

Equity and Options Trading Fund

2025-07-31

Rinkų apžvalga

Per birželį Equity and Options Trading Fund fiksavo teigiamą pokytį, vieneto vertė augo 0.36%. Fondo prisiimta rizika buvo ženkliai sumažinta birželį ir minimaliame lygyje išlaikyta liepą.

Mėnesio eigoje fondas sudarė 25 pirkimo ir pardavimo sandorius, visi realizuoti sandoriai buvo pelningi. Santykiniai akcijų rodikliai JAV, kaip ir akcijų indeksai, fiksuoja visų laikų aukštumas, tikėtinas kintamumas itin žemas. Tai reiškia prastą gražos ir rizikos santykį, todėl fondas sudaro tik trumpalaikius žemos rizikos sandorius.

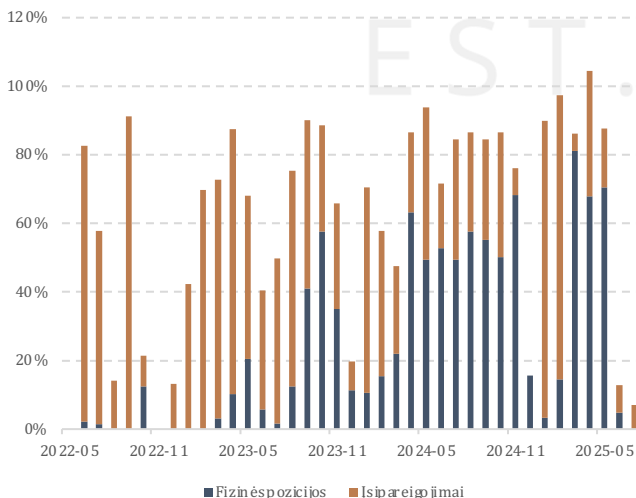
Liepą didieji JAV indeksai pasiekė naujas aukštumas, tačiau tik kelių didžiausių įmonių dėka. JPMorgan publikuota analizė teigia, kad 10 didžiausių įmonių sudarė net 39.5% viso S&P 500 indekso vertės – tai didžiausia indekso koncentracija istorijoje.

S&P 500 santykiniai įverčiai liepos pabaigoje jau pralenkė 2021 metų lygį ir tapo aukščiausi nuo 2000 metų, tai yra Dot-Com burbulu įkarščio. Vis daugiau finansų įstaigų klientus įspėja dėl galimos rizikingų aktyvų korekcijos: geopolitinė ir makroekonominė situacija nepagrindžia akcijų rinkų dalyvių optimizmo dėl įmonių ateities pelnų.

Istoriškai rugpjūtis ir rugsėjis rizikingiems aktyvams, įskaitant akcijų rinkas, yra nepalankūs mėnesiai. Per juos gerokai dažniau, nei per kitus metų mėnesius, vyksta korekcijos. Įvertinus dabartinius santykinius įverčius ir įvairias makroekonominės bei geopolitinės rizikas, fondas toliau laikysis minimalios rizikos strategijos. Esant reikšmingesniems kainų kritimams, rizika bus didinama.

Akcijų kainoms toliau augant, bus ieškoma galimybių sudaryti trumpalaikius sandorius dėl pavienių įmonių akcijų, ypač Europos rinkose, kur santykiniai įverčiai gerokai mažesni.

Rizikos alokacija



Pagrindinė fondo informacija

Vieneto vertė*	0.9986 EUR
Valdomas turtas	2.64 mln. EUR
Veiklos pradžia	2022-05-31
Fondo valiuta	EUR
Depozitoriumas	AB SEB bankas

*Iš fondo 2024-12-31 investuotojams išmokėta visa per veiklos laikotarpį sukaupta grąža (24.23%).
Sukaupta grąža nuo 2025 metų bus skirstoma investuotojams kiekvienų metų pabaigoje.

Istorinė fondo grąža

	1 mėn.	NMP	2024	2023	2022
Vieneto vertės pokytis	0.36%	-0.14%	14.32%	7.39%	1.19%

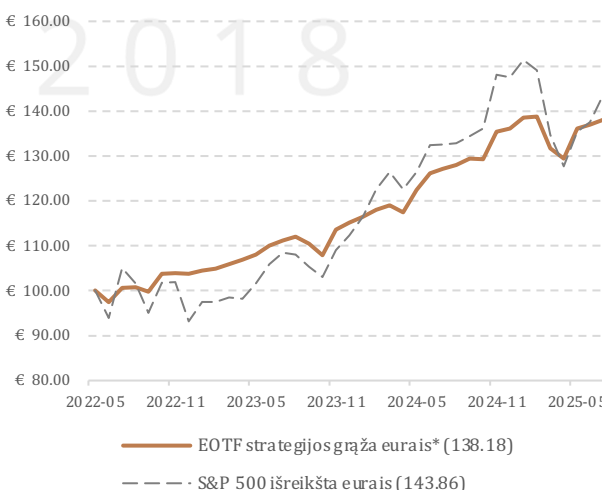
Veiklos rezultatų palyginimas*

	Sharpe rodiklis**	Max kritimas
EOTF	0.62	15.39%
S&P 500	0.59	18.90%
Nasdaq 100	0.77	22.82%

*nuo fondo veiklos pradžios 2022-05-31

**aukštesnis rodiklis reiškia geresnį gražos ir rizikos santykį – gaunama didesnis grąža ir prisiimama mažiau rizikos

Fondo strategijos grąža



*Fondas kasmet investuotojams išmoka visą sukaupytą grąžą, todėl ataskaitoje atvaizduojama ilgalaikė investicinės strategijos grąža iki valdymo, sėkmės ir depozitoriumo mokesčių.

Equity and Options Trading Fund

2025-07-31

Fondo rezultatų detali istorija

	Sausis	Vasaris	Kovas	Balandis	Gegužė	Birželis	Liepa	Rugpjūtis	Rugsėjis	Spalis	Lapkritis	Gruodis	VISO
2022				1.0000 0%	0.9976 -0.24%	0.9686 -2.91%	0.9974 +2.97%	0.9956 -0.18%	0.9824 -1.33%	1.0164 +3.46%	1.0150 -0.14%	1.0119 -0.31%	1.19%
2023	1.0144 +0.25%	1.0165 +0.21%	1.0207 +0.41%	1.0274 +0.66%	1.0343 +0.67%	1.0525 +1.76%	1.0619 +0.89%	1.0676 +0.54%	1.0510 -1.55%	1.0243 -2.54%	1.0736 +4.81%	1.0867 +1.22%	7.39%
2024	1.0908 +0.38%	1.1074 +1.52%	1.1133 +0.53%	1.0975 -1.42%	1.1411 +3.97%	1.1642 +2.02%	1.1714 +0.62%	1.1821 +0.91%	1.1926 +0.89%	1.1948 +0.18%	1.2366 +3.50%	1* +0.46%	14.32%
2025	1.013 +1.30%	1.0103 -0.27%	0.9634 -4.64%	0.9459 -1.82%	0.9899 +4.65%	0.9950 +0.50%	0.9986 +0.36%						-0.14%

*Iš fondo 2024-12-31 investuotojams išmokėta visa per veiklos laikotarpį sukaupta grąža (24.23%). Sukaupta grąža nuo 2025 metų bus skirstoma investuotojams kiekvienų metų pabaigoje.

Svarbiausi fondo veiklos parametrai nuo fondo veiklos pradžios

	EOTF	S&P 500	Nasdaq 100
Didžiausias kritimas nuo piko	15.39%	18.90%	22.82%
Sharpe	0.62	0.59	0.77
Sortino	0.90	0.85	1.14
Standartinis nuokrypis	0.65%	1.08%	1.42%
Neigiamas nuokrypis	0.45%	0.74%	0.97%
Koreliacija		0.81	0.76
Beta		0.48	0.34
Alpha		0.02%	0.00%
Vidutinė dienos grąža	0.04%	0.06%	0.09%

Fondo turto ir įsipareigojimų struktūra

	2025-07-31	2025-06-30	2025-05-30
Grynieji ir jų ekvivalentai	100%	95%	30%
Akcijos (fizinė pozicija)	0%	5%	70%
Įsipareigojimai pagal pasirinkimo sandorius	7%	8%	17%

Didžiausios 10 fondo pozicijų (pagal aktyvus, su kuriais susietos fondo pasirinkimo sandorių pozicijos ir fizinės pozicijas)

Pozicija	Svoris mėnesio pabaigoje	Sektorius	Pozicijos forma
Airbus	2.57%	Industrinis	Įsipareigojimas
Vinci SA	2.27%	Industrinis	Įsipareigojimas
Vonovia	2.12%	NT	Įsipareigojimas