

Equity and Options Trading Fund

2023-06-30

Rinkų apžvalga

Per mėnesį S&P 500 indeksas augo 6.47%, Nasdaq 100 vertė didėjo 6.49%, o Dow Jones Industrial Average kilo 4.56%. S&P 500 mėnesio pokytis buvo ypatingai didelis, geresnių mėnesių istoriškai fiksuota vos 3.55%.

Nuo veiklos pradžios fondo vieneto vertės pokyčiai nuo S&P 500 atsilieka 2.45%. Birželį fondas sudarė 73 sandorius, 94% realizuotų sandorių buvo pelningi. Mėnesio eigoje rizikos alokacija svyravo tarp 40% ir 80%.

Per birželį stebėjome itin spartų rizikingų aktyvų brangimą. Tiek makroekonominiai duomenys, tiek centrinių bankų politika atitinka investuotojų lūkesčius. Atlyginimams augant, nedarbui mažėjant ir įmonėms išlaikant gerus veiklos rezultatus, likvidumo rinkose netrūksta. Didesnės palūkanų normos rimtos įtakos realiai ekonomikai kol kas neturi. Todėl investuotojų rizikos apetitas išlieka didelis, mažmeniniams rinkos dalyviams disponuojamų pajamų periodinėms investicijoms taip pat pakanka. Tai lemia neproporcingai didelį didžiausių ir žinomiausių įmonių akcijų kainų augimą.

Dabartinį kainų didėjimą gali pristabdyti nebent blogėjanti padėtis realioje ekonomikoje. Mažėjanti vartojimo infliacija, augančių atlyginimų ir palūkanų fone, gali pradėti neigiamai veikti įmonių rezultatus. Tai vėl paskatintų kalbas apie recesiją ir galėtų sukelti tam tikrą korekciją rizikingų aktyvų rinkose. Tačiau rimtos likvidumo krizės, bent kol kas, tikėtis neverta.

Pagrindinė fondo informacija

Vieneto vertė	1.0525 EUR
Valdomas turtas	2.36 mln. EUR
Veiklos pradžia	2022-05-31
Fondo valiuta	EUR
Depozitoriumas	AB SEB bankas

Istorinė fondo grąža

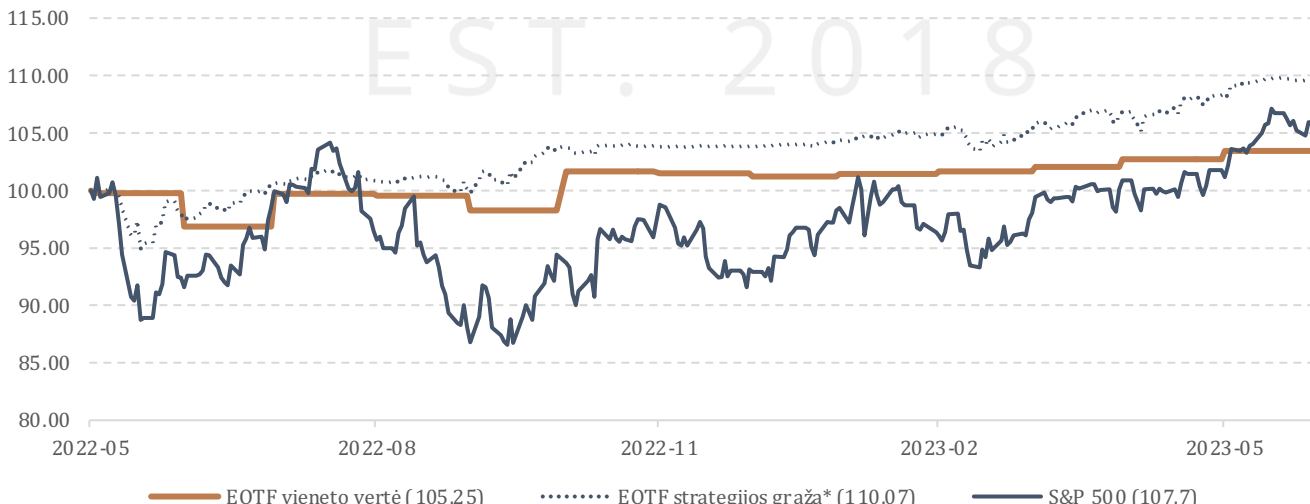
	1 mėn.	3 mėn.	2023	2022
Vieneto vertės pokytis	1.76%	3.12%	4.01%	1.19%

Veiklos rezultatų palyginimas

Instrumentas	% kainos pokytis	
	Mėnesio	Nuo EOTF veiklos pradžios*
EOTF	1.76%	5.25%
S&P 500	+6.47%	+7.70%

*veiklos pradžia 2022-05-31

Fondo investicijų vertės pokyčiai nuo veiklos pradžios



*Fondo investicinės strategijos grąža iki valdymo, depozitoriumo, audito ir apskaitos mokesčių.

Equity and Options Trading Fund

2023-06-30

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%							4.01%

Svarbiausi fondo veiklos parametrai nuo fondo veiklos pradžios

	EOTF	S&P 500	Nasdaq 100
Didžiausias kritimas nuo piko	5.19%	16.91%	21.65%
Sharpe	0.75	0.24	0.65
Sortino	1.07	0.35	0.96
Standartinis nuokrypis	0.41%	1.26%	1.65%
Neigiamas nuokrypis	0.29%	0.86%	1.11%
Koreliacija		0.74	0.68
Beta		0.24	0.17
Alpha		0.04%	0.02%
Vidutinė dienos grąža	0.03%	0.03%	0.08%

Fondo turto ir išsipareigojimų struktūra

	2023-04-30	2023-05-31	2023-06-30
Grynieji ir jų ekvivalentai	90%	80%	94%
Akcijos	10%	20%	6%
Išsipareigojimai pagal pasirinkimo sandorius	77%	48%	35%

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

Pozicija	Svoris mėnesio pabaigoje	Sektorius	Pozicijos forma
IWM	6.94%	Indeksas	Išsipareigojimas
QQQ	5.47%	Indeksas	Išsipareigojimas
TMO	3.98%	Sveikatingumas	Išsipareigojimas/fizinė pozicijas
UNH	3.56%	Sveikatingumas	Išsipareigojimas
LMT	3.51%	Industrinis	Išsipareigojimas/fizinė pozicija
JPM	2.70%	Finansai	Išsipareigojimas
BAC	2.68%	Finansai	Išsipareigojimas/fizinė pozicija
CVX	1.73%	Energetika	Išsipareigojimas
KKR	1.65%	Finansai	Išsipareigojimas
XOM	1.54%	Energetika	Išsipareigojimas