

Equity and Options Trading Fund

2024-09-30

Rinkų apžvalga

Per mėnesį S&P 500 kilo 2.02%, Nasdaq 100 vertė augo 2.48%, o Dow Jones Industrial Average didėjo 1.85%. Rugsėjis akcijoms buvo sąlyginai geras ir pateko tarp 34% geriausių S&P 500 mėnesių istorijoje.

Mėnesio eigoje fondas sudarė 98 sandorius: 51 pardavimo ir 47 pirkimo. Rizikos alokacija svyravo tarp 85-90%.

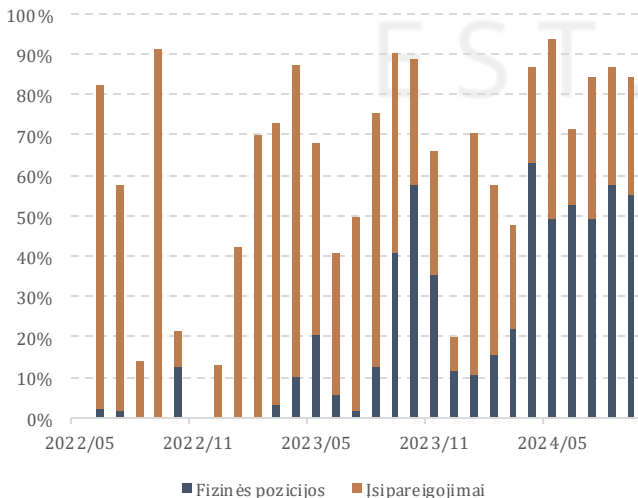
Rugsėji rinkose stebėtas optimizmas sietinas su lūkesčiais dėl palūkanų normų pokyčių. Rugsėjo 17-18 dieną vykusiame JAV centrinio banko valdybos susirinkime nuspręsta bazines palūkanas sumažinti 0.5%. Po susirinkimo sekusios J. Powell spaudos konferencijos metu buvo patvirtinta, kad šiemet tikėtina sulauksime dar bent vieno palūkanų kirpimo.

Spalio pradžioje rinkos tikisi, kad palūkanos JAV iki metų pabaigos mažės dar 0.5%, o kitų metų pabaigoje pasieks 3-3.5%. Tokie lūkesčiai iš esmės sutampa ir su centrinio banko komunikacija.

Jei makroekonominiai duomenys neprivers koreguoti lūkesčių dėl palūkanų, tikėtina ir toliau stebėsime rizikingų aktyvų kainų augimą. Todėl fondas sieks išlaikyti aukštą rizikos alokaciją, atsižvelgiant į realios ekonomikos duomenis.

Spalį pagrindine visų diskusijų tema bus JAV prezidento rinkimai, vyksiantys lapkričio 5 dieną. Skaičiuojama, kad vien internetiniam marketingui per šį rinkimų ciklą bus išleidiama virš 12 mlrd. JAV dolerių, didelė dalis kurių nusės Google ekosistemoje. Todėl rinkimai garantuoti dominuos visose medijose. Nors trumpuoju laikotarpiu rinkiminės batalijos gali sukelti svyravimų, istoriškai prezidento rinkimų metai JAV akcijų rinkoms būna teigiami.

Rizikos alokacija



Pagrindinė fondo informacija

| | |
|-----------------|---------------|
| Vieneto vertė | 1.1926 EUR |
| Valdomas turtas | 2.01 mln. EUR |
| Veiklos pradžia | 2022-05-31 |
| Fondo valiuta | EUR |
| Depozitoriumas | AB SEB bankas |

Istorinė fondo grąža

| | 1 mėn. | 3 mėn. | 2024 | 2023 | 2022 |
|------------------------|--------|--------|-------|-------|-------|
| Vieneto vertės pokytis | 0.89% | 2.44% | 9.75% | 7.39% | 1.19% |

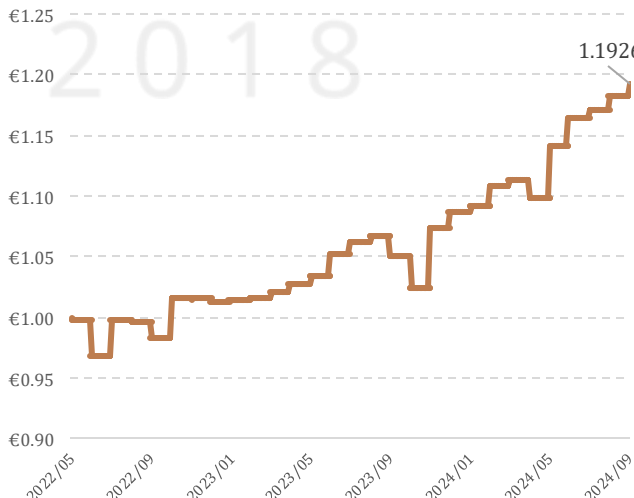
Veiklos rezultatų palyginimas*

| | Sharpe rodiklis** | Max kritimas |
|------------|-------------------|--------------|
| EOTF | 0.98 | 6.51% |
| S&P 500 | 0.66 | 16.91% |
| Nasdaq 100 | 0.82 | 21.65% |

*nuo fon do veiklos pradžios 2022-05-31

**aukštesnis rodiklis reiškia geresnį grąžos ir rizikos santykį – gautama didesnė grąža ir prisiimama mažiau rizikos

Vieneto vertės pokyčiai



Equity and Options Trading Fund

2024-09-30

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% | 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% | | | | 9.75% |

Svarbiausi fondo veiklos parametrai nuo fondo veiklos pradžios

| | EOTF | S&P 500 | Nasdaq 100 |
|-------------------------------|-------|---------|------------|
| Didžiausias kritimas nuo piko | 6.51% | 16.91% | 21.65% |
| Sharpe | 0.98 | 0.66 | 0.82 |
| Sortino | 1.38 | 0.95 | 1.21 |
| Standartinis nuokrypis | 0.44% | 1.02% | 1.37% |
| Neigiamas nuokrypis | 0.32% | 0.70% | 0.94% |
| Koreliacija | | 0.76 | 0.71 |
| Beta | | 0.33 | 0.23 |
| Alpha | | 0.03% | 0.03% |
| Viadinė dienos grąža | 0.04% | 0.06% | 0.09% |

Fondo turto ir įsipareigojimų struktūra

| | 2024-09-30 | 2024-08-31 | 2024-07-31 |
|---|------------|------------|------------|
| Grynieji ir jų ekvivalentai | 45% | 42% | 51% |
| Akcijos (fizinė pozicija) | 55% | 58% | 49% |
| Įsipareigojimai pagal pasirinkimo sandorius | 29% | 29% | 35% |

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

| Pozicija | Svoris mėnesio pabaigoje | Sektorius | Pozicijos forma |
|----------|--------------------------|-------------------|-----------------|
| SPY | 25.23% | Indeksas | Fizinė pozicija |
| QQQ | 21.46% | Indeksas | Fizinė pozicija |
| MSFT | 3.78% | IT | Įsipareigojimas |
| SLB | 3.52% | Energetika | Įsipareigojimas |
| BAC | 3.47% | Finansai | Fizinė pozicija |
| VNA | 3.34% | NT | Įsipareigojimas |
| XOM | 3.09% | Energetika | Fizinė pozicija |
| GOOGL | 2.73% | Komunikacijos | Įsipareigojimas |
| JPM | 2.64% | Finansai | Įsipareigojimas |
| TMO | 2.64% | Sveikatos apsauga | Įsipareigojimas |