

A priedas. Omega portfelio ir lyginamųjų portfelių pagrindiniai rodikliai, kai portfelio pozicijų svoriai perskirstomi skirtingu periodiškumu.

A.1 lentelė. Omega portfelio ir lyginamųjų portfelių pagrindiniai rodikliai, kai svoriai perskirstomi kiekvieną mėnesį (sudaryta autoriaus)

Table A.1. Performance ratios of the omega portfolio and benchmark portfolios with weights distributed on a monthly basis (compiled by the author)

Rodikliai	1/N	MVP	TG	LWCC-TG	LW1F-TG	Min CVaR	Max CVaR	Omega ($\tau=0$)
R1	2,325	1,803	2,951	3,177	2,466	2,182	2,404	2,915
R2	7,08	4,89	9,17	9,83	7,59	6,53	7,37	9,06
R3	16,36	12,20	13,19	13,46	12,86	14,38	13,85	13,40
R4	54,29	62,80	64,16	61,82	66,87	46,56	62,37	67,78
R5	-30,21	-19,77	-16,77	-17,77	-19,37	-12,89	-26,37	-14,65
R6	0,433	0,401	0,695	0,730	0,591	0,454	0,532	0,676
R7	51,00	248,30	323,23	314,25	324,03	506,88	397,07	424,29
R8	663,0	3228,0	4202,0	4085,2	4212,4	6589,4	5161,9	5515,7
R9	0,00	84,77	91,12	90,70	88,56	87,66	92,28	91,29
R10	6,57	2,41	5,94	6,68	4,35	1,46	3,40	4,82
R11	0,402	0,198	0,450	0,497	0,339	0,102	0,246	0,360
R12	2,175	1,304	1,934	2,111	1,616	1,126	1,422	1,673

Pastabos. Rodikliai: R1 – portfelio bendroji vertė, USD; R2 – metinė grąža, %; R3 – metinis standartinis nuokrypis, %; R4 – maksimali metinė grąža, %; R5 – minimali metinė grąža; R6 – Šarpo rodiklis; R7 – vidutinė metinė apyvarta, %; R8 – bendra laikotarpio apyvarta, %; R9 – vidutinis Gini koeficientas; R10 – grynoji portfelio grąža, %; R11 – Šarpo rodiklis apskaičiuotas su grynąją grąža, %; R12 – Grynoji portfelio vertė laikotarpio pabaigoje, USD. Portfeliai: 1/N – vienodų svorių; MV – minimalios rizikos; TG – liestinės; LW_{CC}-TG – Ledoit ir Wolf vienodų koreliacijų liestinės; LW_{1F}-TG – Ledoit ir Wolf rinkos indekso; Min CVaR – mažiausios sąlyginės rizikos vertės; Max CVaR – maksimalios grąžos – rizikos santykio sąlyginės rizikos vertės; Omega ($\tau=0$).

Notes. Ratios: R1 – Cumulative raw return, USD; R2 – Annual returns, %; R3 – Annualized standard deviation; R4 – Best annual gain, %; R5 – worst annual loss, %; R6 – Sharpe Ratio Annualized; R7 – Average annual turnover, %; R8 – Total portfolio turnover, %; R9 – average Gini coefficient; R10 – net (after turnover tax) annual return, %; R11 – after-tax Sharpe ratio; R12 – Cumulative net return. Portfolios: 1/N – Equal-Weight; MV – minimum variance; TG – Tangent; LW_{CC}-TG – Ledoit and Wolf tangent with constant correlation matrix; LW_{1F}-TG – Ledoit and Wolf tangent with single-index covariance matrix; Min CVaR – Minimum CVaR; Max CVaR – CVaR Max Return/Risk Ratio; Omega ($\tau=0$).

A.2 lentelė. Omega portfelio ir lyginamųjų portfelių pagrindiniai rodikliai, kai svoriai perskirstomi kiekvieną ketvirtį (sudaryta autoriaus)

Table A.2. Performance ratios of the omega portfolio and benchmark portfolios with weights distributed on a quarterly basis (compiled by the author)

Rodik-lis	1/N	MVP	TG	LWCC-TG	LW1F-TG	Min CVaR	Max CVaR	Omega ($\tau=0$)
R1	2,334	1,720	2,487	3,053	2,315	2,156	2,258	2,960
R2	7,11	4,50	7,67	9,47	7,04	6,43	6,83	9,20
R3	16,21	11,89	13,46	13,63	12,90	14,14	14,33	13,01
R4	55,12	57,43	60,07	57,79	62,12	46,51	53,23	62,68
R5	-29,63	-21,56	-24,15	-22,65	-25,44	-13,20	-31,51	-18,54
R6	0,439	0,378	0,570	0,695	0,546	0,455	0,476	0,707
R7	30,39	148,92	197,63	191,54	195,73	272,80	215,82	231,47
R8	395,1	1936,0	2569,2	2490,0	2544,5	3546,4	2805,7	3009,1
R9	2,82	84,99	90,92	90,87	88,58	87,78	92,37	91,35
R10	6,81	3,01	5,69	7,56	5,08	3,70	4,67	6,88
R11	0,420	0,253	0,423	0,554	0,394	0,262	0,326	0,529
R12	2,243	1,416	1,921	2,381	1,794	1,507	1,699	2,192

Pastaba: Paaiškinimai po A.1 lentelės.

Note: Explanations under table A.1.

A.3 lentelė. Omega portfelio ir lyginamųjų portfelių pagrindiniai rodikliai, kai svoriai perskirstomi kas pusmetį (sudaryta autoriaus)

Table A.3. Performance ratios of the omega portfolio and benchmark portfolios with weights redistributed on a semiannual basis (compiled by the author)

Rodik-lis	1/N	MVP	TG	LWCC-TG	LW1F-TG	Min CVaR	Max CVaR	Omega ($\tau=0$)
R1	2,213	1,648	2,463	3,462	2,870	1,987	2,314	2,934
R2	6,65	4,13	7,58	10,59	8,92	5,73	7,04	9,12
R3	15,98	12,15	13,53	13,58	13,18	14,04	14,30	13,54
R4	53,96	54,77	60,94	58,38	59,28	47,31	48,80	60,47
R5	-29,93	-24,56	-27,58	-21,73	-25,27	-22,93	-34,50	-21,76
R6	0,416	0,340	0,560	0,780	0,677	0,408	0,492	0,673
R7	19,13	104,74	141,77	134,55	130,87	169,62	160,47	158,15
R8	248,7	1361,6	1843,0	1749,2	1701,4	2205,1	2086,1	2055,9
R9	4,64	84,91	90,73	90,65	88,39	87,49	92,31	91,12

A.3 lentelės pabaiga

R10	6,46	3,09	6,17	9,25	7,62	4,03	5,43	7,54
R11	0,404	0,254	0,456	0,681	0,578	0,287	0,380	0,557
R12	2,158	1,436	2,044	2,907	2,418	1,590	1,872	2,382

Pastaba: Paaiškinimai po A.1 lentelės.

Note: Explanations under table A.1.

3.4 lentelė. Omega portfelio ir lyginamųjų portfelių pagrindiniai rodikliai, kai svoriai perskirstomi kartą per metus (sudaryta autoriaus)

Table 3.4. Performance ratios of the omega portfolio and benchmark portfolios with weights redistributed on an annual basis (compiled by the author)

Rodik-lis	1/N	MVP	TG	LW _{CC} -TG	LW _{IF} -TG	Min CVaR	Max CVaR	Omega ($\tau=0$)
R1	2,233	1,800	2,479	3,330	2,831	1,830	3,270	2,848
R2	6,73	4,88	7,64	10,25	8,80	5,02	10,08	8,86
R3	15,75	12,85	13,98	13,73	13,45	14,27	15,08	13,91
R4	53,96	54,77	60,94	58,38	59,28	47,31	48,80	60,47
R5	-30,02	-27,65	-30,87	-25,68	-30,15	-36,96	-22,13	-27,95
R6	0,427	0,380	0,546	0,746	0,655	0,352	0,669	0,637
R7	14,13	80,27	85,61	86,32	84,96	111,46	99,86	101,34
R8	183,7	1043,5	1112,9	1122,2	1104,5	1449,0	1298,1	1317,4
R9	6,75	84,95	90,54	90,34	88,44	87,20	91,96	91,09
R10	6,59	4,08	6,78	9,38	7,96	3,91	9,08	7,84
R11	0,418	0,318	0,485	0,683	0,592	0,274	0,603	0,564
R12	2,193	1,623	2,221	2,981	2,538	1,585	2,876	2,501

Pastaba: Paaiškinimai po A.1 lentelės.

Note: Explanations under table A.1.