

B priedas. Omega portfeliai kintant slenkstinei grąžai.

B.1 lentelė. Omega funkcijos atžvilgiu optimizuoti DJIA indekso akcijų portfeliai kintant slenkstinei grąžai (Šaltinis: sudaryta autoriaus)

Table B.1. The performance of the Omega portfolios of DJIA index at different levels of threshold returns where weights are reallocated every six months (Source: created by the author)

Rodiklis	0	0,005	0,01	0,014	0,015	0,02	0,025	0,03	0,04
R1	3,370	3,068	3,794	4,340	3,948	3,143	2,008	1,633	1,090
R2	9,80	9,01	10,80	11,95	11,14	9,21	5,51	3,84	0,66
R3	13,23	13,90	14,64	15,61	15,80	16,79	20,25	22,13	23,52
R4	35,49	37,80	36,99	36,55	34,34	35,02	59,18	49,48	52,22
R5	-22,4	-22,0	-17,2	-13,8	-18,0	-19,1	-28,5	-37,2	-37,8
R6	74,06	64,79	73,79	76,57	70,52	54,84	27,20	17,37	2,82
R7	161	159	159	170	174	200	227	211	177
R8	2088	2071	2072	2207	2259	2600	2947	2745	2297
R9	89	90	92	92	92	90	89	88	84
R10	8,19	7,41	9,21	10,26	9,40	7,21	3,24	1,73	-1,10
R11	61,91	53,33	62,90	65,70	59,52	42,93	16,00	7,83	-4,69
R12	2,727	2,491	3,084	3,481	3,151	2,425	1,496	1,240	0,864

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 grynąja grąža, %; R12 – Grynoji portfelio vertė laikotarpio pabaigoje, USD. Geriausias rezultatas vaizduojamas paryškintu šriftu.

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. The best result indicated in bold.

B.2 lentelė. Omega funkcijos atžvilgiu optimizuoti FTSE 100 indekso akcijų portfeliai kintant ribinei gražai (Šaltinis: sudaryta autoriaus)

Table B.2. The performance of the Omega portfolios of FTSE 100 index at different levels of threshold returns where weights are reallocated every six months (Source: created by the author)

Rodik-lis	0	0,005	0,01	0,015	0,016	0,02	0,025	0,03	0,04
R1	3,306	3,286	4,332	5,738	5,920	4,995	4,266	2,797	2,924
R2	12,06	12,00	14,98	18,10	18,46	16,55	14,82	10,29	10,76
R3	16,40	17,04	19,96	23,44	24,36	25,79	25,94	26,00	28,31
R4	37,11	42,54	62,23	81,09	83,44	76,46	75,69	48,17	115,6
R5	-39,55	-37,68	-34,95	-35,34	-34,21	-33,82	-29,79	-24,32	-35,96
R6	73,57	70,39	75,06	77,22	75,75	64,19	57,13	39,58	38,01
R7	159	170	180	171	181	174	185	187	151
R8	1752	1875	1982	1886	1995	1913	2036	2059	1665
R9	88	88	90	91	91	91	91	91	89
R10	10,47	10,29	13,18	16,39	16,64	14,82	12,97	8,42	9,25
R11	63,85	60,38	66,03	69,91	68,31	57,45	49,99	32,38	32,67
R12	2,773	2,723	3,551	4,747	4,849	4,115	3,473	2,269	2,468

Pastaba: Paaiškinimai po B.1 lentelės.

Note: Explanations under table B.1.

B.3 lentelė. Omega funkcijos atžvilgiu optimizuoti EURO STOXX 50 akcijų rinkos portfeliai kintant ribinei gražos normai (Šaltinis: sudaryta autoriaus)

Table B.3. The performance of the Omega portfolios of EURO STOXX 50 at different levels of threshold returns where weights are reallocated every six months (Source: created by the author)

Rodik-lis	0	0,003	0,005	0,01	0,015	0,02	0,025	0,03	0,04
R1	2,592	2,748	2,614	1,814	1,673	1,205	1,173	1,058	1,186
R2	9,99	10,64	10,08	6,14	5,28	1,88	1,61	0,56	1,72
R3	14,80	15,89	18,13	21,68	24,60	25,53	26,11	26,00	25,15
R4	33,61	31,95	33,27	36,44	38,39	35,54	37,22	35,01	34,34
R5	-41,39	-39,19	-39,85	-45,04	-44,63	-46,46	-49,58	-50,11	-46,15
R6	67,52	66,96	55,61	28,30	21,47	7,37	6,17	2,16	6,84
R7	177	176	184	167	168	161	156	143	143
R8	1772	1762	1838	1673	1677	1608	1563	1427	1430

B.3 lentelės pabaiga

R9	86	83	82	78	78	77	76	74	71
R10	8,22	8,88	8,25	4,46	3,60	0,27	0,05	-0,87	0,29
R11	55,55	55,87	45,47	20,59	14,65	1,07	0,18	-3,33	1,15
R12	2,175	2,308	2,178	1,537	1,416	1,027	1,004	0,917	1,028

Pastaba: Paaiškinimai po B.1 lentelės.

Note: Explanations under table B.1.