

VU Studentų Investicinio Fondo mėnesinė ataskaita. 2008 m. gegužės 23 - birželio 22 d.



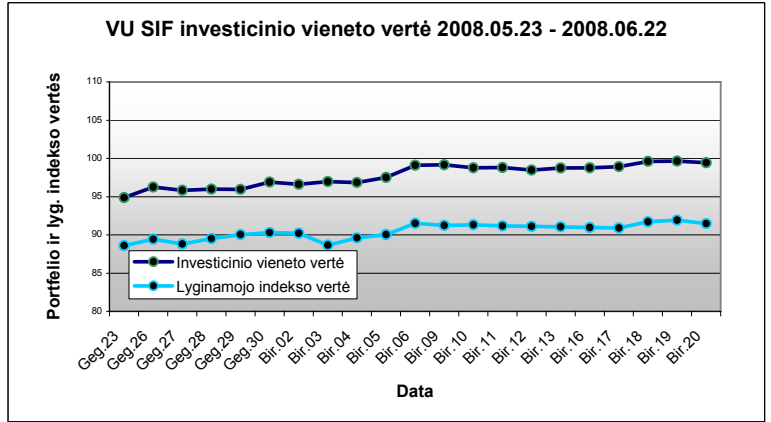
Investuok i save!

VU SIF įkurtas	2006.11.23
VU SIF portfelio vertė 2008.06.22	37.400 Lt
Investicinio vnt. vertė 2008.06.22	99,43 Lt

Graža	Mėnuo	Ketvirtis	Pusmetis	Metai	II valdyba
Pokytis	5,09%	-4,10%	-13,02%	-24,88%	-13,78%

Rodiklis	3 mėn.	Metai
St. nuokrypis	0,58%	0,90%
Alpha	-2,23%	-1,95%
Beta	0,54	0,90
Sharpe rodiklis	-0,10	-0,34

Portfelio sudėtis	
Pozicija	Kiekis
Finasta obligacijų f.	18,99%
AB Ūkio bankas	13,44%
SIA Grindeks	10,50%
AB Invalda	8,42%
Tallina Kaubamaja AS	5,95%
Olympic Ent. Group AS	5,65%
Finasta Rusijos f.	5,10%
TEO LT, AB	2,63%
AB City Service	2,23%
Grynieji pinigai	27,09%



Šis mėnuo VU SIF buvo geras. Atsistatant rinkoms buvo uždirbta 5,1% graža, lyginamasis indeksas savo ruožtu uždirbo 3%. Trijų mėnesių portfelio beta matas, rodantis, kaip portfelio vertės kitimas yra susijęs su akcijų rinkų svyravimais per šį laikotarpį, sumažėjo nuo 0,89 iki 0,54. Trijų mėnesių portfelio rizika (standartinis nuokrypis), remiantis dienos portfelio vertės svyravimais, buvo sumažinta nuo 0,72% iki 0,58%.

Tai iš dalies lėmė padidintas grynujų pinigų kiekis portfelyje - manydami, kad rinka yra per daug rizikinga ir neapibrėžta, sumažinome finansų ir vartojimo sektoriaus akcijų proporcijas portfelyje.

Galutinai likvidavome APB Aprangos poziciją. Nors buvome nusiteikę optimistiškai šios bendrovės atžvilgiu, o ir akcija buvo netekusi didelės dalies savo vertės, paskelbti pirmojo 2008 metų ketvirčio nuostoliai parodė, jog įmonė nėra visiškai pasirengusi kovoti su mažėjančiu vartojimu ir bendru ekonomikos atvėsimu.

Šį mėnesį pradėjome analizuoti Lietuvos pieno perdirbimo sektorių. Nors dabartinės pieno produktų kainos nėra aukštos ir įmonės patiria nuostolius, tokia veikla užsiimančios įmonės paprastai būna atsparios ekonominiams ciklams.

Nors 2008 metų viduriui dauguma analitikų jau buvo žadėję rinkų atsigavimą, pasaulinės tendencijos kol kas nežada nieko pozityvaus - energetiniai išteklių, brangieji metalai, maistas brangsta, didėjanti infliacija ypač smogia besivystančioms šalims. JAV vis dar kovoja su finansinės ir nekilnojamojo turto krizės padariniais.

