



VU SIF įkurtas	2006.11.23
VU SIF portfelio vertė 2009.01.22	24.000 Lt
Investicinio vnt. vertė 2009.01.22	64,52 Lt

Investuok i save!

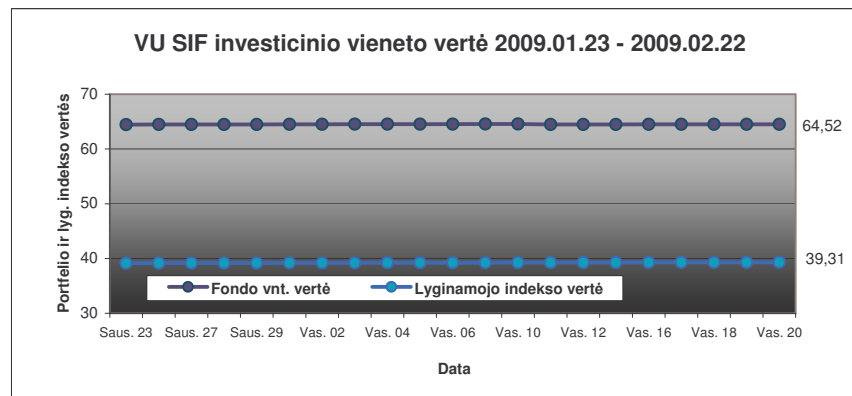
Grąža	Mėnuo	Ketvirtis	Pusmetis	Metai	III valdyba
Pokytis	0,13%	0,96%	-33,05%	-40,94%	0,96%

Portfelio sudėtis

pozicija	Kiekis
Grynieji pinigai	40,18%
Pinigų rinkos priemonės	59,82%

Statistiniai rodikliai

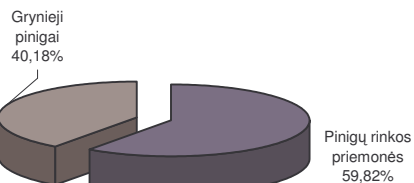
Mėnesio beta reikšmė	0,61
Mėnesio alfa reikšmė, (%)	0,16
Metų koreliacijos koeficientas	0,99
Metinė indekso sekimo paklaida, (%)	19,33
Metinis standartinis nuokrypis, (%)	14,61



Statistiniai rodikliai pateikti pagal LR VPK patvirtintas Lyginamųjų indeksų naudojimo taisykles.

Beta parodo, kiek pasikeičia portfelio vieneto vertė (procentais per mėnesį) lyginamojo indekso reikšmei per mėnesį pasikeitus vienu procentu.
 Mėnesio alfos reikšmė - rodiklis, parodantis skirtumą portfelio investicinio vieneto vertės pokyčio ir lyginamojo indekso reikšmės pokyčio (%), esant palyginamam rizikos lygiui.
 Metų koreliacijos koeficientas parodo investicinio fondo vieneto verčių ir lyginamojo indekso reikšmių statistinę priklausomybę; apskaičiuota pagal dienos reikšmes.
 Metinė indekso sekimo paklaida parodo, kiek portfelio investicinio vieneto vertės pokyčiai seka lyginamojo indekso reikšmės pokyčius; apskaičiuota pagal mėnesio pokyčius (%).
 Metinis standartinis nuokrypis parodo, kaip stipriai svyruoja portfelio investicinio vieneto vertės pokyčiai, palyginus su jų vidutiniu pokyčiu; apskaičiuota pagal dienos pokyčius (%).

Portfelio diversifikacija



Pristatome Jums 27 – ojo VU SIF veiklos mėnesio ataskaitą. Per ataskaitinį laikotarpį VU SIF portfelio vertė padidėjo 0,13%. Kaip ir per praėjusį laikotarpį nebuvo įsigyta įmonių akcijų. Vyraujant neigiamoms tendencijoms biržose, valdyba siekė išsaugoti stabilų portfelį, todėl didžioji fondo pinigų dalis buvo investuota į terminuotąjį indėlį. VU SIF lyginamasis indeksas pakilo 0,42%.

Pasaulio biržose vyravo kritimo tendencija: Dow Jones industrial average -9,53%, FTSE -4,02%, DAX -4,85%, NIKKEY -7,89%. Tokias neigiamas nuotaikas lėmė ir toliau prastėjančios makroekonominės naujienos bei nepateisinami investuotojų lūkesčiai. Tik Kinijos biržos indeksas sugebėjo atsispirti bendroms tendencijoms ir augo 0,3%.

Baltijos biržoms šis laikotarpis buvo niūrus kaip niekad. OMX Vilnius indeksas krito 11%, OMX Ryga indeksas sumažėjo daugiausiai iš visų Baltijos biržų – 13,67%. Tai būtų galima sieti su Latvijos vyriausybės derybomis su Tarptautiniu valiutos fondu ir pasklidusiomis kalbomis apie lato devalvavimą. Estijos akcijų rinkos indeksas krito mažiausiai iš visų Baltijos biržų – 5,28%. Tokį Baltijos šalių biržų indeksų kritimą nulėmė toliau blogėjančios makroekonominės prognozės ir vis dažniau iš įvairių analitikų pasigirstančios kalbos apie galimą valiutų devalvavimo riziką. Greitai pasirodysiantys 2008 metų įmonių veiklos rezultatai taip pat turėtų atitinkamai įtakoti nuotaikas rinkose.

Pagarbiai,
2008/2009 m. VU SIF Valdyba