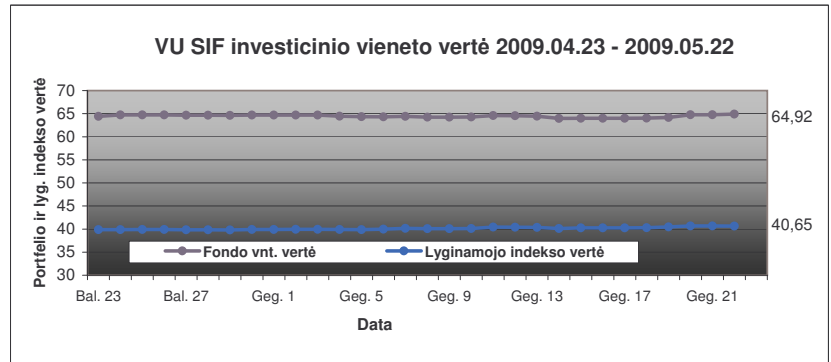




VU SIF įkurtas	2006.11.23
VU SIF portfelio vertė 2009.05.22	24,000 Lt
Investicinio vnt. vertė 2009.05.22	64,92 Lt

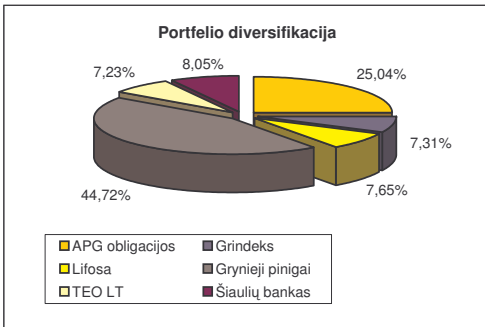
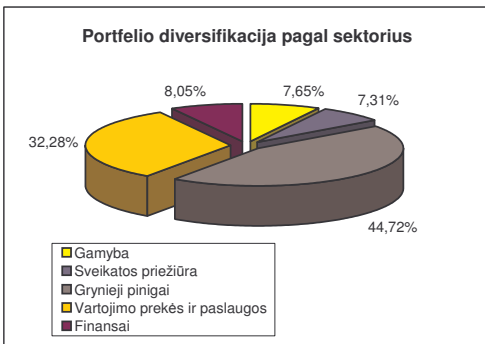
Investuok i save!

	Graža	Mėnuo	Ketvirtis	Pusmetis	Metai	III valdyba
Fondo vnt. vertės pokytis	0,46%	0,62%	1,58%	-31,38%	1,58%	
Lyg. indekso pokytis	1,94%	3,41%	-0,44%	-53,98%	-0,44%	



Portfelio sudėtis	
Pozicija	Kiekis
APB "Apranga" obligacijos	25,04%
AB „Šiaulių bankas“	8,05%
AB "Lifosa"	7,65%
AS "Grindeks"	7,31%
TEO LT, AB	7,23%
Grynieji pinigai	44,72%

Statistiniai rodikliai	3 mėnesių laikotarpio	Metų laikotarpio
Beta reikšmė	0,86	0,464
Alfa reikšmė, (%)	-0,03	-0,008
Koreliacijos koeficientas	0,55	0,842
Indekso sekimo paklaida, (%)	0,211	0,933
Standartinis nuokrypis, (%)	0,248	0,829
Sharpe rodiklis	-0,037	-0,454



Beta parodo, kiek pasikeičia portfelio vieneto vertė (% per dieną), lyginamojo indekso reikšmei pasikeitus 1 proc. per dieną.
Alfa parodo, kokia dienos graža būdinga portfelio vieneto vertei, esant nuliniam lyginamojo indekso reikšmės pokyčiui per dieną.
Koreliacijos koeficientas parodo portfelio vieneto vertės dienos pokyčių (%) ir lyginamojo indekso reikšmės dienos pokyčių (%) statistinio ryšio stiprumą.
Indekso sekimo paklaida parodo, kiek portfelio vieneto vertės dienos pokyčiai (%) seka lyginamojo indekso reikšmės dienos pokyčius (%).
Standartinis nuokrypis parodo, kaip stipriai portfelio investicinio vieneto dienos graža svyravo apie savo dienos gražos vidurkį.
Sharpe rodiklis parodo papildomos gražos dvūdį, tenkanti vienam rizikos (standartinio nuokrypio) vienetui.

Pristatome Jums 30 – tojo VU SIF veiklos mėnesio ataskaitą. Per ataskaitinį laikotarpį VU SIF portfelio vertė padidėjo 0,46%. Tuo tarpu lyginamasis indeksas pakilo 1,94%. Ataskaitiniu laikotarpiu pakito fondo sudėtis.

Kaip ir praėjusį mėnesį akcijų rinkose vyravo teigiamos nuotaikos. JAV indeksai DJIA ir S&P 500 kilo atitinkamai 1,09% ir 3,95%. Tai lėmė FED pranešimas apie nežymiai, tačiau sumažėjusį JAV ekonomikos lėtėjimą. Teigiamoms investuotojų už Atlanto nuotaikoms įtaką taip pat darė 2,2% padidėjęs JAV vartojimas. Ataskaitinio laikotarpio metu buvo paskelbti JAV bankų "streso testo" rezultatai. Jie parodė kad net 10 iš 19 didžiųjų JAV bankų per artimiausius 6 mėnesius gali prireikti papildomo kapitalo. Tiesa, FED vadovas Ben Bernanke užtikrino, kad šalies valdžia yra pasiruošusi suteiktį bet kokį papildomą kapitalą, kad būtų užtikrinta normali bankų veikla.

Paprastai konservatyvumu pasižyminti Europa šįkart pranoko JAV: Londono biržos indeksas FTSE kilo 7,95%, Vokietijos biržos indeksas DAX – 7,74%, Prancūzijos CAC40 – 6,8%. Tai buvo reakcija į sąlyginai teigiamas JAV ekonomines naujienas. Tačiau tendencijos gali greitai keistis, nes Vokietija jau pranešė, jog jos BVP smuko rekordiška daug – 3,8%.

Baltijos šalių akcijų rinkos fiksavo ženklų augimą, išsiskyrė tik Lietuvos OMXV indeksas, kuris pakilo 4,96%. Estijos indeksas OMXT kilo 10,85%, o Latvijos OMXR 10,98%. Sunku pasakyti, kas lėmė išskirtinai mažą OMXV indekso augimą, nes Lietuvos ekonominė situacija nėra blogiausia Baltijos regione.

Svarbiausi mėnesio įvykiai

- 1: JAV esamų namų pardavimai kovo mėn. sumažėjo iki 4,57 mln. vienetų nuo 4,71 mln. vienetų vasario mėn.
- 2: Vokietijos IFO verslo klimato indeksas, apimantis Vokietijos ekonomikos dalyvių ateities lūkesčius, pakilo nuo 82,7 iki 83,9 punktų.
- 3: JAV naujų namų pardavimai kovo mėn., palyginus su vasario mėn., sumažėjo 0,6%.
- 4: Pasaulio bankas skolina Meksikai 205 mln. JAV dolerių kovai su kiaulių gripu.
- 5: JAV ISM gamybos indeksas balandžio mėn. pakilo nuo 36,3 iki 40,1 punkto.
- 6: Europos centrinis bankas (ECB) sumažino bazinę palūkanų normą nuo 1,25% iki 1%; taip pat už 60 mlrd.Eur ketina supirkti vertybinių popierių.
- 7: Paskelbti JAV bankų testavimo rezultatai. Papildomo kapitalo prireiks dešimčiai iš devyniolikos bankų už 74,6 mlrd. JAV dolerių.

8: Balandžio mėn. JAV buvo atleista 539 000 žmonių, 160 000 mažiau nei kovo mėn. Nedarbas JAV siekia 8,9% - tai aukščiausias šalies nedarbo lygis nuo 1983 m.

9: Euro zonos pramonės produkcija kovo mėn., lyginant su vasario mėn., smuko 2%; lyginant su 2008 m. kovo mėn. - 20,2%.

10: 2009 m. I ketv. euro zonos BVP, lyginant su praėjusiu ketvirčiu, smuko 2,5% ir 4,6% metiniu tempu.

11: Vokietijos ZEW ekonomikos lūkesčių rodiklis išaugo iki 31,1 punkto - aukščiausias kelių metų reikšmės.

12: Pirmąjį 2009 m. ketvirtį Japonijos BVP smuko 15,2% metiniu tempu - tai didžiausias kritimas nuo rodiklio skaičiavimo pradžios 1955 m.

13: Statistikos departamentas praneša, kad Lietuvos pramonės produkcija balandžio mėn., lyginant su kovo mėn., smuko 4,4%.

