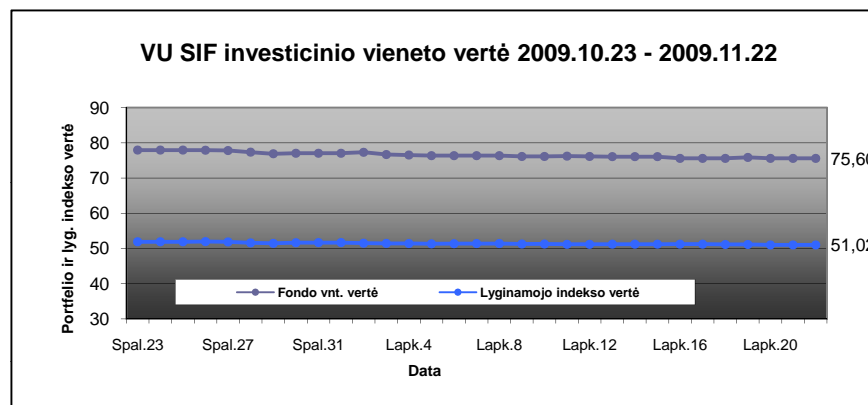




VU SIF įkurtas	2006.11.23
VU SIF portfelio vertė 2009.11.22	4.300 Lt
Investicinio vnt. vertė 2009.11.22	75,60 Lt

Investuok i save!

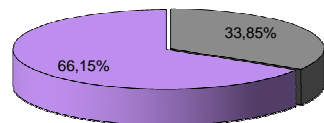
	Graža	Mėnuo	Ketvirtis	Pusmetis	Metai	III valdyba
Fondo vnt. vertės pokytis	-2,97%	5,36%	16,46%	18,30%	18,30%	
Lyg. indekso pokytis	-1,22%	11,86%	25,43%	24,97%	24,97%	



Portfelio sudėtis

Pozicija	Kiekis
TEO LT, AB	66,15%
Grynieji pinigai	33,85%

Portfelio diversifikacija pagal sektorius



■ Grynieji pinigai
■ Telekomunikacijų paslaugos

Teritorinė portfelio diversifikacija



Lietuva
100,00%

Statistiniai rodikliai	3 mėnesių laikotarpio	Metų laikotarpio
Beta reikšmė	0,74	0,738
Alfa reikšmė, (%)	-0,06	0,001
Koreliacijos koeficientas	0,77	0,765
Indekso sekimo paklaida, (%)	0,440	0,456
Standartinis nuokrypis, (%)	1,089	0,653
Sharpe rodiklis	0,042	0,212

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 svyruoja apie savo dienos gražos vidurkį.

Sharpe rodiklis parodo papildomos gražos dydį, tenkanti vienam rizikos (standartinio nuokrypio) vienetai.

Pristatome Jums 36 – ojo VU SIF veiklos mėnesio ataskaitą. Ataskaitinio laikotarpio metu VU SIF vieneto vertė sumenko 2,97%. Lyginamasis indeksas krito 1,22%. Ataskaitinio laikotarpio metu pakito fondo sudėtis.

Vienas pagrindinių JAV akcijų biržų indeksas DJIA ataskaitinio laikotarpio metu smuko 2,55%. Visų pirma tam įtakos turėjo netikėtai sumažėję naujų namų pardavimai, kas leido suabejoti ekonomikos augimo perspektyvomis. Rinkoms optimizmo nepridėjo net ir tai, kad JAV BVP trečiąjį metų ketvirtį (skaičiuojant nuo antro ketvirčio pabaigos) kilo daugiau nei tikėtasi – 3,5%. Verta pastebėti, kad yra nemažai analitikų, kurie remdamiesi „dideliais skaičiais“ eskaluoja JAV valstybės skolą. Vis dėlto, palyginus su BVP, situacija tikrai nėra tokia bloga. Ekonomikos atsigavimą smarkiai ap sunkinti turėtų labai išaugęs nedarbas, kuris spalį padidėjo iki 10,2%. Europoje, kaip dažniausiai ir būna, indeksų pokyčiai buvo konservatyvesni. Londono biržos indeksas FTSE krito 0,17%, o Vokietijos DAX fiksavo 1,36% teigiamą prieaugį. Europos rinkos teigiamai sureagavo į G-20 pasaulio valstybių finansų ministrų susitarimą tęsti pradėtas ekonomikos skatinimo programas. Taip pat Jungtinė Karalystė paskelbė, kad nedarbo išmokos prašančių žmonių prieaugis buvo mažiausias per 18 mėnesių. Paprastai nedarbo rodiklis yra „vėluojantis“, kuris pradeda mažėti jau atsigavus ekonomikai. Rusijos biržos indeksas RTS ataskaitinio laikotarpio pabaigoje buvo pakilęs 2,91%

Baltijos šalių biržose vyravo neigiamos nuotaikos. Vilniaus, Rygos ir Talino biržos krito atitinkamai 6,01%, 4,7% ir 3,68%. Šių metų trečiąjį ketvirtį lyginant su praėjusiu metų tuo pačiu laikotarpiu Lietuvos BVP smuko mažiausiai tarp Baltijos šalių – 14,3%. Latvijos BVP sumažėjo 18,4%, o Estijos – 15,3%. Šis faktas per daug džiuginti neturėtų, nes antrąjį šių metų ketvirtį Lietuvos BVP kritimas buvo didžiausias. Vidutinė spalio mėnesio infliacija buvo 5,4%, kai pernai tuo pat metu infliacija tesiekė 1 procentą. Teigiama nuteikia tai, kad per 10 šių metų mėnesių į valstybės biudžetą surinkta tiek kiek ir planuota.

Nieko keisto, kad Talino birža smuko mažiausiai. Šį mėnesį Estijos vyriausybė paskelbė apie perteklinį biudžetą. Latvija tuo tarpu gali pasidžiaugti, kad ne vien tik pas juos ekonominė padėtis tokia prasta: net tokios šalies kaip Dubajus galimybė bankrutuoti laikoma didesne.

Svarbiausi mėnesio įvykiai

1: Statistikos departamentas skelbia, kad 2009 m. Lietuvos III ketv. BVP, palyginus su II ketv., pagal pirmąjį įvertį paaugo 13%, atmetus sezono ir darbo dienų įtaką - ūgtelėjo 6%.

2: *The Conference Board* skaičiuojamas JAV vartotojų pasitikėjimo indeksas spalio mėnesį vėl smuko - iki 48,7 punkto reikšmės.

3: 2009 m. JAV trečiojo ketvirčio BVP augo 3,5% metiniu tempu.

4: JAV kreditavimo bendrovė „Cit Group“ paskelbė bankrotą.

5: G-20 šalių narių susitikime nuspręsta tęsti ekonomikos skatinimo programas.

6: JAV Mičigano universiteto skaičiuojamas vartotojų pasitikėjimo indeksas išankstiniu vertinimu lapkričio mėnesį sumažėjo iki 66 punktų nuo 70,6 spalio mėnesio reikšmės.

7: Euro zonos BVP 2009 m. III ketvirtį, palyginus su antruoju, paaugo 0,4%, tačiau buvo mažesnis nei prognozavo analitikai.

8: Naujų namų statyba JAV spalio mėnesį krito 11% ir siekė 527 tūkst. vnt. - žemiausio lygmens nuo balandžio mėnesio.

9: Investicinė bendrovė Rytų Europoje „East Capital Group“ naujienų agentūrai Bloomberg pareiškė, kad dabar yra laikas Baltijos šalyse pirkti viską.

10: Statistikos departamentas skelbia, kad 2009 m. spalio mėn. Lietuvos pramonės produkcija padidėjo 0,9%, palyginus su rugsėjo mėnesiu, pašalinus sezono įtaką - augo 0,5%.

