

**Paramos fondas Vilniaus universiteto fondas**

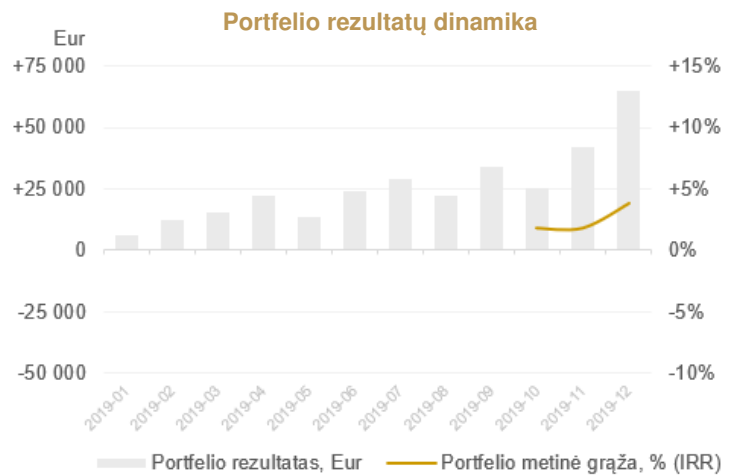
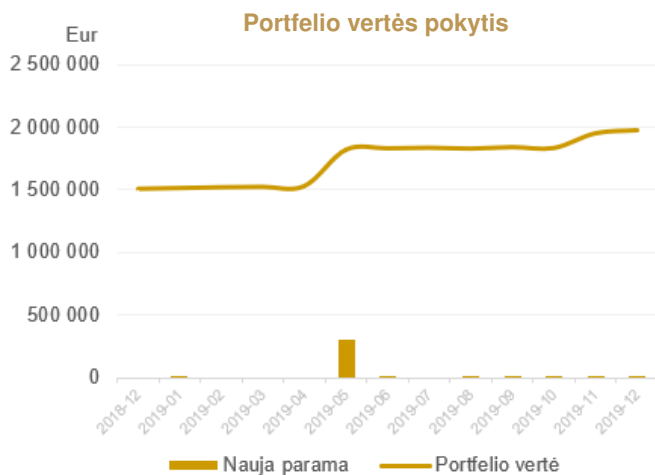
Pirmasis universitetinis neliečiamojo kapitalo fondas Lietuvoje, siekiantis iš investuotos paramos generuojamos gražos užtikrinti Vilniaus universiteto pasaulinį konkurencingumą.

**Vilniaus universiteto fondo bendri duomenys**

Isteigimas:	2016.04
Neliečiamojo kapitalo suformavimas:	2017.05
Investicijų valdymo pradžia:	<b>2019.01</b>
Neliečiamojo kapitalo dydis:	<b>1 914 802 Eur</b>
Neliečiamojo kapitalo rėmėjų skaičius:	54
Portfelio vertė:	1 979 925 Eur
Investicijų valdymo rezultatas nuo 2019.01:	<b>+65 123 Eur</b>
Panaudota VU finansavimui:	0 Eur
Siekiami ilgalaikė investicijų graža:	<b>5%</b>

**Investicijų portfelis ir rezultatai pagal turto klasę**

Turto klasė	Paskirstymas 2019.12.31	Metinė graža nuo 2019.01	
Akcijos	Europos	13%	
	Pasaulio	13%	
	Besivystančių šalių	-	
Obligacijos	Euro-zonos vyriausybių	9%	
	Investicinio reitingo įmonių	-	
	Aukšto pajamingumo	10%	
	Alternatyvios investicijos	6%	
	<b>Investicijos, iš viso</b>	<b>51%</b>	<b>+12,2%</b>
	Pinigai ar ekvivalentai	49%	-
<b>Portfelis, iš viso</b>	<b>100%</b>	<b>+3,8%</b>	


**Investicijų valdybos komentaras:**

2018 m. antroje pusėje pasitvirtinus investavimo strategiją bei išsigrįnus įvairius techninius pirmojo universitetinio neliečiamojo kapitalo fondo Lietuvoje valdymo klausimus, 2019 m. sausio mėn. pradėjome investicijų valdymą. Pasirinkome periodinio investavimo taktiką, tad metų eigoje pamažu didiname investicijų lygį portfelyje, remiantis diversifikuotos investavimo strategijos gairėmis. Apie pusę atliktų investicijų sudarė akcijų turto klasė, investuojant per Europos ir JAV akcijų ETF priemones. Kitą reikšmingą dalį sudarė obligacijų turto klasės mišinys iš saugių euro-zonos vyriausybių ir rizikingesnių aukštą pajamingumą generuojančių įmonių obligacijų. Tokia obligacijų sudėtis suteikia portfeliui tiek saugumą, tiek patrauklų pinigų srautą iš obligacijų palūkanų, kurios bus naudojamos Vilniaus universiteto projektams finansuoti. Investicinio reitingo įmonių obligacijų tikslingai neįsigyta dėl pernelyg žemų pelningumo rodiklių, vyravusių ties nuliu. Metų pabaigoje taip pat atlikta pirmoji investicija alternatyvių investicijų turto klasėje – įsigyta infrastruktūros fondo vienetas, kurie neužilgo turėtų pradėti generuoti papildomą stabilų pinigų srautą.

Apibendrinant, investicijų valdymo startą ir 2019 m. rezultatus vertiname teigiamai – atliktų investicijų vertė augo apie 12%, o visas portfelis apie 4%. 2020 m. planuojame ir toliau palaipsniui didinti investicijų lygį, o susiklosčius tinkamoms aplinkybėms investuoti ir į naujas turto klases bei dar labiau didinti portfelio diversifikaciją.

**Ačiū investicijų valdybos nariams-savanoriams:**

 Alius  
Jakubėlis,  
pirmininkas

 Šarūnas  
Barauskas

 Mindaugas  
Mažeikis, CFA

 Prof. Konstantinas  
Pileckas

 Justinas  
Noreika, CFA

**Susisiekim:**

Universiteto g. 3, Vilnius  
+370 5 2193000  
+370 655 25106  
vufondas@vuf.lt  
[www.vuf.lt](http://www.vuf.lt)