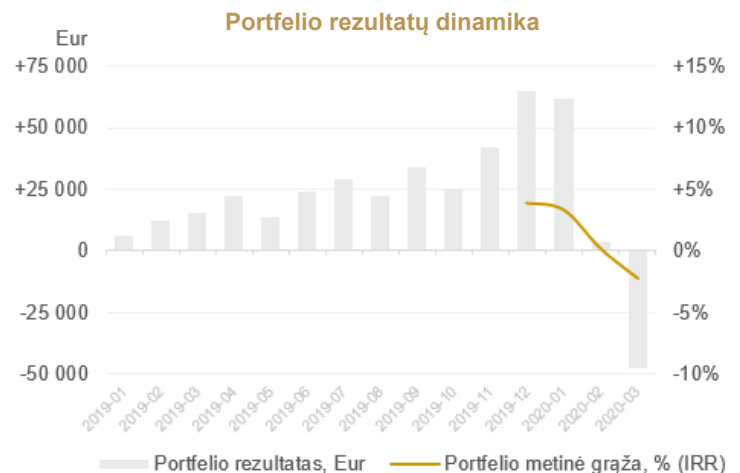
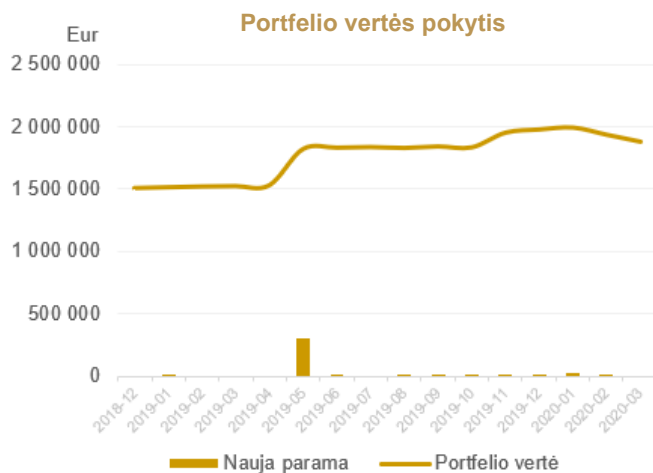


### Vilniaus universiteto fondo bendri duomenys

Isteigimas:	2016.04
Neliečiamojo kapitalo suformavimas:	2017.05
Investicijų valdymo pradžia:	2019.01
Neliečiamojo kapitalo rėmėjų skaičius:	70
Neliečiamojo kapitalo dydis:	1 934 368 Eur
Investicijų valdymo rezultatas nuo 2019.01:	<b>-47 695 Eur</b>
Panaudota VU finansavimui:	-5 000 Eur
Portfelio vertė:	<b>1 881 674 Eur</b>
Portfelio investicijų graža nuo 2019.01:	<b>-2,9%</b>

### Investicijų portfelis ir rezultatai pagal turto klasę

Turto klasė	Paskirstymas 2020.03.31	Gražą 2020.01-03	Metinė graža nuo 2019.01
Akcijos	Europos	15%	-18,2%
	Pasaulio	16%	-15,1%
	Besivystančių šalių	-	-
Obligacijos	Euro-zonos vyriausybių	10%	+0,3%
	Investicinio reitingo įmonių	-	-
	Aukšto pajamingumo	11%	+2,0%
	Alternatyvios investicijos	6%	+0,2%
	Investicijos, iš viso	58%	-9,3%
Pinigai ar ekvivalentai	42%	-	
<b>Portfelis, iš viso</b>	<b>100%</b>	<b>-5,7%</b>	<b>-2,2%</b>



### Investicijų valdybos komentaras:

Netikėtai ekonomikas sustabdžiusi COVID-19 pandemija stipriai supurtė viso pasaulio finansų rinkas 2020 m. vasario-kovo mėn. – buvo fiksuojami ir rekordiniai akcijų kainų kritimai. Nepaisant to, Vilniaus universiteto fondo (VUF) portfelis atsilaukė santykinai neblogai dėl diversifikuotos investicijų alokacijos – portfelio vertė nuo investavimo pradžios prieš 15 mėnesių (2019 m. sausį), nukrito apie 2%. Be to, kadangi VUF portfelis investuojamas periodiškai ir beveik pusė portfelio prasidedant pandemijai buvo nesuinvestuota, kritusios aktyvų vertės suteikia galimybes įsigyti investicijų pigiau ir taip mažinti investicijų savikainą, kas ilguoju laikotarpiu turėtų atnešti didesnę investicijų gražą, remiantis istoriniais duomenimis. Be to, kritusios aktyvų vertės gražina patrauklumą ir į tokias turto klases kaip investicinio reitingo įmonių obligacijos, kurių pelningumai 2019 m. eigoje buvo iš esmės nuliniai.

VUF investicijų valdyba palankiai vertina dėl pandemijos susidariusias investavimo galimybes, todėl rinkų krizės įkarštyje buvo nuspręsta papildyti portfelį akcijomis. Artimiausiu metu taip pat planuojama pradėti investicijas į gana saugiomis laikomomis investicinio reitingo įmonių obligacijas bei ir toliau laikytis periodinio investavimo strategijos, išlaikant aukštą portfelio diversifikacijos lygį.

### Ačiū investicijų valdybos nariams-savanoriams:



Alius  
Jakubėlis,  
pirmininkas



Šarūnas  
Barauskas



Mindaugas  
Mažeikis, CFA



Prof. Konstantinas  
Pileckas



Justinas  
Noreika, CFA

### Susisiekime:

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