



Vilniaus
universiteto
fondas

Pirmasis universitetinis neliečiamojo kapitalo fondas Lietuvoje

gairės

rezultatai

perspektyvos

2021 01

Siekiame užtikrinti Vilniaus universiteto
tarptautinį konkurencingumą.



Apie Vilniaus universitetą

Iš čia kylama į žvaigždes



**Vilniaus
universitetas**

Pirmasis ir didžiausias Lietuvoje, įkurtas 1579 m., Vilniaus universitetas yra šalies lyderis absoliučioje daugumoje mokslo ir studijų kryptių bei patenka tarp TOP500 universitetų pasaulyje.

Vizija – vienoje gretoje su pirmaujančiais Europos universitetais.

 <https://www.vu.lt>



Karolio Strautnieko iliustracija, skirta 440 metų universiteto jubiliejui

Apie Vilniaus universitetą

Rektorius ir faktai



Prof. Rimvydas Petrauskas

Vilniaus universiteto rektorius,
aktyviai palaikantis fondo
misiją ir tikslus



15 padalinių,
222 studijų
programos



~105 mln. €
metinis
biudžetas



~24 250
studentų



~4 500
absolventų
kasmet



~3 850
darbuotojų



~1 500 mokslinių
straipsnių kasmet



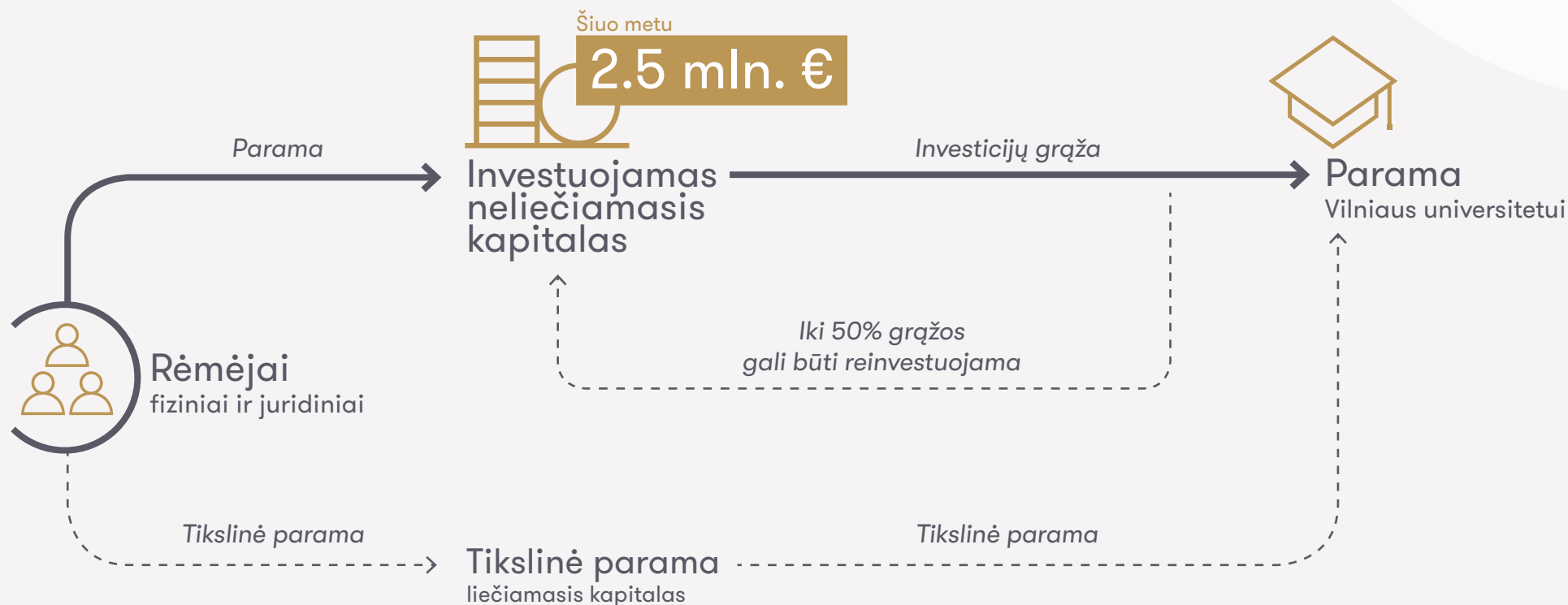
Karlo Strautnieko iliustracija, skirta 440 metų universiteto jubiliejui

Apie Vilniaus universiteto fondą

Veikimo principas

<https://vuf.lt/fondo-ideja-ir-misija>

Vilniaus universiteto fondas yra pirmasis Lietuvoje universitetinis investicinis neliečiamojo kapitalo fondas. Fondui teikiama parama yra investuojama, o gaunama investicijų grąža skiriama Vilniaus universiteto projektams, skatinantiems universiteto tarptautinį konkurencingumą.



Apie Vilniaus universiteto fondą

Ilgalaikiai tikslai



Papildomas
Vilniaus universiteto
finansavimas šaltinis



Aukštesnė
mokslo ir tyrimų
kokybė



Tvaresnis
Vilniaus universiteto
ateities planavimas



Lietuvos
ir užsienio talentų
pritraukimas



Globalus poreikius
atitinkantis
išsilavinimas



Mecenatystės
puoselėjimas
Lietuvoje



<https://vuf.lt/fondo-ideja-ir-misija>



Apie Vilniaus universiteto fondą

Pradžia, augimas, įstatyminė bazė

- 2013 01 Įstatymas **leido** paramos fondams paramą investuoti.
- 2016 03 **Sutartis** tarp Vilniaus universiteto ir 3 Fondo steigėjų.
- 2016 04 Įregistruotas Vilniaus universiteto fondas.
- 2017 05 Suformuotas **neliečiamasis kapitalas** (1 mln. €).
- 2018 10 Suformuota Investicijų valdyba ir direktoriaus pareigybė.
- 2019 01 Pradėtas **investicijų valdymas**.
- 2019 06 **Pirmasis** neliečiamojo kapitalo *minios* rėmėjas internetu.
- 2020 03 Pradedama skirti **investicijų grąža** Vilniaus universitetui.
- 2020 05 Neliečiamasis kapitalas viršijo **2 mln. €**.
- 2020 09 Investicijų valdymo rezultatas **+77 tūkst. €**.



Dalininkai, atstovai, globėjai

Filantropų, gerbiamų visuomenininkų ir profesionalų palaikymas

Dalininkai, atstovai



Alvydas
Žabolis
Dalininkas



Algis Petras
Piskarskas
„Light Conversion“ atstovas



Rimantas
Kraujalis
„Ekspla“ atstovas



Nerijus
Numa
Dalininkas



Darius
Zubas
Dalininkas



Danas
Tvarijonavičius
Dalininkas



Arvydas
Andrijauskas
Dalininkas

Globėjų Taryba



Benediktas Juodka



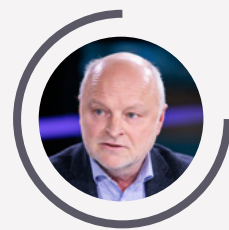
Elena Leontjeva



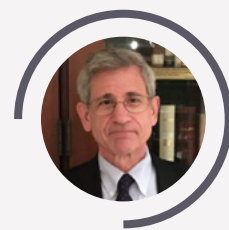
Arnoldas Pranckevičius




Arminta Saladžienė

Rolandas Barysas



Jonathan Brent




Cynthia Pasky




Gintaras Grušas



Artūras Žukauskas




Andrius Kubilius




Remigijus Šimašius




Česlovas Okinčicas

Profesionalų komanda

Administracija, investicijų valdyba ir vidaus kontrolė

Administracija



Justinas Noreika, CFA

Direktorius

Virš 10 metų patirties įvairių organizacijų ir investicijų valdyme



Justinas Jakštonis

Komunikacija, rinkodara, ryšiai su visuomene



Ieva Griniūtė-Tumelienė

Administracija



**Ellex[®]
Valiunas**

Teisės paslaugų partneriai

**finance
united**

Apskaitos partneriai

we count
what really counts

Investicijų valdyba



Alius Jakubėlis

Pirmininkas

„Orion Securities“ direktorius, Lietuvos finansų maklerių asociacijos prezidentas



Šarūnas Barauskas

„OG-Baltics“ veiklos direktorius, obligacijų rinkų ekspertas



Mindaugas Mažeikis, CFA

Akcijų rinkų ekspertas



Prof. Konstantinas Pileckas

VU Matematikos ir informatikos fakulteto profesorius, privatus investuotojas

Vidaus kontrolė



Dr. Irma Kamarauskienė

Pirmininkė

Auditorė, buvusi „Achemos“ grupės finansų vadovė, VU deleguota atstovė



Dr. Algirdas Juozapavičius

„Light Conversion“ akcininkas, buvęs ilgametis direktorius, dalininkų deleguotas atstovas



Mantė Mažeikienė

„EKSMA“ įmonių grupės vyriausioji finansininkė, dalininkų deleguota atstovė



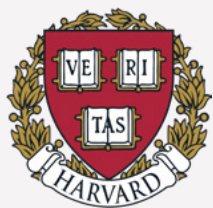
Prof. Vytautas Mizaras

VU Teisės f. profesorius, advokatų kontoros „Valiunas Ellex“ teisininkas, partneris, globėjų deleguotas atstovas



Neliečiamoji kapitalo fondai pasaulyje ir Europoje

Mokomės iš geriausių



39.4 mlrd. \$

Harvard University

Privatus universitetas
Masačusetas, JAV



31.0 mlrd. \$

University of Texas System

Valstybinis universitetas
Teksasa, JAV



30.3 mlrd. \$

Yale University

Privatus universitetas
Konektikutas, JAV



27.7 mlrd. \$

Stanford University

Privatus universitetas
Kalifornija, JAV



26.1 mlrd. \$

Princeton University

Privatus universitetas
Naujasis Džersis, JAV



6.9 mlrd. £

University of Cambridge

Valstybinis / privatus universitetas
Kembridžas, Anglija, JK



6.1 mlrd. £

University of Oxford

Valstybinis / privatus universitetas
Oksfordas, Anglija, JK



Aalto University

1.1 mlrd. €

Aalto University

Valstybinis universitetas
Helsinkis ir Espas, Suomija



0.9 mlrd. €

Central European University

Privatus universitetas
Budapeštas, Vengrija



0.5 mlrd. £

University of Edinburgh

Valstybinis / privatus universitetas
Škotija, JK

Šiuo metu Vilniaus universiteto fonde 0.002 mlrd. €

JAV neliečiamojo kapitalo fondų statistika

Pateikiama 774 fondų statistika

Laikotarpis	Vid. metinė investicijų grąža (po mokesčių)
1 m. (2019)	5,3%
5 m. (2015-2019)	5,2%
10 m. (2010-2019)	8,4%
10 m. (2008-2017)	4,6%

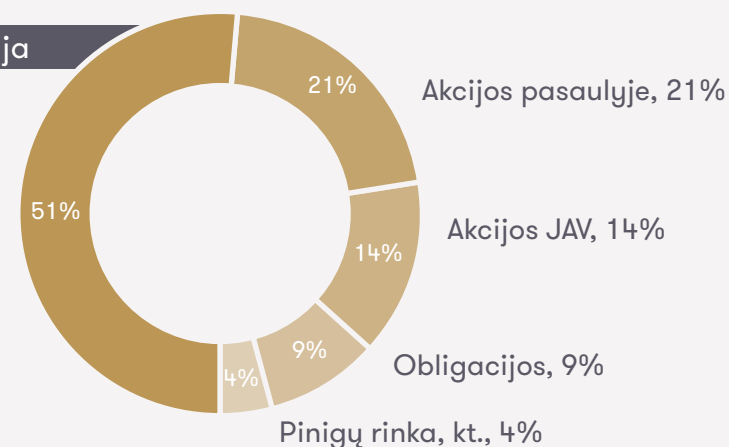
Metai	Vid. išmokėjimai paramai, % nuo fondo vertės**
2017	4,4%
2018	4,4%
2019	4,5%

Šaltinis: 2019 NCSE tyrimas (NACUBO-CommonFund)

** Koreliacija: didėjant fondui auga išmokėjimų paramai %

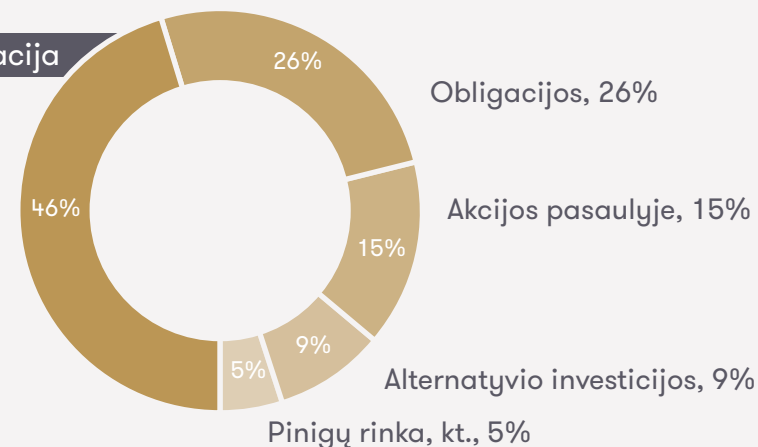
Visų fondų vid. turto alokacija

Alternatyvios investicijos, 51%
Privatus kapitalas, 12%
Rizikos kapitalas, 8%
Nekilnojamas turtas, 6%
Energetika, 5%
Kita, 20%



<25 mln. \$ fondų vid. turto alokacija

Akcijos JAV, 46%



Mūsų investavimo strategija

Tarptautinė praktika paremta diversifikuota investicijų alokacija

<https://vuf.lt/investavimo-strategija>

Ateityje alternatyvios investicijos gali būti nukreiptos ir į VU bendruomenėje užgimusius startuolius, turinčius aukštos pridėtinės vertės potencialą; infrastruktūros projektus, gerinančius akademinį procesą (pvz., studentų bendrabučiai) ir kita.

Turto klasė	Ilgalaikis turto išskaidymas	Išskaidymo ribos		Palyginamasis indeksas
		Min.	Max.	
Europos akcijos	25%	15%	30%	Stoxx Europe 50, EUR
Pasaulio akcijos	20%	10%	30%	MSCI World, EUR
Besivystančių šalių akcijos	5%	0%	10%	MSCI Emerging Markets, EUR
Euro-zonos vyriausybės obligacijos	25%	10%	40%	Bloomberg Barclays Euro Treasury Bond Index
Įmonių obligacijos	10%	10%	30%	Bloomberg Barclays Euro Corporate Bond Index
Aukšto pajamingumo obligacijos	5%	0%	10%	Markit iBoxx Euro Liquid High Yield Index
Alternatyvios investicijos	10%	0%	35%	EURIBOR 6M + 3%
Pinigų rinkos priemonės	0%	0%	10%	EURIBOR 6M

Mūsų investavimo strategija

Principai ir filosofija



Siekti ilgalaikio Fondo vertės augimo aktyviai investuojant į diversifikuotas finansines priemones.



Maksimali investicija į vieną investavimo objektą – 20% Fondo vertės (apribojimas netaikomas indėliams).



Neribotas laikotarpis > Ilgalaikė investavimo strategija > Galimybė prisiimti akcijų rinkų ir mažiau likvidžių investicijų riziką.



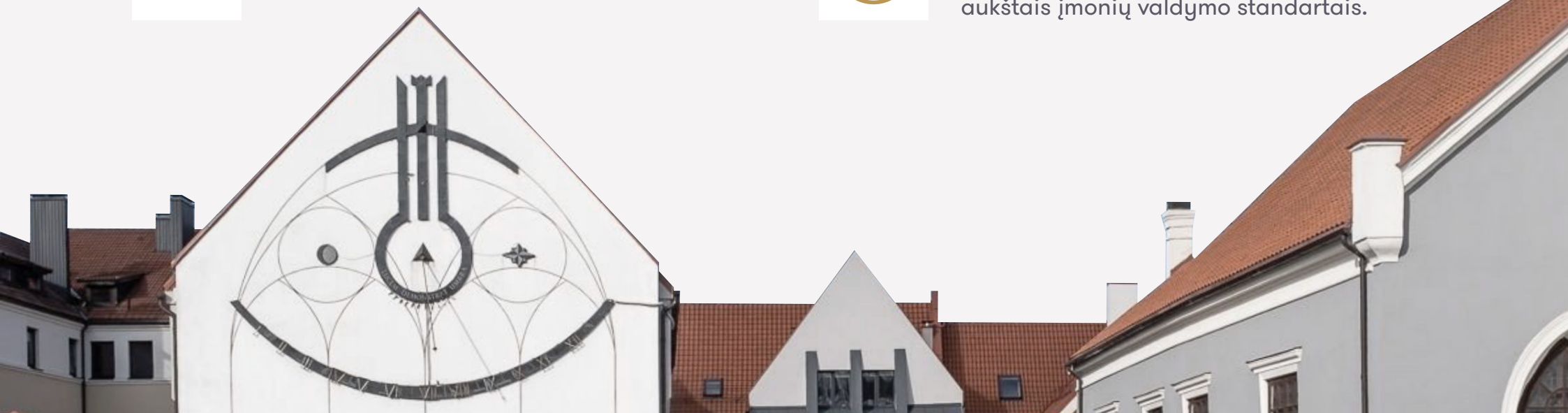
Pagrindinė valiuta – Eurais, bet galimos investicijos ir kitomis valiutomis. Investicijų dalis užsienio valiuta maks. 50% fondo vertės.



Efektyvus patikėto turto valdymas, optimizuojant investavimo, saugojimo ir valdymo kaštus.



Investuojama globalioje rinkoje. Investicijos orientuojamos į išsivysčiusias rinkas su stipria ekonomika, maža politine rizika ir aukštais įmonių valdymo standartais.



Grąžos naudojimo strategija

6 paramos skyrimo prioritetai



Stipendijos



Dėstytojų
pritraukimas



Stažuotės



Studijų
programos



Moksliniai
tyrimai



Infrastruktūra

I etapas
iki 20 mln. €

II etapas
nuo 20 mln. €

Skiriamos paramos dydis, filosofija ir finansavimo atranka

- Tikslas: stabili ir didėjanti parama.
- Skiriamos paramos dydis : užtikrinantis Fondo vertės išsaugojimą, didėjantis augant Fondui.
- Paramos dydžio formulė (% nuo Fondo vertės) : atsižvelgs į praėjusiais metais skirtą paramą ir Fondo vertę.
- Rezervas: investicijų grąžos stygiaus atveju, naudojamas rezervas iš liečiamojo kapitalo paramos stabilumui užtikrinti.
- Finansuojamas iniciatyvas atrinks specialiai sudaryta komisija ir Fondo rėmėjai.

Grąžos naudojimas ir tikslinės paramos rinkimas

Jau uždirbome ir pritraukėme virš 511 000 € paramos Vilniaus universitetui

<https://vuf.lt/globojami-projektai>

Paramą Vilniaus universitetui skiriame iš dviejų pagrindinių šaltinių: (1) iš investavimo uždirbtos grąžos bei (2) tikslinės rėmėjų paramos, skiriamos konkrečioms projektams.

Uždirbta investicijų grąžos

165 036 €

Panaudota investicijų grąžos

58 585 €

Investicinio portfelio vertė

2 476 432 €

Surinkta tikslinės paramos

346 500 €

Panaudota tikslinės paramos

121 000 €



Auganti rėmėjų ir partnerių bendruomenė

Pagrindiniai rėmėjai

<https://vuf.lt/remėjai>



Reda ir Alvydas Žaboliai

Verslininkai, filantropai, visuomenininkai, Vilniaus miesto savivaldybės bei Vilniaus universiteto mecenatai



Kaetana ir Nerijus Numos

Verslininkai, filantropai, Vilniaus miesto savivaldybės bei Vilniaus universiteto mecenatai



Darius Zubas

Verslininkas, „Linus Agro Group“ valdybos pirmininkas, įkūrėjas ir pagrindinis akcininkas, Vilniaus miesto savivaldybės bei Vilniaus universiteto mecenatas



Lina ir Danas Tvarijonavičiai

Verslininkai, filantropai, visuomenininkai



UAB „Light Conversion“

Pasaulinį pripažinimą pelniusių lazerių, jų sistemų ir lazerinės elektronikos gaminių įmonė, Vilniaus universiteto mecenatas



UAB „Ekspla“

Pasaulinį pripažinimą pelniusių lazerių, jų sistemų ir lazerinės elektronikos gaminių įmonė, Vilniaus universiteto mecenatas



UAB „Alma Littera“

Didžiausia literatūros, skirtos suaugusiems, vaikams ir paaugliams, ir antroji pagal šviečiamosios bei mokomosios literatūros leidybos apimtį, leidykla Lietuvoje.



A.Guogos paramos fondas

Technologinio švietimo, mokslinių tyrimų, kultūros, socialiai pažeidžiamiausių grupių Lietuvoje rėmėjas, projekto „SWITCH“ ir jo įkvėptų renginių organizatorius.

Auganti rėmėjų ir partnerių bendruomenė

Kiti rėmėjai ir partneriai

<https://vuf.lt/remėjai>

Virš **40** įmonių. Virš **900** fizinių asmenų, parėmusių Fondą ir projektus nuo 1 € iki 300 000 €



Pripažinimas už Vilniaus universiteto ribų

Esame pirmasis Vilniaus miesto savivaldybės mėcenuojamasis projektas

<https://vilnius.lt/mecenatai>

Sostinės Taryba suteikė Vilniaus miesto savivaldybės mėcenatų vardus fiziniams ir juridiniams asmenims, kurie mėcenavimui skyrė šimtą tūkstantines sumas: Alvydui Žaboliui, UAB „Light Conversion“, UAB „Ekspla“, Nerijui Numai ir Dariui Zubui, Danui Tvarijonavičiui.



Darius Zubas



Alvydas Žabolis



Rimantas Kraujalis

Ilgalaikis projektas

Klojame pamatus ilgam ir ambicingam projektui

Nobelio neliečiamojo kapitalo fondas skaičiuoja 120 metų, Harvardo universiteto – 46 metus, kaimyninis Aalto universiteto – 12 metų. Esame ilgo ir ambicingo projekto pradžioje.

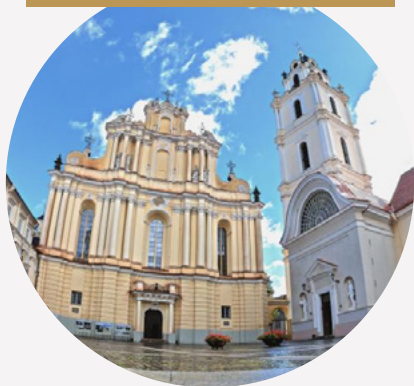
4 metai



Vilniaus
universiteto
fondas

Vilniaus
universitetui

441 metai



Lietuvos
Respublikai

102 metai



Nepriklausomybės
atkūrimui

30 metų



Narystei
Europos Sąjungoje

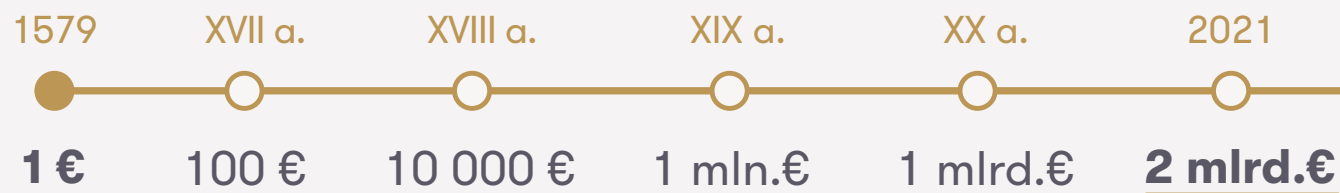
16 metų



Ačiū!

Bendraukime

1579 m. Stepono Batoro investuotas **1 euras**,
šiandien su 5% vidutiniu metiniu prieaugiu
būtų vertas **virš 2 000 000 000 eurų**.



Paremti



Vilniaus
universiteto
fondas

Paramos fondas Vilniaus universiteto fondas
Universiteto g. 3, 111A kab., 01513 Vilnius, Lietuva
+370 5 219 3000 vufondas@vuf.lt

