



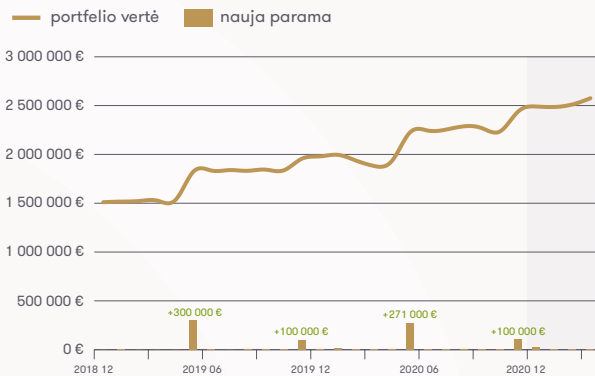
Bendri duomenys

Isteigimas	2016 04
Neliečiamojo kapitalo suformavimas	2017 05
Investicijų valdymo pradžia	2019 01
Neliečiamojo kapitalo dydis	2 348 013 €
<b>Investicijų valdymo rezultatas nuo 2019 01</b>	<b>+254 415 €</b>
Panaudota Vilniaus universiteto finansavimui	-26 920 €
Portfelio vertė	2 575 508 €
<b>Portfelio investicijų grąža nuo 2019 01</b>	<b>+14.2%</b>

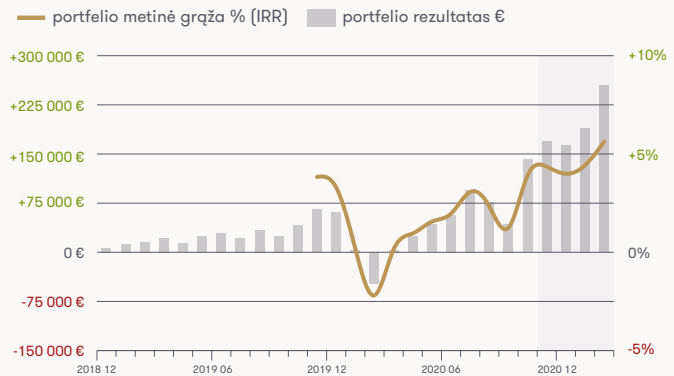
Investicijų portfelis ir rezultatai

Turto klasė		Paskirstymas 2021 03 31	Grąža 2021 01-03	Metinė grąža nuo 2019 01
Akcijos	Europos	19%	+7.7%	+13.1%
	Pasaulio	20%	+7.0%	+23.0%
	Besivystančių šalių	-	-	-
Obligacijos	Euro-zonos vyriausybės	7%	+0.3%	+1.1%
	Investicinio reitingo įmonių	4%	+6.1%	+6.8%
	Aukšto pajamingumo	6%	+1.6%	+7.7%
Alternatyvios investicijos		23%	+0.0%	-1.1%
<b>Investicijos (iš viso)</b>		<b>78%</b>	<b>+4.5%</b>	<b>+10.8%</b>
Pinigai ir ekvivalentai		22%	-	-
<b>Portfelis (iš viso)</b>		<b>100%</b>	<b>+3.4%</b>	<b>+5.6%</b>

Portfelio vertės pokytis



Portfelio rezultatų dinamika



Komentaras

„Nors didėjantis nerimas dėl palūkanų normų augimo ir vasario mėnesį truputį sumažino akcijų kainas rinkoje, jos atsistatė augant optimizmui dėl skiepų proceso. JAV augimas bei pasiekti Dow Jones ir S&P 500 rekordai buvo paremti „vertės kompanijų“ akcijų kainų augimu. Europos indeksai augo gana ramiu tempu, tai skatino mažesnis atsidendimas technologijų sektoriui nei JAV bei gana stipri ECB politika dėl palūkanų normų.

Stipriai kylant naftos kainoms buvo fiksuotas energetikos įmonių kainų augimas. Nuo metų pradžios paaugus optimizmui dėl galimų skiepų pasų ir sėkmingo skiepavimo JAV, investuotojai labai optimistiškai žiūrėjo į oro linijų akcijas, kurios per ketvirtį pakilo daugiau nei 20%. Augant palūkanų normoms, sandorių skaičiui bei rinkos nepastovumui, labai gerą ketvirtį išgyveno finansų sektoriaus įmonės. Didėjant skolinimosi kainoms, bankų akcijos istoriškai jaučia kilimą. Taip pat rekordiniai sandorių bei SPAC kompanijų skaičiai lėmė padidėjusį darbo kiekį Verslo finansų ir Investicinės bankininkystės skyriams.

Į akcijas įlieti dideli pinigų kiekiai sufleruoja, jog investuotojai optimistiškai žiūri į ateitį ir nori turėti didesnę priegarbą prie rinkų“, - komentuoja Alius Jakubėlis, Vilniaus universiteto fondo Investicijų valdybos pirmininkas.

Administracija

**Justinas Noreika, CFA**  
Direktorius

justinas.noreika@vuf.lt  
 +370 655 25106

Investicijų valdyba

**Alius Jakubėlis**  
Pirmininkas

**Šarūnas Barauskas**

**Mindaugas Mažeikis, CFA**

**Prof. Konstantinas Pileckas**

Šiame dokumente yra pateikta informacinio pobūdžio informacija apie Vilniaus universiteto fondo vykdomą neliečiamojo kapitalo investavimo veiklą. Informacija nėra audituota ir yra pateikta pagal fondo vadovybės žinomus duomenis nurodytai datai. Investicijų grąža yra susijusi su rizika, jų vertė gali mažėti arba didėti, istorinė teigiama panašių turto klasių investavimo grąža nereiškia grąžos ateityje, tad nėra garantijos, kad fondo investavimo grąžos tikslai bus pasiekti. Informacija negali būti interpretuojama kaip rekomendacija pirkti ar parduoti finansines priemones. Fondas nėra skirtas asmeninėms investicijoms, fondo veiklos tikslas – investuoti rėmėjų lėšas ir gautas pajamas naudoti Vilniaus universiteto veiklai gerinti.