



Vilniaus
universiteto
fondas

Susipažinkime

Pirmasis ir vienintelis Lietuvoje
universitetinis neliečiamojo
kapitalo fondas

2021 06





Mielieji,

Kviečiu susipažinti su pirmojo ir vienintelio Lietuvoje universitetinio neliečiamojo kapitalo fondo (angl. *endowment*) istorija, veikla, vizija bei paramos galimybėmis.

Vilniaus universiteto fondą, vadovaudamiesi pasiteisinusia tarptautine neliečiamojo kapitalo fondų praktika, 2016 metais įsteigė Lietuvos mokslo ir verslo lyderiai, Vilniaus universiteto Alumni bendruomenės nariai.

Mūsų misija – **užtikrinti Vilniaus universiteto tarptautinį konkurencingumą**. Tvarią paramą, skirtą neliečiamajam kapitalui, investuojame į įvairias turto klases, universitetui skiriame uždirbtą investicijų grąžą.

Kviečiu palaikyti Vilniaus universiteto fondo idėją ir prisidėti prie ilgalaikio Lietuvos progreso skatinimo.

Susisiekime!



Justinas Noreika, CFA

Vilniaus universiteto fondo
Direktorius

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 krypčių bei patenka tarp **TOP 500** universitetų pasaulyje. Vizija – vienoje gretoje su **pirmaujančiais** Europos universitetais.

<https://www.vu.lt>



Apie Vilniaus universitetą

Rektorius ir faktai



Prof. Rimvydas Petrauskas

Vilniaus universiteto rektorius 2020-2025, 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

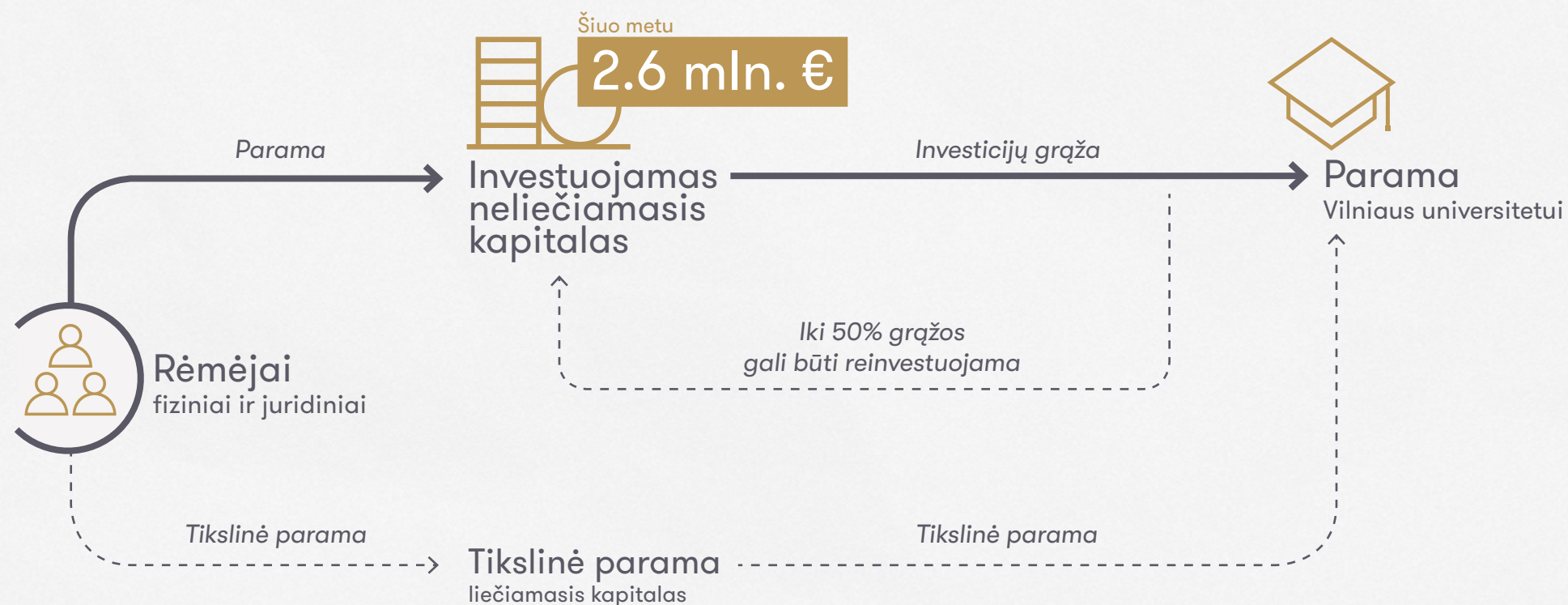


Apie Vilniaus universiteto fondą

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

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 **direktorius** pareigybė.
- 2019 01 Pradėtas **investicijų valdymas**.
- 2019 06 **Pirmasis** neliečiamojo kapitalo *minios* rėmėjas internetu.
- 2020 03 Pradedama skirti **investicijų grąža** Vilniaus universitetui.
- 2020 05 Naliečiamasis kapitalas viršijo **2 mln. €**.
- 2021 03 Investicijų valdymo rezultatas **+254 tūkst. €**.
- 2021 04 Rėmėjų skaičius viršijo **1,3 tūkst.**



Apie Vilniaus universiteto fondą

Ilgalaikiai tikslai



Papildomas
Vilniaus universiteto
finansavimas šaltinis



Aukštesnė
mokslo ir tyrimų
kokybė



Tvaresnis
Vilniaus universiteto
ateities planavimas



**Talentų
pritraukimas** iš
Lietuvos ir užsienio.



Globalus poreikius
atitinkantis
išsilavinimas



Mecenatystės
puoselėjimas
Lietuvoje

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

Dalininkai, atstovai, globėjai

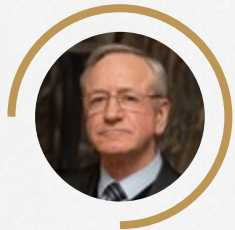
Filantropų, gerbiamų visuomenininkų ir profesionalų palaikymas

Dalininkai, atstovai



Alvydas Žabolis

Dalininkas



Algis Petras Piskarskas

„Light Conversion“ atstovas



Rimantas Kraujalis

„Ekspla“ atstovas



Nerijus Numa

Dalininkas



Darius Zubas

Dalininkas



Danas Tvarijonavičius

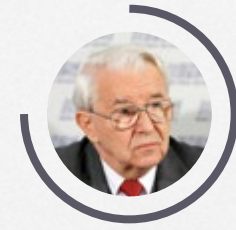
Dalininkas



Arvydas Andrijauskas

Dalininkas

Globėjų Taryba



Benediktas Juodka



Elena Leontjeva



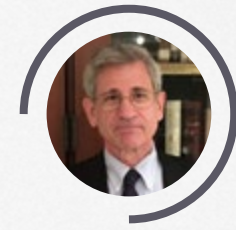
Arnoldas Pranckevičius



Arminta Saladžienė



Rolandas Barysas



Jonathan Brent



Cynthia Pasky



Gintaras Grušas



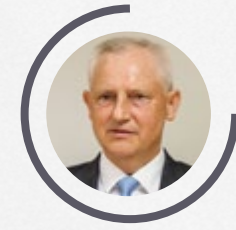
Artūras Žukauskas



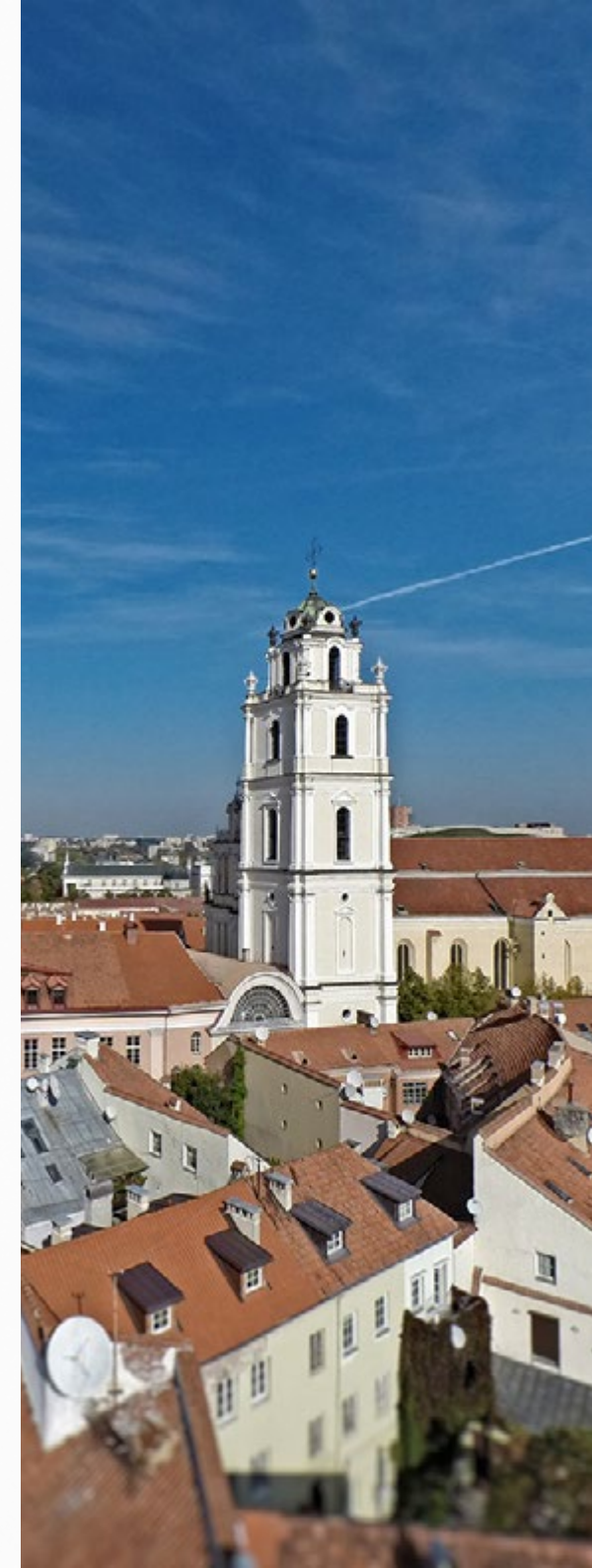
Andrius Kubilius



Remigijus Šimašius



Česlav Okinčic



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



Teisės paslaugų partneriai



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
„INVL Finasta“ investicijų strategas, 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



Neliečiamojo kapitalo fondai pasaulyje ir Europoje

Mokomės iš geriausių

Universitetiniai neliečiamojo kapitalo fondai yra **įprasta ir pasiteisinusi** praktika užsienyje. JAV daugiau nei **80** universitetinių fondų yra sukaupę ne mažiau **milijardo** dolerių kapitalą. Bene žinomiausi europiniai pavyzdžiai – Jungtinėje Karalystėje, Vengrijoje, Suomijoje.



41.9 mlrd. \$

Harvard University
Privatus universitetas
Masačusetas, JAV



30.0 mlrd. \$

University of Texas System
Valstybinis universitetas
Teksasa, JAV



30.3 mlrd. \$

Yale University
Privatus universitetas
Konektikutas, JAV



26.4 mlrd. \$

Stanford University
Privatus universitetas
Kalifornija, JAV



26.1 mlrd. \$

Princeton University
Privatus universitetas
Naujasis Džersis, JAV



7.1 mlrd. £

University of Cambridge
Valstybinis / privatus universitetas
Kembrižas, Anglija, JK



6.1 mlrd. £

University of Oxford
Valstybinis / privatus universitetas
Oksfordas, Anglija, JK



1.2 mlrd. €

Aalto University
Valstybinis universitetas
Helsinkis ir Espas, Suomija



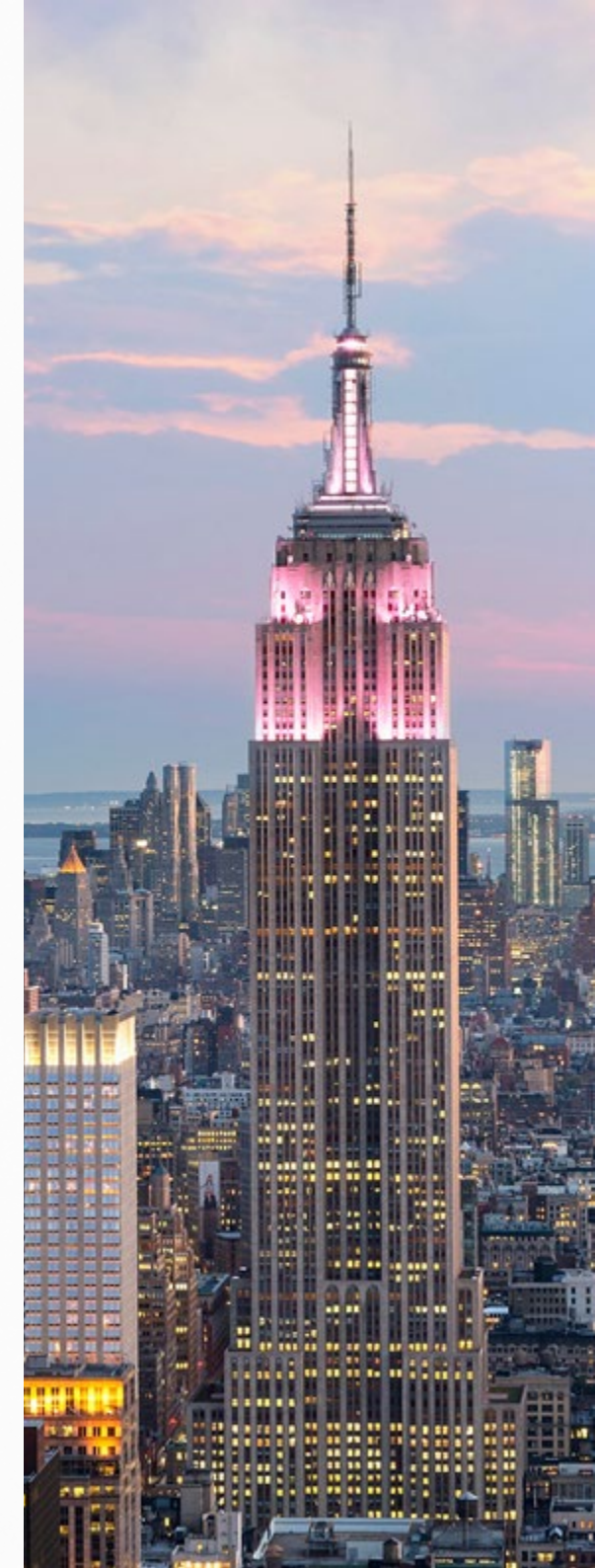
0.9 mlrd. €

Central European University
Privatus universitetas
Budapeštas, Vengrija



0.5 mlrd. £

University of Edinburgh
Valstybinis / privatus universitetas
Škotija, JK



JAV neliečiamojo kapitalo fondų statistika

Pateikiama 774 fondų statistika

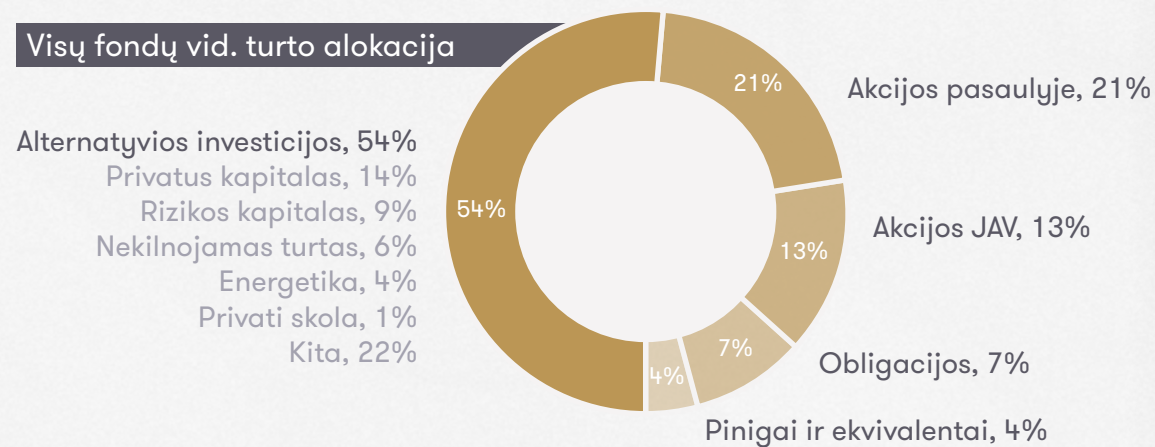
Laikotarpis	Vid. metinė investicijų grąža (po mokesčių)
1 m. (2020)	1,8%
5 m. (2016-2020)	5,1%
10 m. (2011-2020)	7,5%
10 m. (2008-2017)	4,6%

Metai	Vid. išmokėjimai paramai, % nuo fondo vertės**
2018	4,4%
2019	4,4%
2020	4,6%

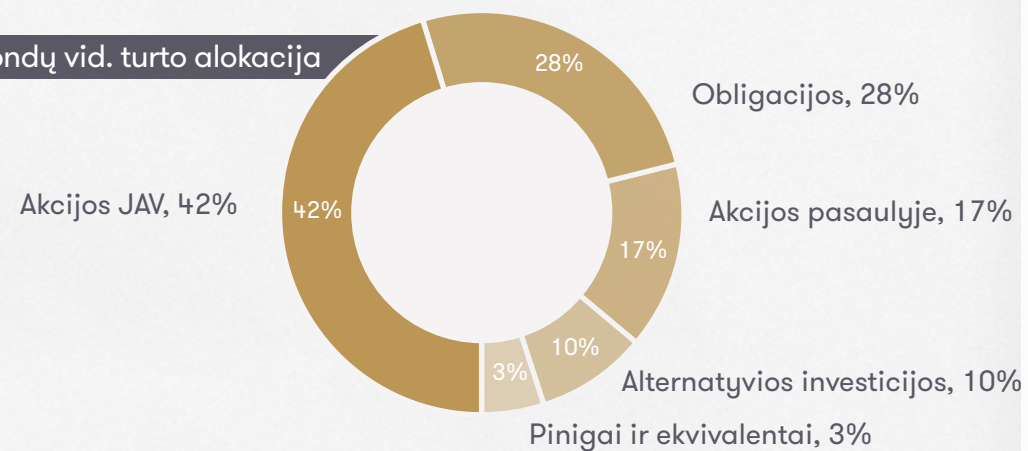
Šaltinis: 2020 NCSE tyrimas (NACUBO-CommonFund)

** Koreliacija: didėjant fondui auga išmokėjimų paramai %

Visų fondų vid. turto alokacija



<25 mln. \$ fondų vid. turto alokacija



Mūsų investavimo strategija

Tarptautine 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

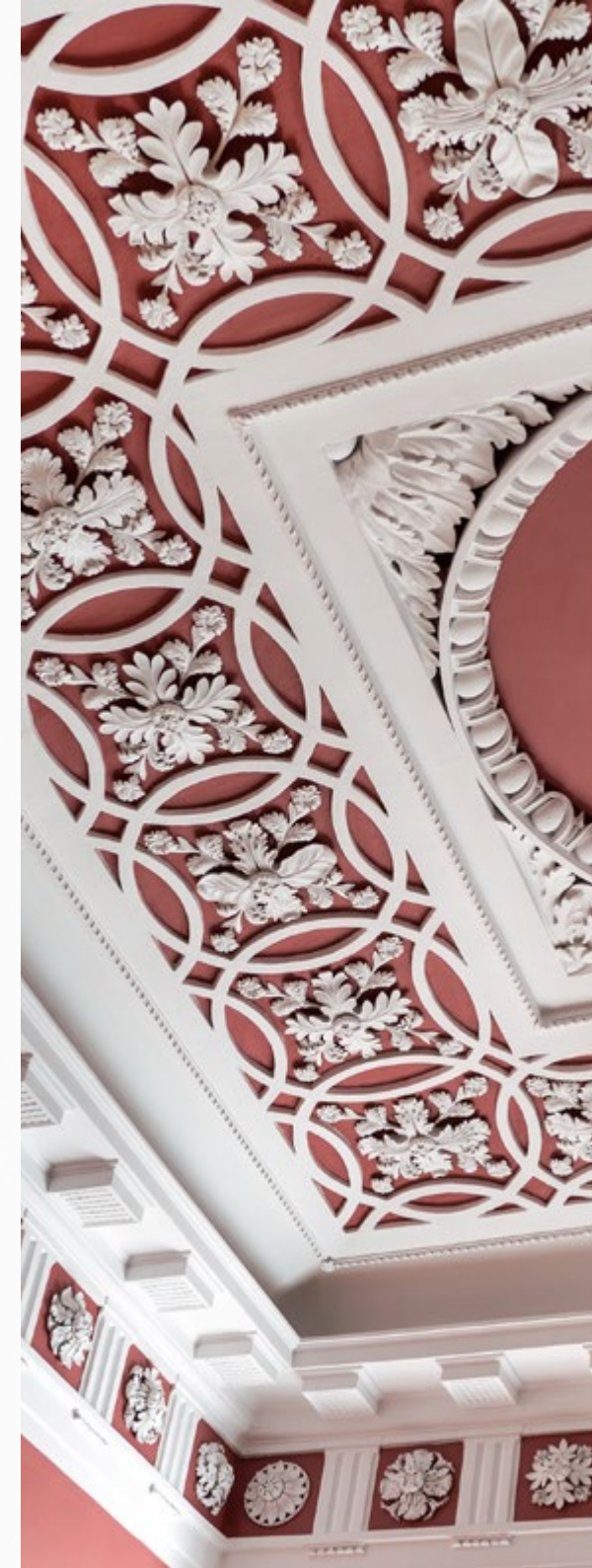


Investicijų valdymo rezultatai

Skelbiamos kasketvirtinės ataskaitos

<https://vuf.lt/dokumentai>

Portfelio rezultatų dinamika



Grąžos naudojimo strategija

6 paramos skyrimo prioritetai



Stipendijos



Akademikų
pritraukimas



Stažuotės



Studijų
programos



Moksliniai
tyrimai



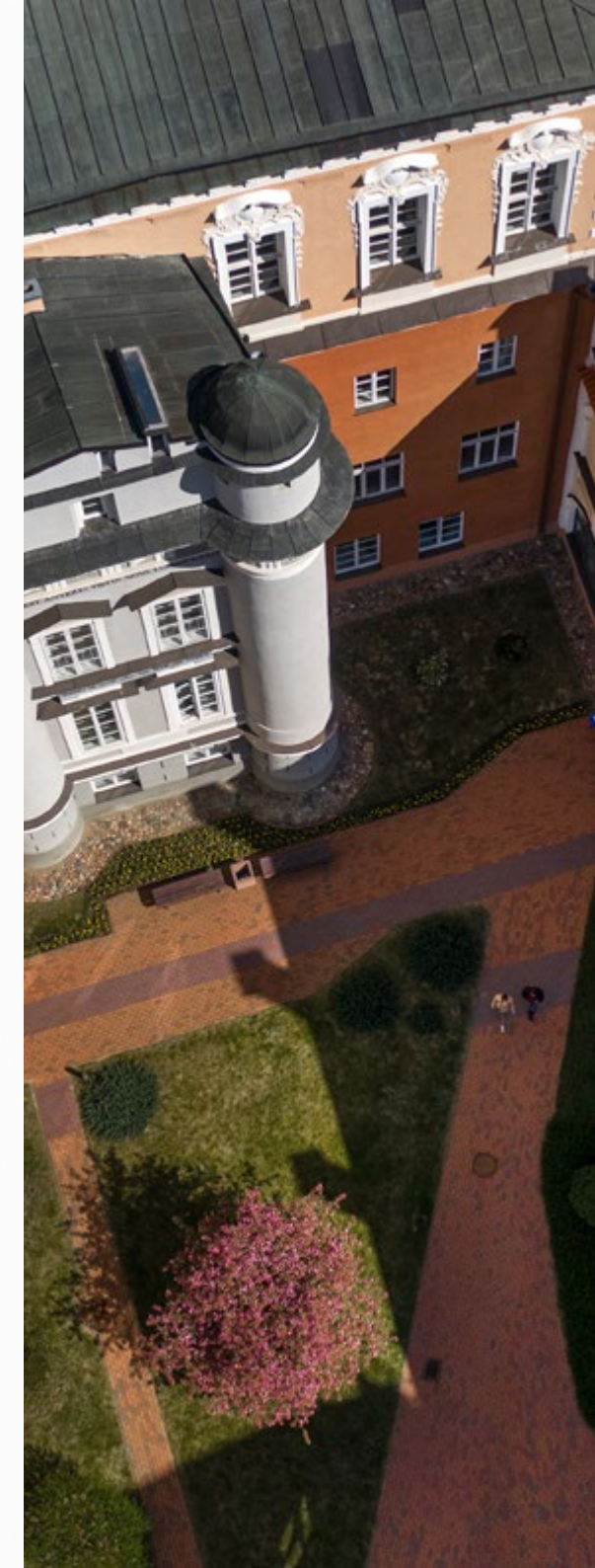
Infrastruktūra

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.





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



Lina ir Danas Tvarijonavičiai

Verslininkai, filantropai, visuomenininkai, Vilniaus miesto savivaldybės mecenatas



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 ir **1 300** 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 **mecenatų** vardus fiziniams ir juridiniams asmenims, kurie mėcenavimui skyrė **šimtatūkstantines** sumas: **Alvydui Žaboliui, UAB „Light Conversion“, UAB „Ekspla“, Nerijui Numai ir Dariui Zubui, Danui Tvarijonavičiui.**



Rimantas Kraujalis



Alvydas Žabolis



Romualdas Danielius



Danas Tvarijonavičius



Darius Zubas



Ilgalaikis projektas

Klojame pamatus ilgam ir ambicingam projektui

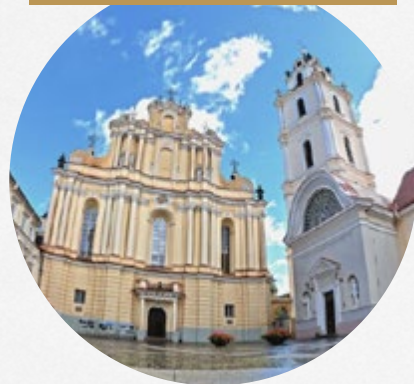
Jeilio universiteto neliečiamojo kapitalo fondas skaičiuoja virš **300** metų, **Nobelio** fondas – **120** metų. Esame ilgo ir ambicingo projekto pradžioje.

5 metai



Vilniaus universitetui

442 metai



Lietuvos Respublikai

103 metai



Nepriklausomybės atkūrimui

31 metų



Narystei Europos Sąjungoje

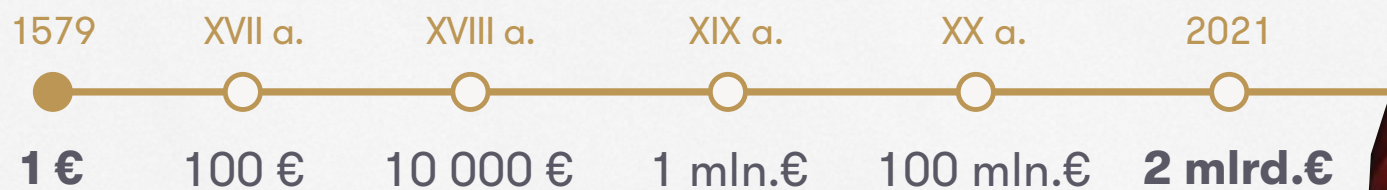
17 metų





Bendraukime!

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



Paremti



Justinas Noreika, CFA
Direktorius

justinas.noreika@vuf.lt
 +370 655 25106

