



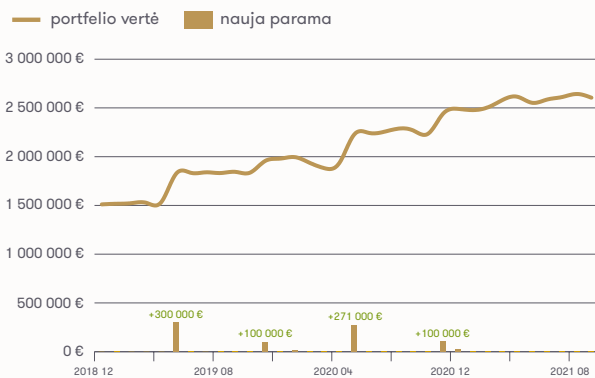
Bendri duomenys

Isteigimas	2016 04
Neliečiamojo kapitalo suformavimas	2017 05
Investicijų valdymo pradžia	2019 01
Neliečiamojo kapitalo dydis	2 356 267 €
<b>Investicijų valdymo rezultatas nuo 2019 01</b>	<b>+361 826 €</b>
Panaudota Vilniaus universiteto finansavimui	-113 252 €
Portfelio vertė	2 604 841 €
<b>Portfelio investicijų grąža nuo 2019 01</b>	<b>+19.4%</b>

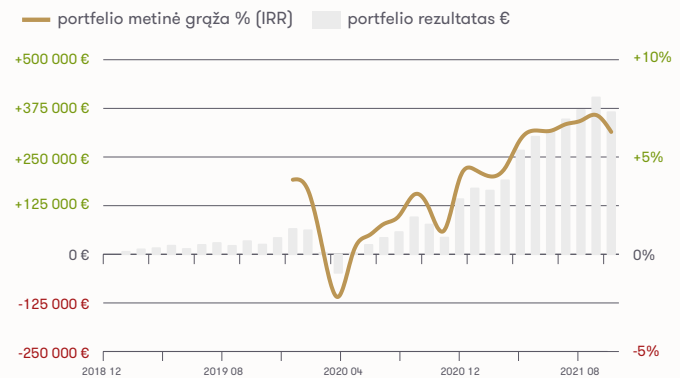
Investicijų portfelis ir rezultatai

Turto klasė		Paskirstymas 2021 09 30	Grąža 2021 01-09	Metinė grąža nuo 2019 01
Akcijos	Europos	22%	+15.3%	+13.5%
	Pasaulio	23%	+17.6%	+22.2%
	Besivystančių šalių	-	-	-
Obligacijos	Euro-zonos vyriausybės	7%	+0.8%	+1.1%
	Investicinio reitingo įmonių	4%	+8.0%	+6.0%
	Aukšto pajamingumo	6%	+4.8%	+7.5%
Alternatyvios investicijos		25%	+2.8%	+1.8%
<b>Investicijos (iš viso)</b>		<b>87%</b>	<b>+10.1%</b>	<b>+10.7%</b>
Pinigai ir ekvivalentai		13%	-	-
<b>Portfelis (iš viso)</b>		<b>100%</b>	<b>+7.9%</b>	<b>+6.3%</b>

Portfelio vertės pokytis



Portfelio rezultatų dinamika



Komentaras

„Liepą ir rugpjūtį akcijų rinkos stabiliai kilo, tačiau rugsėjį stebėjome gana ženklus svyravimus. Rinkas neramina auganti infliacija, Kinijos valdžios veiksmai, nukreipti prieš Kinijos technologijos įmones, bei centrinių bankų obligacijų supirkimo programas. Centriniai bankai išlieka gana tolerantiški aukštesnei infliacijai, nes defliacija yra dar mažiau pageidaujama. Panašu, kad JAV, Kinija ir Europa jau pasiekė savo popandeminį ekonomikos augimo piką. Pasaulinis ekonomikos augimas pamažu slopsta, o tai pradeda atsiliepti įmonių pelnams. Išskiriame keturias pagrindines rizikas, galinčias daryti įtaką kapitalo rinkai artimiausiu metu:

- 1) tebesitęsiantys tiekimo grandinių sutrikimai;
- 2) kylančios energetikos kainos;
- 3) augantys darbo užmokesčio kaštai;
- 4) slopstantis Kinijos ekonomikos augimas.

Mūsų investicinis portfelis yra gerai subalansuotas, o turint labai ilgą investavimo horizontą, dėl įvardintų rizikų galimi laikini verčių sumažėjimai neturėtų iš esmės daryti įtakos ilgalaikiams portfelio rezultatams. Visgi manome, kad vieni geriausių priešnuodžių aukštai infliacijai yra akcijos, aukšto pajamingumo obligacijos ir alternatyvios investicijos“, – komentuoja VU fondo Investicijų valdybos pirmininkas **Alius Jakubėlis**.

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.