



Vilniaus
universiteto
fondas

Susipažinkime

Pirmasis ir vienintelis Lietuvoje
universitetinis neliečiamojo
kapitalo fondas

2021 10





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.

Susisiekiame!


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 greitoje 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

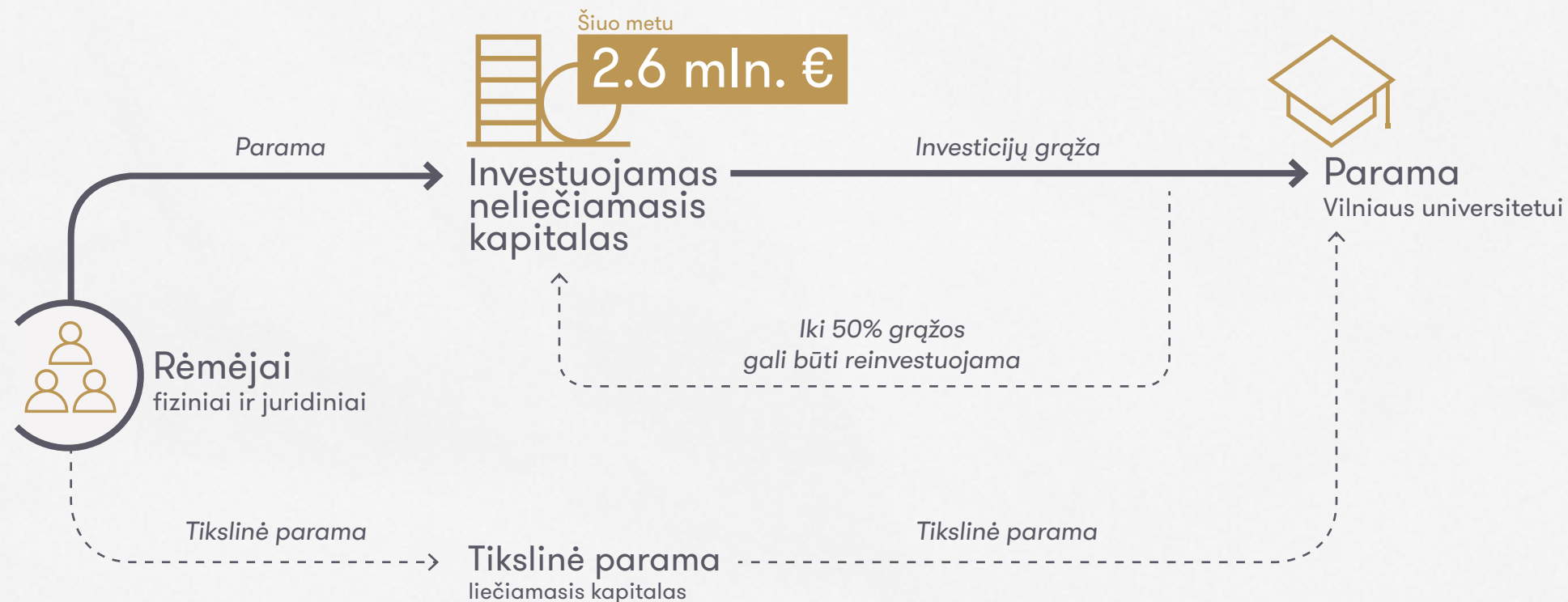


Apie Vilniaus universiteto fondą

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.
- 2021 07 Naliečiamasis kapitalas viršijo **2,6 mln. €**.
- 2021 07 Investicijų valdymo rezultatas **+343 tūkst. €**.
- 2021 08 Rėmėjų skaičius viršijo **1,5 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

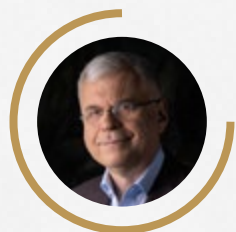


<https://vuf.lt/fondo-ideja-ir-misija>

Dalininkai, atstovai, globėjai

Filantropų, gerbiamų visuomenininkų ir profesionalų palaikymas

Dalininkai, atstovai



Alvydas
Žabolis
Dalininkas



Kristina
Piskarskaitė
„Light Conversion“ atstovė



Kęstutis
Jasiūnas
„Ekspla“ atstovas



Nerijus
Numa
Dalininkas



Darius
Zubas
Dalininkas

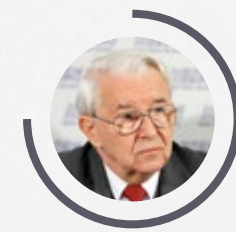


Danas
Tvarijonavičius
Dalininkas



Arvydas
Andrijauskas
Dalininkas

Globėjų Taryba



Benediktas Juodka



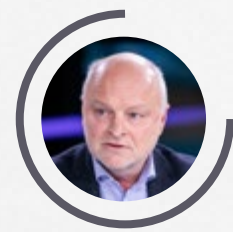
Elena Leontjeva



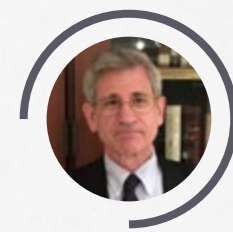
Arnoldas Pranckevičius



Arminta Saladžienė



Rolandas Barysas



Jonathan Brent



Cynthia Pasky



Gintaras Grušas



Artūras Žukauskas



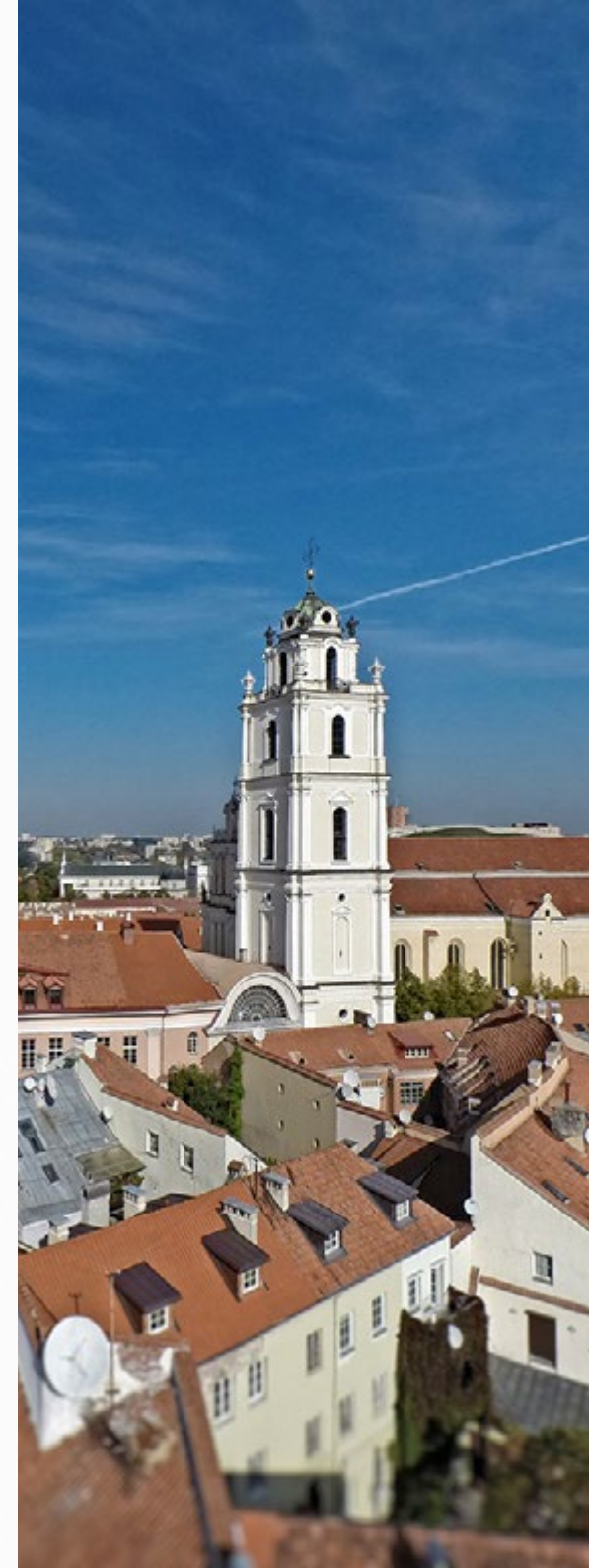
Andrius Kubilius



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.



40.9 mlrd. \$

Harvard University
Privatus universitetas
Masačusetsas, JAV



31.2 mlrd. \$

Yale University
Privatus universitetas
Konektikutas, JAV



30.0 mlrd. \$

University of Texas System
Valstybinis universitetas
Teksasa, JAV



27.7 mlrd. \$

Stanford University
Privatus universitetas
Kalifornija, JAV



25.6 mlrd. \$

Princeton University
Privatus universitetas
Naujasis Džersis, JAV



7.1 mlrd. £

University of Cambridge
Valstybinis / privatus universitetas
Kembridžas, 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



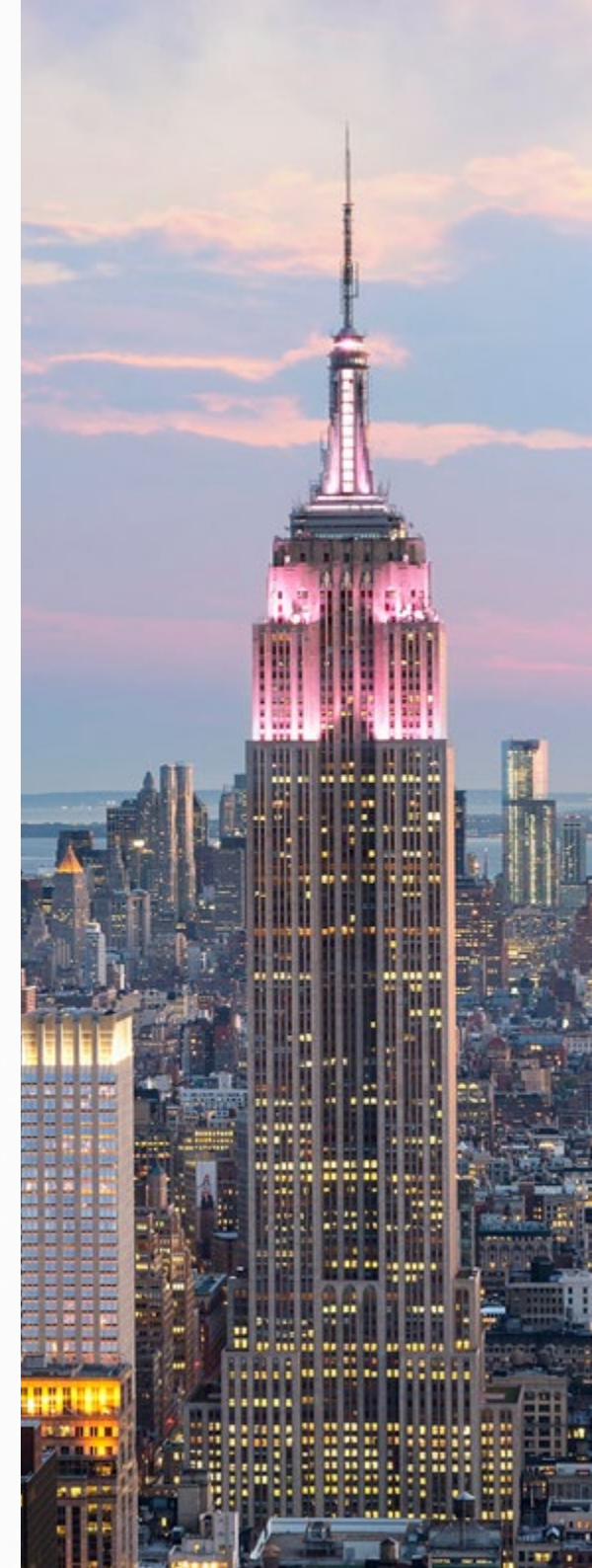
0.9 mlrd. €

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%

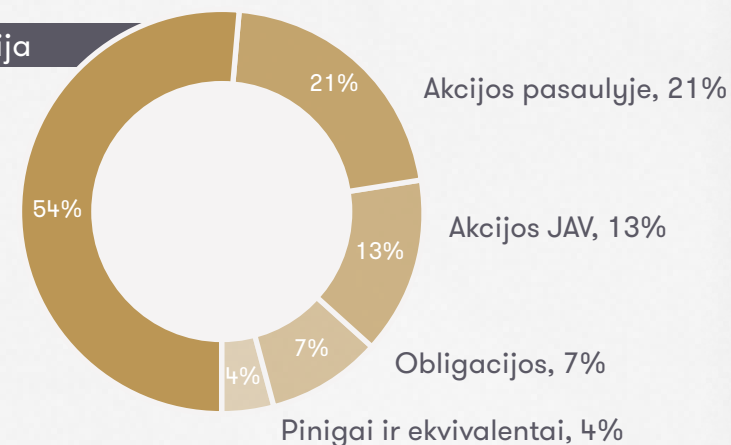
Metai	Vid. išmokėjimai paramai, % nuo fondo vertės**
2020	4,6%
2019	4,4%
2018	4,4%

Šaltinis: 2020 NCSE tyrimas (NACUBO-CommonFund)

** Koreliacija: didėjant fondui auga išmokėjimų paramai %

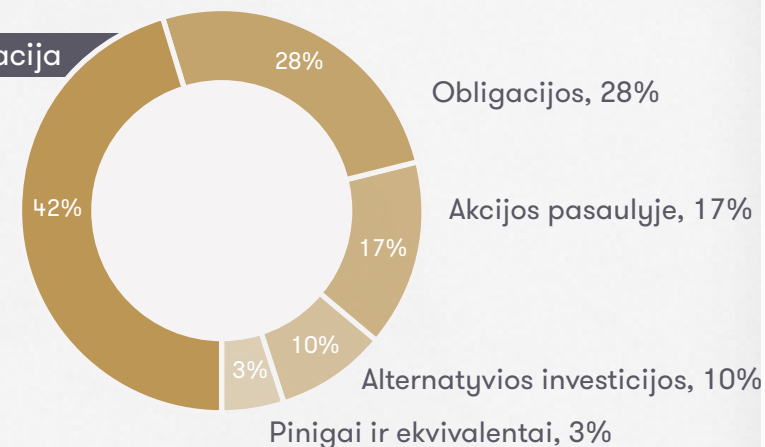
Visų fondų vid. turto alokacija

Alternatyvios investicijos, 54%
Privatus kapitalas, 14%
Rizikos kapitalas, 9%
Nekilnojamas turtas, 6%
Energetika, 4%
Privati skola, 1%
Kita, 22%



<25 mln. \$ fondų vid. turto alokacija

Akcijos JAV, 42%



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

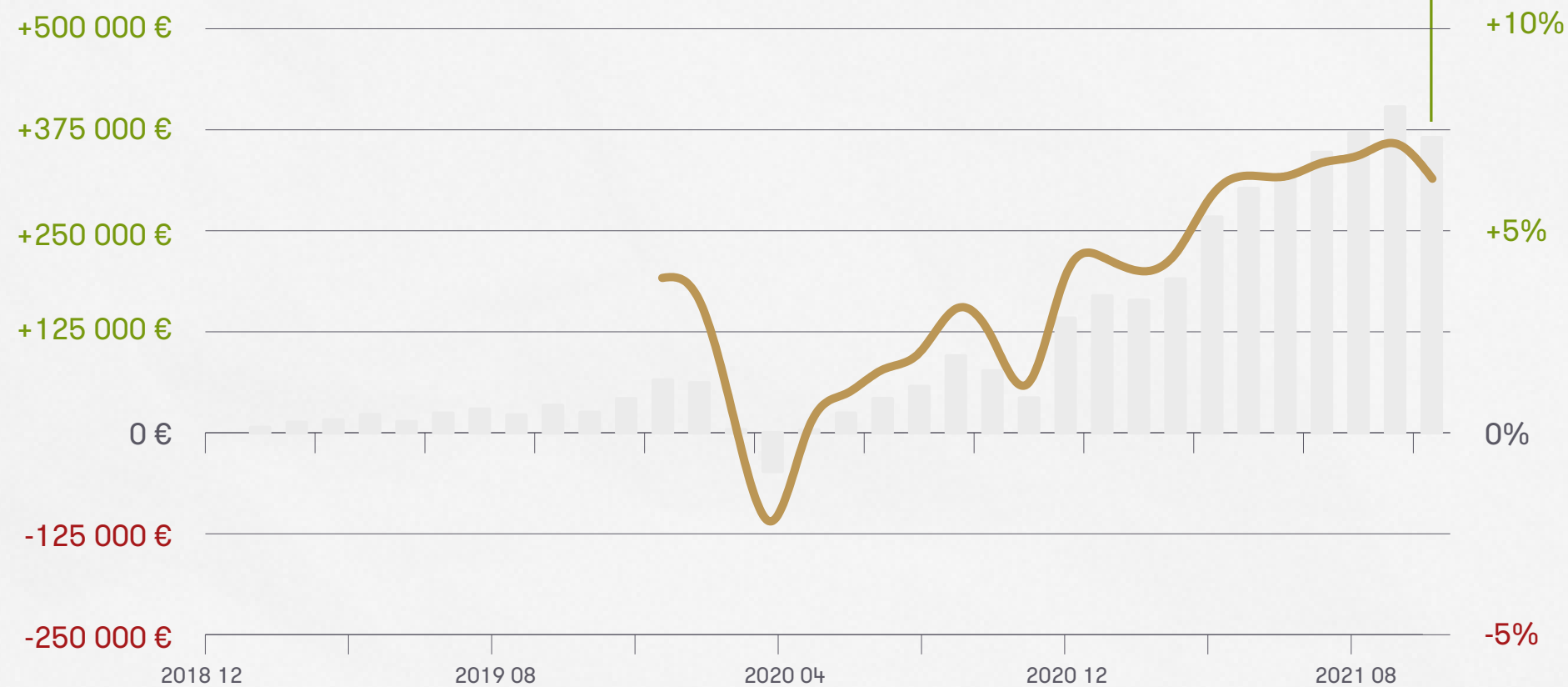
Skelbiamos kasketvirtinės ataskaitos

<https://vuf.lt/dokumentai>

Portfelio rezultatų dinamika

— portfolio metinė grąža % (IRR) portfolio rezultatas €

+361 826 €



Grąžos naudojimo strategija

6 paramos skyrimo prioritetai



Stipendijos



Akademikų
pritraukimas



Stazuotės



Studijų
programos



Moksliniai
tyrimai



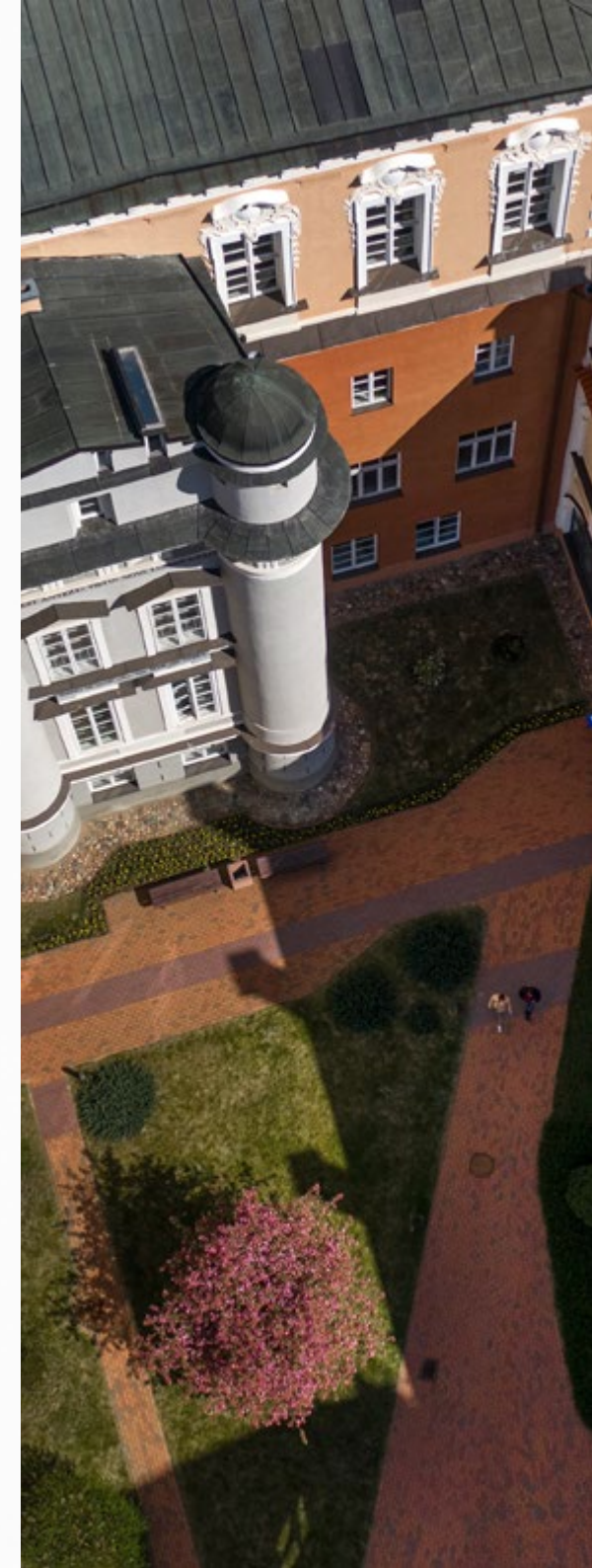
Infrastruktūra

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 **1 500** fizinių asmenų, parėmusių Fondą ir projektus nuo 1 € iki 300 000 €

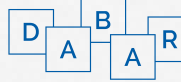


ZABOLIS PARTNERS

 **EKSPLA**

 **LIGHT
CONVERSION**

linas  agro


Vilniaus prekybos paramos fondas

 **Ruptela**
Transport Telematics

Alma
littera

 **EKSMA**

ThermoFisher
SCIENTIFIC


Antano Guogos
paramos fondas

sba 

ERGO

 **ORLEN Lietuva**

 **Foamax**
Fire fighting systems & equipment

WesternUnion/WU Foundation

 **VIA SPORTAS**
Uždangų aikštinė bendrovė

bi  techpharma


VAKARŲ MEDIKOS GRUPĖ
SUKURTA

EUROPOS CENTRO GOLD KUBAS
Vilnius

 **INTER RAO**
LIETUVA

EUGENSA

 **OLIFEJA**

 **Strategic
Staffing
Solutions
International**

 **BERLIN-CHEMIE
MENARINI**

Delfi

15

**VERSLO
ŽINIOS**

mediapark.

finance
united
we count
what really counts

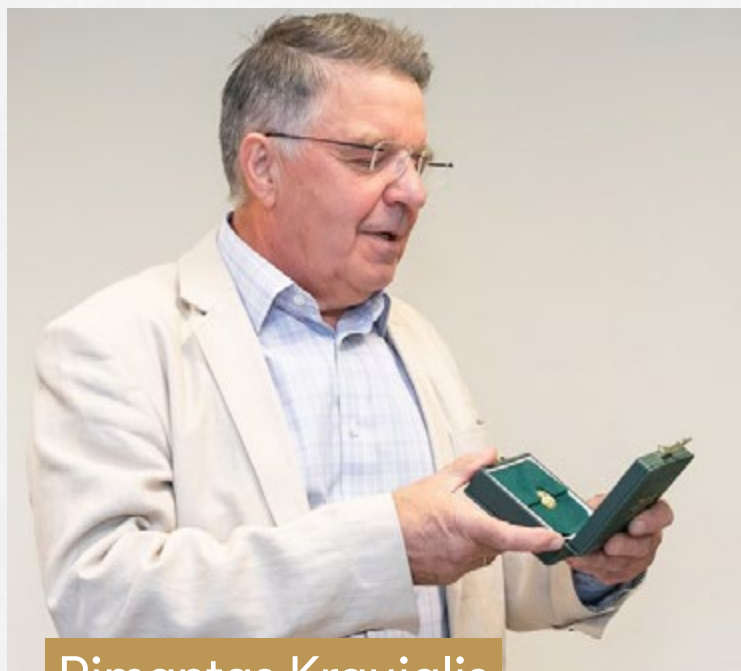
Ellex
Valiunas

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 **šimtą tūkstantines** 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

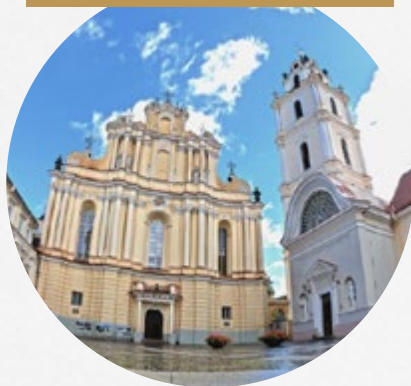
Jeilio universiteto neliečiamojo kapitalo fondas skaičiuoja virš **300** metų, **Nobelio** fondas – **120** metų. Esame ilgo ir ambicingo projekto pradžioje.

5 metai



Vilniaus universitetui

442 metai



Lietuvos Respublikai

103 metai



Nepriklausomybės atkūrimui

31 metų



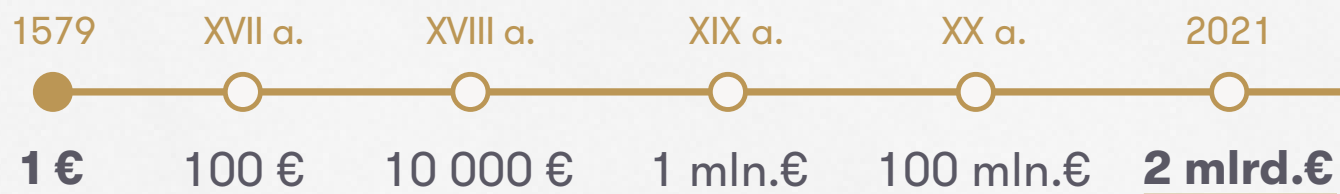
Narystei Europos Sąjungoje

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



Vilniaus
universiteto
fondas



Justinas Noreika, CFA
Direktorius

justinas.noreika@vuf.lt
[+370 655 25106](tel:+37065525106)

