

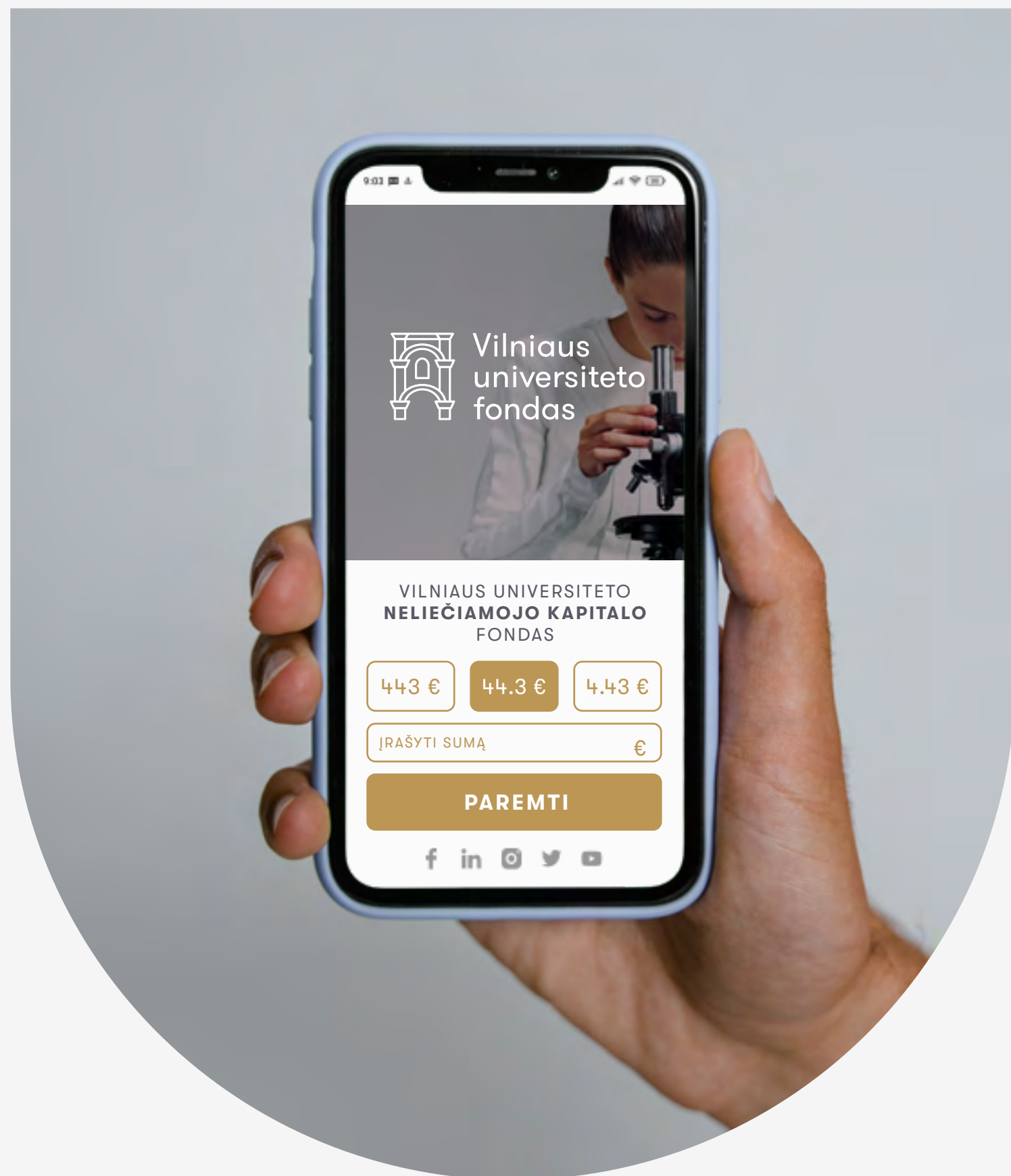
INVESTICIJA, KURI VEIKS AMŽINAI



Vilniaus
universiteto
fondas

2022 11





TRUMPAI APIE MUS

VILNIAUS UNIVERSITETO FONDAS YRA PIRMASIS LIETUVOJE UNIVERSITETINIS **NELIEČIAMOJO KAPITALO** FONDAS.

PARAMĄ **INVESTUOJAME**. INVESTICIJŲ GRĄŽĄ SKIRIAME UNIVERSITETUI BEI REINVESTUOJAME.

3,15 MLN. EUR

PORTFELIO VERTĖ*

345 TŪKST. EUR

INVESTICIJŲ GRĄŽA*

*2022 M. III KETVIRČIO DUOMENIMIS (INVESTUOJAMA NUO 2019 01)

TURIME DVI ŽINIAS – GERĄ IR NE VISAI



GEROJI ŽINIA

VILNIAUS UNIVERSITETAS YRA **LYDERIS** ABSOLIUČIOJE DAUGUMOJE MOKSLO IR STUDIJŲ KRYPTIŲ LIETUVOJE.

VU POTENCIALAS VERTINAMAS **TARPTAUTINIU** MASTU.
NUO 2014 M. PASAULINIUOSE **QS* REITINGUOSE** VU PAKILO
NUO 601-650 IKI REKORDIŠKAI AUKŠTOS **400-OSIOS VIETOS**.

>24 700

STUDENTŲ

15

AKADEMINIŲ PADALINIŲ

>220

STUDIJŲ PROGRAMŲ

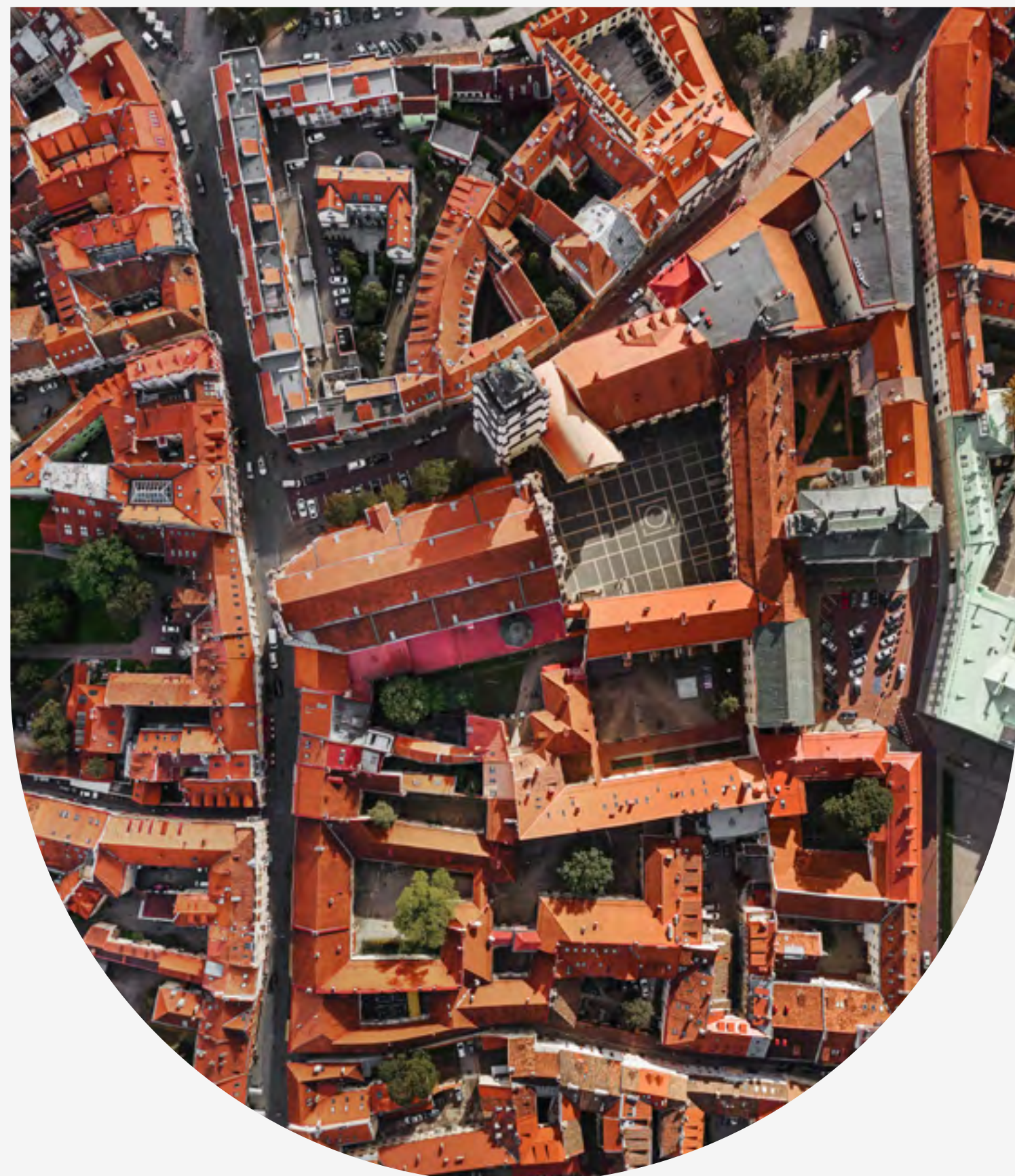
>3 000

AKADEMINIO PERSONALO

DAUGIAU → VU.LT

*QUACQUARELLI SYMONDS (QS) – VIENAS ĮTAKINGIAUSIŲ UNIVERSITETŲ REITINGŲ PASAULYJE.





VU VIZIJA IR MISIJA

ESAME GYVOS TRADICIJOS UNIVERSITETAS, ĮSIPAREIGOJĘS
TIESAI IR VISUOMENEI. VEIKIAME KARTU, KAD BŪTUME
MOKSLINIO ŽINOJIMO IR KRITINIO MĄSTYMO CENTRAS,
ATPAŽĮSTAMAS PASAULYJE IR KEIČIANTIS LIETUVĄ.

MŪSŲ PAREIGA IR NEATIMAMA TEISĖ:

- 1** STIPRINTI LIETUVOS IR PASAULIO
PAŽINTINES IR KŪRYBINES GALIAS.
- 2** PUOSELĖTI AKADEMINES IR KITAS
DVASINES IR SOCIALINES VERTYBES.
- 3** UGDYTI AKTYVIUS IR ATSAKINGUS LIETUVOS
VALSTYBĖS PILIEČIUS IR VISUOMENĖS LYDERIUS.

DAUGIAU → [VU.LT](https://www.vu.lt)

HINC ITUR AD ASTRA*

***IŠ ČIA KYLAME Į ŽVAIGŽDES** – LOTYNIŠKAI UŽRAŠYTA ANT VILNIAUS UNIVERSITETO OBSERVATORIJOS FASADO.



BIOCHEMIKAS
**PROF. VIRGINIJUS
ŠIKŠNYS**



NEUROMOKSLININKĖ
**DR. URTĖ
NENIŠKYTĖ**



ISTORIKAS
**PROF. ALFREDAS
BUMBLAUSKAS**



POLITOLOGĖ
**DR. MARGARITA
ŠEŠELGYTĖ**



EKONOMISTAS
**MARIUS
DUBNIKOVAS**



IMUNOLOGĖ
**PROF. AURELIJA
ŽVIRBLIENĖ**



FILOSOFAS
**KRISTUPAS
SABOLIUS**

UNIVERSITETAS IŠUGDĖ DAUGYBĘ TARPTAUTINIO PRIPAŽINIMO SULAUKUSIŲ MOKSLO TALENTŲ.
ČIA AUGA **VISUOMENĖS LYDERIAI IR LYDERĖS.**

DAUGIAU → [VU.LT](https://vu.lt)

NE VISAI GERA ŽINIA



RIBOTAS FINANSAVIMAS

LIETUVOS AUKŠTASIS MOKSLAS LAUKIA **TVARIŲ POKYČIŲ**,
KURIE METAI IŠ METŲ NEIŠVYSTA DIENOS ŠVIESOS.

NEPAISANT KYLANČIŲ REITINGŲ, UNIVERSITETO
FINANSAVIMAS **KEIČIASI NEŽENKLIAI**:



RIBOTAS FINANSAVIMAS SILPNINA VILNIAUS UNIVERSITETO
TARPTAUTINĮ KONKURENCINGUMĄ IR LIETUVOS MOKSLO POTENCIALĄ.





PASIEKTOS GALIMYBIŲ RIBOS

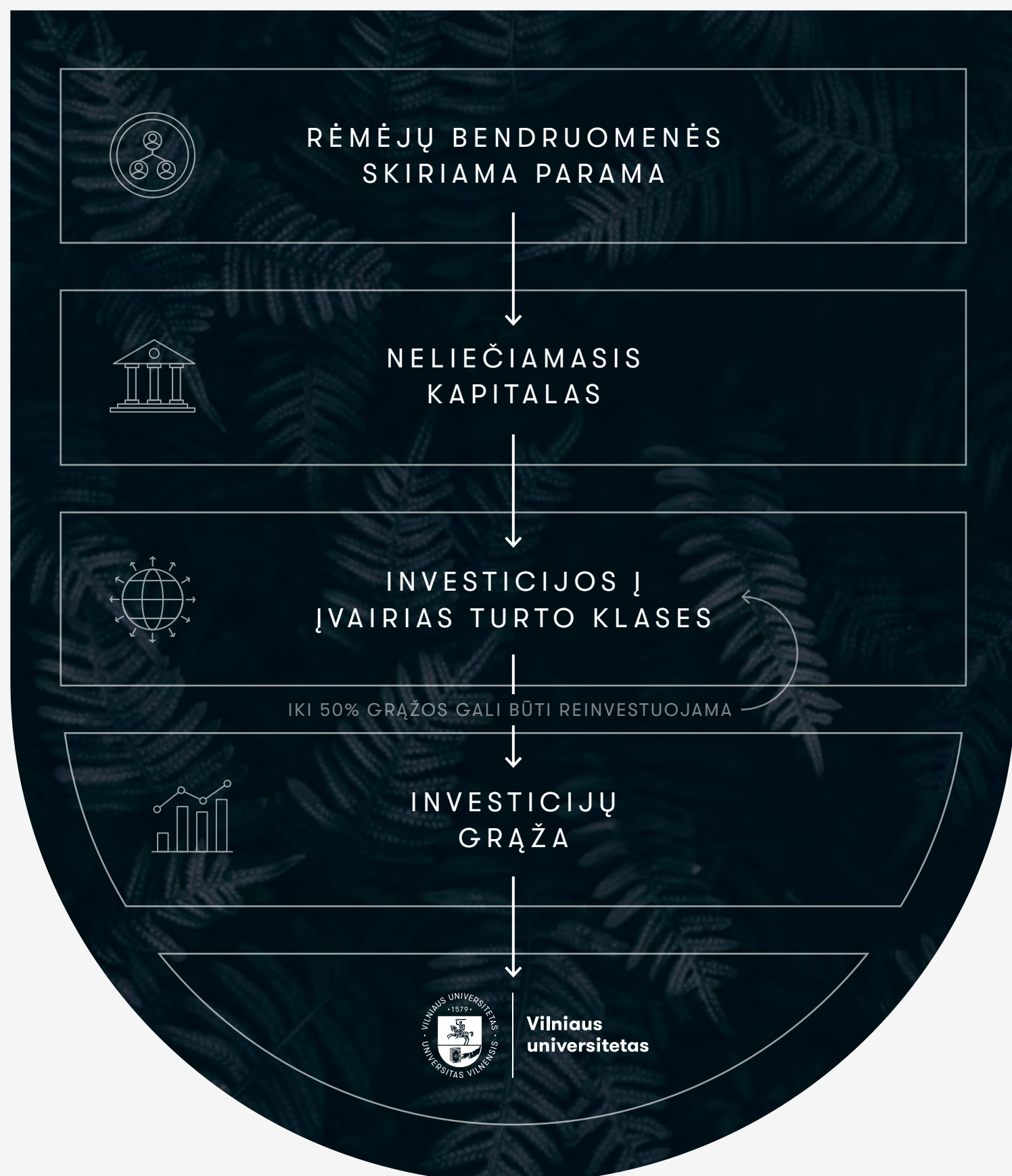
SU IŠ ESMĖS NEKINTANČIU FINANSAVIMU UNIVERSITETAS
JAU PASIEKĖ SAVO **GALIMYBIŲ RIBAS**. KAS LAUKIA TOLIAU?

QS* 2022 REITINGAS	UNIVERSITETAS	METINIS BIUDŽETAS	STUDENTŲ SKAIČIUS	VIENAM STUDENTUI
296	TARTU (ESTIJA)	182 MLN. EUR	13 TŪKST.	14 TŪKST. EUR
400	VILNIAUS UNIVERSITETAS	129 MLN. EUR	24 TŪKST.	5 TŪKST. EUR
420	J. GUTENBERG (VOKIETIJA)	481 MLN. EUR	31 TŪKST.	16 TŪKST. EUR
457	TRENTO (ITALIJA)	356 MLN. EUR	13 TŪKST.	27 TŪKST. EUR
415	TAMPERE (SUOMIJA)	315 MLN. EUR	15 TŪKST.	21 TŪKST. EUR
465	ESSEX (ANGLIJA)	290 MLN. EUR	16 TŪKST.	17 TŪKST. EUR

*QUACQUARELLI SYMONDS (QS) – VIENAS ĮTAKINGIAUSIŲ UNIVERSITETŲ REITINGŲ PASAULYJE.



TVARUS SPRENDIMAS



NELIEČIAMASIS KAPITALAS

SAVO ALMA MATER IR LIETUVOS AUKŠTAJAM MOKSLUI
NEABEJINGA VIZIONIERIŲ BENDRUOMENĖ ĮKŪRĖ PIRMAJĄ
LIETUVOJE UNIVERSITETINĮ **NELIEČIAMOJO KAPITALO FONDA**.

PARAMOS NEIŠLEIDŽIAME, JĄ **INVESTUOJAME**.
VILNIAUS UNIVERSITETUI SKIRIAME **INVESTICIJŲ GRĄŽĄ**.

ŠIUO METU:

3,15 MLN. EUR

PORTFELIO VERTĖ*

345 TŪKST. EUR

INVESTICIJŲ GRĄŽA*

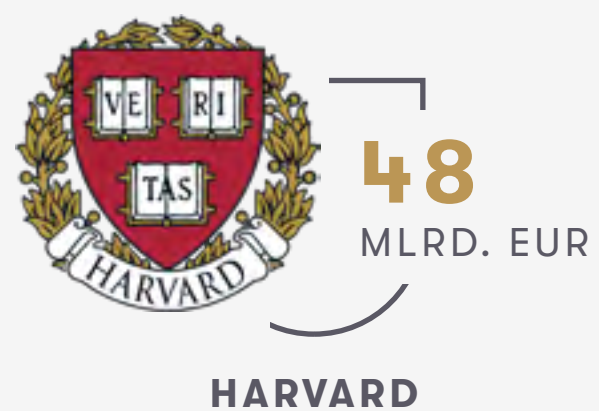
*2022 M. II KETVIRČIO DUOMENIMIS (INVESTUOJAMA NUO 2019 01)

PASITEISINUSI STRATEGIJA

VU FONDO INVESTAVIMO STRATEGIJA REMIASI
PASITEISINUSIA **TARPTAUTINE PRAKTIKA:**

- PLAČIAI DIVERSIFIKUOTAS PORTFELIS
- RIZIKOS VALDYMAS IR IŠSKAIDYMAS
- INVESTAVIMAS GLOBALIOJE RINKOJE

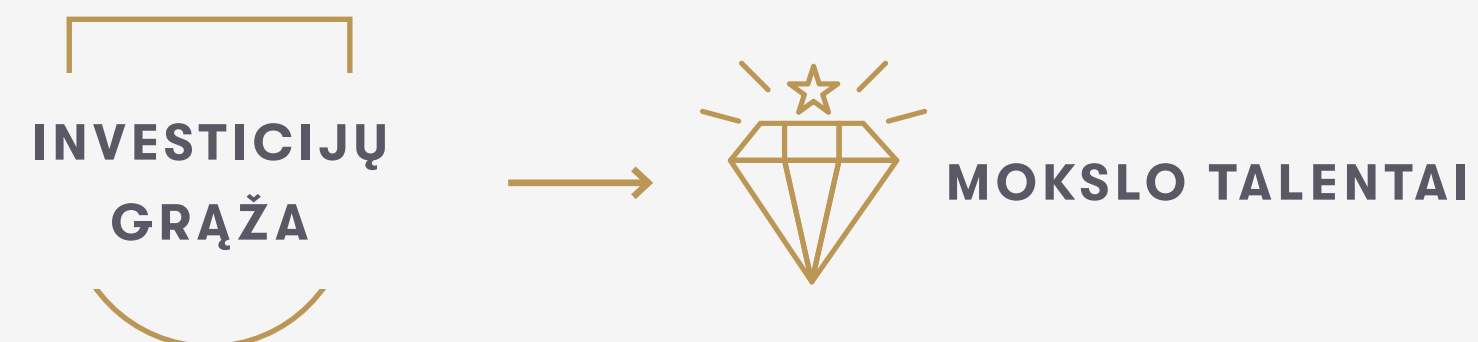
ILGAAMŽIAI PAŽANGIAUSIŲ UNIVERSITETŲ MILIJARDINIAI
FONDAI ŽENKLIAI PRISIEDA PRIE **MOKSLO FINANSAVIMO.**





FINANSUOJAME TALENTUS

MOKSLO TALENTAMS ATSISKLEISTI REIKALINGOS KONKURENCINGOS SĄLYGOS. IŠ INVESTICIJŲ GRAŽOS FINANSUOJAME **PERSPEKTYVIUS MOKSLININKUS** BEI **TALENTINGUS STUDENTUS**.



NELIEČIAMAJAM KAPITALUI IŠAUGUS
IKI **20 MLN. EUR** TAIP PAT FINANSUOSIME:

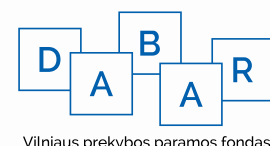
- STUDIJŲ PROGRAMAS
- MOKSLINIUS TYRIMUS
- INFRASTRUKTŪROS PROJEKTUS

KAIP MUMS SEKASI?





ZABOLIS PARTNERS



PARAMA IR PALAIKYMAS

VU FONDĄ AKTYVIAUSIAI REMIA IR PALAIKO FILANTROPAI, VERTINANTYS KOKYBIŠKO **AUKŠTOJO MOKSLO SVARBĄ** VALSTYBĖS RAIDAI.

>2 780

RĖMIMŲ IŠ **FIZINIŲ** ASM.

>45

RĖMIMŲ IŠ **JURIDINIŲ** ASM.



Alumni

VU FONDĄ AKTYVIAI REMIA IR PALAIKO **VU ALUMNI** BENDRUOMENĖ.

DAUGIAU → VUF.LT

VU PROJEKTŲ FINANSAVIMAS

IŠ NELIEČIAMOJO KAPITALO INVESTICIJŲ GRAŽOS BEI
TIKSLINĖS PARAMOS JAU FINANSAVOME **17 PROJEKTŲ**,
KURIŲ VERTĖ – VIRŠ **0,8 MLN. EUR.**

240 TŪKST. EUR

IŠ INVESTICIJŲ GRAŽOS

643 TŪKST. EUR

IŠ TIKSLINĖS PARAMOS

INVESTICIJŲ GRAŽĄ SKIRIAME MOKSLO TALENTAMS
Į UNIVERSITETĄ PRITRAUKTI. JAU KOFINANSAVOME:

- **5 PERSPEKTYVIŲ MOKSLININKŲ** PRITRAUKIMĄ Į VU
- **16 TALENTINGŲ STUDENTŲ** MAGISTRANTŪROS STUDIJAS

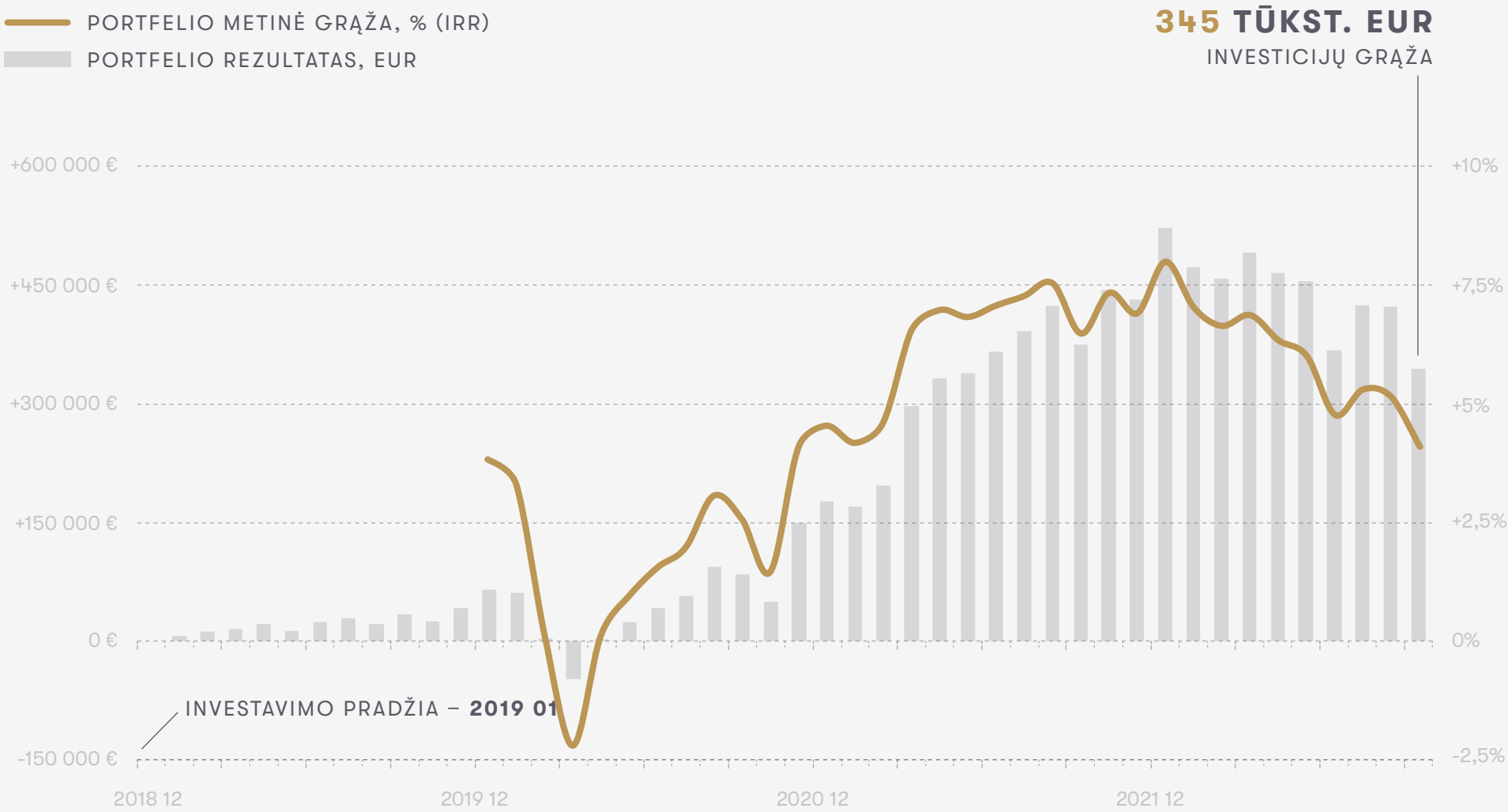
DAUGIAU → VUF.LT





SKAIDRUMAS IR EFEKTYVUMAS

PROFESIONALUS INVESTICIJŲ VALDYMAS UŽTIKRINA VU FONDO **REZULTATYVUMĄ**. SVETAINĖJE VIEŠAI SKELBIAME KETVIRTINES INVESTICIJŲ VALDYMO ATASKAITAS, KITUS DOKUMENTUS.



DAUGIAU → [VUF.LT](https://vuf.lt)

AUGANTI VIZIONIERIŲ KOMANDA

VU FONDO DALININKŲ BRANDUOLĮ SUDARO LIETUVOS **VERSLO LYDERIŲ, FILANTROPŲ IR VIZIONIERIŲ** KOMANDA, VERTINANTI **STIPRAUS UNIVERSITETO IR PAŽANGAUS AUKŠTOJO MOKSLO** SVARBĄ VALSTYBĖS RAIDAI.



**ARVYDAS
ANDRIJAUSKAS**
DALININKAS



KĘSTUTIS JASIŪNAS
DALININKO „EKSPLA“
ATSTOVAS



**KRISTINA
PISKARSKAITĖ**
„LIGHT CONVERSION“
ATSTOVĖ



NERIJUS NUMA
DALININKAS



**DANAS
TVARIJONAVIČIUS**
DALININKAS



**GEDIMINAS
VAITIEKŪNAS**
DALININKAS



DARIUS ZUBAS
DALININKAS



**ALVYDAS
ŽABOLIS**
DALININKAS



- **DIREKTORIUS IR INVESTICIJŲ VALDYBA** ĮGYVENDINA PROFESIONALŲ INVESTICIJŲ VALDYMĄ.
- **VIDAUS KONTROLĖS KOMITETAS** VYKDO VEIKLOS PRIEŽIŪRĄ, STEBĖJIMĄ IR VERTINIMĄ, UŽTIKRINA SKAIDRUMĄ.
- **GLOBĖJŲ TARYBA** PATARIA STRATEGIJOS IR PLĖTROS KLAUSIMAIS.

DAUGIAU → [VUF.LT](https://vuf.lt)



MŪSŲ TIKSLAS – MILIJARDAS EURŲ

TVARUS UNIVERSITETO BIUDŽETAS

MILIJARDO EURŲ NELIEČIAMOJO KAPITALO **INVESTICIJŲ**
GRAŽA KASMET LEIS ŽENKLIAI PADIDINTI VU BIUDŽETĄ.



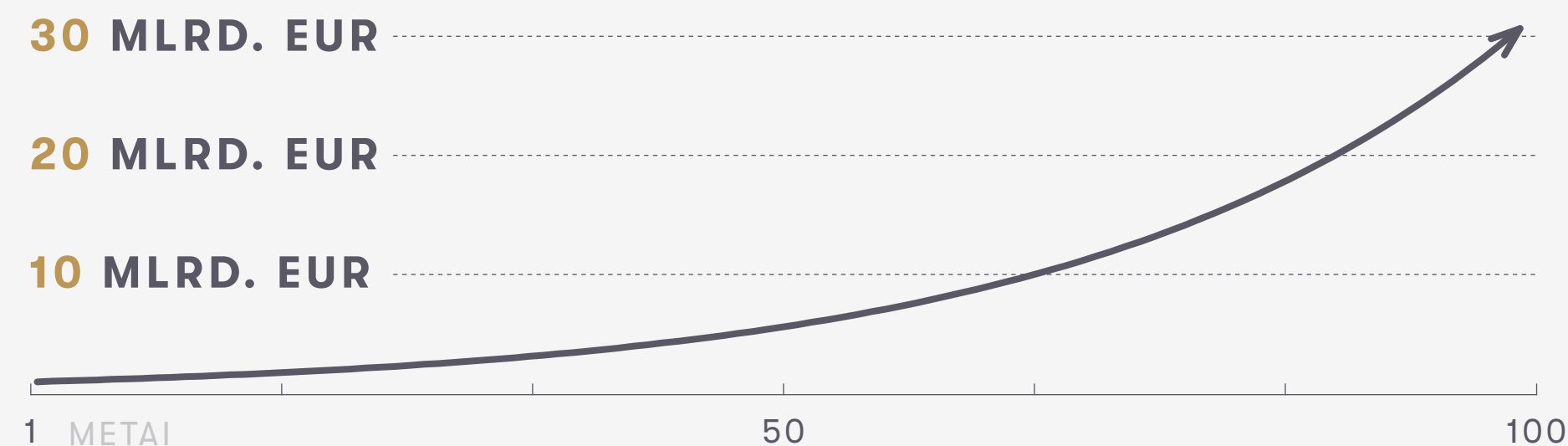
DIDESNĖ FINANSINĖ NEPRIKLAUSOMYBĖ IR TVARUS BIUDŽETAS
AMŽINAI UŽTIKRINS ILGALAIKĮ STRATEGINIŲ SRIČIŲ FINANSAVIMĄ.





EKSPONENTINIS AUGIMAS

IKI 50% GRAŽOS **REINVESTUOJANT** VU FONDO MILIJARDINIS
NELIEČIAMASIS KAPITALAS BĖGANT METAMS AUGS EKSPONENTIŠKAI.



SU PRIELAIDA, JOG METINĖ INVESTICIJŲ GRAŽA – 7%, REINVESTUOJAMA – 3,5%, VU SKIRIAMA – 3,5%.

PROGRESIŠKAI DIDĖS IR KASMET IŠ UŽDIRBTOS INVESTICIJŲ
GRAŽOS **UNIVERSITETUI SKIRIAMAS FINANSAVIMAS.**



KVIEČIAME AUGTI DRAUGE



SKIRKITE TVARIĄ PARAMĄ

KVIEČIAME SKIRTI **TVARIĄ PARAMĄ** SUMANIAI VEIKIANČIAM
NELIEČIAMOJO KAPITALO **FONDUI** BEI **SUBFONDAMS**.[?]



FINANSINĘ PARAMĄ VU FONDUI KVIEČIAME
SKIRTI **INTERNETU, BANKINIU PAVEDIMU**.

KONSULTUOJAME DĖL **TURTO DOVANOJIMO**
IR UŽRAŠYMO TESTAMENTU.

PAREMTI

SUSISIEKTI

VU PADALINIŲ SUBFONDAI

ŠEŠI VILNIAUS UNIVERSITETO AKADEMINIAI PADALINIAI JAU ĮSTEIGĖ SAVO **NELIEČIAMOJO KAPITALO SUBFONDUS**.
KVIEČIAME SKIRTI PARAMĄ SUBFONDAMS!



VU MEDICINOS F.
SUBFONDAS →



VU EVAF
SUBFONDAS →



VU TSPMI
SUBFONDAS →



VU MIF
SUBFONDAS →



VU TEISĖS FAKULTETO
SUBFONDAS →



VU GYVYBĖS MOKSLŲ
CENTRO SUBFONDAS →





FILANTROPIJOS PRIPAŽINIMAS

GERUS DARBUS DAROME GARSIAI. SKLEIDŽIAME ŽINIĄ APIE
FILANTROPIJĄ IR RŪPINAMĖS JŪSŲ MECENATYSTĖS PRIPAŽINIMU.

**NACIONALINIS
MECENATAS**



NUO 1 MLN. EUR

**VILNIAUS MIESTO
MECENATAS**



NUO 250 TŪKST. EUR

**UNIVERSITETO
MECENATAS**



NUO 300 TŪKST. EUR

ESAMIEMS DALININKAMS PRITARUS ≥ 300 TŪKST. EUR
PARAMA TAIP PAT SUTEIKIA **VU FONDO DALININKO** TEISES.

MECENATŲ BENDRUOMENĖ

VIENIJAME AUGANČIĄ MOKSLO MECENATŲ BENDRUOMENĘ.

DIDIESIEMS VU FONDO RĖMĖJAMS SUTEIKIAMI OFICIALŪS
VILNIAUS MIESTO IR UNIVERSITETO MECENATŲ VARDAI.



DANAS
TVARIJONAVIČIUS



ARVYDAS
ANDRIJAUKAS



ROMUALDAS
DANIELIUS



DAUGIAU → [VILNIUS.LT](https://vilnius.lt)



Vilniaus
universiteto
fondas



JUSTINAS NOREIKA, CFA
DIREKTORIUS

JUSTINAS.NOREIKA@VUF.LT
+370 655 25106

VILNIAUS UNIVERSITETO FONDAS

UNIVERSITETO G. 3, VILNIUS 01513, LIETUVA
VUFONDAS@VUF.LT +370 5 219 3000

JURIDINIO ASMENS KODAS → 304222713

BANKO SĄSKAITOS

NELIEČIAMOJO KAPITALO SĄSKAITA:
LT61 7300 0101 4641 2795 (SWEDBANK)

PROJEKTŲ IR SUBFONDŲ SĄSKAITOS
INTERNETE → VUF.LT/KONTAKTAI

PAREMTI

SUSISIEKTI

INVESTICIJA, KURI
VEIKS AMŽINAI



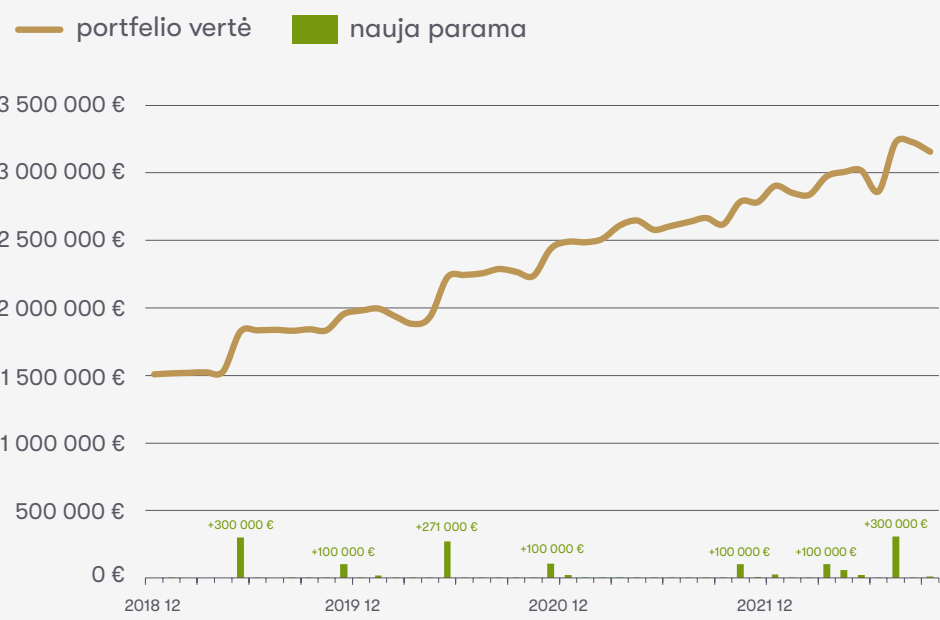
2022 III KETVIRČIO INVESTICIJŲ VALDYMO REZULTATAI

PRIEDAS NR. 1

BENDRI DUOMENYS

Įsteigimas	2016 04
Neliečiamojo kapitalo suformavimas	2017 05
Investicijų valdymo pradžia	2019 01
Neliečiamojo kapitalo dydis	2 992 189 EUR
Investicijų valdymo rezultatas nuo 2019 01	+344 742 EUR
Panaudota Vilniaus universiteto finansavimui	-181 752 EUR
Portfelio vertė	3 155 178 EUR
Portfelio investicijų grąža nuo 2019 01	+17,5%

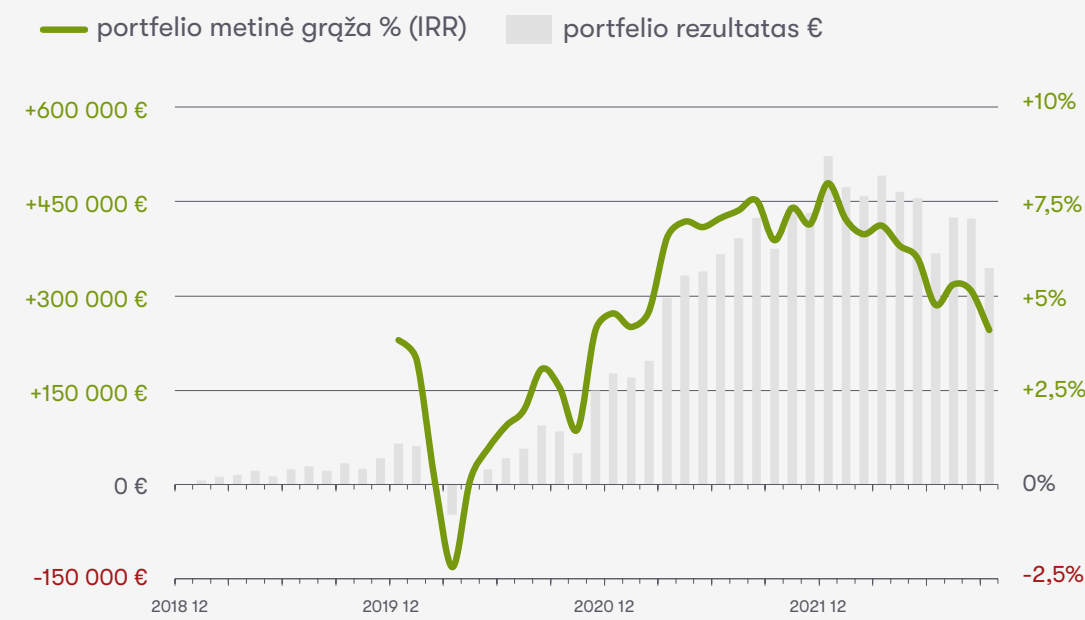
PORTFELIO VERTĖS POKYTIS



INVESTICIJŲ PORTFELIS IR REZULTATAI

Turto klasė		Paskirstymas 2022 06 30	Grąža 2022 III ketv.	Grąža 2022	Metinė grąža nuo 2019 01
Akcijos	Europos	14%	-3,8%	-14,9%	+6,5%
	Pasaulio	14%	-0,7%	-21,5%	+11,8%
	Besivystančių šalių	-	-	-	-
Obligacijos	Euro-zonos vyriausybių	9%	+0,4%	+0,8%	+1,0%
	Investicinio reitingo įmonių	6%	+0,6%	+1,5%	+5,0%
	Aukšto pajamingumo	3%	+1,6%	+4,9%	+7,3%
Alternatyvios investicijos		29%	-0,5%	+0,5%	+4,3%
Investicijos (iš viso)		75%	-1,0%	-7,5%	+6,5%
Pinigai ir ekvivalentai		25%	-	-	-
Portfelis (iš viso)		100%	-0,7%	-5,8%	+4,1%

PORTFELIO REZULTATŲ DINAMIKA



INVESTICIJŲ VALDYBOS KOMENTARAS

Trečiąjį metų ketvirtį, kapitalo rinkose tęsėsi reikšmingi svyravimai. Nuo metų pradžios didžiausių JAV įmonių akcijų indeksas yra nukritęs beveik 25%, o Europos akcijos pigo apie 20%.

Matome, kad net keletą dešimtmečių vyравusi žemų kredito palūkanų ir stabilaus ekonominio augimo era baigėsi.

Centriniai bankai susidūrė su dilema - gyventi su itin aukšta infliacija, ar kelti palūkanas ir taip stumti ekonomiką į recesiją. Visgi, centriniai bankai pasirinko antrąjį variantą, kas nulėmė itin didelį rinkų ir pasaulio ekonomikos nepastovumą.

Mes manome, kad ekonomikos recesija artimiausiu metu yra neišvengiama. Ypatingai Europoje, kuri yra labai priklausoma nuo energetinių išteklių kainų, kurios pasiekė visų laikų rekordus.

JAV taip pat gali susidurti su situacija, kai ekonomikos sulėtėjimas nebūtinai sumažins infliaciją iki siekiamo maždaug 2% dydžio, kas reikštų rinkų nestabilumą ilgesnį laiką.

Akcijų rinkų korekcija jau tęsiasi beveik metus, tačiau, mūsų nuomone, akcijos dar nepilnai įkainojo reikšmingai išaugusias palūkanas bei neigiamas ekonomikos perspektyvas. Mes manome, kad akcijų vertės ir toliau gali mažėti.

Obligacijų rinkose taip pat vyksta didelis išpardavimas, kas fundamentaliai keičia šios turto klasės perspektyvas. Daugiau nei dešimtmetį vyравusios neigiamos palūkanų normos jau tapo istorija.

Fondo sprendimas laikyti didesnę likvidaus turto (grynųjų pinigų) kiekį, šiais metais pasiteisino. Šiuo metu aktyviai vertiname investicines galimybes į aukštos kokybės skolos vertybinius popierius, kur pajamingumai yra reikšmingai išaugę.



ADMINISTRACIJA
JUSTINAS NOREIKA, CFA
Direktorius
✉ justinas.noreika@vuf.lt
☎ +370 655 25106



ALIVS JAKUBĖLIS
Pirmininkas



ŠARŪNAS BARAUSKAS



PAULIUS KUNCINAS



MINDAUGAS MAŽEIKIS, CFA



KONSTANTINAS PILECKAS

INVESTICIJŲ VALDYBA

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.

DIVERSIFIKUOTA NELIEČIAMOJO KAPITALO INVESTICIJŲ ALOKACIJA

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

Fondui augant investicijų valdymas aktyvės, o remiantis tarptautine praktika priiimamos rizikos lygis atitinkamai palaipsniui didės.

Siekiant investicinės grąžos ir tuo pačiu prisidėjimo prie VU bendruomenės galimybių plėtojimo, ateityje alternatyvios investicijos gali būti nukreiptos ir į su VU susijusius objektus, tokius kaip:

- startuoliai ar jauni verslai, kurie susikūrė VU bendruomenėje ir turi aukštos pridėtinės vertės potencialą;
- infrastruktūros projektai, gerinantys akademinį procesą (pvz., studentų bendrabučiai);
- kiti projektai.

INVESTAVIMO TIKSLAI

- Siekti ilgalaikio Fondo vertės augimo aktyviai investuojant į diversifikuotas finansines priemones.
- Minimali siekiama grynoji grąža vidutiniu laikotarpiu turi viršyti Euro-zonos vartotojų kainų infliaciją.
- Siektina grąža – pagal atitinkamu metu esančių investicinio portfelio struktūrą ir atitinkamus palyginamuosius indeksus.

INVESTAVIMO FILOSOFIJA

- Neribotas laikotarpis – tai ilgalaikė investavimo strategija ir galimybė priiimti akcijų rinkų bei mažiau likvidžių investicijų riziką.
- Investicijų grąža yra tiesiogiai proporcinga priiimtai rizikai. Investavimas yra įvairių rizikų valdymas, o ne grąžos valdymas.
- Rizikos išskaidymas – svarbi investavimo strategijos dalis.

INVESTAVIMO STRATEGIJA

- Investuojama į skirtingas turto klases.
- Investuojama globalioje rinkoje ir neapsiribojama Lietuvoje platinamais VP. Užsienio investicijos daugiausiai orientuojamos į išsivysčiusias rinkas su stipria ekonomika, maža politine rizika ir aukštais įmonių valdymo standartais.
- Maksimali investicija į vieną investavimo objektą – 20% Fondo vertės (apribojimas netaikomas indėliams).
- Pagrindinė valiuta – euras, bet galimos investicijos ir kitomis valiutomis.
- Investicijų dalis užsienio valiuta maks. 50% fondo vertės.
- Efektyvus patikėto turto valdymas, optimizuojant investavimo, saugojimo ir valdymo kaštus.



APIE SUBFONDUS

VU fondo neliečiamojo kapitalo subfondai – tai tvarus ir sumanus paramos administravimo modelis, kuomet gautos lėšos yra ne išleidžiamos, bet investuojamos į įvairias turto klases, o uždirbta investicijų grąžą kasmet skiriama tikslinei sričiai.

Tarptautinėje praktikoje tikslinės paskirties neliečiamojo kapitalo subfondų verčių suma dažnai viršija pagrindinį neliečiamojo kapitalo fondą. Pavyzdžiui, Harvard universiteto subfondų vertė sudaro net 82%, Stanford universiteto – net 80%, Yale – net 76%.

SUBFONDŲ VEIKIMO PRINCIPAS



INVESTICIJŲ GRĄŽOS DALIES IŠMOKĖJIMO FORMULĖ

Standartinis bendro fondo ir fakultetų subfondų paskirstymo rodiklis, taikomas kasmetiniam išmokos dydžiui apskaičiuoti, yra 2,5%, tačiau gali būti taikomos išimtys (pvz., konkretaus projekto finansavimo atveju, kaip pateikta žemiau). Išmoką viršijanti investicijų prieaugio dalis reinvestuojama.

IŠMOKA IŠ NELIEČIAMOJO KAPITALO VALDYMO* = **50% x (PRAĖJUSIŲ METŲ IŠMOKA, PRIDĖJUS ŠALIES INFLIACIJĄ)** + **50% x (2,5% x NELIEČ. KAPITALO SUBFONDO VERTĖ METŲ PABAIGOJE)**

VARDINIŲ PROJEKTŲ SUBFONDUOSE FINANSAVIMO PAVYZDŽIAI IR GRĄŽA

VARDINIO PROJEKTO FINANSAVIMAS TIKSLINĖS PASKIRTIES SUBFONDE			
PARAMOS SUMA	50 000 €	100 000 €	500 000 €
IŠMOKOS PASKIRTIS	VARDINĖ STIPENDIJA	VARDINĖ MOKSLINĖ PREMIJA	VARDINĖ PROFESORIAUS POZICIJA (KOFINANSAVIMAS)
METINĖ IŠMOKA PO 1 METŲ*	+ 1.5 TŪKST. € PER METUS	+ 3 TŪKST. € PER METUS	+ 15 TŪKST. € PER METUS
METINĖ IŠMOKA PO 50 METŲ*	+ 8.8 TŪKST. € PER METUS	+ 17.5 TŪKST. € PER METUS	+ 88 TŪKST. € PER METUS
METINĖ IŠMOKA PO 100 METŲ*	+ 53 TŪKST. € PER METUS	+ 106 TŪKST. € PER METUS	+ 0.5 MLN. € PER METUS
METINĖ IŠMOKA PO 500 METŲ*	+ 97 MLRD. € PER METUS	+ 194 MLRD. € PER METUS	+ 970 MLRD. € PER METUS

* Skaičiavimai atlikti su šiomis prielaidomis: 1) 7% metinė investicijų grąža, iš kurios 3,33% išmokami kasmet, o 3,67% skiriami reinvestavimui; 2) 90% pradinės paramos sumos investuojama, o 10% laikoma rezerve, siekiant pradėti projekto finansavimą jau artimiausiu metu bei užtikrinti nenutrūkstamą finansavimą ateityje, esant nepalankioms rinkos sąlygoms.

KOKIOS LENGVATOS TAIKOMOS PELNO SIEKIANTIEMS VIENETAMS, KURIE TEIKIA PARAMĄ?

Vienetams, turintiems teisę teikti tik paramą, leidžiama iš pajamų du kartus atskaityti Lietuvos Respublikos labdaros ir paramos įstatyme nustatyta tvarka paramai skirtas išmokas, įskaitant perleisto turto, suteiktų paslaugų vertę, bet ne didesnes kaip 40 proc. mokesčio mokėtojo pajamų, apskaičiuotų iš pajamų atėmus:

- 1) neapmokestinamąsias pajamas;
- 2) leidžiamus atskaitymus ir ribojamų dydžių leidžiamus atskaitymus, išskyrus paramą ir ankstesnių metų mokestinius nuostolius.

Paramai skirtos lėšos, didesnės kaip 40 proc. apmokestinamojo pelno, ir išmokos grynais pinigais, viršijančios 250 MGL dydžio sumą vienam paramos gavėjui per mokestinį laikotarpį, iš pajamų neatskaitomos.

Be to, pagal Lietuvos Respublikos loterijų įstatymą privalomai teikiama parama nėra savanoriškas paramos suteikimas, todėl vienetų privalomo dydžio paramai skirtinoms sumoms netaikomos PMĮ 28 str. 2 dalyje nustatytos lengvatos.

Lėšų perdavimas labdaros ir paramos fondui neliėčiamajam kapitalui formuoti priskiriamas suteiktai paramai, todėl gali būti taikomos PMĮ 28 str. 2 dalies nuostatos.

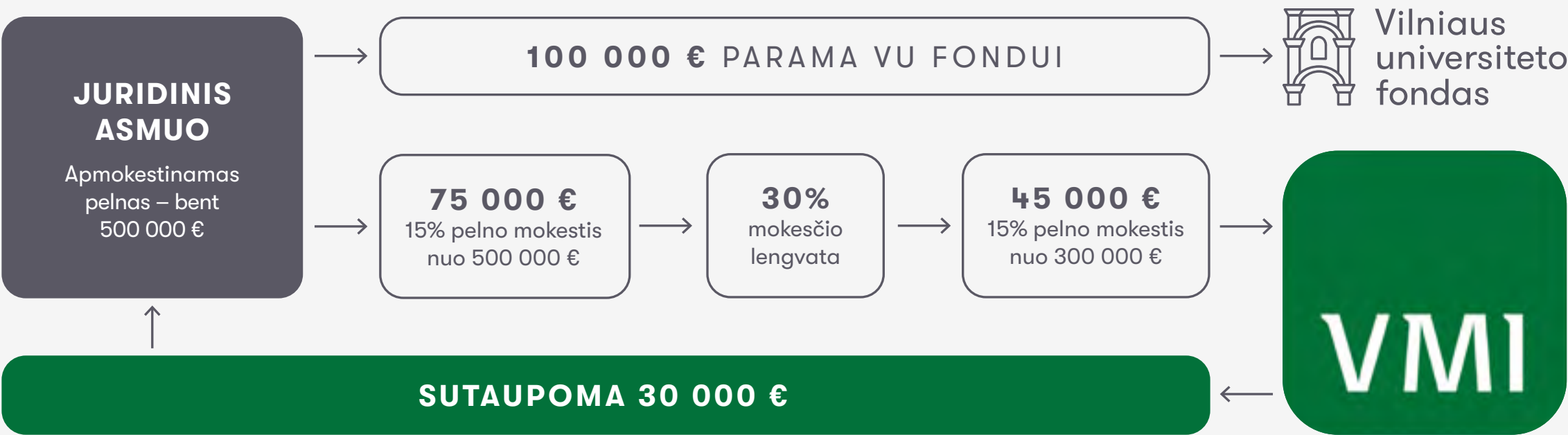
KOKIOS LENGVATOS TAIKOMOS PELNO NESIEKIANTIEMS VIENETAMS, KURIE TEIKIA LABDARĄ IR PARAMĄ?

Pelno nesiekiantiems vienetams, turintiems teisę teikti labdarą ir paramą, leidžiama iš pajamų atskaityti visas Lietuvos Respublikos labdaros ir paramos įstatymo nustatyta tvarka labdarai ir paramai skirtas išmokas, įskaitant perleisto turto, suteiktų paslaugų vertę.

Tačiau išmokos grynais pinigais, viršijančios 250 MGL dydžio sumą vienam paramos ar labdaros gavėjui per mokestinį laikotarpį, iš pajamų negali būti atskaitomos.

PAVYZDYS

Jeigu įmonės apmokestinamasis pelnas siekia 500 000 Eur, o subfondui skiriama parama yra 100 000 Eur, tai 15% pelno mokestis skaičiuojamas ne nuo 500 000 Eur (kas būtų 75 000 Eur), o nuo 300 000 Eur (500 000 – 2 x 100 000), kas yra 45 000 Eur. Remianti įmonė sutaupo 30 000 Eur, todėl 100 000 Eur parama kainuoja tik 70 000 Eur.



KAM GALIMA SKIRTI PARAMĄ?

BENDRAS NELIEČIAMOJO KAPITALO FONDAS

Jūsų parama investuojama, o investicijų grąža amžinai naudojama svarbiausiems VU projektams finansuoti.

VU PADALINIO SUBFONDAS

Skirkite paramą konkrečiam fakultetui ar padaliniui. Parama gali būti naudojama tiesiogiai arba sumaniai investuojama, kad investicijų grąža kasmet ir amžinai nešėtų naudą padaliniui. Investuojamo subfondo atidarymas nuo 100 tūkst. Eur.

VARDINIS PROJEKTAS

Įsteikite vardinę stipendiją, premiją, jaunojo mokslininko ar profesoriaus poziciją. Gali būti finansuojama tiesiogiai arba iš investicijų grąžos, paramą sumaniai investuojant. Investuojamo subfondo atidarymas nuo 50 tūkst. Eur.

BENDRUOMENĖS PROJEKTAS

Jūsų parama naudojama konkretaus bendruomenės sutelktinio finansavimo projektui, skelbiamam svetainėje: vuf.lt

KAIP GALIMA SKIRTI PARAMĄ?

PARAMA INTERNETU

Vienkartinę ar periodinę paramą iki 1 500 Eur kviečiame skirti naudojantis mūsų svetaine arba atliekant bankinį pavedimą.

PARAMOS SUTARTIS

Skiriant didesnę nei 1 500 Eur paramą, kviečiame sudaryti paramos sutartį.

TURTO DOVANOJIMAS

Dovanojant turtą (nekilnojamas turtas, žemė, vertybiniai popieriai ir pan.), padėsime jums užpildyti reikalingus dokumentus.

TESTAMENTAS

Užrašant turtą palikimu, padėsime jums užpildyti reikalingus dokumentus.

PRO BONO PASLAUGOS

Mielai priimsime jūsų paramą pro bono paslaugomis.

PRIPAŽINIMAS

Teiksime Jūsų kandidatūrą gauti Nacionalinio, Vilniaus miesto, Vilniaus universiteto, VU padalinio mecenato vardą, tapti VU fondo dalininku.

Kriterijai:

NACIONALINIS MECENATAS → Parama nuo 1 mln. Eur.

VILNIAUS UNIVERSITETO MECENATAS → Parama nuo 300 tūkst. Eur.

VU FONDO DALININKAS → Parama nuo 300 tūkst. Eur.

VILNIAUS MIESTO MECENATAS → Parama nuo 250 tūkst. Eur.

VU PADALINIO PRIPAŽINIMAS → Pagal atskirus VU padalinio kriterijus.

KITAS PRIPAŽINIMAS

- Jūsų paramą liudijantis Amžinos paramos sertifikatas.
- Jūsų vardas rėmėjų lentelėje internetinėje svetainėje.
- Galimybė jūsų paramos istorija pasidalinti socialiniuose tinkluose, žiniasklaidoje.
- Rėmėjų bendruomenės tinklaveika, įtraukimas į VU gyvenimą.
- Galimybės užmegzti ryšį su paramos gavėjais ir/ar dalyvauti atrankos procese.
- Ekskursija Vilniaus universiteto Senamiesčio rūmuose, susipažinimas su Rektoriumi.

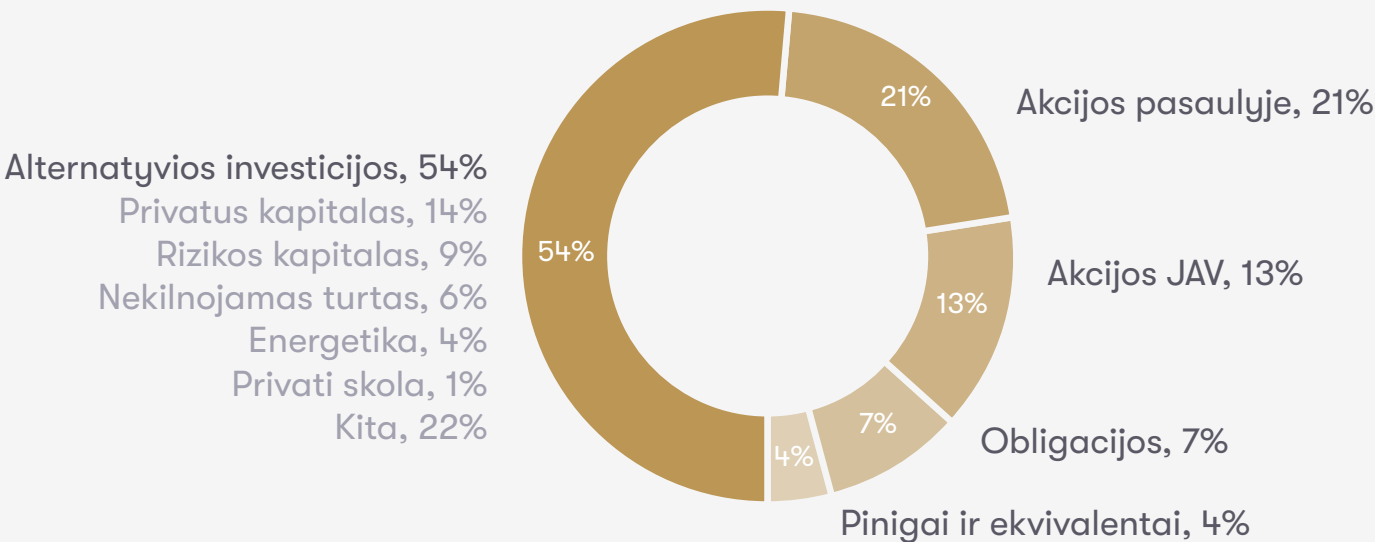
PATEIKIAMA 774 FONDŲ STATISTIKA

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%

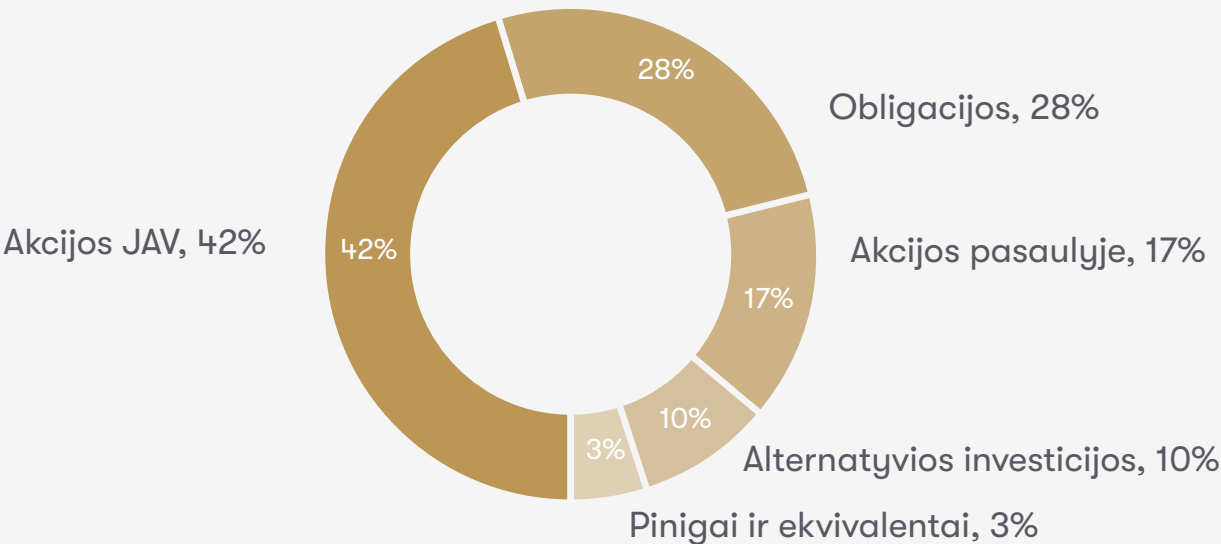
Metai	Vid. išmokėjimai paramai, % nuo fondo vertės**
2020	4,6%
2019	4,4%
2018	4,4%

Šaltinis: 2020 NCSE tyrimas (NACUBO-CommonFund)
** Koreliacija: didėjant fondui auga išmokėjimų paramai %

VISŲ FONDŲ VID. TURTO ALOKACIJA



<25 MLN. \$ FONDŲ VID. TURTO ALOKACIJA



DIDŽIAUSI JAV UNIVERSITETINIAI FONDAI

JAV universitetas	Fondo vertė, \$
Harvard	53.2 mlrd. \$
Yale	42.3 mlrd. \$
Stanford	37.8 mlrd. \$
Princeton	37.7 mlrd. \$
Pennsylvania	20.5 mlrd. \$
MIT (Massachusetts Institute of Technology)	27.4 mlrd. \$
Notre Dame	13.3 mlrd. \$
Columbia	14.3 mlrd. \$
Northwestern	16.1 mlrd. \$
Vanderbilt	10.3 mlrd. \$

Neliečiamojo kapitalo fondai sėkmingai veikia Europoje.

Europos universitetas	Fondo vertė, €
Cambridge (Jungtinė Karalystė)	5.6 mlrd. €
Oxford (Jungtinė Karalystė)	5.3 mlrd. €
Aalto (Suomija)	1.3 mlrd. €
CEU (Central European University, Vengrija)	0.9 mlrd. €
Edinburgh (Jungtinė Karalystė)	0.4 mlrd. €