



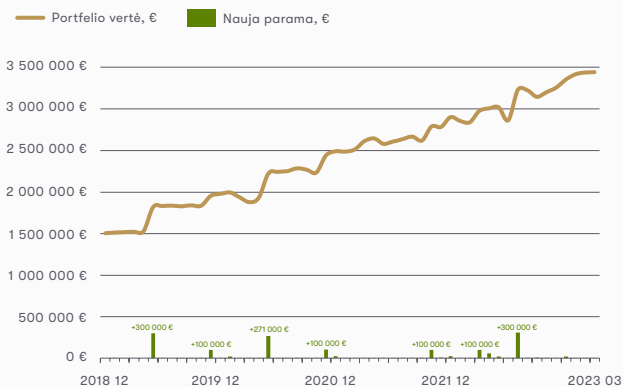
BENDRI DUOMENYS

Isteigimas	2016 04
Neliečiamojo kapitalo suformavimas	2017 05
Investicijų valdymo pradžia	2019 01
Neliečiamojo kapitalo dydis	3 027 798 EUR
Investicijų valdymo rezultatas nuo 2019 01	+591 167 EUR
Panaudota VU finansavimui	-181 752 EUR
Portfelio vertė	3 437 213 EUR
Portfelio investicijų grąža nuo 2019 01	+29,1 %

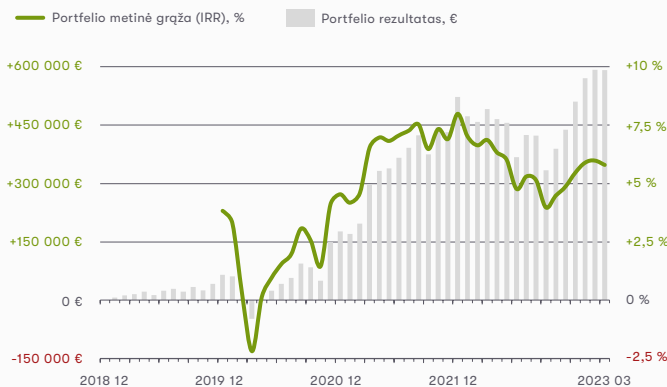
INVESTICIJŲ PORTFELIS IR REZULTATAI

Turto klasė		Paskirstymas 2023 03 31	Invest. grąža 2023	Metinė grąža (IRR) nuo 2019 01
Akcijos	Europos	16 %	+7,9 %	+10,6 %
	Pasaulio	19 %	+4,8 %	+11,6 %
	Besivystančių šalių	-	-	-
Obligacijos	Euro-zonos vyriausybių	11 %	+1,0 %	+1,7 %
	Investicinio reitingo įmonių	13 %	+1,6 %	+5,4 %
	Aukšto pajamingumo	6 %	+2,8 %	+7,8 %
Alternatyvios investicijos		31 %	0,0 %	+9,0 %
Investicijos (iš viso)		97 %	+2,6 %	+8,6 %
Pinigai ir ekvivalentai		3 %	-	-
Portfelis (iš viso)		100 %	+2,4 %	+5,8 %

PORTFELIO VERTĖS POKYTIS



PORTFELIO REZULTATŲ DINAMIKA



INVESTICIJŲ VALDYBOS KOMENTARAS

Fondo veiksmi vėl pamažu didinti akcijų kiekį portfelioje nuo 2022 metų pabaigos pasiteisino. Pirmąjį šių metų ketvirtį, pagrindinės finansų rinkos demonstravo teigiamą grąžą, nepaisant net kelių didelių bankų bankroto.

JAV akcijų rinkas palaikė reikšmingai brangiosios didžiųjų technologijų sektoriaus įmonių akcijos, o Europoje šilta žiema padėjo daugeliui įmonių viršyti pelno lūkesčius.

Centriniai bankai toliau kėlė bazines palūkanų normas, siekdami mažinti infliaciją. Vis dėlto rinkos dalyviai spėja, kad jau šių metų pabaigoje centriniai bankai bus priversti mažinti palūkanų normas, todėl pirmąjį ketvirtį stebėjome žemos rizikos obligacijų brangimą.

Nepaisant šiek tiek padidintų Fondo investicijų į akcijų rinkas, bendra alokacija šioje turto klasėje dar išlieka gana konservatyvi. Pastaraisiais

ketvirčiais daugiau investavome į fiksuoto pajamingumo instrumentus, kurių tikslinė ilgalaikė grąža siekia fondo keliamus tikslus. Atitinkamai, fondas šiuo metu yra efektyviai įdarbinęs praktiškai visas laisvas lėšas.

Fondas taip pat ieško galimybių ir nuosekliai didina ilgalaikes investicijas į privataus kapitalo fondus, sekdamas didžiųjų pasaulio neliečiamojo kapitalo fondų ilgametę praktiką.

ADMINISTRACIJA



JUSTINAS NOREIKA, CFA
DIREKTORIUS

✉ justinas.noreika@vuf.lt
☎ +370 655 25106



ALIUS JAKUBĖLIS
PIRMININKAS



TOMAS KRAKAUSKAS



ŠARŪNAS BARAUSKAS



PAULIUS KUNČINAS



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.