

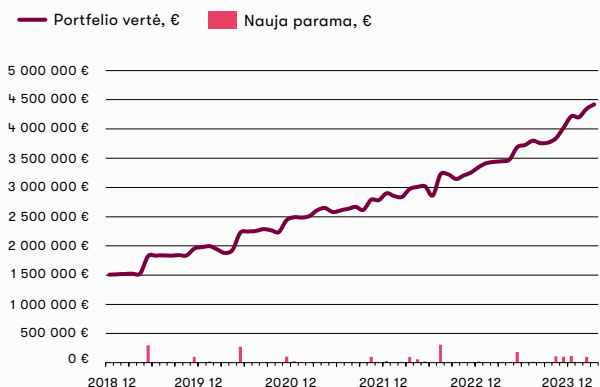
BENDRI DUOMENYS

Isteigimas	2016 04
Neliečiamojo kapitalo suformavimas	2017 05
Investicijų valdymo pradžia	2019 01
Neliečiamojo kapitalo dydis	3 680 433 €
Invest. valdymo rezultatas nuo 2019 01	+1 034 698 €
Panaudota VU finansavimui	266 102 €
Portfelio vertė	4 449 030 €
Portfelio investicijų grąža nuo 2019 01	+48,1%

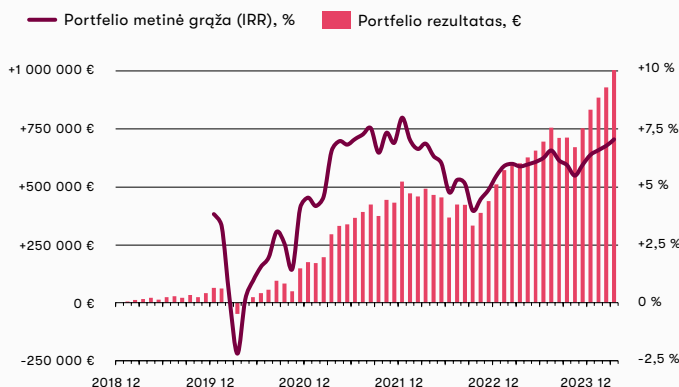
INVESTICIJŲ PORTFELIS IR REZULTATAI

Turto klasė		Paskirstymas 2024 03 31	Invest. grąža 2024	Metinė grąža (IRR) nuo 2019 01
Akcijos	Išsivysčiusių šalių	34%	+10,8%	+14,1%
	Besivystančių šalių	-	-	-
Obligacijos	Invest. reitingo vyriausybių eurais	11%	+1,1%	+2,5%
	Investicinio reitingo įmonių	10%	+1,4%	+5,6%
	Aukšto pajamingumo	9%	+1,8%	+7,3%
Alternatyvios investicijos		33%	+2,9%	+8,4%
Investicijos (iš viso)		97%	+5,3%	+9,7%
Pinigai ir ekvivalentai		3%	-	-
Portfelis (iš viso)		100%	+4,8%	+7,2%

PORTFELIO VERTĖS POKYTIS



PORTFELIO REZULTATŲ DINAMIKA



INVESTICIJŲ VALDYBOS KOMENTARAS

Pirmąjį metų ketvirtį toliau tęsėsi rizikingų turto klasių brangimas. Prie teigiamos VU fondo investicinio portfelio grąžos daugiausia prisidėjo brangusios pasaulio akcijos. Matydami didėjančią koncentraciją pagrindiniuose akcijų indeksuose, ketvirtčio eigoje nusprendėme subalansuoti portfelį ir dalį akcijų alokacijos nukreipti į mažesnės kapitalizacijos įmones. Taip siekiame padidinti investicijų diversifikaciją ir tuo

pačiu daugiau kapitalo nukreipti į įmones, kurios ilguoju laikotarpiu turi didesnį potencialą augti.

I ketv. šiek tiek didėjo aukšto pajamingumo obligacijų dalis turte. Siekėme užfiksuoti išaugusių potencialių grąžų, kuri tikėtina ateityje mažės, leidžiantis bazinėms palūkanų normoms. Kitavertus, kaip ir tikėjome, I ketvirtį kainų kilimas obligacijų rin-

kose kiek stabtelėjo. Laikomės nuomonės, kad JAV centrinis bankas neskubės mažinti bazinių palūkanų normų. Atitinkamai, palūkanų mažėjimas gali nusikelti ir Europoje.

I ketv. fondas atliko keletą naujų investicijų Alternatyvų turto klasėje. Toliau didinome investicijų diversifikaciją ne tik per turto klases, bet ir geografiškai bei per skirtingus investicijų valdytojus.

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.