

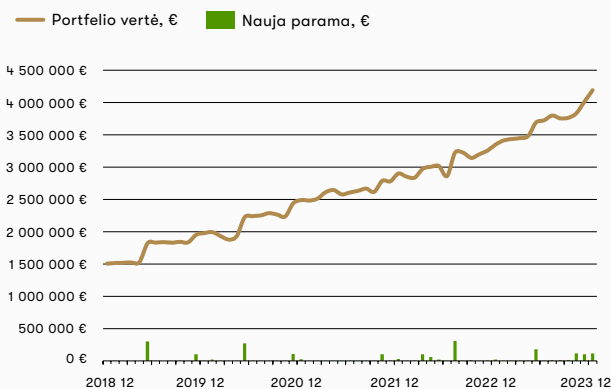
BENDRI DUOMENYS

Isteigimas	2016 04
Neliečiamojo kapitalo suformavimas	2017 05
Investicijų valdymo pradžia	2019 01
Neliečiamojo kapitalo dydis	3 576 392 EUR
Invest. valdymo rezultatas nuo 2019 01	+832 967 EUR
Panaudota VU finansavimui	194 752 EUR
Portfelio vertė	4 214 607 EUR
Portfelio investicijų grąža nuo 2019 01	+39,3%

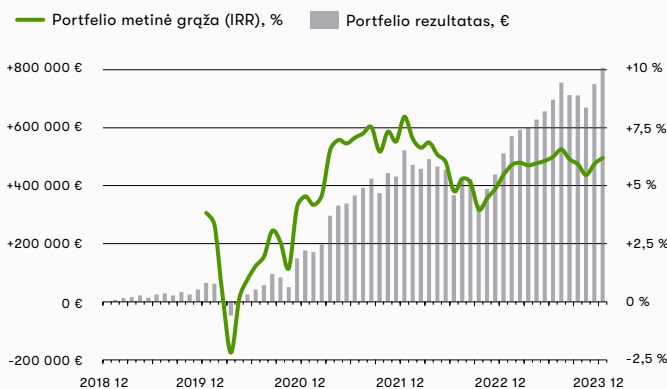
INVESTICIJŲ PORTFELIS IR REZULTATAI

Turto klasė		Paskirstymas 2023 12 31	Inv. grąža 2023 IV kv.	Invest. grąža 2023	Metinė grąža (IRR) nuo 2019 01
Akcijos	Išsivysčiusių šalių	33%	+6,1%	+18,3%	+12,0%
	Besivystančių šalių	-	-	-	-
Obligacijos	Invest. reitingo vyriausybių eurais	9%	+1,0%	+4,2%	+2,3%
	Investicinio reitingo įmonių	10%	+1,4%	+6,1%	+5,6%
	Aukšto pajamingumo	5%	+2,4%	+7,7%	+7,6%
Alternatyvios investicijos		33%	+1,9%	+4,5%	+8,0%
Investicijos (iš viso)		91%	+3,3%	+9,5%	+8,8%
Pinigai ir ekvivalentai		9%	-	-	-
Portfelis (iš viso)		100%	+3,2%	+9,2%	+6,4%

PORTFELIO VERTĖS POKYTIS



PORTFELIO REZULTATŲ DINAMIKA



INVESTICIJŲ VALDYBOS KOMENTARAS

Tęšiantis akcijų raliui 2023 IV kv., akcijų rinka parodė geriausius rezultatus tarp daugumos investicinio turto klasių 2023 metais. Mūsų fondo pagrindinė investavimo tezė „išlik investavęs“ (angl. *stay invested*) pasiteisino ir tai atsispindi metiniuose fondo rezultatuose.

Pagrindiniai klausimai prasidėjus naujiems metams: ar JAV akcijų rinka ir toliau išliks pagrindiniu flagmanu, kaip toliau vystysis kariniai konfliktai ir kiek įtakos rinkoms turės vykstantys nauji

rinkimai įvairiuose pasaulio regionuose. Mūsų lūkesčiai 2024 metams:

- Pasaulio ekonomika išlaikys ~3 proc. augimą;
- JAV ekonomikos augimas gerokai pralenks Eurozonos ir UK (+0,5 proc.);
- Dauguma išsivysčiusių šalių centrinių bankų pradės mažinti bazines palūkanas (išskyrus Japoniją);
- Recesijos tikimybė JAV bus gerokai sumažėjusi;
- Infliacija visose rinkose sumažės reikšmingai;

- Akcijų rinkose tikimės mažesnės, vienženklės grąžos;
- Gerokai išaugs geopolitinė rizika.

Pasirinkta fondo strategija yra gerai diversifikuota ir tikime, kad tai padės suvaldyti išgytančias naujas rizikas bei uždirbti laukiamą grąžą ir 2024 metais.

Alius Jakubėlis
Investicijų valdybos pirmininkas

ADMINISTRACIJA



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.