

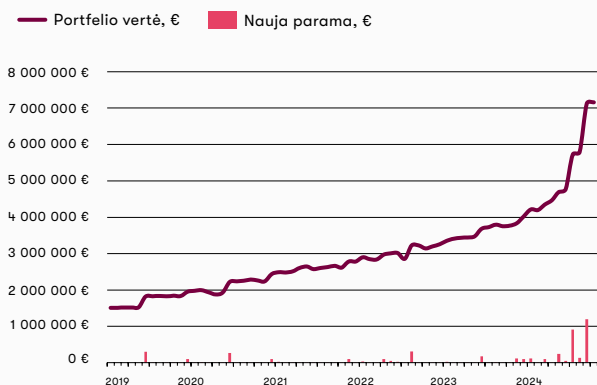
BENDRI DUOMENYS

Isteigimas	2016 04
Neliečiamojo kapitalo suformavimas	2017 05
Investicijų valdymo pradžia	2019 01
Neliečiamojo kapitalo dydis	6 215 517 EUR
<b>Invest. valdymo rezultatas nuo 2019 01</b>	<b>+1 267 336 EUR</b>
Panaudota VU finansavimui	294 052 EUR
Portfelio vertė	7 188 800 EUR
<b>Portfelio investicijų grąža nuo 2019 01</b>	<b>+57,1%</b>

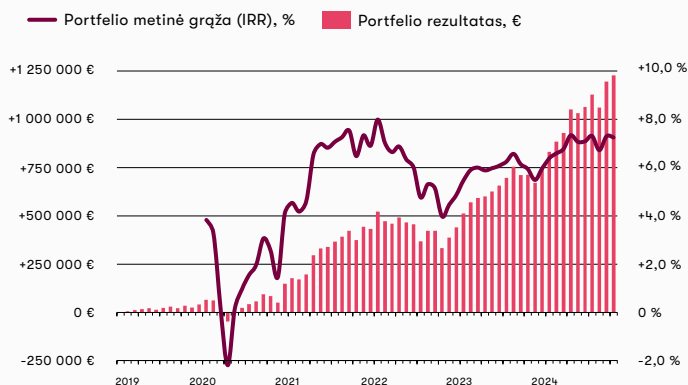
INVESTICIJŲ PORTFELIS IR REZULTATAI

Turto klasė		Paskirstymas 2024 09 30	Inv. grąža 2024 III ketv.	Invest. grąža 2024	Metinė grąža (IRR) nuo 2019 01
Akcijos	Išsivysčiusių šalių	30%	+3,6%	+16,2%	+13,7%
	Besivystančių šalių	-	-	-	-
Obligacijos	Invest.reitingo vyriausybės eurais	10%	+1,1%	+3,1%	+2,8%
	Investicinio reitingo įmonių	12%	+2,7%	+4,3%	+5,1%
	Aukšto pajamingumo	12%	+2,7%	+5,8%	+7,9%
Alternatyvios investicijos		26%	+2,4%	+8,2%	+8,8%
<b>Investicijos (iš viso)</b>		<b>89%</b>	<b>+2,7%</b>	<b>+9,5%</b>	<b>+9,7%</b>
Pinigai ir ekvivalentai		11%	-	-	-
<b>Portfelis (iš viso)</b>		<b>100%</b>	<b>+2,4%</b>	<b>+9,0%</b>	<b>+7,4%</b>

PORTFELIO VERTĖS POKYTIS



PORTFELIO REZULTATŲ DINAMIKA



INVESTICIJŲ VALDYBOS KOMENTARAS

2024 m. III ketvirtį kapitalo rinkos JAV ir Europoje pasirodė nevienodai dėl įvairių makroekonominių veiksnių. JAV rinka išliko atspari, o akcijų rinkos toliau demonstravo teigiamus rezultatus. Didžiąją dalį augimo skatino didžiųjų technologijų įmonių akcijos, ypač dirbtinio intelekto srityje veikiančių bendrovių. Rinką palaikė stiprūs ekonominiai rodikliai ir lūkesčiai dėl bazinių palūkanų normų mažinimo. Europoje kapitalo rinkos taip pat parodė vidutinius augimo tempus, kuriuos

lėmė pagerėjusios ekonominės sąlygos po ilgalaikio stagnacijos periodo. Nekilnojamojo turto ir bankų sektoriai Europoje išliko sudėtingi, o tai paveikė ir investuotojų nuotakas. Europos rinkos, lyginant su JAV, buvo vertinamos kaip palyginti nepakankamai įvertintos, suteikiančios galimybių augimui.

Apskritai, abiejuose regionuose III ketvirtį rinkos rodė teigiamą pagreitį, todėl fondo strategija išlaikyti didelę ak-

cijų dalį ir investicijas į ilgesnio termino obligacijas pasiteisino. Fondas toliau tęsia investicijas į alternatyvias turto klases.

Fondas IV ketvirtį laukia ženklus lėšų papildymo iš naujų fondo dalininkų ir šiuo metu aktyviai dėlioja strategiją dėl šių lėšų investavimo.

**Alius Jakubėlis**  
Investicijų valdybos pirmininkas

ADMINISTRACIJA



**JUSTINAS NOREIKA, CFA**  
DIREKTORIUS

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

INVESTICIJŲ VALDYBA



**ALIUS JAKUBĖLIS**  
PIRMININKAS



**TOMAS KRAKAUSKAS**



**ŠARŪNAS BARAUSKAS**



**PAULIUS KUNCINAS**



**MINDAUGAS MAŽEIKIS, CFA**



**JURGIS RUDGALVIS**



**JUSTAS ŠALTINIS, CFA**

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 asmeninems investicijoms, fondo veiklos tikslas – investuoti rėmėjų lėšas ir gautas pajamas naudoti Vilniaus universiteto veiklai gerinti.