

BENDRI DUOMENYS

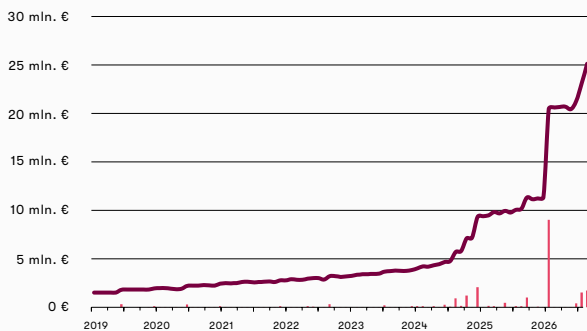
Isteigimas	2016 04
Neliečiamojo kapitalo suformavimas	2017 05
Investicijų valdymo pradžia	2019 01
Neliečiamojo kapitalo dydis	22 842 013 €
Invest. valdymo rezultatas nuo 2019 01	+3 138 144 €
Išleista/atidėta VU finansavimui	861 452 €
Portfelio vertė	25 118 704 €
Portfelio investicijų grąža nuo 2019 01	+111,6%

INVESTICIJŲ PORTFELIS IR REZULTATAI

Turto klasė		Paskirstymas 2026 06 30	Inv. grąža 2026 II ketv.	Invest. grąža 2026	Metinė grąža (IRR) nuo 2019 01
Akcijos	Išsivysčiusių šalių	27%	+15,0%	+15,1%	+15,1%
	Besivystančių šalių	4%	+23,2%	+26,3%	-
Obligacijos	Invest. reitingo vyriausybių	13%	+1,5%	+2,5%	+3,4%
	Investicinio reitingo įmonių	9%	+1,4%	+1,9%	+3,9%
	Aukšto pajamingumo	4%	+2,0%	+4,2%	+8,3%
Alternatyvios investicijos		31%	+3,3%	+1,2%	+5,5%
Investicijos (iš viso)		89%	+6,7%	+6,0%	+9,1%
Pinigai ir ekvivalentai		11%	-	-	-
Portfelis (iš viso)		100%	+6,3%	+5,6%	+7,7%

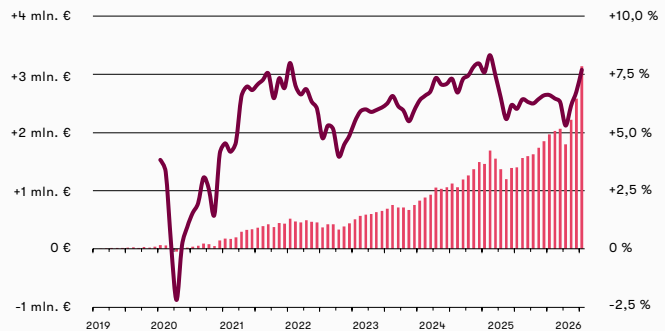
PORTFELIO VERTĖS POKYTIS

Portfelio vertė, € Nauja parama, €



PORTFELIO REZULTATŲ DINAMIKA

Portfelio metinė grąža (IRR), % Portfelio rezultatas, €



INVESTICIJŲ VALDYBOS KOMENTARAS

2026 m. antrąjį ketvirtį VU Fondo portfelio rezultatai buvo stiprūs – bendra grąža siekė net 6,3%. Dinamika akcijų rinkose išliko labai pozityvi, nepaisant karo įrašės, kylančių žaliavų kainų ir grėsmės, jog JAV antroje metų pusėje gali būti didinamos palūkanos.

Tokio rinkos optimizmo priežastis buvo išskirtinai geri bendrovių rezultatai ir rekordiniai įmonių pelnai, o

pagrindinis rinkos ir pelnų garvežys išliko puslaidininkių gamybos bendrovės ir sektoriai, susiję su dirbtinio intelekto technologijos plėtra.

Ši dirbtinio intelekto technologinė revoliucija kelia nemažai galvos skausmo turto valdytojams pasauliulyje, kadangi portfelį reikia balansuoti tarp teisingo svorio, kuris leistų nepraleisti šios galimybės, ir sveiko proto, kad galimybės nebūtų perkamos

už bet kokią kainą, kadangi tipiškai technologinės revoliucijos dėl didelio investuotojų susidomėjimo sukelia burbulus akcijų rinkose.

Artimiausiu metu Investicijų valdyba dėl nuosaikios alokacijos į JAV technologijų sektorių ir stiprios įmonių pelnų dinamikos ketina išlaikyti esamą alokaciją į akcijų turto klasę, toliau išlaikant didesnę svorį (overweight poziciją) JAV mažos ka-

pitalizacijos ir vienodo įmonių svorio indeksuose.

Nepaisant naujai atliktų investicijų, dėl gautos paramos Fondo portfelyje grynųjų pinigų pozicija ketvirčio eigoje didėjo nuo 8% iki 11%, todėl artimiausiu metu Investicijų valdybos dėmesys bus nukreiptas į naujų investicijų idėjų vertinimą ir nuoseklų laisvų piniginių lėšų įdarbinimą visoje turto klasėje.

ADMINISTRACIJA



Justinas Noreika, CFA
DIREKTORIUS

justinas.noreika@vuf.lt
+370 655 25106



Tomas Krakauskas
PIRMININKAS



Alius Jakubėlis



Edgaras Mickus



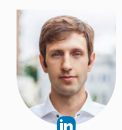
Regimantas Valentis



Mindaugas Mažeikis, CFA



Jurgis Rudgalvis



Justas Šaltinis, CFA

INVESTICIJŲ VALDYBA

Investicijų rezultatai fiksuojami 10-ojo mėnesio, einančio po pasibaigusio ketvirčio, dieną. 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.