Vilniaus universiteto fondas

INVESTICIJŲ VALDYMO ATASKAITA

Metai 2026

Ketvirtis III

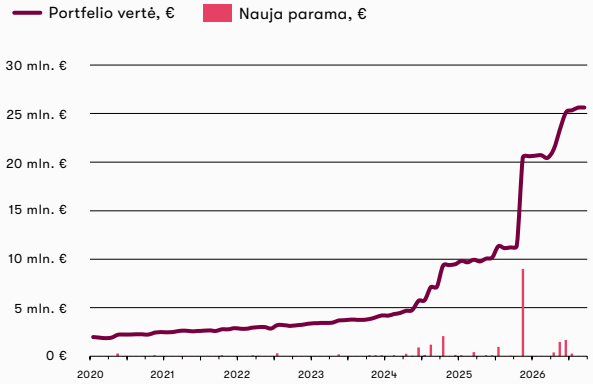
BENDRI DUOMENYS

Įsteigimas	2016 04
Neliečiamojo kapitalo suformavimas	2017 05
Investicijų valdymo pradžia	2019 01
Neliečiamojo kapitalo dydis	23 111 161 €
Invest. valdymo rezultatas nuo 2019 01	**+3 379 667 €**
Išleista/atidėta VU finansavimui	861 452 €
Portfelio vertė	25 629 376 €
Portfelio investicijų grąža nuo 2019 01	**+113,7%**

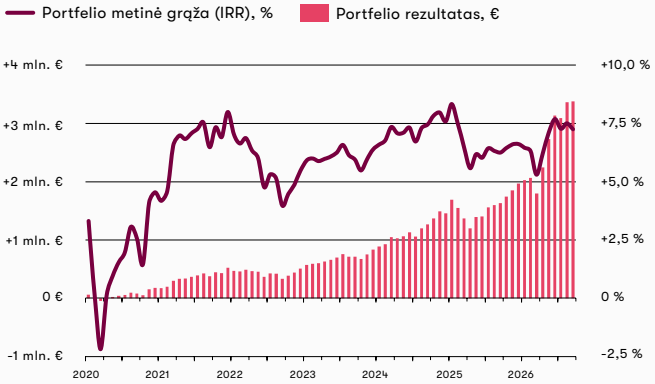
INVESTICIJŲ PORTFELIS IR REZULTATAI

Turto klasė		Paskirstymas 2026 09 30	Inv. grąža 2026 III ketv.	Invest. grąža 2026	Metinė grąža (IRR) nuo 2019 01
Akcijos	Išsivysčiusių šalių	31%	-0,1%	+13,3%	+13,5%
	Besivystančių šalių	4%	-1,1%	+21,6%	-
Obligacijos	Invest.reitingo vyriausybių	14%	+0,5%	+2,9%	+3,2%
	Investicinio reitingo įmonių	10%	+0,1%	+1,9%	+3,3%
	Aukšto pajamingumo	6%	+2,3%	+6,0%	+8,3%
Alternatyvios investicijos		31%	+2,7%	+3,9%	+6,2%
Investicijos (iš viso)		**96%**	**+1,0%**	**+6,8%**	**+8,4%**
Pinigai ir ekvivalentai		4%	-	-	-
Portfelis (iš viso)		**100%**	**+1,0%**	**+6,4%**	**+7,2%**

PORTFELIO VERTĖS POKYTIS



PORTFELIO REZULTATŲ DINAMIKA



INVESTICIJŲ VALDYBOS KOMENTARAS

2026 m. trečiąjį ketvirtį VU Fondo portfelio grąža buvo teigiama ir siekė +1,0%, o nuo metų pradžios Fondas uždirbo +6,4% arba 1,4 mln. EUR. Nors didžiausia portfelio turto klasė – akcijos – šį ketvirtį demonstravo nežymiai neigiamus rezultatus, metų pradžioje silpniau pasirodžiusios alternatyvios investicijos uždirbo aukščiausią grąžą (+2,7%) tarp visų portfelio segmentų per ketvirtį. Tai dar kartą iliustruoja diversifikuoto portfelio privalumus ir skirtingų turto klasių svarbą siekiant ilgalaikės investicijų grąžos.

Ketvirčio eigoje toliau buvo nuosekliai įdarbinamos laisvos lėšos, todėl grynųjų pinigų dalis portfelyje sumažėjo nuo 11% iki 4%. Pasinaudojant išaugusiais vyriausybių obligacijų pajamingumais, buvo ilginama obligacijų portfelio vidutinė trukmė, siekiant užfiksuoti aukštesnį pajamingumą ir uždirbti papildomą trukmės premiją. Alternatyvių investicijų dalyje pasitraukta iš dviejų Baltijos šalyse investuojančių likvidžių fondų bei pasirašytas naujas įsipareigojimas investuoti į JAV privataus kapitalo antrinių sandorių fondą.

Žvelgiant į artimiausius ketvirčius, pasaulio finansų rinkose išlieka nemažai neapibrėžtumo dėl geopolitinių konfliktų, infliacijos dinamikos ir centrinių bankų pinigų politikos. Artėjantys JAV Kongreso rinkimai taip pat kelia papildomą neapibrėžtumą finansų rinkose, tačiau tikimasi, kad po rinkimų atsiradęs didesnis politinis aiškumas padės sumažinti nuo rugsėjo mėnesio stebimą rinkų įtampą. Todėl Fondo investavimo strategijoje ir toliau prioritetas bus teikiamas plačiai diversifikacijai bei disciplinuotam rizikos valdymui.

ADMINISTRACIJA



Justinas Noreika, CFA
DIREKTORIUS
justinas.noreika@vuf.lt
+370 655 25106

INVESTICIJŲ VALDYBA



Tomas Krakauskas
PIRMININKAS



Alius Jakubėlis



Edgaras Mickus



Regimantas Valentonis



Mindaugas Mažeikis, CFA



Jurgis Rudgalvis



Justas Šaltinis, CFA

Investicijų rezultatai fiksuojami 10-ąją 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.