Vilniaus universiteto fondas

INVESTICIJŲ VALDYMO ATASKAITA

Metai 2026

Ketvirtis I

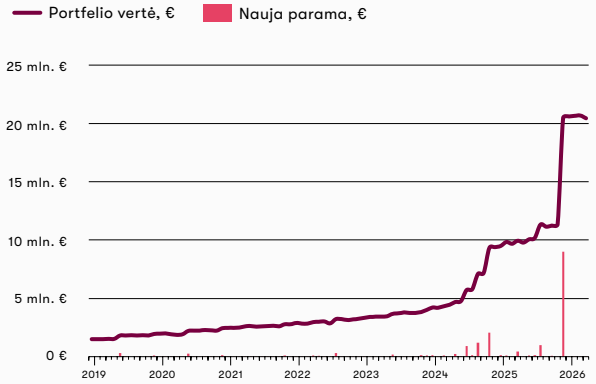
BENDRI DUOMENYS

Įsteigimas	2016 04
Neliečiamojo kapitalo suformavimas	2017 05
Investicijų valdymo pradžia	2019 01
Neliečiamojo kapitalo dydis	19 238 170 €
Invest. valdymo rezultatas nuo 2019 01	**+1 809 704 €**
Išleista/atidėta VU finansavimui	597 502 €
Portfelio vertė	20 450 372 €
Portfelio investicijų grąža nuo 2019 01	**+67,6%**

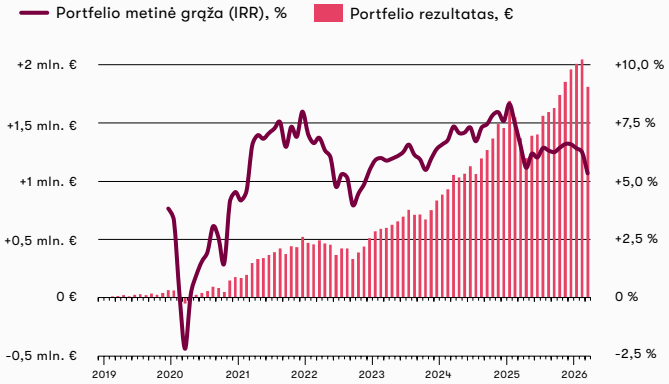
INVESTICIJŲ PORTFELIS IR REZULTATAI

Turto klasė		Paskirstymas 2026 03 31	Inv. grąža 2026 I ketv.	Invest. grąža 2026	Metinė grąža (IRR) nuo 2019 01
Akcijos	Išsivysčiusių šalių	23%	-1,5%	-1,5%	+10,3%
	Besivystančių šalių	3%	-5,6%	-5,6%	-
Obligacijos	Invest.reitingo vyriausybių	16%	+1,1%	+1,1%	+2,8%
	Investicinio reitingo įmonių	9%	+0,5%	+0,5%	+3,5%
	Aukšto pajamingumo	4%	+2,3%	+2,3%	+8,3%
Alternatyvios investicijos		36%	-1,7%	-1,7%	+4,3%
Investicijos (iš viso)		**92%**	**-0,9%**	**-0,9%**	**+6,4%**
Pinigai ir ekvivalentai		8%	-	-	-
Portfelis (iš viso)		**100%**	**-0,7%**	**-0,7%**	**+5,3%**

PORTFELIO VERTĖS POKYTIS



PORTFELIO REZULTATŲ DINAMIKA



INVESTICIJŲ VALDYBOS KOMENTARAS

2026 m. pirmąjį ketvirtį VU Fondo portfelio rezultatai buvo nežymiai neigiami – bendra grąža siekė -0,7 proc. Tačiau dėl plačiai diversifikuotos portfelio struktūros portfelio kritimas Irano karo kontekste buvo mažesnis nei pasaulio akcijų indeksų, kurie per ketvirtį sumenko 2-5 proc.

Karas Irane ir jo nulemtas žaliavų kainų šokas turėjo neigiamos įtakos investuotojų lūkesčiams dėl palūkanų normų mažinimo JAV, kas trumpu laikotarpiu yra esminis faktorius, lemiantis akcijų kainas.

Fondo portfelyje grynųjų pinigų pozicija ketvirčio eigoje mažėjo nuo 18 proc. iki 8 proc., taip pat balandį bus dar mažinama grynų pinigų dalį nukreipiant į akcijų alokaciją.

Artimiausiu metu investicijų valdymo komandos fokusas bus nukreiptas į teisingą akcijų dalies substrategijų pozicionavimą, naujų investicinių idėjų paiešką alternatyvių investicijų krepšelyje bei aukšto pajamingumo obligacijų vertinimą.

ADMINISTRACIJA



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

INVESTICIJŲ VALDYBA



Tomas Krakauskas
PIRMININKAS



Alius Jakubėlis



Edgaras Mickus



Paulius Kunčinas



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.