Vilniaus universiteto fondas

INVESTICIJŲ VALDYMO ATASKAITA

Metai 2024

Ketvirtis IV

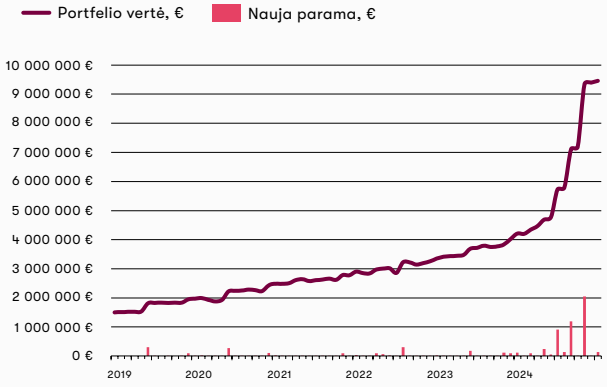
BENDRI DUOMENYS

Įsteigimas	2016 04
Neliečiamojo kapitalo suformavimas	2017 05
Investicijų valdymo pradžia	2019 01
Neliečiamojo kapitalo dydis	8 402 206 EUR
Invest. valdymo rezultatas nuo 2019 01	**+1 459 682 EUR**
Panaudota VU finansavimui	369 052 EUR
Portfelio vertė	9 492 836 EUR
Portfelio investicijų grąža nuo 2019 01	**+64,4%**

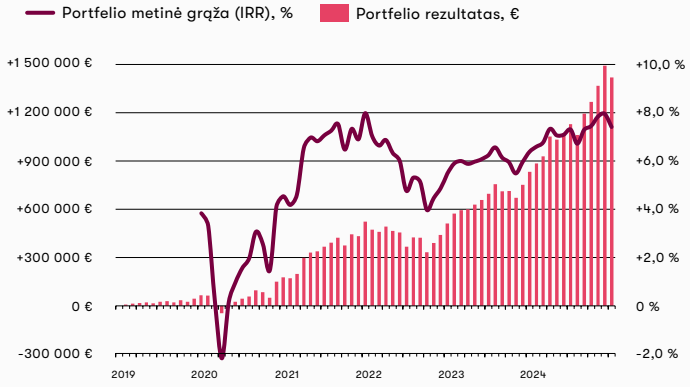
INVESTICIJŲ PORTFELIS IR REZULTATAI

Turto klasė		Paskirstymas 2024 12 31	Inv. grąža 2024 IV ketv.	Invest. grąža 2024	Metinė grąža (IRR) nuo 2019 01
Akcijos	Išsivysčiusių šalių	29%	+2,9%	+18,9%	+13,6%
	Besivystančių šalių	-	-	-	-
Obligacijos	Invest.reitingo vyriausybių	11%	+1,0%	+4,1%	+2,9%
	Investicinio reitingo įmonių	7%	+1,9%	+6,5%	+5,5%
	Aukšto pajamingumo	12%	+1,9%	+7,9%	+7,9%
Alternatyvios investicijos		37%	+2,9%	+11,4%	+9,2%
Investicijos (iš viso)		**97%**	**+2,8%**	**+12,0%**	**+9,7%**
Pinigai ir ekvivalentai		3%	-	-	-
Portfelis (iš viso)		**100%**	**+2,3%**	**+11,0%**	**+7,6%**

PORTFELIO VERTĖS POKYTIS



PORTFELIO REZULTATŲ DINAMIKA



INVESTICIJŲ VALDYBOS KOMENTARAS

Džiaugiamės, kad 2024 metai VU fondui buvo sėkmingi tiek pritraukiant naujas rėmėjų lėšas, tiek uždirbant reikšmingą grąžą fondo kapitalui iš investicijų valdymo veiklos. Išlaikydami visas akcijų pozicijas nuo metų pradžios ir vis pasipildant akcijomis gavus naujų rėmėjų įnašų, pasinaudojome stipriu akcijų rinkos augimu, pasireiškusiu ypač technologijų sektoriuje. Taip pat Fondas toliau gausiai didino alokaciją į alternatyvias investicijas JAV ir vakarų Europos rinkose, kurios sugeneruoja vis reikšmingesnę grąžą portfeliui. Diversifikuojant investicijas, reikšmingai išaugo turto valdytojų skaičius.

Atsižvelgiant į 2024 m. IV ketvirčio kapitalo rinkų dinamiką ir pagrindines tendencijas, VU fondo Investicijų valdybos pirmininkas Alius Jakubėlis dalijasi įžvalgomis apie perspektyvias investavimo kryptis 2025 metais:

• Prognozuojamas palūkanų normų mažėjimas gali sudaryti palankias sąlygas mažesnėms ir vidutinės kapitalizacijos įmonėms, kurios labiau reaguoja į ekonomikos atsigavimą ir palankesnes finansavimo sąlygas. Šiame kontekste perspektyvios investicijos į S&P 500 indekso lygiaverčio svorio versiją, kurio rezultatai labiau priklauso nuo vidutinės kapitalizacijos JAV bendrovių nei klasikinio S&P 500, dominuojamo didžiųjų technologijų bendrovių.

• Technologijų pažanga ir DI integracija skatina naujas galimybes ne tik stambiosioms technologijų įmonėms, bet ir platesnei rinkos daliai. Tai gali lemti reikšmingą pajamų augimą bei ilgalaikį konkurencinį pranašumą. Tad prognozuojama, kad didelis investuotojų susidomėjimas šiame segmente išliks.

• Ekonomikai stabilizuojantis, vertės akcijos gali tapti patrauklios dėl aukštų dividendų pajamingumų ir nuosekliai didinamo pelno akcininkams, ypač iš tokių sektorių kaip žaliavos ar komunalinės paslaugos,. Atsižvelgiant į didėjantį investuotojų susidomėjimą stabiliais pinigų srautais, šios akcijos gali būti paklausios ir tapti tvariu pajamų šaltiniu.

VU fondas planuoja ir toliau diversifikuoti investicijas, derindamas tradicines turto klases su alternatyviais sprendimais. Pasak A. Jakubėlio, subalansuota strategija, įtraukianti skirtingas turto klases ir regionus, leidžia VU fondui ne tik atlaikyti galimus svyravimus, bet ir pasinaudoti augimo perspektyvomis, atsirandančiomis iš technologinių proveržių ir rinkos pokyčių. Be to, fondas rengiasi naujų lėšų pritraukimui ir aktyviai dėlioja planus, kaip optimaliai paskirstyti rėmėjų kapitalą, siekiant maksimizuoti ilgalaikę grąžą bei sustiprinti fondo pozicijas tarptautinėje kapitalo rinkų erdvėje.

ADMINISTRACIJA



JUSTINAS NOREIKA, CFA
DIREKTORIUS
justinas.noreika@vuf.lt
+370 655 25106

INVESTICIJŲ VALDYBA



ALIUS JAKUBĖLIS
PIRMININKAS



TOMAS KRAKAUSKAS



ŠARŪNAS BARAUSKAS



PAULIUS KUNČINAS



MINDAUGAS MAŽEIKIS, CFA



JURGIS RUDGALVIS



JUSTAS ŠALTINIS, CFA