

BENDRI DUOMENYS

Isteigimas	2016 04
Neliečiamojo kapitalo suformavimas	2017 05
Investicijų valdymo pradžia	2019 01
Neliečiamojo kapitalo dydis	3 214 207 EUR
Invest. valdymo rezultatas nuo 2019 01	+695 675 EUR
Panaudota VU finansavimui	-186 252 EUR
Portfelio vertė	3 723 630 EUR
Portfelio investicijų grąža nuo 2019 01	+33,8 %

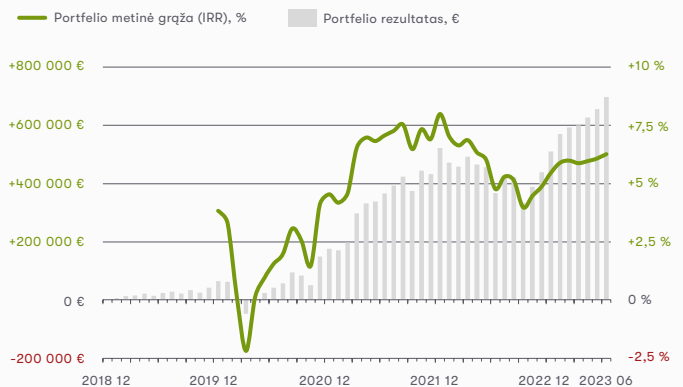
INVESTICIJŲ PORTFELIS IR REZULTATAI

Turto klasė		Paskirstymas 2023 06 30	Inv. grąža 2023 II ketv.	Invest. grąža 2023	Metinė grąža (IRR) nuo 2019 01
Akcijos	Išsivysčiųjų šalių	35 %	+6,0 %	+12,2 %	+12,1 %
	Besivysčiųjų šalių	–	–	–	–
Obligacijos	Invest.reitingo vyriausybės eurais	11 %	+1,0 %	+2,1 %	+1,9 %
	Investicinio reitingo įmonių	12 %	+1,4 %	+3,2 %	+5,4 %
	Aukšto pajamingumo	6 %	+1,4 %	+3,6 %	+7,5 %
Alternatyvios investicijos		35 %	+1,0 %	+1,9 %	+8,8 %
Investicijos (iš viso)		99 %	+2,9 %	+5,7 %	+9,0 %
Pinigai ir ekvivalentai		1 %	–	–	–
Portfelis (iš viso)		100 %	+2,8 %	+5,5 %	+6,2 %

PORTFELIO VERTĖS POKYTIS



PORTFELIO REZULTATŲ DINAMIKA



INVESTICIJŲ VALDYBOS KOMENTARAS

Akcijų rinkų indeksai fiksavo spartų augimą pirmąjį šių metų pusmetį, pagrįste dėl kelių technologinių įmonių akcijų brangimo. Fondo sprendimas padidinti akcijų dalį portfelioje metų pradžioje pasiteisino su kaupu.

Pagrindiniai rinkų kilimo motyvatoriai – švelnėjanti infliacija ir naujai išskylančios mega jėgos, tokios kaip: skaitmeninė revoliuciją žadantis dirbtinis intelektas, perėjimas prie mažos taršos ekonomikos,

mažėjanti globalizacijos įtaka, smarkiai senėjanti populiacija išsivysčiuosiose šalyse ir greitai besikeičianti finansinė sistema. Tikimasi, kad dirbtinis intelektas padarys gana ženklią ir teigiamą įtaką būsimiems įmonių pelnams.

Visgi bendra situacija finansų rinkose išlieka gana sudėtinga. Rinkos pradeda susitaikyti su mintimi, kad aukštos bazinės palūkanos išsilaikys ilgesnį laiką dėl centrinių bankų aiškaus prioriteto – ko-

vos su infliacija iki buvusių lygių ir tikslų. Situacija nekilnojamojo turto rinkoje kinta permainingai, nors ir skirtingai tarp skirtingų regionų. Įmonės sparčiai mažinasi įsiskolinimo lygį. Tebetvyro geopolitinė įtampa tiek JAV-Kinijos santykiuose, tiek dėl Rusijos karinės agresijos Ukrainoje.

Tikime, kad rinkose visada būna naujų galimybių. Ir toliau laikysimės fondo strategijos, kuri iki šiol pasiteisina.

ADMINISTRACIJA



JUSTINAS NOREIKA, CFA
DIREKTORIUS

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



ALIUS JAKUBĖLIS
PIRMININKAS



TOMAS KRAKAUSKAS



ŠARŪNAS BARAUSKAS



PAULIUS KUNČINAS



MINDAUGAS MAŽEIKIS, CFA



KONSTANTINAS PILECKAS

INVESTICIJŲ VALDYBA

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.