




NUCAPITAL

Privat̃ios skolos fondas

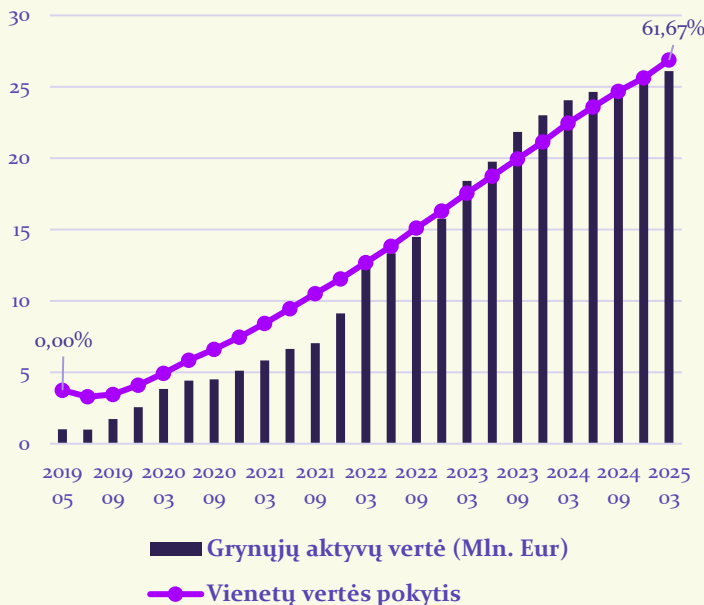
NuCapital
Fondo ataskaita
2025 m. I ketvirtis



D I Asset Management



Fondo grynujų aktyvų ir vieneto vertės pokytis



GAV
2025.03.31
26 089 714,1200 EUR

Fondo vieneto vertė
2025.03.31
1 616,6566 EUR (+61,67%)

Fondo valdytojo komentaras



Martynas Kavaliauskas | Fondo valdytojas
Martynas turi daugiau nei 17 metų tarptautinę patirtį turto valdymo, privataus kapitalo pritraukimo bei nekilnojamo turto finansavimo srityse. Jis yra baigęs bakalauro studijas Concordia Business School bei DESS from Universite Sorbonne Pantheon-Assas universitetuose.

Gerbiami investuotojai,

2025 m. I ketvirtį „NuCapital“ fondo grąža augo iki **2,11 proc.**, palyginimui – 2024 m. IV ketv. ji siekė **1,60 proc.**

2024 m. IV ketvirtį fondas fiksavo vienus žemiausių rezultatų per veiklos laikotarpį. Juos lėmė ne investicijų kokybė, o strateginis sprendimas reikšmingai sumažinti reikalavimo teisių (faktoringo) finansavimą. Šis žingsnis sustiprino fondo rizikos profilį, tačiau **laikinais padidino neįdarbintų lėšų kiekį**, kuris ketvirčio pabaigoje siekė net **6,9 mln. EUR**. Kapitalo reinvestavimas į naujus projektus įsibėgėjo tik 2025 m. vasario viduryje, todėl fondo pajamingumas Q4 išliko žemas.

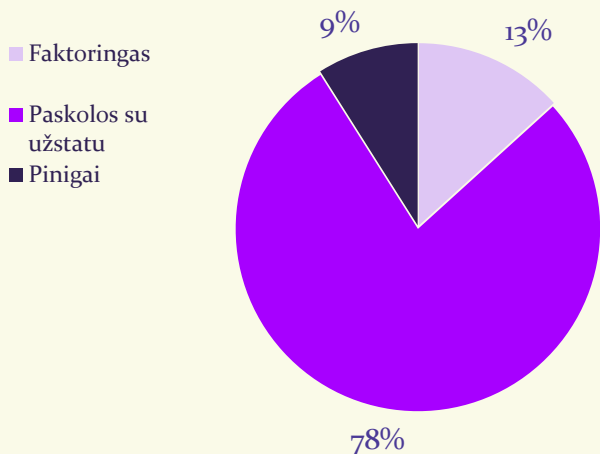
2025 m. I ketvirtį fondas grįžo į įprastą investavimo ritmą. Didesnis aktyvumas antroje ketvirčio pusėje leido sumažinti neįdarbintų lėšų likutį iki **2,3 mln. EUR**, o tai tiesiogiai atsispindėjo ir grąžos augime. **Planuojama, kad vidutinis II ketvirčio likutis bus dar mažesnis**, todėl tikimasi dar labiau pagerinti esamą grąžos lygį. Vidutinė naujai suteiktų paskolų palūkanų norma sudarė **12,48 proc.**, neįskaičiuojant paskolos išdavimo ir kitų mokesčių.

Tęsiamas teisminis procesas su skolininke UAB „Vėjo projektai“ („Dancer“) dėl investuotojams priklausantių lėšų atgavimo. Teismas atmetė įmonės restruktūrizavimo planą ir šiuo metu vyksta bankroto bylos iškėlimo etapas – tai reikšmingas žingsnis link įšaldytų lėšų susigrąžinimo.

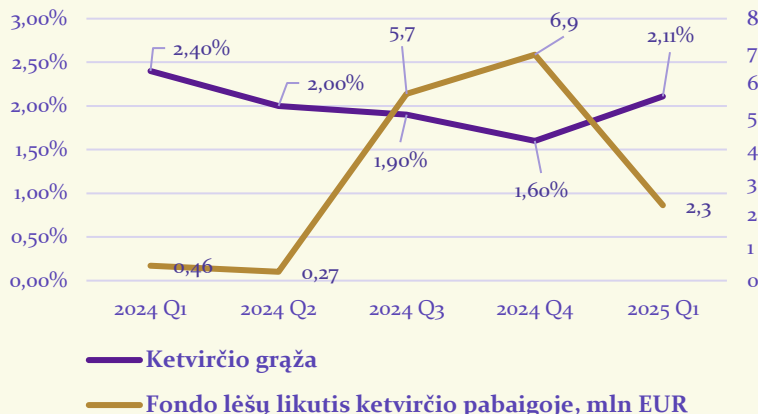
Kaip jau buvo pranešta, sausį komandą papildė naujasis fondo partneris, o iki šio mėnesio pabaigos ją papildys ir nauja Investicijų direktorė. Tikimasi, kad tai leis fondui dar efektyviau išnaudoti rinkos galimybes.

Martynas Kavaliauskas

Portfelio sudėtis, 2025 kovo mėn. pab.



Ketvirčio grąža ir fondo lėšų likutis



Svarbi informacija

Ši informacija yra skirta tik ribotam skaičiui gavėjų, investavusių ar besidominčių investavimu į uždarojo tipo informuotiems investuotojams skirtą Nucapital fondą (toliau - fondas). Informacija yra tik bendrojo informacinio pobūdžio. Remiantis ja negalima daryti investicinių sprendimų ar būsimų finansinės grąžos prognozių. Informacija nėra pasiūlymas pirkti ar parduoti investicinius vienetus. Galutinė informacija apie sąlygas pateikiama tik Fondo prospekte ir Fondo taisyklėse. Tik remiantis ja ir savo individualia analize gavėjas gali priimti investicinius sprendimus. Fondo valdymo įmonė negarantuoja, kad visa informacija yra teisinga, nes dalį vietų gali naudoti trečiųjų šalių pateikta informacija. Fondo investicijų vertė gali tiek kilti, tiek ir kristi, todėl Fondo veiklos laikotarpiu galimi dideli Fondo investicinių vienetų vertių svyravimai. Šiam produktui nenumatyta jokia apsauga nuo būsimų rinkos veiklos rezultatų, todėl galite netekti dalies arba visos savo investuotos sumos. Praeities rezultatai negarantuoja ateities rezultatų. Informacija negali būti kopijuojama, platinama kitiems gavėjams. Ji yra konfidenciali. Pagrindiniai rizikos veiksniai atskleidžiami Fondo prospekte. Norint sužinoti daugiau apie Fondo rizikos veiksnius, investuotojas gali kreiptis į UAB „I asset management“. Investicijos į Fondą susijusios su rizikomis, kurias įvertinti privalo kiekvienas investuotojas, vadovaudamasis Fondo prospektu, savo patirtimi, jei reikia, išorės konsultantais.

I Asset Management

Green Hall verslo centras
Upės g. 21, 8a.
Vilnius 08128
www.iam.lt

Bendrinė fondo informacija

„I Asset Management“ valdomas fondas „NuCapital“ – į paskolas Lietuvoje ir Europoje investuojantis uždarojo tipo investicinis fondas. Kiekviena fondo investicija atliekama tiesiogiai per Fondą. Fondo tikslas – aptarnauti SVV įmones, kurios susiduria su itin greito ir savalaikio arba lankstesnio finansavimo poreikiu. Fondas suteikia vidutinio dydžio (dažniausiai 0.4 mln. - 0.8 mln. Eur) bei trumpos/vidutinės trukmės (6-24 mėn.) paskolas su užstatu ir netiesiogiai finansuoja faktoringą.

| | |
|-----------------------------|---|
| Tipas | Uždarojo tipo informuotiesiems investuotojams skirtas investicinis fondas |
| Įkūrimo data | 2019 04 01 |
| Fondo terminas | 2026 04 01 |
| Minimali investicija | 50 000 Eur |
| Siekiamo grąža | 10 % |
| Valdymo mokestis | 1.5% |
| Platinimo mokestis | Iki 3% |
| Sėkmės mokestis | 25% (virš 8% minimalios metinės grąžos barjero) |

Papildoma informacija

| | | |
|---|------------------|--|
| Vidutinis paskolos dydis | 1 053 tūkst. EUR | *Nuo 2023 m. 1 ketv. ataskaitos keičiasi skaičiavimo formulė. AIFMD svarto skaičiavimo formulė "gross" metodu: (Fondo turtas – Pinigai) / (Fondo GAV). |
| Vidutinis reikalavimo teisių dydis | 56 tūkst. EUR | |
| Vidutinė paskolos trukmė (likusi) | 7 mėnesiai | **AIFMD svarto skaičiavimo formulė „commitment“ metodu: (Fondo turtas) / (Fondo GAV). |
| Vidutinė faktoringo trukmė (išdavimo dieną) | 102 dienos | |
| Vidutinis paskolos ir užstato santykis (paskolos su užstatu) | 40% | ***Paskolos dydis/Fondo turtas |
| Vidutinės paskolos palūkanos (neįtraukiant INVEGA paskolų) | 12,65% | |
| Vidutinės faktoringo ir RT (EIF) palūkanos | 12% | |
| Svertas fondo lygiu*** | 0,001% | |
| AIFMD svertas* (gross metodu) | 92,59% GAV | |
| AIFMD svertas** (commitment metodu) | 101,40% GAV | |

Svarbi informacija

Ši informacija yra skirta tik ribotam skaičiui gavėjų, investavusių ar besidominčių investavimu į uždarojo tipo informuotiesiems investuotojams skirtą Nucapital fondą (toliau - fondas). Informacija yra tik bendrojo informacinio pobūdžio. Remiantis ja negalima daryti investicinių sprendimų ar būsimų finansinės grąžos prognozių. Informacija nėra pasiūlymas pirkti ar parduoti investicinius vienetus. Galutinė informacija apie sąlygas pateikiama tik Fondo prospekte ir Fondo taisyklėse. Tik remiantis ja ir savo individualia analize gavėjas gali priimti investicinius sprendimus. Fondo valdymo įmonė negarantuoja, kad visa informacija yra teisinga, nes dalyje vietų gali naudoti trečiųjų šalių pateiktą informaciją. Fondo investicijų vertė gali tiek kilti, tiek ir kristi, todėl Fondo veiklos laikotarpiu galimi dideli Fondo investicinių vienetų verčių svyravimai. Šiam produktui nenumatyta jokia apsauga nuo būsimų rinkos veiklos rezultatų, todėl galite netekti dalies arba visos savo investuotos sumos. Praeities rezultatai negarantuoja ateities rezultatų. Informacija negali būti kopijuojama, platinama kitiems gavėjams. Ji yra konfidenciali. Pagrindiniai rizikos veiksniai atskleidžiami Fondo prospekte. Norint sužinoti daugiau apie Fondo rizikos veiksnius, investuotojas gali kreiptis į UAB „I asset management“. Investicijos į Fondą susijusios su rizikomis, kurias įvertinti privalo kiekvienas investuotojas, vadovaudamasis Fondo prospektu, savo patirtimi, jei reikia, išorės konsultantais.

I Asset Management

Green Hall verslo centras
Upės g. 21, 8a.
Vilnius 08128
www.iam.lt