



NUCAPITAL

Privačios skolos fondas

NuCapital
Fondo ataskaita
2025 m. II ketvirtis



Asset Management

3 mėnesių grąža

2,45%

Metinė IRR ~10,17%

6 mėnesių grąža

4,62%

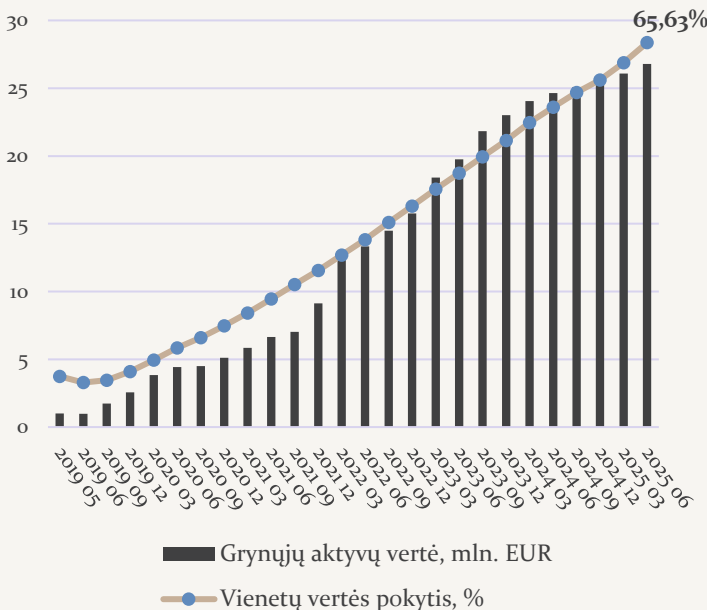
9 mėnesių grąža

6,29%

12 mėnesių grąža

8,31%

Fondo grynujų aktyvų ir vieneto vertės pokytis



Fondo valdytojo komentaras

Gerbiami investuotojai,

2025 m. II ketvirtį „NuCapital“ fondo grąža augo iki 2,45 proc., kuri atitinka 10,17 proc. metinę vidinę grąžos normą (IRR).

Po praėjusių metų fiksuotos žemesnės grąžos, susijusios su laikinai padidėjusiu neįdarbinto kapitalo lygiu, rezultatai jau antrą ketvirtį iš eilės rodo grįžimą į įprastą investavimo ritmą. Prie to reikšmingai prisidėjo aukštas kapitalo įdarbinimo lygis ir lėšų atgavimas iš vienos probleminės paskolos.

2025 m. II ketvirtį vidutinė neįdarbinto kapitalo suma sudarė vos 1,2 mln. EUR (4,5 proc. nuo GAV), palyginti su 4,7 mln. EUR (17,9 proc. nuo GAV) šių metų I ketvirtį. Šie pokyčiai rodo efektyvesnę kapitalo valdymą ir prisideda prie stabilaus fondo veiklos rezultato. Vidutinė naujai suteiktų paskolų palūkanų norma sudarė 12,95 proc.

Tuo tarpu tęsiasi teisinis procesas su skolininke UAB „Vėjo projektai“ („Dancer“) dėl 2 mln. EUR investuotojams priklausančių lėšų atgavimo. Teismas iškėlė įmonei bankroto bylą, todėl pradėtas skolos išieškojimo iš užtikrinimo priemonių etapas. Fondas planuoja atgauti visas investuotojų lėšas kartu su palūkanomis ir tiki, kad teismas patvirtins ir dėsiningų priteisimą. Procesas gali užtrukti apie 1,5 metų, atsižvelgiant į galimus ginčus su skolininku bei kitais kreditoriais.

II ketvirtį įvyki planuoti komandos pokyčiai: prie fondo prisijungė Rūta Tutlytė, naujoji investicijų direktorė, anksčiau dirbusi SEB banke ir įmonėje Civitta. Taip pat Ernestas Juozapaitis, nuo metų pradžios prisijungęs prie fondo, paskirtas fondo valdytoju, o Martynas Kavaliauskas tapo fondo valdymo įmonės valdybos nariu. Tikimasi, kad šie pokyčiai dar labiau sustiprins fondo veiklą bei ilgalaikius rezultatus.

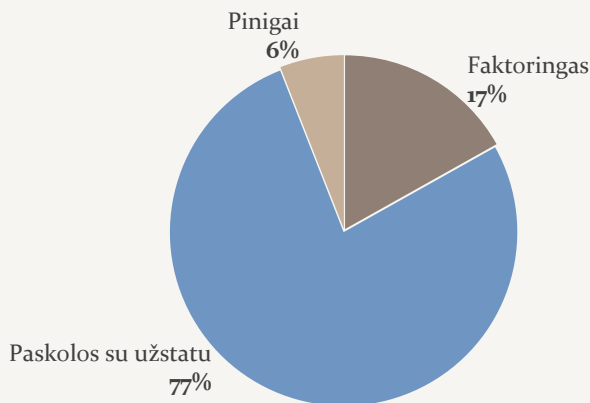
Liepos mėnesį investuotojus pasieks informacija apie balsavimą dėl esminių NuCapital fondo taisyklių pakeitimų: 4+2 metų veiklos termino pratęsimo, papildomos investicinių vienetų klasės, kuri numatyta periodines išmokas, įvedimo ir kitų pakeitimų. Investuotojai bus kviečiami balsuoti dėl šių pokyčių – lauksime aktyvaus jūsų įsitraukimo.

Ernestas Juozapaitis | Fondo valdytojas

Prieš prisijungdamas prie „I Asset Management“ ir fondo „NuCapital“, Ernestas daugiau nei penkiolika metų kaupė patirtį dirbdamas su verslo klientais Lietuvoje veikiančiuose bankuose, kur specializavosi įmonių finansavimo srityje.



Fondo portfelio sudėtis, 2025 m. birželio 30 d.



Įdarbinto kapitalo ir lėšų likučio dinamika



Svarbi informacija

Ši informacija yra skirta tik ribotam skaičiui gavėjų, investavusių ar besidominčių investavimu į uždarą 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 dalys 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 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 o8128
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
Siekiami grąža	10 %
Valdymo mokestis	1,5 %
Platinimo mokestis	Iki 3 %
Sėkmės mokestis	25 % (virš 8 % minimalios metinės grąžos barjero)

Papildoma informacija

Vidutinis paskolos dydis	1,158 mln. EUR	*Paskolos dydis / Fondo turtas
Vidutinis reikalavimo teisių dydis	60 000 EUR	**AIFMD svėro skaičiavimo formulė „gross“ metodu: (Fondo turtas – Pinigai) / (Fondo GAV)
Vidutinė paskolos trukmė (likusi)	5 mėnesiai	
Vidutinė faktoringo trukmė (išdavimo dieną)	118 dienų	***AIFMD svėro skaičiavimo formulė „commitment“ metodu: (Fondo turtas) / (Fondo GAV)
Vidutinis paskolos ir užstato santykis (paskolos su užstatu)	40 %	
Vidutinės paskolos palūkanos	12,81 %	
Vidutinės faktoringo ir RT (EIF) palūkanos	12 %	
Svertas fondo lygiu*	0 %	
AIFMD svėras** (gross metodas)	95,81 % GAV	
AIFMD svėras*** (commitment metodas)	101,39 % 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