



NUCAPITAL

# Privačios skolos fondas

**NuCapital**  
*Fondo ataskaita*  
*2025 m. IV ketvirtis*

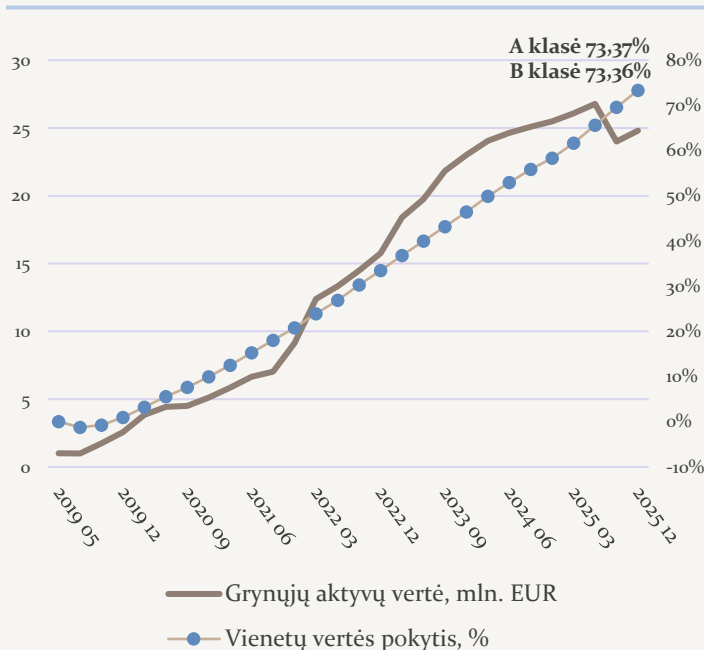


Asset Management

## Svarbiausi fondo grąžos rodikliai (po fondo mokesčių)

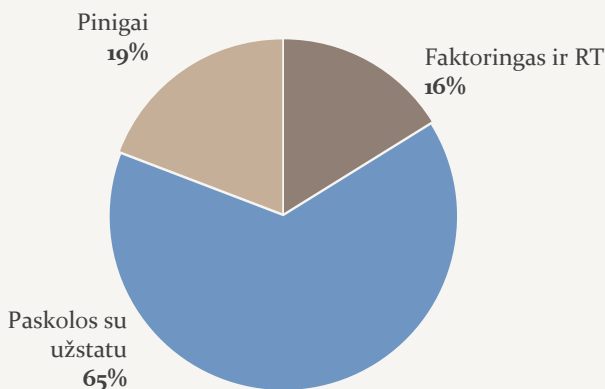
	3 mėnesių grąža	6 mėnesių grąža	9 mėnesių grąža	12 mėnesių grąža
A klasė	2,2291%	4,6739%	7,2400%	9,5051%
B klasė	2,2256%	4,6704%	7,2364%	9,5014%

## Fondo grynujų aktyvų ir vieneto vertės pokytis



2025 m. gruodžio 31 d.	
Fondo GAV	24 805 424,55 EUR
Fondo vieneto vertė	A klasė: 1 733,7029 EUR (+73,37%) B klasė: 1 733,6446 EUR (+73,36%)

## Fondo portfelio sudėtis, 2025 m. gruodžio 31 d.



## 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 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 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.

## Fondo valdytojo komentaras

### Gerbiami investuotojai,

**2025-ieji NuCapital fondui buvo reikšmingų pokyčių metai:** pasikeitė fondo komanda, fondas buvo pratęstas iki 2029 m. rugsėjo su galimybe pratęsti veiklą dar dvejiems metams, įsteigta nauja investicinių vienetų klasė su periodiniais išmokėjimais, o fondo pratęsimo metu iš senųjų investuotojų išpirkta investicinių vienetų už daugiau kaip 6 mln. EUR. Nepaisant šių pokyčių, fondo dydis išliko stabilus – **2025 metai baigti su 24,8 mln. EUR GAV** (2024 m. – 25,5 mln. EUR).

**Fondo metinė grąža 2025 m. siekė 9,50 %** (2024 m. – 8,13%), rodanti reikšmingą pažangą siekiant tikslinio 10% metinės grąžos lygio, kurio fondas sieks ir 2026 metais. Šį rezultatą lėmė 92% vidutinis kapitalo įdarbinimo lygis ir stabilu, apie 13% siekusi, vidutinė paskolų marža.

Per 2025 metus fondas pasirašė rekordinės apimties – daugiau kaip 25 mln. EUR – paskolų sutarčių, iš kurių 19 mln. EUR jau išmokėta. Per tą patį laikotarpį fondui buvo grąžinta daugiau kaip 17 mln. EUR paskolų, kas rodo gerą jų rotaciją.

**2025 m. IV ketvirtį 3 mėn. grąža sudarė 2,2291% A klasės ir 2,2256% B klasės investiciniams vienetams.** Ketvirtis pasižymėjo didesnėmis vienkartinėmis teisinėmis sąnaudomis bei labai aukštu kapitalo įdarbinimo lygiu, kuris vidutiniškai siekė net 98 % nuo GAV. Grįžus paskolai metų pabaigoje, fondas metus baigė su 4,7 mln. EUR lėšų likučiu.

Šį mėnesį A klasės investuotojus pasieks pirmieji ketvirtinės grąžos išmokėjimai – beveik 30 tūkst. EUR, išperkant atitinkamą A klasės investicinių vienetų dalį. B klasei priskiriamas apie 620 tūkst. EUR fondo uždARBIS yra reinvestuojamas.

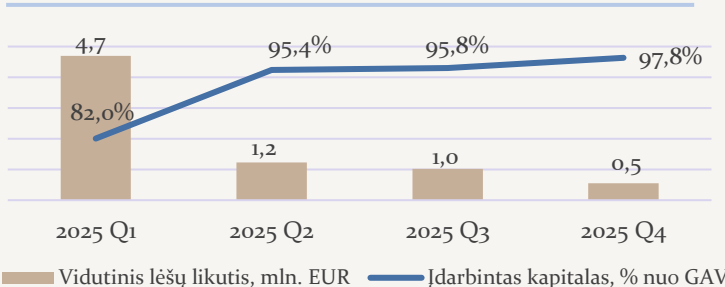
**2026 metais fondo komanda ir toliau prioritetą teiks rizikų valdymui, sieks 10% metinės grąžos tikslo bei nuoseklaus fondo augimo.** Kiti prioritetai – efektyvus kapitalo įdarbinimas, komunikacijos su investuotojais ir klientais stiprinimas bei finansinio svorto pritraukimas. Taip pat bus siekiama užbaigti išieškojimo procesą iš skolininkės „Vėjo projektai“ (Dancer autobusai), atgaunant daugiau kaip 2 mln. EUR iš paskolos, palūkanų ir netesybų.

Šiuo metu fondas jau yra pasirašęs apie 6,4 mln. EUR vertės paskolos sutarčių, kurios bus išmokėtos per artimiausius šešis mėnesius, taip pat vertina papildomus finansavimo projektus už maždaug 5 mln. EUR. Todėl metų pradžia leidžia pagrįstai tikėtis dar vienu stabilų ir gerų fondo veiklos metų.

### Ernestas Juozapaitis | Fondo valdytojas



## Įdarbinto kapitalo ir lėšų likučio dinamika



## I Asset Management

Green Hall verslo centras  
Upės g. 21, 8a.  
Vilnius 08128  
[www.iam.lt](http://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, daugiausia su užstatu, taip pat netiesiogiai finansuoja faktoringą.

<b>Tipas</b>	Uždarojo tipo informuotiesiems investuotojams skirtas investicinis fondas
<b>Įkūrimo data</b>	2019 04 01
<b>Fondo terminas</b>	2029 09 01 su galimybe pratęsti dar 2 metams
<b>Minimali investicija</b>	50 000 Eur
<b>Siekiami grąža</b>	10 %
<b>Valdymo mokestis</b>	1,5 %
<b>Platinimo mokestis</b>	Iki 3 %
<b>Sėkmės mokestis</b>	25 % (virš 8 % minimalios metinės grąžos barjero)

## Papildoma informacija

<b>Vidutinis paskolos dydis</b>	797 000 EUR	*Paskolos dydis / Fondo turtas
<b>Vidutinis reikalavimo teisių dydis</b>	183 546 EUR	**AIFMD sverto skaičiavimo formulė „gross“ metodu: (Fondo turtas – Pinigai) / (Fondo GAV)
<b>Vidutinė paskolos trukmė (likusi)</b>	6,4 mėnesiai	
<b>Vidutinė faktoringo ir RT trukmė (likusi)</b>	149 dienos	
<b>Vidutinis paskolos ir užstato santykis (paskolos su užstatu)</b>	50 %	***AIFMD sverto skaičiavimo formulė „commitment“ metodu: (Fondo turtas) / (Fondo GAV)
<b>Vidutinės paskolos palūkanos</b>	13 %	
<b>Vidutinės faktoringo ir RT palūkanos</b>	12 %	
<b>Svertas fondo lygiu*</b>	Neįtraukiant SPB skolos – 0 %, Įtraukiant SPB skolą – 0 %	
<b>AIFMD svertas** (gross metodas)</b>	83,08 % GAV	
<b>AIFMD svertas*** (commitment metodas)</b>	101,87 % 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. Praeitais 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](http://www.iam.lt)