

Fondo neliečiamojo kapitalo investicijų valdymo ataskaita

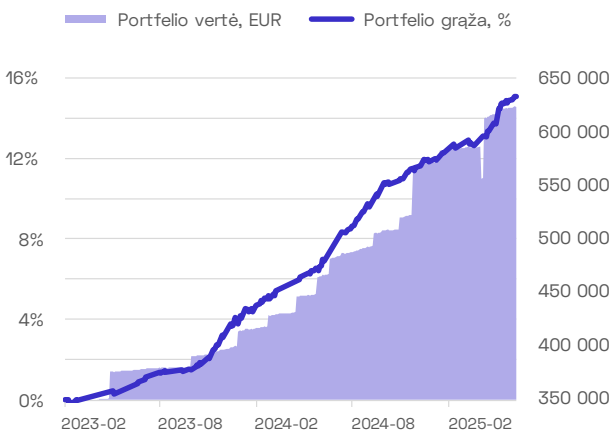
2025 II KETVIRTIS



Fondo neliečiamojo kapitalo investicijų portfelio rezultatai

Naliečiamojo kapitalo investicijų valdymo pradžia 2023 03 22	350 000 EUR
Investuota į neliečiamojo kapitalo investicinį portfelį 2025 06 30	556 440 EUR
Per 2025 metų du ketvirčius investicinis portfelis papildytas	66 000 EUR
Bendra portfelio vertė 2025 06 30	623 344 EUR
Portfelio vertės pokytis nuo investavimo pradžios	66 904 EUR
Portfelio vertės pokytis nuo 2025 metų pradžios	17 781 EUR
Portfelio vertės pokytis per 2025 metų II ketvirtį	11 862 EUR
Portfelio investicijų grąža nuo investavimo pradžios	15,1 %
Portfelio investicijų grąža nuo 2025 metų pradžios	3 %
Portfelio investicijų grąža per 2025 metų II ketvirtį	1,9 %

Turto klasė		Paskirstymas 2025 06 30	Inv. grąža 2025 II ketv.
Akcijos	Išsivysčiusių šalių	10%	+2,1%
	Besivystančių šalių	–	–
Obligacijos	Investicinio reitingo vyriausybių	14%	+0,9%
	Investicinio reitingo įmonių	25%	+1,4%
	Aukšto pajamingumo	41%	+2,7%
Alternatyvios investicijos		10%	+4,3%
Portfelis (iš viso)		100%	+1,9%



Investicijų valdytojo komentaras

Po birželį vykusio ECB posėdžio prezidentė Ch. Lagarde užsiminė, kad palūkanų mažinimo ciklas eina į pabaigą ir tolimesnis mažinimas yra mažai tikėtinas. Tai patvirtina ir mažėjantys infliacijos rodikliai – gegužės mėnesį metinė infliacija ES sumažėjo nuo 2,2 proc. (balandį) iki 1,9 proc. Tuo tarpu kitoje Atlanto pusėje naujas mokesčių įstatymų paketas neramina investuotojus dėl 3-5 trilijonų dolerių didėjančios JAV federalinės skolos ir šalies galimybių tvariai ją aptarnauti. Rinkos dėmesį išlaiko ir naujienos susijusios su JAV muitų politika.

Mažėjant aukšto pajamingumo obligacijų grąžos potencialui, nuspręsta pradėti akcijų dalies portfelyje formavimą. Gegužės ir birželio pradžioje buvo investuota į išsivysčiusias akcijų rinkas. Investicija į akcijų rinkas dar nėra pilnai suformuota ir atsiradus galimybei rinkose, planuojama svorį didinti parduodant esamas obligacijų investicijas. Obligacijų dalyje toliau išlaikomas dėmesys Baltijos rinkos įmonių obligacijoms – padidinta „CleanR“, „LHV“ investicijų dalis. Naujai investuota į Vokietijos įmonių obligacijas – „LifeFit“ ir „Smava“, kurios ne tik padidino obligacijų dalies grąžą, tačiau ir išplėtė portfelio diversifikaciją.

Administracija



Vytautas Adomaitis
Direktorius
vytautas.adomaitis@ku.lt
+370 686 65787

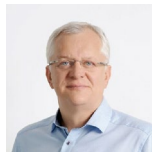
Valdyba



Vytautas Lygnugaris
Pirmininkas



Arnoldas Šileika
Valdybos narys



Eimantas Kiudulas
Valdybos narys



Prof. dr. Artūras Razbadauskas
Valdybos narys



Vytautas Adomaitis
Valdybos narys