

MÅNADSRAPPORT 31.10.2024

S-BANKEN EUROPEAN PRIVATE CREDIT SPECIALPLACERINGSFOND

FAKTABLAD

Fondförvaltare Annika Henriksson



Fondandelens värde (€)

B	10,4412
C	10,4595
D	10,4724

FONDFÖRVALTARENS KOMMENTAR 31.10.2024

I oktober var nettoteckningarna i fonden 1,0 miljoner euro, som fonden investerade i mottagarfonden Blackstone European Private Credit. Avkastningen från mottagarfonden uppgick till 0,6 procent i oktober, vilket innebär att dess avkastning sedan början av året uppgick till 8,4 procent. Av mottagarfondens investeringar utgör 100 procent senior-obligationer med rörlig ränta och säkerhet.

I oktober uppgick kapitalet i mottagarfonden till 1,3 miljarder euro, och mottagarfonden har väckt stort intresse bland investerare. Mottagarfondens starka utveckling har uppnåtts genom diversifiering och noggrant utvalda investeringar av hög kvalitet. Trots att referensräntorna sjunker och avkastningen har normaliserats på räntemarknaden i allmänhet, förväntas mottagarfonden vara fortsatt väl positionerad som Privat Credit-aktör på den europeiska räntemarknaden. Tillväxten i mottagarfonden stöds av Blackstones storskalighet och omfattande nätverk samt av en förväntad ökning av förvärsaktiviteten under de närmaste månaderna.

Mottagarfonden har på ett framgångsrikt sätt fortsatt att diversifiera fonden, och för närvarande har fonden 57 Private Credit-investeringar. Vi följer utvecklingen av investeringsobjekten noga och söker aktivt efter nya investeringsobjekt till fonden.

ANDELENS VÄRDEUTVECKLING

Period	B	C	D
1 mån	0,57 %	0,60 %	0,62 %
3 mån	1,82 %	1,91 %	1,97 %
6 mån	-	-	-
12 mån	-	-	-
Ytd.	4,41 %	4,59 %	4,72 %
Sedan startdatum	4,41 %	4,59 %	4,72 %
Sedan startdatum p.a.	4,41 %	4,59 %	4,72 %
Volatility p.a.	-	-	-

FAKTA OM FONDEN

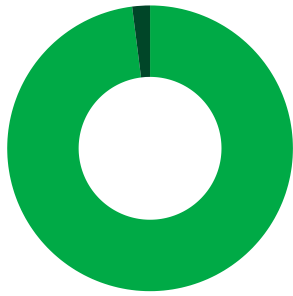
Fondens startdatum	15.4.2024
Fondkapital (€)	11 914 125,52
Fondens löptid	Evergreen
Fondens valuta	€
Antal andelsägare	61
ISIN-kod B-serie	FI4000566963
ISIN-kod C-serie	FI4000566971
ISIN-kod D-serie	FI4000566989

PER KALENDARÅR

År	B	C	D
2023	-	-	-
2022	-	-	-
2021	-	-	-

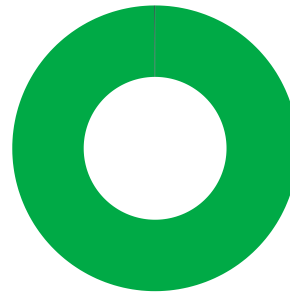


FONDENS INVESTERINGSOBJEKT



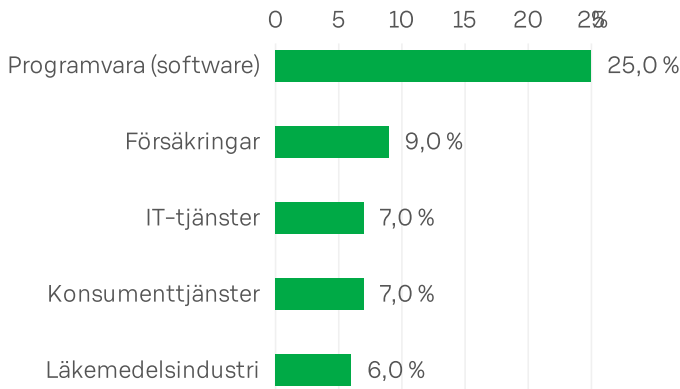
- Blackstone European Private Credit Fund I-andel 97,99 %
- Kontanta medel 2,01 %

INVESTERINGSTRATEGIERNAS FÖRDELNING I MÅLFONDEN

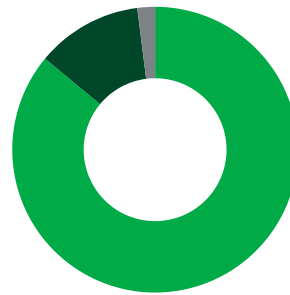


- Seniorloån med säkerhet 100 %
- Aktier 0 %

MÅLFONDENS SEKTORFÖRDELNING AV INVESTERINGARNA



MÅLFONDENS GEOGRAFISKA FÖRDELNING AV INVESTERINGARNA



- Europa 86 %
- Nordamerika 12 %
- APAC 2 %

Placeringarnas genomsnittliga EBITDA**	€171M
Placeringarnas genomsnittliga LTV**	38 %
Antal placeringar	123
Antal branscher	38

Detta är en reklam. Detta är inte en uppmaning till att köpa andelar i placeringsfonder. Rapporten är fritt formulerad information om fonden upprättad av S-Banken Abp. Trots att vi vid upprättandet av dokumentet iakttagit omsorgsfullhet och strävat efter att siffror och data som använts är korrekta, ansvarar vi emellertid inte för eventuella fel eller brister i dokumentet. Historisk avkastning är inte heller någon garanti för framtida avkastning. Fondandelarnas värde och avkastning kan stiga och sjunka och investerarna får inte nödvändigtvis tillbaka sin ursprungliga investering. Värdet på investeringsobjekten varierar utifrån marknaden, och förändringarna i valutakurser och fondens avgifter påverkar också den avkastning som investeraren får. Fonden strävar inte efter att följa eller upprepa det jämförelseindex som använts eller dess avkastning. Jämförelseindex används för att beskriva avkastningen på de instrument i vilka fonden kan placera sina tillgångar. Fondens nyckeltal har beräknats för de senaste tolv månaderna. Avkastningen på alla fonder baseras sig på tillväxtandelar. Faktablad för fonden och fondprospekt finns att tillgå kostnadsfritt hos fondbolaget eller nättjänsten s-banken.fi. Ta noga del av fondens servicetariff, fondprospektet, faktabladet och fondens villkor innan du fattar investeringsbeslut. Vid upprättandet av översikten är Morningstar-klassificeringarna de senaste klassificeringsvärdena som finns tillgängliga. Fondens avgifter beskrivs i faktabladet för fonden och i servicetariffen för fonderna.

Denna månadsöversikt innehåller uppgifter som grundar sig på Blackstone Credits interna analys och återspeglar BXC:s synpunkter på datumet för månadsöversikten. Uppgifterna grundar sig på allmänna marknadsobservationer och på transaktioner som Blackstone Credit-teamet har genomfört.

*Mottagarfonden lanserades 3.10.2022. I den totala avkastningen har avgifterna och kostnaderna för fonden beaktats avrundade till en decimal. Mottagarfonden avstod från förvaltningsavgifter och resultatpremier under de sex första verksamhetsmånaderna (t.o.m. 03/2023). Blackstone täckte fondkostnaderna samt organisations- och offertkostnaderna under mottagarfondens 12 första månader (t.o.m. oktober 2023). Sedan oktober 2023 erbjuder Blackstone kostnadsstöd enligt prövning för fonden (för närvarande har en övre gräns på 0,50 % fastställt för fondkostnaderna beräknat per år utifrån NAV). När den övre gränsen går ut betalar Blackstones fond European Private Credit SICAV samtliga beräknade kostnader i jämstora månatliga betalningar under de 5 följande åren. Blackstone har rätt att självständigt granska och ändra stödets maximala belopp och varaktighet, och stödet kan slopas eller omarbetas när som helst.

**Viktat med gängse marknadsvärde.