



KUUKAUSIKATSAUS 30.4.2024

# S-PANKKI GLOBAL PRIVATE ASSETS

## PERUSTIEDOT

Salkunhoitaja Annika Henriksson



### Rahasto-osuuden arvo (€)

B	13,1758
C	13,3061
D	13,3623

## RAHASTONHOITAJAN KUUKAUSIKOMMENTTI 30.4.2024

Huhtikuussa rahaston nettomerkinnot olivat 0,6 miljoonaa euroa. Euron heikentyminen dollariin nähden heijastui hieman positiivisesti kohderahaston euromääriseen osuussarjaan, joka tuotti maaliskuun aikana -0,71 prosenttia. Dollarimääräisen sarjan tuotto jäi -1,03 prosenttiin.

Kohderahaston suorat osakesijoitukset sekä jälkimarkkinoilla tehdyt rahastosijoitukset kehittyivät huhtikuussa negatiivisesti. Sijoituskohteista lainasijoitukset sen sijaan kehittyivät positiivisesti kuukauden aikana korkean korkotason siivitettyä lainasijoitusten tuottoja ylöspäin.

Huhtikuun aikana yksi rahaston velkasijoituskohteista uudelleenrahoitti lainansa, minkä myötä rahaston aiempi sijoitus realisoitiin. Rahasto sai ennaikaisesti maksetusta lainastaan sopimuksen mukaisen palkkion, ja teki samalla uuden sijoituksen yhtiön päivitettyyn velkapakettiin. Yhtiö on suurin yksityisten laitosten paikannus- ja rakenneskannauspalvelujen tarjoaja Yhdysvalloissa, ja Hamilton Lane näkee yhtiön maksukyvyyn vahvana myös tulevaisuudessa.

Kohderahasto teki yhteensä neljä uutta sijoitusta huhtikuussa. Yksi näistä oli Project Ska, joka on jälkimarkkinasijoitus SK Capitalin vuoden 2021 pääomarahastoon. Pääomarahasto keskittyy pieniin ja keskisuuriin Pohjois-Amerikan yritysostoihin, ja Hamilton Lanen tiimi näkee SK Capitalin vahvana rahastosponsorina. Hamilton Lanen osaketiimi oli lisäksi tarkastanut ja hyväksynyt Project Skan suurimman kohdeyhtiön vuonna 2022. Uusi sijoitus onnistuttiin tekemään yli 10 prosentin alennuksella Hamilton Lanen vahvan neuvotteluaseman johdosta. Kohderahastolla on tällä hetkellä noin 16,5 prosentin nettokassa, joka on tarkoitus käyttää uusien sijoituskohteiden rahoitukseen lähikuukausien aikana.

## OSUUDEN ARVON KEHITYS

Jakso	B	C	D
1 kuukausi	-0,76 %	-0,73 %	-0,72 %
3 kuukautta	0,07 %	0,16 %	0,20 %
6 kuukautta	5,42 %	5,60 %	5,68 %
12 kuukautta	6,01 %	6,38 %	6,54 %
Tuotto vuoden alusta	0,74 %	0,85 %	0,90 %
Tuotto aloituspäivästä	31,76 %	33,06 %	33,62 %
Vuotuinen tuotto aloituspäivästä	10,22 %	10,61 %	10,77 %
Vuotuinen volatiliiteetti	-	-	-

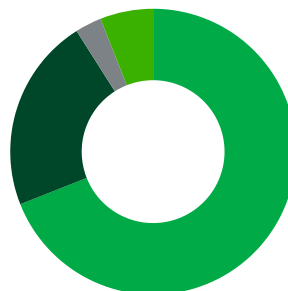
## TIETOA RAHASTOSTA

Rahaston aloituspäivä	1.6.2021
Rahaston koko (€)	97 092 921
Rahaston kesto	Evergreen
Rahaston valuutta	€
Osuudenomistajien lukumäärä	239
ISIN-koodi B-sarja	FI4000507652
ISIN-koodi C-sarja	FI4000507660
ISIN-koodi D-sarja	FI4000507678

## KALENTERIVUOSITTAIN

Vuosi	B	C	D
2023	9,05 %	9,43 %	9,59 %
2022	8,67 %	9,04 %	9,21 %
2021	10,38 %	10,57 %	10,65 %

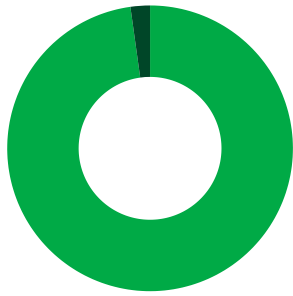
## KOHDERAHASTON SIOJITUSTEN MAANTIEEELLINEN JAKAUMA



- Pohjois-Amerikka 69 %
- Länsi-Eurooppa 22 %
- Muu maailma 3 %
- Aasia (OECD) 6 %



## RAHASTON SIIJOITUSKOHEET



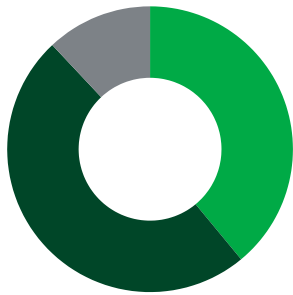
- Hamilton Lane Global Private Assets I-euro osuus 97,80 %
- Käteisvarat 2,20 %

## SIIJOITUSSTRATEGIOIDEN JAKAUMA KOHDERAHASTOSSA



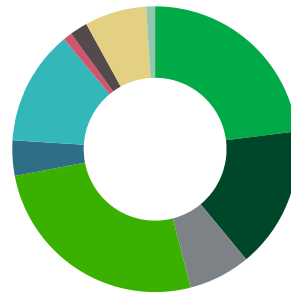
- Yritysjärjestelyt (buyout) 73 %
- Kasvusijoitukset (venture capital/growth) 14 %
- Lainasijoitukset (credit) 13 %

## SIIJOITUSLAJIEN JAKAUMA KOHDERAHASTOSSA



- Osakesijoitukset (co-investments) 39 %
- Jälkemarkkinoilta ostetut rahasto-osuudet 49 %
- Lainasijoitukset (co-investments) 12 %

## KOHDERAHASTON SIIJOITUSTEN TOIMIALAJAKAUMA



- Teollisuus 23 %
- Terveystieteet 16 %
- Rahoitus 7 %
- Informaatioteknologia 26 %
- Päivittäistavarat 4 %
- Kulutushyödykkeet 13 %
- Energia 1 %
- Kommunikaatiopalvelut 2 %
- Perusteollisuus 7 %
- Kiinteistöt 1 %

## KOHDERAHASTON 10 SUURINTA SIIJOITUSKOHDETTA

Yhtiö/projekti	Rahasto-manageri	Sijoituslaji	Toimiala	Osuus rahastosta
Project Pop	The Jordan Company	Rahasto-osuus	Useita	1.8%
Banner + Castle	MiddleGround Capital	Osakesijoitus	Teollisuus	1.7%
Solenis	Platinum Equity Capital Partners	Osakesijoitus	Perusteollisuus	1.7%
Project Peak	K1 Investment Management	Rahasto-osuus	Informaatioteknologia	1.7%
Authentic Brands Group	HPS Investment Partners, LLC	Osakesijoitus	Kulutushyödykkeet	1.6%
Advanz Pharma	Nordic Capital	Osakesijoitus	Terveystieteet	1.5%
Echo Global Logistics	The Jordan Company	Osakesijoitus	Teollisuus	1.4%
Project Paddington	Hellman & Friedman LLC	Rahasto-osuus	Useita	1.3%
Project Moneyball	Useita	Rahasto-osuus	Useita	1.3%
Project Waterford	Useita	Rahasto-osuus	Useita	1.3%

