



KUUKAUSIKATSAUS 28.2.2025

S-PANKKI GLOBAL PRIVATE ASSETS

PERUSTIEDOT

Salkunhoitaja Annika Henriksson



Rahasto-osuuden arvo (€)

B	14,0076
C	14,187
D	14,2646

RAHASTONHOITAJAN KUUKAUSIKOMMENTTI 28.2.2025

Helmikuussa Global Private Assets -rahaston arvo pysyi tasaisena. Euron vahvistuminen dollariin nähden heijastui hienoisena negatiivisesti kohderahaston euromääriseen osuussarjaan, joka tuotti tammikuun aikana -0,16 prosenttia dollarimääräisen sarjan tuottaessa 0,08 prosenttia. Julkisten osakemarkkinoiden negatiivinen kehitys laski suorien osakesijoitusten arvostuksia, mutta sijoitukset suoriutuivat kuitenkin paremmin kuin vastaavat pörssinoteeratut sijoitukset. Private credit -sijoitukset hyötyivät edelleen korkeammista viitekoroista, ja myös jälkimarkkinasijoitukset vaikuttivat positiivisesti rahaston tuottoon.

Eräs kohderahaston helmikuun suurimmista tuottoajureista oli yhden sijoituskohteen jälkimarkkinasijoitus Belroniin. Tämä toteutettiin yhdessä Clayton, Dubilier & Ricen kanssa joulukuussa 2021. Belron on johtava kansainvälinen ajoneuvojen lasien korjaus- ja vaihtopalveluiden tarjoaja, joka toimii 34 maassa viidellä mantereella. Tuottoa siivittivät euroalueen vahvat makrotaloudelliset suhdanteet, jotka paransivat Belronin taloudellista kehitystä.

Helmikuussa rahasto onnistui irtautumaan joulukuussa 2021 tekemästään velkasijoituksesta Smartronixiin. Lisäksi rahasto on alkanut saada likviditeettiä rahaston alkuvaiheen sijoituksista, kuten irtautumalla valtaosasta yhteistyössä Waterlandin kanssa tehdystä sijoituksestaan Project Red Lionissa. Kyseessä oli huhtikuussa 2021 toteutettu yhden sijoituskohteen jälkimarkkinasijoitus United Pet Foodiin. Rahasto irtautui sijoituksesta onnistuneesti noin 2,5-kertaisella bruttotuottokertoimella (Gross TVPI).

Kohderahastolla on tällä hetkellä noin 8 prosentin nettokassa, joka on tarkoitus käyttää uusien sijoituskohteiden rahoittamiseen lähikuukausien aikana.

OSUUDEN ARVON KEHITYS

Jakso	B	C	D
1 kuukausi	-0,20 %	-0,18 %	-0,17 %
3 kuukautta	1,26 %	1,35 %	1,39 %
6 kuukautta	4,73 %	4,91 %	4,99 %
12 kuukautta	5,73 %	6,10 %	6,25 %
Tuotto vuoden alusta	1,31 %	1,36 %	1,39 %
Tuotto aloituspäivästä	40,08 %	41,87 %	42,65 %
Vuotuinen tuotto aloituspäivästä	9,64 %	10,02 %	10,19 %
Vuotuinen volatilitteetti	-	-	-

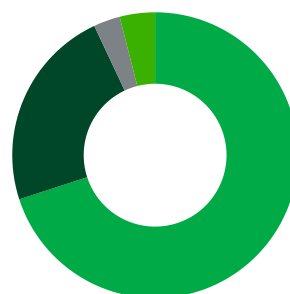
TIETOA RAHASTOSTA

Rahaston aloituspäivä	1.6.2021
Rahaston koko (€)	103 053 975
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
2024	5,72 %	6,08 %	6,24 %
2023	9,05 %	9,43 %	9,59 %
2022	8,67 %	9,04 %	9,21 %
2021	10,38 %	10,57 %	10,65 %

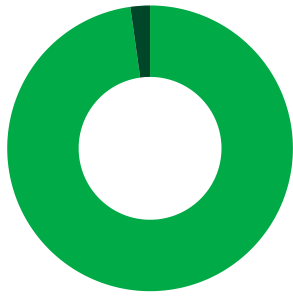
KOHDERAHASTON SIOITUSTEN MAANTIETEELLINEN JAKAUMA



- Pohjois-Amerikka 70 %
- Länsi-Eurooppa 23 %
- Muu maailma 3 %
- Aasia (OECD) 4 %



RAHASTON SIIJOITUSKOHEET



- Hamilton Lane Global Private Assets I-euro osuus 97,79 %
- Käteisvarat 2,21 %

SIIJOITUSSTRATEGIOIDEN JAKAUMA KOHDERAHASTOSSA



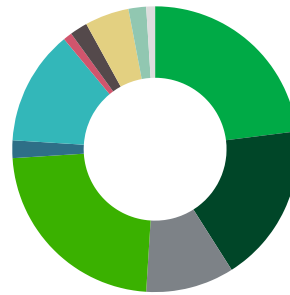
- Yritysjärjestelyt (buyout) 76 %
- Kasvusijoitukset (venture capital/growth) 13 %
- Lainasijoitukset (credit) 11 %

SIIJOITUSLAJIEN JAKAUMA KOHDERAHASTOSSA



- Osakesijoitukset (co-investments) 51 %
- Jälkimarkkinarahastot (yksi sijoituskohte) 16 %
- Jälkimarkkinarahastot (hajautetut) 27 %
- Jälkimarkkinarahastot (monimutkaiset) 6 %

KOHDERAHASTON SIIJOITUSTEN TOIMIALAJAKAUMA



- Teollisuus 23 %
- Terveystenhoito 18 %
- Rahoitus 10 %
- Informaatioteknologia 23 %
- Päivittäistavarat 2 %
- Kulutushyödykkeet 13 %
- Energia 1 %
- Kommunikaatiopalvelut 2 %
- Perusteollisuus 5 %
- Kiinteistöt 2 %
- Palvelut 1 %

KOHDERAHASTON 10 SUURINTA SIIJOITUSKOHDETTA

Yhtiö/projekti	Toimiala	Rahasto-manageri	Sijoituslaji	Sijoitusstrategia	Osuus rahastosta
Paddington partners 3, L.P.	Useita	Hellman & Friedman LLC	Jälkimarkkinarahastot (hajautetut)	Buyout	1.8%
Solenis	Perusteollisuus	Platinum Equity Capital Partners	Osakesijoitus	Buyout	1.8%
The Resolute Fund IV, LP	Useita	The Jordan Company	Jälkimarkkinarahastot (hajautetut)	Buyout	1.5%
The Resolute III Continuation Fund, L.P	Useita	The Jordan Company	Jälkimarkkinarahastot (hajautetut)	Buyout	1.5%
Gasherbrum Fund I, L.P.	Informaatioteknologia	K1 Investment Management	Jälkimarkkinarahastot (monimutkaiset)	Kasvusijoitukset	1.5%
Cosette Pharmaceuticals	Terveystenhoito	Avista Capital Partners	Osakesijoitus	Buyout	1.4%
Sapphire POF, L.P	Useita	Useita	Jälkimarkkinarahastot (monimutkaiset)	Buyout	1.4%
Echo Global Logistics	Teollisuus	The Jordan Company	Osakesijoitus	Buyout	1.3%
Banner + Castle	Teollisuus	MiddleGround Capital	Osakesijoitus	Buyout	1.3%
Authentic Brands Group	Kulutushyödykkeet	HPS Investment Partners, LLC	Osakesijoitus	Buyout	1.3%



Mikonkatu 9, 00100 Helsinki
Asiakaspalvelu Q10 76 5800 (pvm/mpm)
www.s-pankki.fi

Tämä on mainos. Tämä ei ole kehoitus merkitä sijoitusrahasto-osuuksia. Raportti on S-Pankki Oyj:n tuottama vapaamuotoinen informaatio rahastosta. Vaikka tämän dokumentin tekemisessä on noudatettu huolellisuutta ja pyritty varmistumaan lukujen ja käytetyn datan oikeellisuudesta, emme vastaa siinä mahdollisesti olevista virheistä tai puutteista. Historiallinen tuotto ei myöskään ole tae tulevaisuudesta. Osuuksien arvo ja niistä saatava tulo voi nousta ja laskea, ja sijoittajat eivät välttämättä saa takaisin alkuperäistä sijoitustaan. Sijoituskohteiden arvo vaihtelee markkinoiden mukaan, ja myös valuuttakurssien muutokset sekä rahaston palkkiot vaikuttavat sijoittajan saamaan tuottoon. Rahasto ei pyri seuraamaan tai toistamaan käytettyä vertailuindeksiä tai sen tuottoa. Vertailuindeksiä käytetään kuvaamaan niiden instrumenttien tuottoa, joihin rahasto voi sijoittaa varansa. Rahastojen tunnusluvut on laskettu viimeisten 12 kuukauden ajalta. Kaikkien rahastojen tuotot perustuvat kasvuosuuksiin. Rahaston avaintietoesite ja rahastoesite ovat saatavilla maksutta rahastoyhtiöstä tai verkkopalvelusta s.pankki.fi. Tutustu huolellisesti rahaston hinnastoon, rahasto- ja avaintietoesitteeseen sekä rahaston ehtoihin ennen sijoituspäätöksen tekemistä. Morningstar-luokitukset ovat katsauksen tekohetkellä tuoreimmat saatavilla olevat luokitusarvot. Rahaston palkkiot on esitetty rahaston avaintietoesitteessä ja rahastojen hinnastossa.