



KUUKAUSIKATSAUS 28.2.2026

# S-PANKKI GLOBAL PRIVATE ASSETS

## PERUSTIEDOT

Salkunhoitaja

Annika Henriksson



Rahasto-osuuden arvo (€)

B	14,5377
C	14,7755
D	14,8785

## RAHASTONHOITAJAN KUUKAUSIKOMMENTTI 28.2.2026

Helmikuussa Global Private Assets -rahaston arvo kehittyi hienoisen positiivisesti. Euron heikentyminen dollariin nähden heijastui positiivisesti kohderahaston euromääriseen osuussarjaan, joka tuotti helmikuussa 0,34 prosenttia dollarimääräisen sarjan tuottaessa 0,07 prosenttia. Suorat osakesijoitukset olivat suurin positiivinen ajuri helmikuun tuoton taustalla.

Kuukauden suurin positiivinen tuottoajuri oli OpenAI. Yhtiö on jatkanut vahvaa kasvua sekä kuluttaja- että yrityssegmenteissä yhtiön tekoälyalustan käyttöönoton siivittämänä. Sijoitus uudelleenarvostettiin hiljattain toteutetun 110 miljardin dollarin rahoituskierroksen jälkeen, jota johtivat strategiset sijoittajat Amazon ja NVIDIA. Rahoituskierros asetti yhtiön arvostukselle uuden ennätystason, mikä tuki sijoituksen kirjanpitoarvon nousua.

Yksi kuukauden suurimmista negatiivisista kehittyjistä oli erikoislääkeyhtiö Cosette Pharmaceuticals. Yksi yhtiön kärkituotteista menetti eksklusiivisuutensa, minkä myötä se on alkanut kohdata enemmän kilpailua markkinoilla. Tästä johtuen sijoituksen arvoa alennettiin helmikuussa. Tilanteen myötä yhtiön lähiajan tulosodotukset ovat heikentyneet. Vaikka lyhyen aikavälin näkymissä on vastatuulia, yhtiön monipuolinen tuoteportfolio sekä käynnissä olevat muut kaupalliset hankkeet tukevat sen pitkän aikavälin kehitystä

Kohderahastolla on tällä hetkellä noin 8 prosentin nettokassa useita mielenkiintoisia sijoitusmahdollisuuksia tarkasteluprosessissa.

## OSUUDEN ARVON KEHITYS

Jakso	B	C	D
1 kuukausi	0,27 %	0,30 %	0,31 %
3 kuukautta	1,21 %	1,30 %	1,34 %
6 kuukautta	4,38 %	4,56 %	4,64 %
12 kuukautta	3,78 %	4,15 %	4,30 %
Tuotto vuoden alusta	1,15 %	1,21 %	1,23 %
Tuotto aloituspäivästä	45,38 %	47,75 %	48,79 %
Vuotuinen tuotto aloituspäivästä	8,36 %	8,74 %	8,90 %
Vuotuinen volatilitteetti	-	-	-

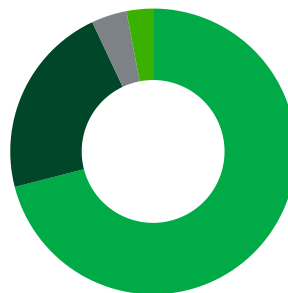
## TIETOA RAHASTOSTA

Rahaston aloituspäivä	1.6.2021
Rahaston koko (€)	102 580 649
Rahaston kesto	Evergreen
Rahaston valuutta	€
Osuudenomistajien lukumäärä	249
ISIN-koodi B-sarja	FI4000507652
ISIN-koodi C-sarja	FI4000507660
ISIN-koodi D-sarja	FI4000507678

## KALENTERIVUOSITTAIN

Vuosi	B	C	D
2025	3,94 %	4,31 %	4,46 %
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 %

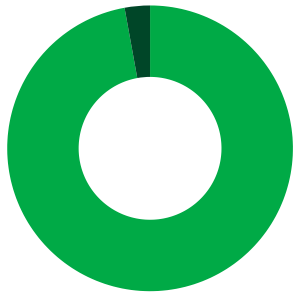
## KOHDERAHASTON SIIJOITUSTEN MAANTIETEELLINEN JAKAUMA



- Pohjois-Amerikka 71 %
- Länsi-Eurooppa 22 %
- Muu maailma 4 %
- Aasia (OECD) 3 %



## RAHASTON SIOITUSKOHEET



- Hamilton Lane Global Private Assets I-euro osuus 97,14 %
- Käteisvarat 2,86 %

## SIOITUSSTRATEGIOIDEN JAKAUMA KOHDERAHASTOSSA



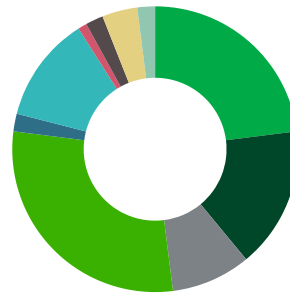
- Yritysjärjestelyt (buyout) 71 %
- Kasvusijoitukset (venture capital/growth) 23 %
- Lainasijoitukset (credit) 6 %

## SIOITUSLAJIEN JAKAUMA KOHDERAHASTOSSA



- Osakesijoitukset (co-investments) 49 %
- Jälkimarkkinarahastot (yksi sijoituskohte) 18 %
- Jälkimarkkinarahastot (hajautetut) 28 %
- Jälkimarkkinarahastot (monimutkaiset) 5 %

## KOHDERAHASTON SIOITUSTEN TOIMIALAJAKAUMA



- Teollisuus 23 %
- Terveystenhoito 16 %
- Rahoitus 9 %
- Informaatioteknologia 29 %
- Päivittäistavarat 2 %
- Kulutushyödykkeet 12 %
- Palvelut 1 %
- Kommunikaatiopalvelut 2 %
- Perusteollisuus 4 %
- Kiinteistöt 2 %

## KOHDERAHASTON 10 SUURINTA SIOITUSKOHDETTA

Yhtiö/projekti	Toimiala	Rahasto-manageri	Sijoituslaji	Sijoitusstrategia	Osuus rahastosta
OpenAI	Informaatioteknologia	Various	Osakesijoitus	Kasvusijoitus	1,8 %
Leaf Home + Erie	Teollisuus	Gridiron Capital	Osakesijoitus	Buyout	1,6 %
TradingView	Informaatioteknologia	Smash Capital	Osakesijoitus	Kasvusijoitus	1,5 %
Solenis	Perusteollisuus	Platinum Equity Capital Partners	Osakesijoitus	Buyout	1,4 %
Mattioli Woods	Informaatioteknologia	Pollen Street Capital	Osakesijoitus	Buyout	1,4 %
Paddington Partners 3, L.P.	Hajautettu	Hellman & Friedman LLC	Jälkimarkkinarahastot (hajautetut)	Buyout	1,4 %
Minimax	Teollisuus	ICG plc	Osakesijoitus	Buyout	1,4 %
MeridianLink	Informaatioteknologia	Centerbridge Associates	Osakesijoitus	Buyout	1,3 %
XIFIN	Terheydenhuolto	Avista Healthcare Partners	Osakesijoitus	Buyout	1,3 %
Project Delta	Informaatioteknologia	Delta-v Capital	Jälkimarkkinarahastot (yksi sijoituskohte)	Kasvusijoitus	1,2 %



Mikonkatu 9, 00100 Helsinki  
Asiakaspalvelu 010 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 varmistamaan 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.