



KUUKAUSIKATSAUS 31.12.2024

S-PANKKI GLOBAL PRIVATE ASSETS

PERUSTIEDOT

Salkunhoitaja

Annika Henriksson



Rahasto-osuuden arvo (€)

| | |
|---|---------|
| B | 13,8269 |
| C | 13,9962 |
| D | 14,0693 |

RAHASTONHOITAJAN KUUKAUSIKOMMENTTI 31.12.2024

Joulukuussa Global Private Assets -rahaston arvo pysyi tasaisena. Euron heikkeneminen dollariin nähden heijastui positiivisesti kohderahaston euromääriseen osuussarjaan, joka tuotti joulukuun aikana 0,02 prosenttia dollarimääräisen sarjan tuoton jäätyä 0,50 prosenttia negatiiviseksi. Joulukuun vaisumpan tuottoon vaikutti julkisten osakemarkkinoiden lasku, joka heikensi suorien osakesijoitusten arvostuksia. Private credit -sijoitukset hyötyivät edelleen korkeista korkotasosta, ja jälkimarkkinasijoitusten kohdeyhtiöiden vahvat tulokset tasoittivat joulukuun tuottoa.

Joulukuun merkittävin tuottoajuri oli sijoitus Project Sapphireen, joka on kuuden sijoituskohteen jälkimarkkinasijoitus viiden eri managerin kanssa. Sijoitus tehtiin syyskuussa 2024, ja sen nopeaa arvonnousua vauhdittivat useat kasvu-uralla olevat sijoituskohteet, joiden ostohinta ei täysin heijastanut niiden kasvupotentiaalia.

Rahasto teki joulukuussa kolme uutta sijoitusta. Näistä yksi oli Minimax, joka on suora osakesijoitus yhdessä Intermediate Capital Groupin kanssa. Yhtiö on yksi maailman johtavista paloturvallisuusjärjestelmien ja -palveluiden toimittajista, joka keskittyy toiminnassaan teollisuus- ja erityiskohteisiin. Yhtiöllä on vahva markkina-asema, korkea toistuvien tulojen osuus sekä merkittävää kasvupotentiaalia.

Rahasto irtautui joulukuussa vuonna 2021 tehdystä Project Magnify -sijoituksesta, joka oli suora velkasijoitus johtavien eDiscovery-palveluiden, asiakirjakatselmointien ja niihin liittyvien konsultointiratkaisujen tarjoajaan. Irtautuminen tapahtui uudelleenrahoituksen kautta, mikä mahdollisti yhtiölle velkarakenteen yksinkertaistamisen ja taloudellisen joustavuuden parantamisen. Kohderahastolla on tällä hetkellä noin 6 prosentin nettokassa, joka on tarkoitus käyttää uusien sijoituskohteiden rahoittamiseen lähikuukausien aikana.

OSUUDEN ARVON KEHITYS

| Jakso | B | C | D |
|----------------------------------|---------|---------|---------|
| 1 kuukausi | -0,04 % | -0,01 % | 0,00 % |
| 3 kuukautta | 2,17 % | 2,26 % | 2,30 % |
| 6 kuukautta | 3,32 % | 3,50 % | 3,58 % |
| 12 kuukautta | 5,72 % | 6,08 % | 6,24 % |
| Tuotto vuoden alusta | 5,72 % | 6,08 % | 6,24 % |
| Tuotto aloituspäivästä | 38,27 % | 39,96 % | 40,69 % |
| Vuotuinen tuotto aloituspäivästä | 9,70 % | 10,08 % | 10,25 % |
| Vuotuinen volatiliiteetti | - | - | - |

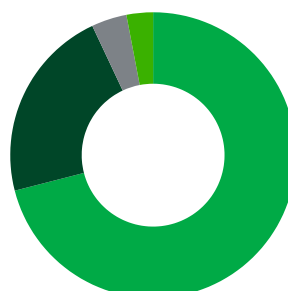
TIETOA RAHASTOSTA

| | |
|-----------------------------|--------------|
| Rahaston aloituspäivä | 1.6.2021 |
| Rahaston koko (€) | 101 199 238 |
| Rahaston kesto | Evergreen |
| Rahaston valuutta | € |
| Osuudenomistajien lukumäärä | 241 |
| 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 % |

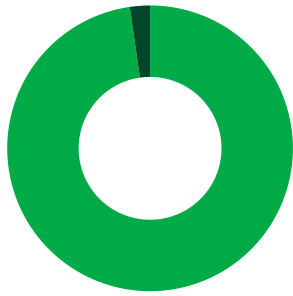
KOHDERAHASTON SIOITUSTEN MAANTIETEELLINEN JAKAUMA



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



RAHASTON SIIJOITUSKOHEET



- Hamilton Lane Global Private Assets I-euro osuus 97,73 %
- Käteisvarat 2,27 %

SIIJOITUSSTRATEGIOIDEN JAKAUMA KOHDERAHASTOSSA



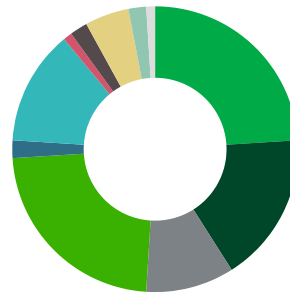
- Yritysjärjestelyt (buyout) 75 %
- Kasvusijoitukset (venture capital/growth) 13 %
- Lainasijoitukset (credit) 12 %

SIIJOITUSLAJIEN JAKAUMA KOHDERAHASTOSSA



- Osakesijoitukset (co-investments) 52 %
- Jälkimarkkinarahastot (yksi sijoituskohte) 16 %
- Jälkimarkkinarahastot (hajautetut) 26 %
- Jälkimarkkinarahastot (monimutkaiset) 6 %

KOHDERAHASTON SIIJOITUSTEN TOIMIALAJAKAUMA



- Teollisuus 24 %
- Terveystenhoolto 17 %
- 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 |
|---|-----------------------|----------------------------------|---------------------------------------|-------------------|------------------|
| Solenis | Perusteollisuus | Platinum Equity Capital Partners | Osakesijoitus | Buyout | 1.8% |
| Paddington partners 3, L.P. | Useita | Hellman & Friedman LLC | Jälkimarkkinarahastot (hajautetut) | Buyout | 1.8% |
| The Resolute Fund IV, LP | Useita | The Jordan Company | Jälkimarkkinarahastot (hajautetut) | Buyout | 1.6% |
| The Resolute III Continuation Fund, L.P | Useita | The Jordan Company | Jälkimarkkinarahastot (hajautetut) | Buyout | 1.6% |
| Gasherbrum Fund I, L.P. | Informaatioteknologia | K1 Investment Management | Jälkimarkkinarahastot (monimutkaiset) | Kasvusijoitukset | 1.5% |
| Sapphire POF, L.P | Useita | Useita | Jälkimarkkinarahastot (monimutkaiset) | Buyout | 1.4 % |
| Echo Global Logistics | Teollisuus | The Jordan Company | Osakesijoitus | Buyout | 1.4% |
| Cosette Pharmaceuticals | Terveystenhoolto | Avista Capital Partners | Osakesijoitus | Buyout | 1.4% |
| Authentic Brands Group | Kulutushyödykkeet | HPS Investment Partners, LLC | Osakesijoitus | Buyout | 1.4% |
| Banner + Castle | Teollisuus | MiddleGround Capital | Osakesijoitus | Buyout | 1.4% |



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 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.