KUUKAUSIKATSAUS 31.8.2026

S-PANKKI GLOBAL PRIVATE ASSETS

PERUSTIEDOT

Salkunhoitaja Annika Henriksson



Rahasto-osuuden arvo (€)

B	15,0723
C	15,3457
D	15,4643

RAHASTONHOITAJAN KUUKAUSIKOMMENTTI 31.8.2026

Elokuussa Global Private Assets -rahaston arvo kehittyi negatiivisesti. Euron vahvistuminen dollariin nähden heijastui negatiivisesti kohderahaston euromääräiseen osuussarjaan, joka jäi kuukauden aikana 0,84 prosenttia pakkaselle dollarimääräisen sarjan jäätyä 0,33 prosenttia miinukselle. Suorat osakesijoitukset kehittyivät elokuussa positiivisesti, mutta jälkimarkkinasijoitusten negatiivinen kehitys painoi kohderahaston tuottoa lievästi negatiiviseksi.

Yksi kuukauden suurimmista negatiivisista tuottoajureista oli johtava terveydenhuollon IT-palveluntarjoaja XiFin. Sijoituksen arvoa alennettiin, sillä yhtiön vuoden 2026 tuloskehitys jäi odotettua heikommaksi ja arvostus laski edellisestä vuosineljänneksestä. Arvonalennuksen taustalla olivat merkittävän asiakkaan taloudelliset vaikeudet sekä useiden suurten yritysasiakassopimusten odotettua hitaampi käyttöönotto. Lyhyen aikavälin vastatuulesta huolimatta yhtiön tilauskanta on kehittynyt positiivisesti, ja vahva myyntiputki tukee tulevaa kasvua. Lisäksi yhtiön johto on käynnistänyt kustannussäästöjä ja operatiivista tehokkuutta parantavia toimenpiteitä, joiden odotetaan tukevan kannattavuutta vuoden jälkipuoliskolla.

ABC Legal oli yksi kuukauden positiivisista tuottoajureista. ABC Legal on johtava juridisen logistiikan ja asiakirjahallinnan palveluntarjoaja. Yhtiön digitaalinen markkinapaikka yhdistää asianajajat haastemiehiin ja mahdollistaa oikeudellisten asiakirjojen toimittamisen menettelysäännösten mukaisesti eri puolilla Yhdysvaltoja. Vahva operatiivinen kehitys ja kassavirta kasvattivat liikevaihtoa 32 prosenttia ja käyttökatetta 26 prosenttia edellisvuodesta. Hyvä tuloskehitys mahdollisti velkaantuneisuuden vähentämisen sekä varojen jakamisen sijoittajille elokuussa.

Kohderahastolla on tällä hetkellä noin 7 prosentin nettokassa sekä useita mielenkiintoisia sijoitusmahdollisuuksia tarkasteluprosessissa.

OSUUDEN ARVON KEHITYS

Jakso	B	C	D
1 kuukausi	-0,87 %	-0,84 %	-0,82 %
3 kuukautta	0,29 %	0,38 %	0,42 %
6 kuukautta	3,68 %	3,86 %	3,94 %
12 kuukautta	8,22 %	8,60 %	8,76 %
Tuotto vuoden alusta	4,87 %	5,12 %	5,22 %
Tuotto aloituspäivästä	50,72 %	53,46 %	54,64 %
Vuotuinen tuotto aloituspäivästä	8,26 %	8,64 %	8,80 %
Vuotuinen volatiliteetti	-	-	-

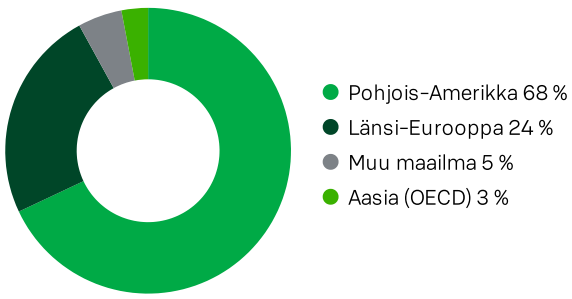
TIETOA RAHASTOSTA

Rahaston aloituspäivä	1.6.2021
Rahaston koko (€)	102 842 027
Rahaston kesto	Evergreen
Rahaston valuutta	€
Osuudenomistajien lukumäärä	237
ISIN-koodi B-sarja	FI4000507652
ISIN-koodi C-sarja	FI4000507660
ISIN-koodi D-sarja	FI4000507678

KALENTERIVUOSITTAIN

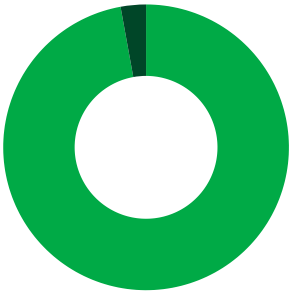
Vuosi	B	C	D
2025	3,94 %	4,31 %	4,46 %
2024	5,72 %	6,08 %	6,24 %
2023	9,05 %	9,43 %	9,59 %
2022	8,67 %	9,04 %	9,21 %
2021	10,38 %	10,57 %	10,65 %

KOHDERAHASTON SIJOITUSTEN MAANTIETEELLINEN JAKAUMA



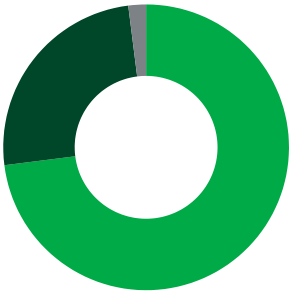
Mikonkatu 9, 00100 Helsinki
Asiakaspalvelu 010 76 5800 (pvm/mpm)
www.s-pankki.fi

RAHASTON SIJOITUSKOHTEET



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

SIJOITUSSTRATEGIOIDEN JAKAUMA KOHDERAHASTOSSA



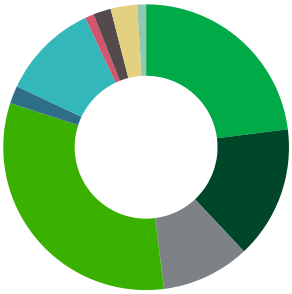
- Yritysjärjestelyt (buyout) 73 %
- Kasvusijoitukset (venture capital/growth) 25 %
- Lainasijoitukset (credit) 2 %

SIJOITUSLAJIEN JAKAUMA KOHDERAHASTOSSA



- Osakesijoitukset (co-investments) 47 %
- Jälkimarkkinarahastot (yksi sijoituskohde) 18 %
- Jälkimarkkinarahastot (hajautetut) 29 %
- Jälkimarkkinarahastot (monimutkaiset) 6 %

KOHDERAHASTON SIJOITUSTEN TOIMIALAJAKAUMA



- Teollisuus 23 %
- Terveydenhuolto 15 %
- Rahoitus 10 %
- Informaatioteknologia 32 %
- Päivittäistavarat 2 %
- Kulutushyödykkeet 11 %
- Palvelut 1 %
- Kommunikaatiopalvelut 2 %
- Perusteollisuus 3 %
- Kiinteistöt 1 %

KOHDERAHASTON 10 SUURINTA SIJOITUSKOHDETTA

Yhtiö/projekti	Toimiala	Rahasto-manageri	Sijoituslaji	Sijoitusstrategia	Osuus rahastosta
OpenAI	Informaatioteknologia	Various	Osakesijoitus	Kasvusijoitus	1,6 %
TradingView	Informaatioteknologia	Smash Capital	Osakesijoitus	Kasvusijoitus	1,6 %
Tech Company 1	Informaatioteknologia	Lightspeed Venture Partners	Osakesijoitus	Kasvusijoitus	1,6 %
Solenis	Perusteollisuus	Platinum Equity Capital Partners	Osakesijoitus	Buyout	1,6 %
Leaf Home + Erie	Teollisuus	Gridiron Capital	Osakesijoitus	Buyout	1,5 %
Mattioli Woods	Rahoitus	Pollen Street Capital	Osakesijoitus	Buyout	1,5 %
Project Delta	Informaatioteknologia	Delta-v Capital	Jälkimarkkinarahastot (yksi sijoituskohde)	Kasvusijoitus	1,4 %
Minimax	Teollisuus	ICG plc	Osakesijoitus	Buyout	1,4 %
MeridianLink	Informaatioteknologia	Centerbridge Associates	Osakesijoitus	Buyout	1,3 %
Echo Global Logistics	Teollisuus	TJC LP	Osakesijoitus	Buyout	1,3 %

S-PANKKI

Mikonkatu 9, 00100 Helsinki
Asiakaspalvelu 010 76 5800 (pvm/mpm)
www.s-pankki.fi

Tämä on mainos. Tämä ei ole kehotus 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.