



KUUKAUSIKATSAUS 31.3.2026

S-PANKKI GLOBAL PRIVATE ASSETS

PERUSTIEDOT

Salkunhoitaja Annika Henriksson



Rahasto-osuuden arvo (€)

B	14,4885
C	14,7298
D	14,8345

RAHASTONHOITAJAN KUUKAUSIKOMMENTTI 31.3.2026

Maaliskuussa Global Private Assets -rahaston arvo kehittyi hienoisesti negatiivisesti. Euron heikentyminen dollariin nähden heijastui positiivisesti kohderahaston euromääriseen osuussarjaan, joka tuotti helmikuussa -0,28 prosenttia dollarimääräisen sarjan tuottaessa -1,10 prosenttia. Julkisten osakemarkkinoiden voimakas volatiliiteetti ja heikko kehitys toimivat kuukauden aikana vastatuulena, ja laaja osakemarkkinoiden myyntiaalto vaikutti negatiivisesti rahaston osake- ja jälkimarkkinasijoituksiin.

Kuukauden suurin positiivinen tuottoajuri oli jälkimarkkinasijoitus Project Vertical. Vuonna 2018 tehty sijoitus on jatkanut menestyksekkäästi arvonluontisuunnitelmansa toteuttamista. Yksi kuukauden suurimmista negatiivisista kehityksistä oli johtava rakennusvaipparakaisujen suunnittelija ja valmistaja Oldcastle Building Envelope. Position arvoa alennettiin, koska yhtiön toimitusvolyymit ovat vaimentuneet heikentyneen rakennusaktiviteetin sekä jatkuvan katemarginaalipaineen vuoksi. Tämä on heikentänyt yhtiön lähiajan tulosodotuksia ja rahaston kokonaistuottoa.

Kohderahasto teki maaliskuussa kaksi uutta sijoitusta, joista toinen oli johtava asiantuntijapalveluyritys EisnerAmper. Yhtiö tarjoaa kattavan valikoiman vero-, tilintarkastus-, ulkoistus- ja neuvonantopalveluita. Sijoitus tarjoaa rahastolle altistusta skaalautuvaan, toistuvia tuloja tuottavaan liiketoimintaan, jota tukevat pitkäaikaiset asiakassuhteet.

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

OSUUDEN ARVON KEHITYS

Jakso	B	C	D
1 kuukausi	-0,34 %	-0,31 %	-0,30 %
3 kuukautta	0,81 %	0,90 %	0,93 %
6 kuukautta	2,83 %	3,01 %	3,08 %
12 kuukautta	5,21 %	5,57 %	5,73 %
Tuotto vuoden alusta	0,81 %	0,90 %	0,93 %
Tuotto aloituspäivästä	44,89 %	47,30 %	48,35 %
Vuotuinen tuotto aloituspäivästä	8,12 %	8,50 %	8,66 %
Vuotuinen volatiliiteetti	-	-	-

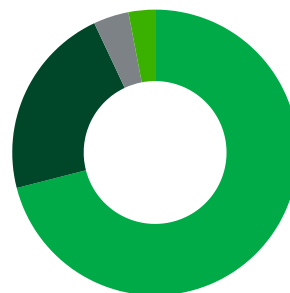
TIETOA RAHASTOSTA

Rahaston aloituspäivä	1.6.2021
Rahaston koko (€)	103 027 007
Rahaston kesto	Evergreen
Rahaston valuutta	€
Osuudenomistajien lukumäärä	246
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 %

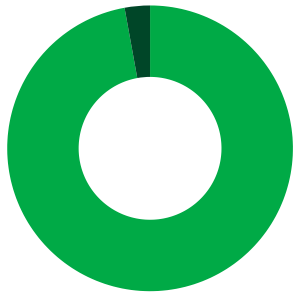
KOHDERAHASTON SIOJITUSTEN MAANTIETEELLINEN JAKAUMA



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



RAHASTON SIOJITUSKOHEET



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

SIOJITUSSTRATEGIOIDEN JAKAUMA KOHDERAHASTOSSA



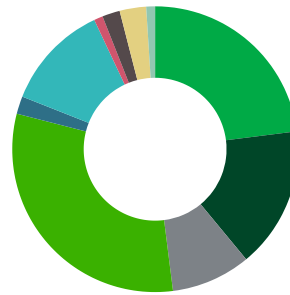
- Yritysjärjestelyt (buyout) 70 %
- Kasvusijoitukset (venture capital/growth) 24 %
- Lainasijoitukset (credit) 6 %

SIOJITUSLAJIEN JAKAUMA KOHDERAHASTOSSA



- Osakesijoitukset (co-investments) 49 %
- Jälkimarkkinarahastot (yksi sijoituskohte) 20 %
- Jälkimarkkinarahastot (hajautetut) 27 %
- Jälkimarkkinarahastot (monimutkaiset) 4 %

KOHDERAHASTON SIOJITUSTEN TOIMIALAJAKAUMA



- Teollisuus 23 %
- Terveystenhoito 16 %
- Rahoitus 9 %
- Informaatioteknologia 31 %
- Päivittäistavarat 2 %
- Kulutushyödykkeet 12 %
- Palvelut 1 %
- Kommunikaatiopalvelut 2 %
- Perusteollisuus 3 %
- Kiinteistöt 1 %

KOHDERAHASTON 10 SUURINTA SIOJITUSKOHDETTA

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