



KUUKAUSIKATSAUS 31.10.2024

S-PANKKI GLOBAL PRIVATE ASSETS

PERUSTIEDOT

Salkunhoitaja Annika Henriksson



Rahasto-osuuden arvo (€)

B	13,6132
C	13,7719
D	13,8405

RAHASTONHOITAJAN KUUKAUSIKOMMENTTI 31.10.2024

Lokakuussa Global Private Assets -rahaston arvo kehittyi positiivisesti. Euron heikkeneminen dollariin nähden heijastui positiivisesti kohderahaston euromääriseen osuussarjaan, joka tuotti lokakuun aikana 0,67 prosenttia dollarimääräisen sarjan tuottaessa -0,34 prosenttia. Julkisen osakemarkkinan negatiivinen kehitys lokakuun aikana heikensi myös kohderahaston osakesijoitusten arvostusta, mutta koko salkun arvostusten lasku oli kuitenkin julkista markkinaa maltillisempaa. Lainasijoitusten hyötyminen korkeammasta korkotasosta sen sijaan jatkui.

Yksi lokakuun suurimmista tuottoajureista oli osakesijoitus Fetch Rewards. Fetch Rewards on mobiilisovellus, jonka avulla käyttäjät voivat kerryttää säästöjä vähittäiskaupan ja ravintolan kuiteista. Patentoidun teknologian avulla käyttäjät voivat skannata minkä tahansa päivittäistavara-kaupan, vähittäiskaupan tai ravintolan kuitin ostotapahtuman jälkeen ja kerätä tällä tavoin alennuksia erilaisista tuotteista. Yhtiö onnistui päihittämään tulosenusteet vahvalla suoriutumisellaan markkinassa.

Kohderahaston sijoituksista Project Paddington koki vastatuulia lokakuun aikana. Project Paddington on jälkimarkkinasijoitus, joka sisältää sijoitukset vakuutusmeklariyritykseen, vakuutusmeklarien hallintaohjelmistoyritykseen, HR-ohjelmistoyritykseen sekä hälytys- ja turvapalveluyritykseen. Sijoituksen vastatuulet johtuivat työvoiman aktiivisuuden muutoksista ja laskusta kahden hurrikaanin seurauksena. Muutokset vaikuttivat negatiivisesti HR-ohjelmistoyrityksen liikevaihtoon.

Kohderahastolla on tällä hetkellä noin 6 prosenttia nettokassa, joka on tarkoitus käyttää uusien sijoituskohteiden rahoittamiseen lähikuukausien aikana.

OSUUDEN ARVON KEHITYS

Jakso	B	C	D
1 kuukausi	0,59 %	0,62 %	0,64 %
3 kuukautta	1,63 %	1,72 %	1,76 %
6 kuukautta	3,32 %	3,50 %	3,58 %
12 kuukautta	8,92 %	9,30 %	9,46 %
Tuotto vuoden alusta	4,08 %	4,38 %	4,51 %
Tuotto aloituspäivästä	36,13 %	37,72 %	38,41 %
Vuotuinen tuotto aloituspäivästä	9,70 %	10,08 %	10,24 %
Vuotuinen volatiliiteetti	-	-	-

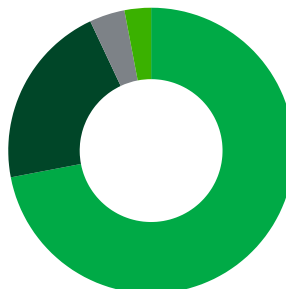
TIETOA RAHASTOSTA

Rahaston aloituspäivä	1.6.2021
Rahaston koko (€)	98 661 715
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
2023	9,05 %	9,43 %	9,59 %
2022	8,67 %	9,04 %	9,21 %
2021	10,38 %	10,57 %	10,65 %

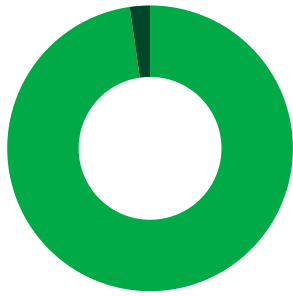
KOHDERAHASTON SIOJITUSTEN MAANTIETEELLINEN JAKAUMA



- Pohjois-Amerikka 72 %
- Länsi-Eurooppa 21 %
- Muu maailma 4 %
- Aasia (OECD) 3 %



RAHASTON SIIJOITUSKOHEET



- Hamilton Lane Global Private Assets I-euro osuus 97,72 %
- Käteisvarat 2,28 %

SIIJOITUSSTRATEGIOIDEN JAKAUMA KOHDERAHASTOSSA



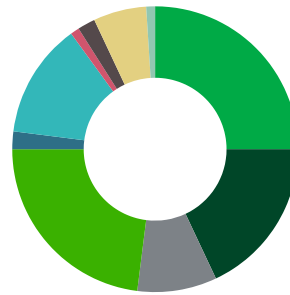
- Yritysjärjestelyt (buyout) 76 %
- Kasvusijoitukset (venture capital/growth) 12 %
- Lainasijoitukset (credit) 12 %

SIIJOITUSLAJIEN JAKAUMA KOHDERAHASTOSSA



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

KOHDERAHASTON SIIJOITUSTEN TOIMIALAJAKAUMA



- Teollisuus 25 %
- Terveystenhoito 18 %
- Rahoitus 9 %
- Informaatioteknologia 23 %
- Päivittäistavarat 2 %
- Kulutushyödykkeet 13 %
- Energia 1 %
- Kommunikaatiopalvelut 2 %
- Perusteollisuus 6 %
- Kiinteistöt 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	1.6%
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%
Banner + Castle	Teollisuus	MiddleGround Capital	Osakesijoitus	Buyout	1.4%
Cosette Pharmaceuticals	Terveystenhoito	Avista Capital Partners	Osakesijoitus	Buyout	1.4%
Echo Global Logistics	Teollisuus	The Jordan Company	Osakesijoitus	Buyout	1.4%
Authentic Brands Group	Kulutushyödykkeet	HPS Investment Partners, LLC	Osakesijoitus	Buyout	1.3%
Warburg Pincus Global Growth, L.P.	Useita	Warburg Pincus LLC	Jälkimarkkinarahastot (hajautetut)	Kasvusijoitukset	1.3%



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.