



KUUKAUSIKATSAUS 31.1.2025

S-PANKKI GLOBAL PRIVATE ASSETS

PERUSTIEDOT

Salkunhoitaja

Annika Henriksson



Rahasto-osuuden arvo (€)

B	14,0362
C	14,2122
D	14,2883

RAHASTONHOITAJAN KUUKAUSIKOMMENTTI 31.1.2025

Tammikuussa Global Private Assets -rahaston arvo kehittyi positiivisesti. Euron vahvistuminen dollariin nähden heijastui hienoisesti negatiivisesti kohderahaston euromääriseen osuussarjaan, joka tuotti tammikuun aikana 1,60 prosenttia dollarimääräisen sarjan tuottaessa 1,65 prosenttia. Kaikki rahaston sijoituslajit kehittyivät positiivisesti tammikuussa, jolloin keskeisenä tuottoajurina toimivat suorat osakesijoitukset vahvan taloudellisen suorituskyvyn sekä ja pörssiverrokkien arvon nousun myötä. Myös jälkimarkkinaisijoitukset kehittyivät positiivisesti yhtiöiden kasvun ja julkisten markkinoiden mukana. Private credit -sijoitukset jatkoivat positiivista kehitystä, mutta niiden pienentynyt osuus salkussa on supistanut omaisuusluokan tuottokontribuutiota rahastolle.

Yksi kohderahaston merkittävimmistä tuottoajureista tammikuussa oli suora osakesijoitus TradingViewiin yhdessä Smash Capitalin kanssa. TradingView on sekä analyysialusta että sosiaalinen verkosto, joka tarjoaa käyttäjilleen työkaluja ja kaavioita erilaisten kaupankäyntimahdollisuuksien tunnistamiseen globaaleilla markkinoilla. TradingView on saavuttanut ennätysellisen käyttäjämäärän kasvun, mikä on lisännyt sen maksullisia tilauksia. Tämä on myös vahvistanut yhtiön toistuvaa liikevaihtoa ja tulosta.

Tammikuun aikana rahasto irtautui onnistuneesti kahdesta sijoituksesta. Ensimmäinen irtautuminen koski toukokuussa 2021 tehtyä sijoitusta Inmarkiin, joka on suoraluottosijoitus kontti- ja pakkausteollisuuteen Pohjois-Amerikassa. Toinen irtautuminen liittyi maalikuussa 2021 tehtyyn sijoitukseen GPRS Holdingsissa, joka oli pohjoisamerikkalainen luottosijoitus rakennus- ja insinöörialalla. Molemmat irtautumiset tapahtuivat uudelleenrahoitusjärjestelyiden kautta, mikä mahdollisti yhtiöille niiden velkarakenteen tehostamisen ja taloudellisen joustavuuden parantamisen.

Kohderahastolla on tällä hetkellä noin 9 prosentin nettokassa, joka on tarkoitus käyttää uusien sijoituskohteiden rahoittamiseen lähikuukausien aikana.

OSUUDEN ARVON KEHITYS

Jakso	B	C	D
1 kuukausi	1,51 %	1,54 %	1,56 %
3 kuukautta	3,11 %	3,20 %	3,24 %
6 kuukautta	4,79 %	4,97 %	5,05 %
12 kuukautta	6,61 %	6,98 %	7,14 %
Tuotto vuoden alusta	1,51 %	1,54 %	1,56 %
Tuotto aloituspäivästä	40,36 %	42,12 %	42,88 %
Vuotuinen tuotto aloituspäivästä	9,92 %	10,31 %	10,47 %
Vuotuinen volatiliiteetti	-	-	-

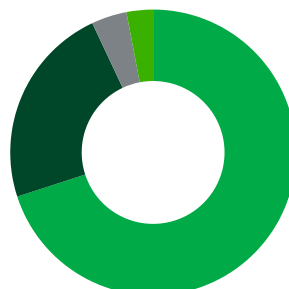
TIETOA RAHASTOSTA

Rahaston aloituspäivä	1.6.2021
Rahaston koko (€)	102 826 169
Rahaston kesto	Evergreen
Rahaston valuutta	€
Osuudenomistajien lukumäärä	240
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 %

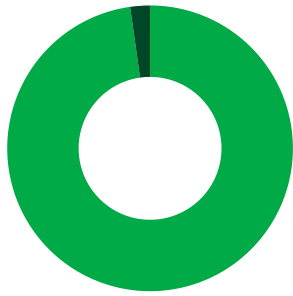
KOHDERAHASTON SIOJITUSTEN MAANTIETEELLINEN JAKAUMA



- Pohjois-Amerikka 70 %
- Länsi-Eurooppa 23 %
- Muu maailma 4 %
- Aasia (OECD) 3 %



RAHASTON SIIJOITUSKOHEET



- Hamilton Lane Global Private Assets I-euro osuus 97,77 %
- Käteisvarat 2,23 %

SIIJOITUSSTRATEGIOIDEN JAKAUMA KOHDERAHASTOSSA



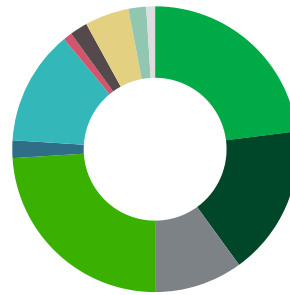
- Yritysjärjestelyt (buyout) 75 %
- Kasvusijoitukset (venture capital/growth) 13 %
- Lainasijoitukset (credit) 12 %

SIIJOITUSLAJIEN JAKAUMA KOHDERAHASTOSSA



- Osakesijoitukset (co-investments) 51 %
- Jälkimarkkinarahastot (yksi sijoituskohte) 16 %
- Jälkimarkkinarahastot (hajautetut) 27 %
- Jälkimarkkinarahastot (monimutkaiset) 6 %

KOHDERAHASTON SIIJOITUSTEN TOIMIALAJAKAUMA



- Teollisuus 23 %
- Terveystenhoolto 17 %
- Rahoitus 10 %
- Informaatioteknologia 24 %
- 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	1.5%
Gasherbrum Fund I, L.P.	Informaatioteknologia	K1 Investment Management	Jälkimarkkinarahastot (monimutkaiset)	Kasvusijoitukset	1.5%
Cosette Pharmaceuticals	Terveystenhoolto	Avista Capital Partners	Osakesijoitus	Buyout	1.4%
Sapphire POF, L.P	Useita	Useita	Jälkimarkkinarahastot (monimutkaiset)	Buyout	1.4 %
Echo Global Logistics	Teollisuus	The Jordan Company	Osakesijoitus	Buyout	1.4%
Banner + Castle	Teollisuus	MiddleGround Capital	Osakesijoitus	Buyout	1.3%
Authentic Brands Group	Kulutushyödykkeet	HPS Investment Partners, LLC	Osakesijoitus	Buyout	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.