



KUUKAUSIKATSAUS 30.9.2024

# S-PANKKI GLOBAL PRIVATE ASSETS

## PERUSTIEDOT

Salkunhoitaja Annika Henriksson



### Rahasto-osuuden arvo (€)

|   |         |
|---|---------|
| B | 13,5328 |
| C | 13,6866 |
| D | 13,7530 |

## RAHASTONHOITAJAN KUUKAUSIKOMMENTTI 30.9.2024

Syyskuussa Global Private Assets -rahaston arvo kehittyi positiivisesti. Euron vahvistuminen dollariin nähden heijastui hienoisesti negatiivisesti kohderahaston euromääriseen osuussarjaan, joka tuotti elokuun aikana 1,27 prosenttia dollarimääräisen sarjan tuottaessa 1,71 prosenttia.

Kaikki kohderahaston omaisuuslajit kehittyivät positiivisesti syyskuun aikana. Suorien osakesijoitusten sekä jälkimarkkinasijoitusten vahvat liikutulosluvut siivittivät sijoitukset nousemaan julkisen markkinan positiivisen kehityksen mukana. Myös lainasijoitusten hyötyminen korkeammasta korkotasosta jatkui. Yksi syyskuun suurimmista tuottoajureista oli osakesijoitus AIT Worldwide Logisticsissa ("AIT"). Yhtiö tekee tuotantokelpu palveluita monipuoliselle, yli 10 000 asiakkaan portfolioille monella markkinalla. AIT on onnistunut suorittamaan useita yritysostoja, jotka ovat tuoneet houkuttelevia synergiaetuja ja vaikuttaneet yhtiön tuloskasvuun positiivisesti.

Kohderahasto teki syyskuussa myös kolme uutta sijoitusta. Eräs uusista sijoituskohteista oli yhden sijoituskohteen jälkimarkkinasijoitus, Project Polytope. Kohdeyhtiö on nopeasti kasvava matemaattisten ohjelmointiratkaisujen toimittaja. Sijoituksesta erityisen houkuttelevan teki nopeasti kasvava kohdemarkkina sekä yhtiön viimeaikainen vahva kasvu. Hamilton Lane onnistui voittamaan diilin olemassa olevien suhteiden sekä näiden tuomien strategisten etujen ansiosta.

Syyskuun aikana kohderahasto irtaantui osakesijoituksestaan erilaisia teknisiä palveluita toimittaneessa Amentumissa. Yhtiö performoi hyvin kahden ja puolen vuoden sijoitusaikana, ja viime vuoden marraskuussa se päätti sulautua toisen alan toimijan kanssa. Sulautuminen tapahtui syyskuussa 2024, jolloin yhtiö siirtyi pörssiin. 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                       | 1,18 %  | 1,21 %  | 1,23 %  |
| 3 kuukautta                      | 1,12 %  | 1,21 %  | 1,25 %  |
| 6 kuukautta                      | 1,93 %  | 2,11 %  | 2,19 %  |
| 12 kuukautta                     | 7,38 %  | 7,76 %  | 7,92 %  |
| Tuotto vuoden alusta             | 3,47 %  | 3,74 %  | 3,85 %  |
| Tuotto aloituspäivästä           | 35,33 % | 36,87 % | 37,53 % |
| Vuotuinen tuotto aloituspäivästä | 9,76 %  | 10,14 % | 10,30 % |
| Vuotuinen volatilitteetti        | -       | -       | -       |

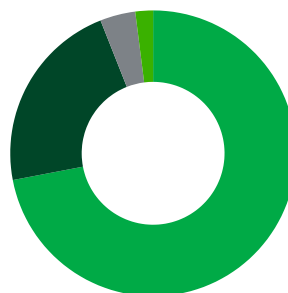
## TIETOA RAHASTOSTA

|                             |              |
|-----------------------------|--------------|
| Rahaston aloituspäivä       | 1.6.2021     |
| Rahaston koko (€)           | 97 909 969   |
| 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       |
|-------|---------|---------|---------|
| 2023  | 9,05 %  | 9,43 %  | 9,59 %  |
| 2022  | 8,67 %  | 9,04 %  | 9,21 %  |
| 2021  | 10,38 % | 10,57 % | 10,65 % |

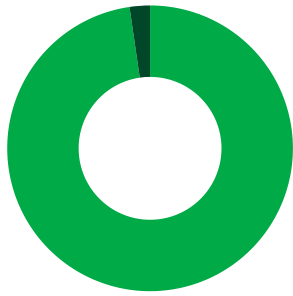
## KOHDERAHASTON SIOITUSTEN MAANTIETEELLINEN JAKAUMA



- Pohjois-Amerikka 72 %
- Länsi-Eurooppa 22 %
- Muu maailma 4 %
- Aasia (OECD) 2 %



## RAHASTON SIIJOITUSKOHEET



- Hamilton Lane Global Private Assets I-euro osuus 97,70 %
- Käteisvarat 2,30 %

## SIIJOITUSSTRATEGIOIDEN JAKAUMA KOHDERAHASTOSSA



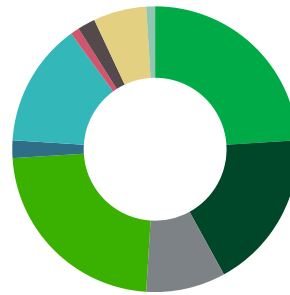
- Yritysjärjestelyt (buyout) 76 %
- Kasvusijoitukset (venture capital/growth) 12 %
- Lainasijoitukset (credit) 12 %

## SIIJOITUSLAJIEN JAKAUMA KOHDERAHASTOSSA



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

## KOHDERAHASTON SIIJOITUSTEN TOIMIALAJAKAUMA



- Teollisuus 24 %
- Terveystenhoolto 18 %
- Rahoitus 9 %
- Informaatioteknologia 23 %
- Päivittäistavarat 2 %
- Kulutushyödykkeet 14 %
- 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           | Jälkimarkkinrahastot (hajautetut)    | Buyout            | 1.8%             |
| Solenis                                 | Perusteollisuus       | Platinum Equity Capital Partners | Osakesijoitus                        | Buyout            | 1.7%             |
| The Resolute Fund IV, LP                | Useita                | The Jordan Company               | Jälkimarkkinrahastot (hajautetut)    | Buyout            | 1.5%             |
| The Resolute III Continuation Fund, L.P | Useita                | The Jordan Company               | Jälkimarkkinrahastot (hajautetut)    | Buyout            | 1.5%             |
| Gasherbrum Fund I, L.P.                 | Informaatioteknologia | K1 Investment Management         | Jälkimarkkinrahastot (monimutkaiset) | Kasvusijoitukset  | 1.4%             |
| Banner + Castle                         | Teollisuus            | MiddleGround Capital             | Osakesijoitus                        | Buyout            | 1.4%             |
| Cosette Pharmaceuticals                 | Terveystenhoolto      | Avista Capital Partners          | Osakesijoitus                        | Buyout            | 1.4%             |
| Authentic Brands Group                  | Kulutushyödykkeet     | HPS Investment Partners, LLC     | Osakesijoitus                        | Buyout            | 1.3%             |
| Echo Global Logistics                   | Teollisuus            | The Jordan Company               | Osakesijoitus                        | Buyout            | 1.3%             |
| Warburg Pincus Global Growth, L.P.      | Useita                | Warburg Pincus LLC               | Jälkimarkkinrahastot (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.