



MÅNADSRAPPORT 31.1.2025

# S-BANKEN GLOBAL PRIVATE ASSETS

## GRUNDUPPGIFTER

Fondförvaltare Annika Henriksson



### Fondandelens värde (€)

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

## FONDFÖRVALTARENS MÅNADSKOMMENTAR 31.1.2025

Fonden Global Private Assets värde utvecklades positivt i januari. Eurons stärkning mot dollarn återspeglades i mottagarfondens andelsserie i euro en aning negativt. I januari avkastade andelsserien i euro 1,60 procent, medan serien i dollar avkastade 1,65 procent. Fondens alla investeringsslag utvecklades positivt i januari, och de pådrivande faktorerna bakom avkastningen var direkta aktieinvesteringar till följd av den starka ekonomiska utvecklingen och värdeuppgången i referensobjekten på börsen. Även investeringarna på andrahandsmarknaden utvecklades positivt i och med företagens tillväxt och den offentliga marknaden. Private credit-investeringarnas positiva utveckling fortsatte, men deras minskade andel i portföljen har minskat deras bidrag till fondens avkastning.

I januari var en av mottagarfondens största avkastningsfrämjande faktor den direkta aktieinvesteringen i TradingView tillsammans med Smash Capital. TradingView är både en analysplattform och ett socialt nätverk, som tillhandahåller sina användare verktyg och diagram för identifiering av olika handelsmöjligheter på globala marknader. Antalet användare av TradingView har ökat rekordartat, vilket har ökat antalet avgiftsbelagda prenumerationer på plattformen. Det har också stärkt företagets löpande omsättning och resultat.

I januari avyttrade fonden framgångsrikt två investeringar. Den första avyttringen gällde en investering i Inmark som gjordes i maj 2021 och var en direkt kreditinvestering i container- och förpackningsindustrin i Nordamerika. Den andra avyttringen var en investering i GPRS Holdings som gjordes i mars 2021 och som var en nordamerikansk kreditinvestering i byggnads- och ingenjörbranschen. Båda avyttringarna skedde genom refinansieringsarrangemang, vilket gjorde det möjligt för bolagen att effektivisera sin skuldstruktur och förbättra den finansiella flexibiliteten.

För närvarande har mottagarfonden en nettokassa på cirka 9 procent och avsikten är att använda den för att finansiera nya investeringsobjekt under de närmaste månaderna.

## ANDELENS VÄRDEUTVECKLING

Period	B	C	D
1 månad	1,51 %	1,54 %	1,56 %
3 månader	3,11 %	3,20 %	3,24 %
6 månader	4,79 %	4,97 %	5,05 %
12 månader	6,61 %	6,98 %	7,14 %
Avkastning sedan början av året	1,51 %	1,54 %	1,56 %
Avkastning sedan start	40,36 %	42,12 %	42,88 %
Årlig avkastning sedan start	9,92 %	10,31 %	10,47 %
Årlig volatilitet	-	-	-

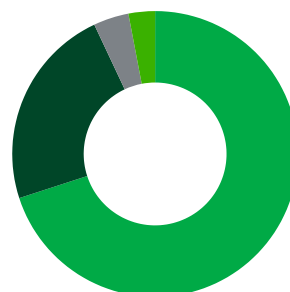
## FAKTA OM FONDEN

Fondens startdatum	1.6.2021
Fondkapital (€)	102 826 169
Fondens löptid	Evergreen
Fondens valuta	€
Antal andelsägare	240
ISIN-kod B-serie	FI4000507652
ISIN-kod C-serie	FI4000507660
ISIN-kod D-serie	FI4000507678

## PER KALENDARÅR

År	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 %

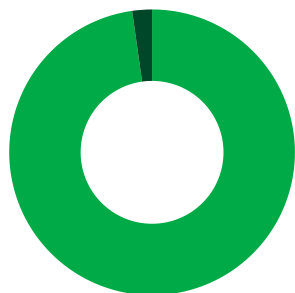
## MÅLFONDENS GEOGRAFISKA FÖRDELNING AV INVESTERINGARNA



- Nordamerika 70 %
- Västeuropa 23 %
- Övriga världen 4 %
- Asien 3 %



## FONDENS INVESTERINGSOBJEKT



- Hamilton Lane Global Private Assets I-euro androdel 97,77 %
- Kontanta medel 2,23 %

## INVESTERINGSTRATEGIERNAS FÖRDELNING I MÅLFONDEN



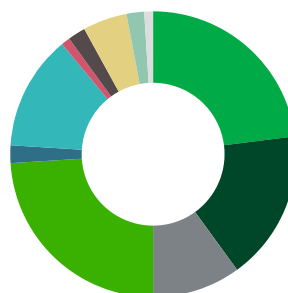
- Företagsarrangemang 75 %
- Tillväxtinvesteringar 13 %
- Låneinvesteringar 12 %

## INVESTERINGSSLAGENS FÖRDELNING I MÅLFONDEN



- Aktieinvesteringar (co-investments) 51 %
- Fonder på andrahandsmarknaden (ett enskilt investeringsobjekt) 16 %
- Fonder på andrahandsmarknaden (diversifierade) 27 %
- Fonder på andrahandsmarknaden (komplexa) 6 %

## MÅLFONDENS SEKTÖRFÖRDELNING AV INVESTERINGARNA



- Industri 23 %
- Hälsovård 17 %
- Bank och finansiering 10 %
- IT 24 %
- Dagligvaror 2 %
- Konsumtionsvaror 13 %
- Energi 1 %
- Kommunikationstjänster 2 %
- Basindustri 5 %
- Fastighet 2 %
- Tjänster 1 %

## MÅLFONDENS TIO STÖRSTA INVESTERINGSOBJEKT

Bolag/projekt	Sektor	Fondförvaltare	Investeringslag	Investeringsstrategi	Andel av fonden
Solenis	Basindustri	Platinum Equity Capital Partners	Aktieinvestering	Buyout	1.8%
Paddington partners 3, L.P.	Flera	Hellman & Friedman LLC	Fondinvestering på andrahandsmarknaden (diversifierad)	Buyout	1.8%
The Resolute Fund IV, LP	Flera	The Jordan Company	Fondinvestering på andrahandsmarknaden (diversifierad)	Buyout	1.6%
The Resolute III Continuation Fund, L.P.	Flera	The Jordan Company	Fondinvestering på andrahandsmarknaden (diversifierad)	Buyout	1.5%
Gasherbrum Fund I, L.P.	IT	K1 Investment Management	Fondinvestering på andrahandsmarknaden (komplex)	Tillväxtinvesteringar	1.5%
Cosette Pharmaceuticals	Hälsovård	Avista Capital Partners	Aktieinvestering	Buyout	1.4%
Sapphire POF, L.P.	Flera	Flera	Fondinvestering på andrahandsmarknaden (komplex)	Buyout	1.4 %
Echo Global Logistics	Industri	The Jordan Company	Aktieinvestering	Buyout	1.4%
Banner + Castle	Industri	MiddleGround Capital	Aktieinvestering	Buyout	1.3%
Authentic Brands Group	Dagligvaror	HPS Investment Partners, LLC	Aktieinvestering	Buyout	1.3%

