



MÅNADSRAPPORT 28.2.2026

S-BANKEN GLOBAL PRIVATE ASSETS

GRUNDUPPGIFTER

Fondförvaltare Annika Henriksson



Fondandelens värde (€)

B	14,5377
C	14,7755
D	14,8785

FONDFÖRVALTARENS MÅNADSKOMMENTAR 28.2.2026

I februari utvecklades värdet på fonden Global Private Assets en aning positivt. Eurons försvagning mot dollarn återspeglades positivt i mottagarfondens andelsserie i euro. I februari avkastade andelsserien i euro 0,34 procent, samtidigt som serien i dollar avkastade 0,07 procent. Direkta aktieinvesteringar var den mest betydande positiva pådrivaren för avkastningen i februari.

OpenAI var den mest betydande positiva pådrivaren för avkastningen under månaden. Företaget har fortsatt att växa starkt inom både konsumentsegmentet och företagssegmentet, tack vare lanseringen av företagets AI-plattform. Investeringen omvärderades efter en nyss genomförd finansieringsrunda på 110 miljarder dollar, en omgång som leddes av de strategiska investerna Amazon och NVIDIA. Till följd av finansieringsrundan nåddes ett nytt rekord för värderingen av företaget, vilket stödde förhöjningen av investeringens bokföringsvärde.

En av de största negativa utvecklingarna under månaden var specialläkemedelsföretaget Cosette Pharmaceuticals. En av företagets spetsprodukter förlorade sin exklusivitet, vilket har gjort att företaget har allt fler konkurrenter på marknaden. Av detta skäl sänkte vi investeringens värde i februari. Till följd av läget har de kortsiktiga resultatförväntningarna på företaget försämrats. Trots motvind på kort sikt stöder företagets mångsidiga produktportfölj och andra pågående kommersiella projekt företagets utveckling på lång sikt.

För närvarande har mottagarfonden en nettokassa på cirka åtta procent och flera intressanta investeringsmöjligheter.

ANDELENS VÄRDEUTVECKLING

Period	B	C	D
1 månad	0,27 %	0,30 %	0,31 %
3 månader	1,21 %	1,30 %	1,34 %
6 månader	4,38 %	4,56 %	4,64 %
12 månader	3,78 %	4,15 %	4,30 %
Avkastning sedan början av året	1,15 %	1,21 %	1,23 %
Avkastning sedan start	45,38 %	47,75 %	48,79 %
Årlig avkastning sedan start	8,36 %	8,74 %	8,90 %
Årlig volatilitet	-	-	-

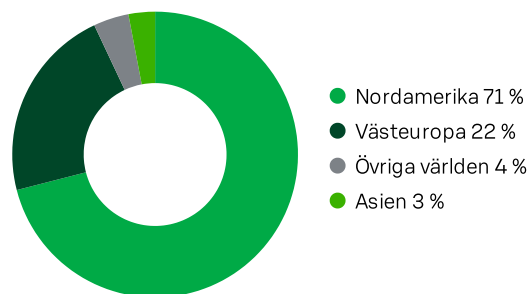
FAKTA OM FONDEN

Fondens startdatum	1.6.2021
Fondkapital (€)	102 580 649
Fondens löptid	Evergreen
Fondens valuta	€
Antal andelsägare	249
ISIN-kod B-serie	FI4000507652
ISIN-kod C-serie	FI4000507660
ISIN-kod D-serie	FI4000507678

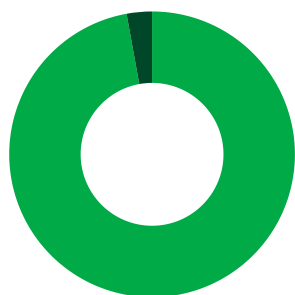
PER KALENDARÅR

År	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 %

MÅLFONDENS GEOGRAFISKA FÖRDELNING AV INVESTERINGARNA

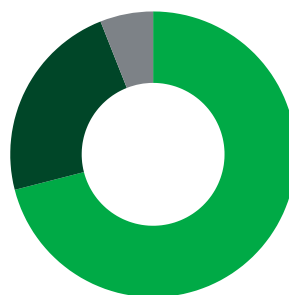


FONDENS INVESTERINGSOBJEKT



- Hamilton Lane Global Private Assets I-euro andel 97,14 %
- Kontanta medel 2,86 %

INVESTERINGSSTRATEGIERNAS FÖRDELNING I MÅLFONDEN



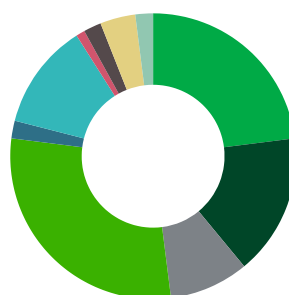
- Företagsarrangemang 71 %
- Tillväxtinvesteringar 23 %
- Låneinvesteringar 6 %

INVESTERINGSLAGENS FÖRDELNING I MÅLFONDEN



- Aktieinvesteringar (co-investments) 49 %
- Fonder på andrahandsmarknaden (ett enskilt investeringsobjekt) 18 %
- Fonder på andrahandsmarknaden (diversifierade) 28 %
- Fonder på andrahandsmarknaden (komplexa) 5 %

MÅLFONDENS SEKTÖRFÖRDELNING AV INVESTERINGARNA



- Industri 23 %
- Hälsovård 16 %
- Bank och finansiering 9 %
- IT 29 %
- Dagligvaror 2 %
- Konsumtionsvaror 12 %
- Tjänster 1 %
- Kommunikationstjänster 2 %
- Basindustri 4 %
- Fastighet 2 %

MÅLFONDENS TIO STÖRSTA INVESTERINGSOBJEKT

Bolag/projekt	Sektor	Fondförvaltare	Investeringslag	Investeringsstrategi	Andel av fonden
OpenAI	Informationsteknologi	Various	Aktieinvestering	Tillväxtinvestering	1,8 %
Leaf Home + Erie	Industri	Gridiron Capital	Aktieinvestering	Buyout	1,6 %
TradingView	Informationsteknologi	Smash Capital	Aktieinvestering	Tillväxtinvestering	1,5 %
Solenis	Material	Platinum Equity Capital Partners	Aktieinvestering	Buyout	1,4 %
Mattioli Woods	Bank och finansiering	Pollen Street Capital	Aktieinvestering	Buyout	1,4 %
Paddington Partners 3, L.P.	Diversifierad	Hellman & Friedman LLC	Fonder på andrahandsmarknaden (diversifierade)	Buyout	1,4 %
Minimax	Industri	ICG plc	Aktieinvestering	Buyout	1,4 %
MeridianLink	Informationsteknologi	Centerbridge Associates	Aktieinvestering	Buyout	1,3 %
XIFIN	Hälsovård	Avista Healthcare Partners	Aktieinvestering	Buyout	1,3 %
Project Delta	Informationsteknologi	Delta-v Capital	Fonder på andrahandsmarknaden (en investering)	Tillväxtinvestering	1,2 %

