



MÅNADSRAPPORT 31.3.2026

S-BANKEN GLOBAL PRIVATE ASSETS

GRUNDUPPGIFTER

Fondförvaltare Annika Henriksson



Fondandelens värde (€)

B	14,4885
C	14,7298
D	14,8345

FONDFÖRVALTARENS MÅNADSKOMMENTAR 31.3.2026

Global Private Assets-fondens värde utvecklades något negativt i mars. Eurons försvagning mot dollarn återspeglades positivt i mottagarfondens andelsserie i euro. I februari avkastade andelsserien i euro -0,28 procent, medan serien i dollar avkastade -1,10 procent. Den kraftiga volatiliteten och den svaga utvecklingen på den offentliga aktiemarknaden fungerade som motvind under månaden, och en omfattande försäljningsvåg på aktiemarknaden invercade negativt på fondens investeringar på aktiemarknaden och andrahandsmarknaden.

Månadens största positiva avkastningsfrämjande faktor var investeringen i Project Vertical på andrahandsmarknaden. Investeringen, som gjordes år 2018, har fortsatt att framgångsrikt förverkliga sin värdeskapande plan. En av månadens största negativa kursrörelser uppvisades av den ledande designern och tillverkaren av klimatskalslösningar, Oldcastle Building Envelope. Positionens värde minskades, eftersom företagets leveransvolym har avtagit på grund av den försämrade byggaktiviteten och det fortsatta trycket på täckningsbidragsmarginalen. Detta har försvagat företagets kortsiktiga resultatförväntningar och fondens totala avkastning.

I mars gjorde mottagarfonden två nya investeringar, varav den ena var i det ledande experttjänsteföretaget EisnerAmper. Företaget erbjuder ett omfattande urval av skatte-, revisions-, outsourcing- och rådgivningstjänster. Investeringen ger fonden exponering mot en skalbar affärsverksamhet som genererar återkommande inkomster och gynnas av långvariga kundrelationer.

För närvarande har mottagarfonden en nettokassa på cirka 8 procent och flera intressanta investeringsmöjligheter under granskning.

ANDELENS VÄRDEUTVECKLING

Period	B	C	D
1 månad	-0,34 %	-0,31 %	-0,30 %
3 månader	0,81 %	0,90 %	0,93 %
6 månader	2,83 %	3,01 %	3,08 %
12 månader	5,21 %	5,57 %	5,73 %
Avkastning sedan början av året	0,81 %	0,90 %	0,93 %
Avkastning sedan start	44,89 %	47,30 %	48,35 %
Årlig avkastning sedan start	8,12 %	8,50 %	8,66 %
Årlig volatilitet	-	-	-

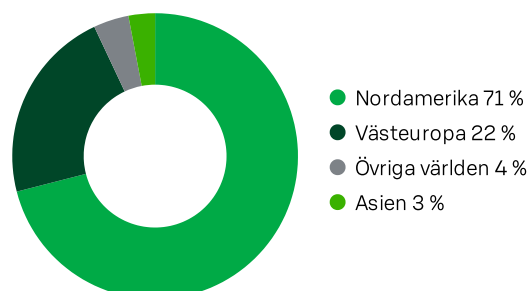
FAKTA OM FONDEN

Fondens startdatum	1.6.2021
Fondkapital (€)	103 027 007
Fondens löptid	Evergreen
Fondens valuta	€
Antal andelsägare	246
ISIN-kod B-serie	FI4000507652
ISIN-kod C-serie	FI4000507660
ISIN-kod D-serie	FI4000507678

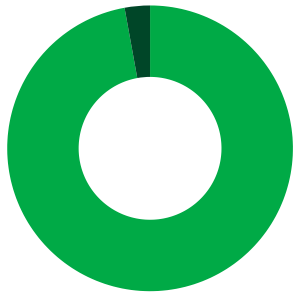
PER KALENDARÅR

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



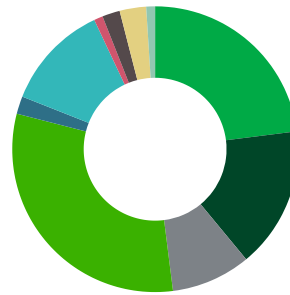
- Företagsarrangemang 70 %
- Tillväxtinvesteringar 24 %
- Låneinvesteringar 6 %

INVESTERINGSSLAGENS FÖRDELNING I MÅLFONDEN



- Aktieinvesteringar (co-investments) 49 %
- Fonder på andrahandsmarknaden (ett enskilt investeringsobjekt) 20 %
- Fonder på andrahandsmarknaden (diversifierade) 27 %
- Fonder på andrahandsmarknaden (komplexa) 4 %

MÅLFONDENS SEKTÖRFÖRDELNING AV INVESTERINGARNA



- Industri 23 %
- Hälsovård 16 %
- Bank och finansiering 9 %
- IT 31 %
- Dagligvaror 2 %
- Konsumtionsvaror 12 %
- Tjänster 1 %
- Kommunikationstjänster 2 %
- Basindustri 3 %
- Fastighet 1 %

MÅLFONDENS TIO STÖRSTA INVESTERINGSOBJEKT

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

