



MÅNADSRAPPORT 31.10.2024

# S-BANKEN GLOBAL PRIVATE ASSETS

## GRUNDUPPGIFTER

Fondförvaltare Annika Henriksson



### Fondandelens värde (€)

B	13,6132
C	13,7719
D	13,8405

## FONDFÖRVALTARENS MÅNADSKOMMENTAR 31.10.2024

Fonden Global Private Assets värde utvecklades positivt i oktober. Eurons försvagning mot dollarn återspeglades positivt i mottagarfondens andelsserie i euro. I oktober avkastade andelsserien i euro 0,67 procent, medan serien i dollar avkastade -0,34 procent. Den negativa utvecklingen på den offentliga aktiemarknaden under oktober belastade också värderingen av mottagarfondens aktieinvesteringar, men nedgången i värderingen av hela portföljen var mer måttlig än nedgången på den offentliga marknaden. Investeringarna i obligationer gynnades däremot fortfarande av den högre räntenivån.

En av de största drivkrafterna bakom avkastningen i oktober var aktieinvesteringen i Fetch Rewards. Fetch Rewards är en mobilapp som gör det möjligt för användare att öka besparingarna baserat på kvitton från butiker och restauranger. Med den patenterade tekniken kan användarna skanna alla kvitton från livsmedelsbutiker, detaljhandeln eller restauranger efter ett köp för att få rabatter på olika produkter. Bolaget överträffade vinstprognoserna med en stark utveckling på marknaden.

Bland mottagarfondens investeringar råkade Project Paddington ut för motvind i oktober. Project Paddington är en investering på andrahandsmarknaden och omfattar investeringar i ett försäkringsmäklarföretag, ett mjukvaruföretag för administration av försäkringsmäklare, ett HR-mjukvaruföretag och ett larm- och säkerhetsföretag. Motvinden för investeringarna berodde på förändringar i arbetskraftens aktivitet och en nedgång till följd av två orkaner. Förändringarna hade en negativ inverkan på HR-programvaruföretagets omsättning.

För närvarande har mottagarfonden en nettokassa på cirka 6 procent och avsikten är att använda den för att finansiera nya investeringsobjekt under de närmaste månaderna.

## ANDELENS VÄRDEUTVECKLING

Period	B	C	D
1 månad	0,59 %	0,62 %	0,64 %
3 månader	1,63 %	1,72 %	1,76 %
6 månader	3,32 %	3,50 %	3,58 %
12 månader	8,92 %	9,30 %	9,46 %
Avkastning sedan början av året	4,08 %	4,38 %	4,51 %
Avkastning sedan start	36,13 %	37,72 %	38,41 %
Årlig avkastning sedan start	9,70 %	10,08 %	10,24 %
Årlig volatilitet	-	-	-

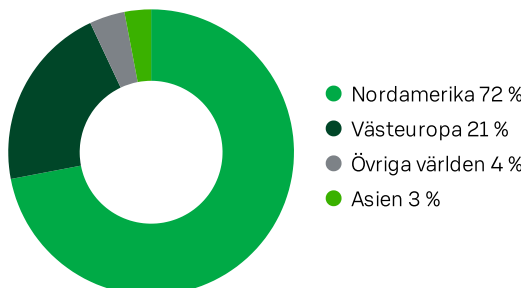
## FAKTA OM FONDEN

Fondens startdatum	1.6.2021
Fondkapital (€)	98 661 715
Fondens löptid	Evergreen
Fondens valuta	€
Antal andelsägare	241
ISIN-kod B-serie	FI4000507652
ISIN-kod C-serie	FI4000507660
ISIN-kod D-serie	FI4000507678

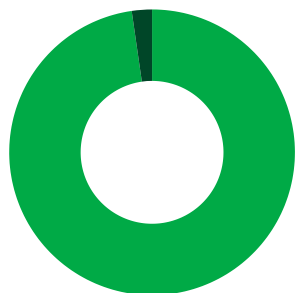
## PER KALENDARÅR

År	B	C	D
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

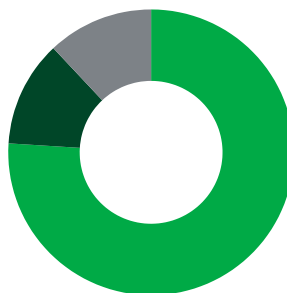


## FONDENS INVESTERINGSOBJEKT



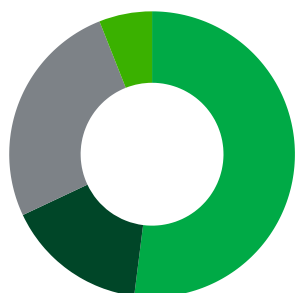
- Hamilton Lane Global Private Assets I-euro andel 97,72 %
- Kontanta medel 2,28 %

## INVESTERINGSTRATEGIERNAS FÖRDELNING I MÅLFONDEN



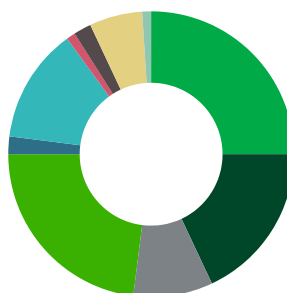
- Företagsarrangemang 76 %
- Tillväxtinvesteringar 12 %
- Låneinvesteringar 12 %

## INVESTERINGSLAGENS FÖRDELNING I MÅLFONDEN



- Aktieinvesteringar (co-investments) 52 %
- Fonder på andrahandsmarknaden (ett enskilt investeringsobjekt) 16 %
- Fonder på andrahandsmarknaden (diversifierade) 26 %
- Fonder på andrahandsmarknaden (komplexa) 6 %

## MÅLFONDENS SEKTÖRFÖRDELNING AV INVESTERINGARNA



- Industri 25 %
- Hälsovård 18 %
- Bank och finansiering 9 %
- IT 23 %
- Dagligvaror 2 %
- Konsumtionsvaror 13 %
- Energi 1 %
- Kommunikationstjänster 2 %
- Basindustri 6 %
- Fastighet 1 %

## MÅLFONDENS TIO STÖRSTA INVESTERINGSOBJEKT

Bolag/projekt	Sektor	Fondförvaltare	Investeringslag	Investeringsstrategi	Andel av fonden
Paddington partners 3, L.P.	Flera	Hellman & Friedman LLC	Fondinvestering på andrahandsmarknaden (diversifierad)	Buyout	1.8%
Solenis	Basindustri	Platinum Equity Capital Partners	Aktieinvestering	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%
Banner + Castle	Industri	MiddleGround Capital	Aktieinvestering	Buyout	1.4%
Cosette Pharmaceuticals	Hälsovård	Avista Capital Partners	Aktieinvestering	Buyout	1.4%
Echo Global Logistics	Industri	The Jordan Company	Aktieinvestering	Buyout	1.4%
Authentic Brands Group	Dagligvaror	HPS Investment Partners, LLC	Aktieinvestering	Buyout	1.3%
Warburg Pincus Global Growth, L.P.	Flera	Warburg Pincus LLC	Fondinvestering på andrahandsmarknaden (diversifierad)	Tillväxtinvesteringar	1.3%

