



MÅNADSRAPPORT 30.4.2026

S-BANKEN GLOBAL PRIVATE ASSETS

GRUNDUPPGIFTER

Fondförvaltare Annika Henriksson



Fondandelens värde (€)

B	14,7492
C	14,9991
D	15,1074

FONDFÖRVALTARENS MÅNADSKOMMENTAR 30.4.2026

I april utvecklades värdet på fonden Global Private Assets positivt. Eurons stärkning mot dollarn återspeglades negativt i mottagarfondens andelsserie i euro. I februari avkastade andelsserien i euro 1,91 procent, medan serien i dollar avkastade 2,57 procent. Både direkta aktieinvesteringar och investeringar på andrahandsmarknaden utvecklades positivt. Investeringar på andrahandsmarknaden var den mest betydande positiva pådrivaren för avkastningen i april.

Bad Boy Mowers var den mest betydande positiva pådrivaren för avkastningen under månaden. Företaget är ledande tillverkare av gräsklippare och tilläggsutrustning avsedda för professionellt bruk, och Hamilton Lane var med och investerade i företaget 2023. Den positiva utvecklingen stöddes av företagets starka operativa utveckling, omsättningsökning och resultat före räntor, skatt, avskrivningar och amorteringar, som utvecklades snabbare än budgeten. Resultatet förbättrades även av företagets starka återförsäljarnätverk.

I april gjorde vi två nya investeringar, varav den ena var en andrahandsinvestering i Project Torque. Genom investeringen får vi tillgång till en ledande bildelsleverantör på reservdelsmarknaden, en leverantör som har en marknadsandel på cirka 80 procent i sitt kärnsegment. I framtiden gynnas företaget av bland annat en stark varumärkesposition och möjligheter att utöka produktportföljen.

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

ANDELENS VÄRDEUTVECKLING

Period	B	C	D
1 månad	1,80 %	1,83 %	1,84 %
3 månader	1,73 %	1,82 %	1,85 %
6 månader	2,44 %	2,62 %	2,69 %
12 månader	8,19 %	8,57 %	8,73 %
Avkastning sedan början av året	2,62 %	2,74 %	2,79 %
Avkastning sedan start	47,49 %	49,99 %	51,07 %
Årlig avkastning sedan start	8,37 %	8,75 %	8,91 %
Årlig volatilitet	-	-	-

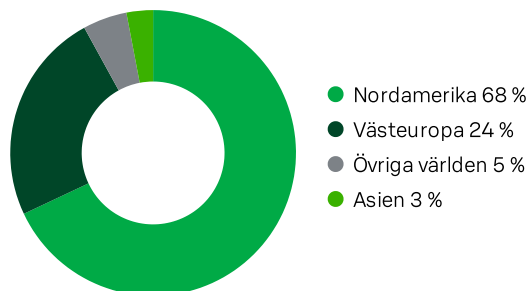
FAKTA OM FONDEN

Fondens startdatum	1.6.2021
Fondkapital (€)	103 846 438
Fondens löptid	Evergreen
Fondens valuta	€
Antal andelsägare	242
ISIN-kod B-serie	FI4000507652
ISIN-kod C-serie	FI4000507660
ISIN-kod D-serie	FI4000507678

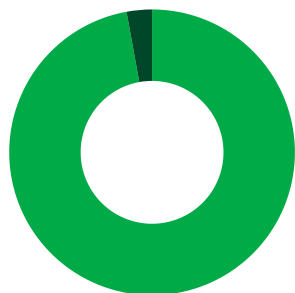
PER KALENDARÅR

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

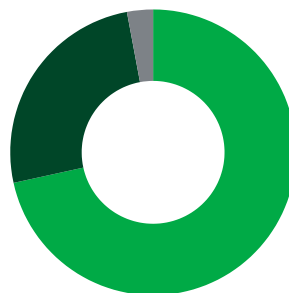


FONDENS INVESTERINGSOBJEKT



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

INVESTERINGSSTRATEGIERNAS FÖRDELNING I MÅLFONDEN



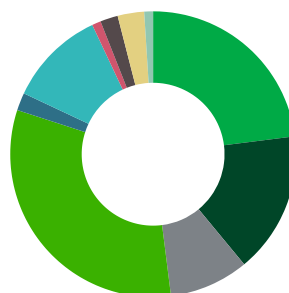
- Företagsarrangemang 72 %
- Tillväxtinvesteringar 25 %
- Låneinvesteringar 3 %

INVESTERINGSSLAGENS FÖRDELNING I MÅLFONDEN



- Aktieinvesteringar (co-investments) 47 %
- Fonder på andrahandsmarknaden (ett enskilt investeringsobjekt) 19 %
- Fonder på andrahandsmarknaden (diversifierade) 29 %
- Fonder på andrahandsmarknaden (komplexa) 5 %

MÅLFONDENS SEKTÖRFÖRDELNING AV INVESTERINGARNA



- Industri 23 %
- Hälsovård 16 %
- Bank och finansiering 9 %
- IT 32 %
- Dagligvaror 2 %
- Konsumtionsvaror 11 %
- 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 %
Leaf Home + Erie	Industri	Gridiron Capital	Aktieinvestering	Buyout	1,6 %
Mattioli Woods	Bank och finansiering	Pollen Street Capital	Aktieinvestering	Buyout	1,5 %
Solenis	Material	Platinum Equity Capital Partners	Aktieinvestering	Buyout	1,4 %
Minimax	Industri	ICG plc	Aktieinvestering	Buyout	1,4 %
MeridianLink	Informationsteknologi	Centerbridge Associates	Aktieinvestering	Buyout	1,3 %
TradingView	Informationsteknologi	Smash Capital	Aktieinvestering	Tillväxtinvestering	1,3 %
Project Delta	Informationsteknologi	Delta-v Capital	Fonder på andrahandsmarknaden (en investering)	Tillväxtinvestering	1,3 %
Paddington Partners 3	Flera sektorer	Hellman & Friedman LLC	Fonder på andrahandsmarknaden (flera investeringar)	Buyout	1,3 %
XIFIN	Hälsovård	Avista Healthcare Partners	Aktieinvestering	Buyout	1,3 %

