

MÅNADSRAPPORT 30.9.2024

# S-BANKEN GLOBAL PRIVATE ASSETS

## GRUNDUPPGIFTER

Fondförvaltare Annika Henriksson



### Fondandelens värde (€)

B	13,5328
C	13,6866
D	13,7530

## FONDFÖRVALTARENS MÅNADSKOMMENTAR 30.9.2024

Global Private Assets-fondens värde utvecklades positivt i september. Eurons stärkning mot dollarn återspeglades i mottagarfondens andelsserie i euro en aning negativt. I augusti avkastade andelsserien i euro 1,27 procent, medan serien i dollar avkastade 1,71 procent.

Samtliga tillgångsslag i mottagarfonden utvecklades positivt i september. Starka rörelseresultat bland direkta aktieinvesteringar samt investeringar på andrahandsmarknaden bidrog till att investeringarna steg i takt med den positiva utvecklingen på den offentliga marknaden. Även investeringarna i obligationer gynnades fortfarande av den högre räntenivån. En av de största avkastningsfrämjande orsakerna i september var en aktieinvestering i AIT Worldwide Logistics (AIT). Företaget tillhandahåller produktionskedjetjänster till en mångsidig portfölj med mer än 10 000 kunder på många marknader. AIT har framgångsrikt genomfört flera företagsförvärv, som har medfört attraktiva synergier och haft en positiv inverkan på företagets resultatillväxt.

Mottagarfonden gjorde också tre nya investeringar i september. En av de nya investeringarna var Project Polytope, ett investeringsobjekt på andrahandsmarknaden. Målbolaget är en snabbväxande leverantör av lösningar för matematisk programmering. Investeringen blev särskilt attraktiv, eftersom målmarknaden växte snabbt och företaget hade vuxit den senaste tiden. Hamilton Lane kunde vinna affären tack vare de befintliga relationerna och de strategiska fördelar som de medförde.

Under september sålde mottagarfonden sin aktieinvestering i Amentum, en leverantör av olika tekniska tjänster. Företaget presterade väl under den två och ett halvt år långa investeringsperioden, och i november förra året beslutade företaget att fusionera sig med en annan aktör i branschen. Fusionen ägde rum i september 2024, då företaget introducerades på börsen. 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	1,18 %	1,21 %	1,23 %
3 månader	1,12 %	1,21 %	1,25 %
6 månader	1,93 %	2,11 %	2,19 %
12 månader	7,38 %	7,76 %	7,92 %
Avkastning sedan början av året	3,47 %	3,74 %	3,85 %
Avkastning sedan start	35,33 %	36,87 %	37,53 %
Årlig avkastning sedan start	9,76 %	10,14 %	10,30 %
Årlig volatilitet	-	-	-

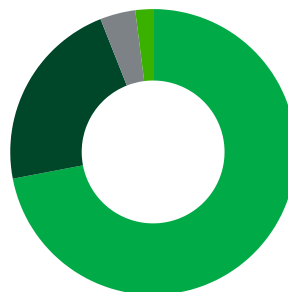
## FAKTA OM FONDEN

Fondens startdatum	1.6.2021
Fondkapital (€)	97 909 969
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
2023	9,05 %	9,43 %	9,59 %
2022	8,67 %	9,04 %	9,21 %
2021	10,38 %	10,57 %	10,65 %

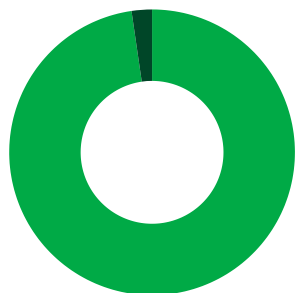
## MÅLFONDENS GEOGRAFISKA FÖRDELNING AV INVESTERINGARNA



- Nordamerika 72 %
- Västeuropa 22 %
- Övriga världen 4 %
- Asien 2 %

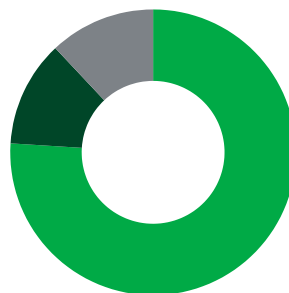


## FONDENS INVESTERINGSOBJEKT



- Hamilton Lane Global Private Assets I-euro andel 97,70 %
- Kontanta medel 2,30 %

## INVESTERINGSTRATEGIERNAS FÖRDELNING I MÅLFONDEN



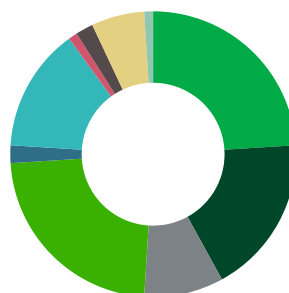
- Företagsarrangemang 76 %
- Tillväxtinvesteringar 12 %
- Låneinvesteringar 12 %

## INVESTERINGSSLAGENS 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 24 %
- Hälsovård 18 %
- Bank och finansiering 9 %
- IT 23 %
- Dagligvaror 2 %
- Konsumtionsvaror 14 %
- 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	1.7%
The Resolute Fund IV, LP	Flera	The Jordan Company	Fondinvestering på andrahandsmarknaden (diversifierad)	Buyout	1.5%
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	1.4%
Banner + Castle	Industri	MiddleGround Capital	Aktieinvestering	Buyout	1.4%
Cosette Pharmaceuticals	Hälsovård	Avista Capital Partners	Aktieinvestering	Buyout	1.4%
Authentic Brands Group	Dagligvaror	HPS Investment Partners, LLC	Aktieinvestering	Buyout	1.3%
Echo Global Logistics	Industri	The Jordan Company	Aktieinvestering	Buyout	1.3%
Warburg Pincus Global Growth, L.P.	Flera	Warburg Pincus LLC	Fondinvestering på andrahandsmarknaden (diversifierad)	Tillväxtinvesteringar	1.3%

