

S-BANKEN PRIVATE MARKETS

Specialplaceringsfond som investerar på onoterade marknader
En produkt som avses i artikel 6 i SFDR

3.11.2025



VARFÖR INVESTERA I FONDEN S-BANKEN PRIVATE MARKETS?

Diversifiera din portfölj till onoterade investeringar

Med Private Equity- och Private Credit-investeringar är det möjligt att diversifiera investeringsportföljen till många andra objekt än bara noterade investeringar.

Högklassiga samarbetspartner

S-Banken Private Markets diversifierar investeringar i flera högkvalitativa mottagarfonder, som förvaltas av världens största aktörer specialiserade på onoterade investeringar. Motsvarande investeringsobjekt har vanligen endast varit tillgängliga för institutionella investerare.

Attraktiv avkastningspotential

Den onoterade marknaden har historiskt sett gett upp till 5 % högre avkastning än vad börsaktier gett.**

Finländsk specialplaceringsfond

S-Bankens specialplaceringsfond är välkänd och finländsk.

Månatliga teckningar och kvartalsvisa inlösningar

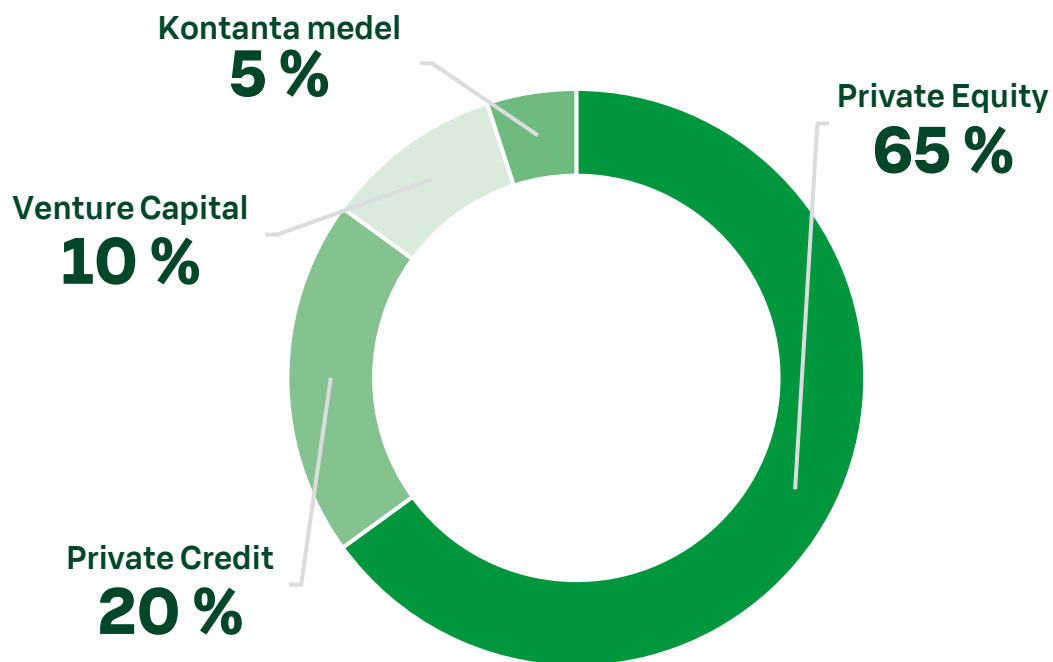
Månatlig möjlighet att teckna med en minimateckning på 10 000 euro. Inlösningar kvartalsvis på det sätt som beskrivs i fondens stadgar.*

Innan du fattar ett investeringsbeslut bör du läsa faktabladet om fonden. Avkastningsmålet är inte en garanti för framtida avkastning eller värdeutveckling. *Inlösenorder kan begränsas på det sätt som beskrivs i fondens stadgar.

** Källa: Cambridge Associates, kuvaa 100 000 dollarin kasvua ajalta 1.1.2004–30.9.2024.

FONDENS INVESTERINGSFILOSOFI

ALLOKERINGSMÅL



- Mångsidig diversifiering i olika investeringsobjekt på den onoterade marknaden (bl.a. Private Equity, Private Credit, Venture Capital)
- Noggrant utvalda långvariga och högklassiga samarbetspartner
- Fonden omfattar högkvalitativa kapitalinvesteringsobjekt som vanligen endast är tillgängliga för institutionella investerare.
- Globalt investeringsuniversum
- Den rekommenderade investeringstiden är 7 år
- Avkastningen utgörs av att värdet på fondandelen stiger

Avkastningsmålet är inte en garanti för framtida avkastning eller värdeutveckling.

I SAMARBETE MED HÖGKLASSIGA SAMARBETSPARTNER

Hamilton Lane

En av de globala marknadsledarna med mer än 33 års erfarenhet



947,6 md \$
Förvaltade tillgångar
totalt*

2 120+
Kunder och investerare
i 50 länder

Blackstone

Världens största förvaltare av alternativa investeringar



1,2 bn \$
förvaltade tillgångar**

40 års
verksam-
het***

Källa: Hamilton Lane december 2024 & Blackstone mars 2025, om inget annat anges. *Hamilton Lane, Siffra 30.9.2024. Innehåller förvaltade tillgångar på 131,5 md \$ och rådgivningstillgångar på 816,1 md \$. **Blackstone, Förvaltade tillgångar (AUM) grundar sig på en oreviderad uppskattning. Den största förvaltaren av alternativa investeringar enligt data från Preqin 31.3.2025 eller senast tillgängliga offentliga data. ***Alla Blackstones strategier har inte gällt under hela den 40-åriga verksamhetstiden.

FONDFÖRVALTARENS AKTUELLA KOMMENTARER

S-Banken Private Markets lanserades i september 2025. Fonden har valt fonderna Hamilton Lane Global Private Assets och Blackstone European Private Credit som sina första investeringsobjekt. Genom de första investeringsobjekten erbjuder fonden sina investerare en bred och global diversifiering i tillgångsklasserna Private Equity och Private Credit. Fondernas långsiktiga mål är att erbjuda investeraren en god avkastningspotential och möjlighet att diversifiera portföljen och investera utanför de konventionella tillgångsklasserna, i högkvalitativa objekt som uppfyller institutionella investerares kriterier.

Hamilton Lane Global Private Assets är en av de största och första så kallade evergreen-fonderna på private equity-marknaden. Hamilton Lane är en långvarig samarbetspartner till S-Banken, och vi har följt fondens utveckling aktivt under flera års tid. Vi är övertygade om att fonden även framöver kan erbjuda en god avkastningspotential och en exceptionellt mångsidig diversifiering på private equity-marknaden.

Blackstone European Private Credit förvaltas av världens största kapitalförvaltare av alternativa investeringar*. Blackstones produkter har tidigare främst varit tillgängliga för institutionella investerare. Även i Finland har det främst varit pensionsbolag och de största institutionella investerarna som har kunnat dra nytta av avkastningspotentialen i investeringarna. S-Banken är den första banken i Finland som har fått erbjuda Blackstones produkter även till privata investerare, och på så sätt möjliggjort diversifiering i mycket högkvalitativa private credit-investeringsobjekt. Mottagarfonden fokuserar i huvudsak på private credit-investeringar i Europa, vilket gör vår portfölj mångsidigare såväl geografiskt sett som mellan olika tillgångsklasser.

Vi är övertygade om att fondens nuvarande allokering ger investeraren en mångsidig och högkvalitativ diversifiering utanför den noterade investeringsmarknaden. När fonden växer kartlägger vi aktivt nya potentiella investeringsobjekt som är förenliga med vår investeringsfilosofi och som uppfyller de kvalitets- och diversifieringskriterier som vi har fastställt för våra mottagarfonder.



Annika Henriksson

Huvudansvarig
portföljförvaltare för S-
Banken Private Markets

Uppgifter per 24.9.2025. *Den största förvaltaren av alternativa investeringar enligt data från Preq 31.3.2025 eller senast tillgängliga offentliga data

RISKER

RISKER FÖR S-BANKEN PRIVATE MARKETS PLACERINGSFOND

1/3

Detta avsnitt beskriver de väsentligaste riskerna för S-Banken Private Markets Specialplaceringsfond. Detta är inte en heltäckande redogörelse för alla eventuella riskfaktorer, och riskerna som räknas upp nedan är inte i prioritetsordning.

Fonden lämpar sig för investerare som har tillräcklig erfarenhet och kunskap att själva bedöma riskerna med investeringen och vars investeringsmål sammanfaller med produktens risk, investeringstid och övriga egenskaper. Investeraren ska ta hänsyn till sin egen ekonomiska ställning när hen bedömer investeringsproduktens lämplighet. Investeraren ska ha tillräckliga resurser för att täcka de eventuella förlusterna på investeringen.

Investering på värdepappersmarknader är alltid förknippad med risker, och investeraren ansvarar själv för de ekonomiska konsekvenserna av sina investeringsbeslut. Därför bör investeraren alltid före investeringsbeslutet omsorgsfullt ta del av marknadsföringsmaterialet, faktabladet och annat tillgängligt material om den aktuella produkten. Mer information finns på fondens webbplats för varje andelsserie på s-banken.fi/fonder. Mer information om riskerna får du från din personliga kontaktperson eller från förmögenhetsförvaltningens kundtjänst.

Avkastnings- och förlustrisk

Investeringen är inte kapitalskyddad och därför kan det investerade kapitalet delvis eller till och med helt gå förlorat. Även om priset på onoterade investeringsobjekt bildas utanför börsmarknaden, påverkar ekonomiska cykler och marknadens utveckling värdet på investeringsobjekten i väsentlig grad. Värdet på ett enskilt investeringsobjekt kan variera betydligt, men man strävar efter att jämna ut prisfluktuationerna genom att noggrant diversifiera mottagarfondens investeringar.

RISKER FÖR S-BANKEN PRIVATE MARKETS PLACERINGSFOND

2/3

Likviditetsrisk

Fonden kan begränsa inlösningar. Om inlösningarnas belopp överskrider 4 procent av mottagarfondens totala kapital per kvartal, kan fonden fördröja inlösen. Dessutom har fonden möjlighet att begränsa inlösningar, om fondens mottagarfonder begränsar inlösningar, eller i andra situationer som beskrivs i fondens stadgar. Fondens likviditetsrisk följs upp noggrant och man har förberett sig på stressituationer på olika sätt. I en lindrig stressituation används limiten i fonden.

Förtida inlösen

Om en investerare löser in investeringen inom 12 månader efter teckningen, är avgiften för inlösen 3 procent. Om investeringen inte har utvecklats särskilt gynnsamt, är förlust möjlig.

Valutarisk

En del av mottagarfondernas investeringar görs i dollar. Volatiliteten i olika valutor, särskilt US-dollar och euron, kan påverka avkastningen avsevärt. Valutarisken kan hanteras i mottagarfonden genom säkring mot den risk som US-dollar och euron medför. Dessutom kan S-Banken Private Markets hantera valutarisken genom att välja eurodenominerade investeringsobjekt till portföljen.

Aktörsrisker

Utöver den ekonomiska risken i anknytning till mottagarfondernas investeringsobjekt, är det med tanke på fonden S-Banken Private Markets avgörande att förvaltarna av mottagarfonderna fortsätter med verksamheten i tillräcklig omfattning och att volymen på anskaffningsflödet kan bevaras. S-Banken följer aktivt mottagarfondernas utveckling och beaktar eventuella förändringar i mottagarfondernas utveckling vid valet av investeringsobjekt för fonden.

RISKER FÖR S-BANKEN PRIVATE MARKETS PLACERINGSFOND

2/3

Likviditetsrisk

Fonden kan begränsa inlösningar. Om inlösningarnas belopp överskrider 4 procent av mottagarfondens totala kapital per kvartal, kan fonden fördröja inlösen. Dessutom har fonden möjlighet att begränsa inlösningar, om fondens mottagarfonder begränsar inlösningar, eller i andra situationer som beskrivs i fondens stadgar. Fondens likviditetsrisk följs upp noggrant och man har förberett sig på stressituationer på olika sätt. I en lindrig stressituation används limiten i fonden.

Förtida inlösen

Om en investerare löser in investeringen inom 12 månader efter teckningen, är avgiften för inlösen 3 procent. Om investeringen inte har utvecklats särskilt gynnsamt, är förlust möjlig.

Valutarisk

En del av mottagarfondernas investeringar görs i dollar. Volatiliteten i olika valutor, särskilt US-dollar och euron, kan påverka avkastningen avsevärt. Valutarisken kan hanteras i mottagarfonden genom säkring mot den risk som US-dollar och euron medför. Dessutom kan S-Banken Private Markets hantera valutarisken genom att välja eurodenominerade investeringsobjekt till portföljen.

Aktörsrisker

Utöver den ekonomiska risken i anknytning till mottagarfondernas investeringsobjekt, är det med tanke på fonden S-Banken Private Markets avgörande att förvaltarna av mottagarfonderna fortsätter med verksamheten i tillräcklig omfattning och att volymen på anskaffningsflödet kan bevaras. S-Banken följer aktivt mottagarfondernas utveckling och beaktar eventuella förändringar i mottagarfondernas utveckling vid valet av investeringsobjekt för fonden.

RISKER FÖR S-BANKEN PRIVATE MARKETS PLACERINGSFOND

3/3

Värderingsrisk

Fondens investeringars värde fastställs enligt de värderingsprinciper som används av de fonder som fonden investerar i och enligt bedömningar gjorda av deras fondförvaltare. Det verkliga marknadsvärdet kan avvika avsevärt från det pris som skulle kunna erhållas vid en försäljning på marknaden.

Värderingen baseras ofta på antaganden och uppskattningar om framtida utveckling, vilka inte nödvändigtvis förverkligas. Dessutom kan eventuella värderingsfel i de underliggande fonderna påverka inlösenpriset för fondandelar och fondens avkastning.

Andrahandsmarknadsrisk och likviditetsrisk

De fonder som fonden investerar i placerar huvudsakligen i illikvida, privat förhandlade lån och andra instrument som inte nödvändigtvis har en aktiv andrahandsmarknad. Realisering av investeringar kan vara långsam, svår eller omöjlig utan betydande värdenedskrivning. Många investeringar är inte offentligt noterade och saknar en marknadsplats där de snabbt kan säljas till ett rimligt pris. Detta kan leda till att realisering av investeringar tar lång tid eller endast lyckas med förlust, vilket kan försämra fondens avkastning och fördröja återbetalning av medel till investerarna.

VIKTIG INFORMATION

Historisk avkastning är ingen garanti för framtida avkastning. Fondandelarnas värde och avkastning kan stiga och sjunka och investerarna får inte nödvändigtvis tillbaka sin ursprungliga investering. Värdet på investeringsobjekten varierar utifrån marknaden, och förändringarna i valutakurser och fondens avgifter påverkar också den avkastning som investeraren får. Fonden strävar inte efter att följa eller upprepa det jämförelseindex som använts eller dess avkastning. Jämförelseindex används för att beskriva avkastningen på de instrument i vilka fonden kan placera sina tillgångar. Fondens nyckeltal har beräknats för de senaste tolv månaderna. Avkastningen på alla fonder baserar sig på tillväxtandelar. Vid upprättandet av översikten är Morningstar-klassificeringarna de senaste klassificeringsvärdena som finns tillgängliga.

Detta material utgör inte någon investeringsanalys enligt lagen om investeringstjänster, utan det är marknadsföringsmaterial från Sammanställaren av materialet. Framtagandet av detta material står därmed inte under regler och stadgar som gäller investeringsanalysens oberoende och de handelsbegränsningar som ingår i denna reglering. Informationen i detta material utgör inte heller investeringsrådgivning enligt lagen om investeringstjänster. Sammanställaren av materialet ansvarar inte för transaktioner som gjorts utifrån detta material. En del av uppgifterna i detta material är översatt till finska och vidare till svenska från mottagarfondens engelska material. Om uppgifterna inte överensstämmer, används i första hand uppgifterna i det ursprungliga materialet.

Denna rapport och kopior av den får inte distribueras i USA eller i länder med liknande restriktioner. Om rapporten distribueras i USA eller i länder med liknande restriktioner eller till medborgare i sådana länder, kan det betraktas som överträdelse av gällande lagar i sådana länder.

Ta noga del av fondens servicetariff, fondprospektet, faktabladet och fondens villkor innan du fattar investeringsbeslut.

Det avgiftsfria materialet finns på fondens webbplats för varje andelsserie på vår webbplats på s-banken.fi/fonder. Fondens avgifter beskrivs i faktabladet för fonden och i servicetariffen för fonderna. Fonderna förvaltas av S-Banken Fondbolag Ab. S-Banken Abp förmedlar order till fonder.

TACK