



Per 31 juli 2024

## Förvaltarkommentar

Sommarmånaden juli är nu över, och i enlighet med tidigare historik har det varit en lugn period för företagstransaktioner i Norden.

I början av månaden avyttrade norska Herkules sitt sista portföljbolag, den Italien-inspirerade restauranggruppen Olivia. Med detta avslutar Herkules sin verksamhet som Private Equity-aktör då teamet har splittrats och samtliga fonder har stängts. Volatilit, är en sammanfattning av vår investeringsresa med Herkules.

Vi inväntar rapporter för årets andra kvartal från våra Private Equity-fonder, som förväntas komma under augusti månad. Jag kommer då att återkomma med utfall och analys av dessa när de inkommit.

Vi fortsätter med den positiva trenden i substansvärdesökning som vi haft sedan årsskiftet. Nu sju månader med högre substansvärden. Månaden gav 0,2 procent värdeökning, sedan årsskiftet innebär det +7,8 procent. Bidragande för månaden var valutorna som marginellt stärkt resultatet samt en värdeökning i det noterade Valedo bolaget Norva24.

Bolagets årsredovisning för räkenskapsåret 230701-240630 kommer att publiceras i slutet av augusti. Även om substansvärdet är känt sedan tidigare, innehåller rapporten detaljerad information om investeringarna, investeringsstrategi och marknaden. Vi rekommenderar att gå igenom den för att få en ökad förståelse kring den onoterade strategin.



**Henrik Arfvidsson**  
Förvaltare och VD Coeli  
Private Equity AB

## Översikt aktien

### Substansvärde

2024-07-31	168,91 SEK per stamaktie*
Utveckling sedan senaste värdering (30 juni)	0,2%
Utveckling sedan 2023-12-31	7,8%
Utveckling senaste 12 månaderna**	0,5%
Utveckling sedan fusio tillfället**	115,8%

### Utdelning

dec-19	7 SEK per stamaktie
nov-20	7 SEK per stamaktie
okt-21	10 SEK per stamaktie
nov-22	5,50 SEK per stamaktie

\*Indikativt och oreviderat NAV utifrån data fram till den 31 juli 2024. Ekonomisk rapportering från underliggande portföljbolag har en fördröjning om cirka ett kvartal.

\*\*Avkastning inklusive återlagd utdelning.

## Innehav

### Tio största innehaven (utan inbördes ordning)

Bolag	Bransch	Private equity-fond
Zoo.se	Consumer/Retail	eEquity IV & parallellinvestering
Prosero	Business Services	Valedo III
SmartCraft	IT	Valedo III
Norva 24	Industrials	Valedo Fund II
PHM Group	Business Services	Norvestor VIII
byWit AB	Other	Direktinvestering
Quadratus Intressenter AB	Business services	Direktinvestering
Teqt Intressenter AB	Other	Direktinvestering
Rush	Consumer/Retail	Equip I
Nicoya AB	Food-tech	Absolute Unlisted AB & parallellinvestering

### Antal portföljbolag

Genomsnittlig innehavstid (år)	214
	4,4

### Periodens avyttrade portföljbolag

Bolag	Private equity-fond	Beskrivning
Olivia AS	Herkules IV	Olivia är Norges största italienska restaurangkoncern med närvaro i Norge och Sverige. Restaurangerna serverar italiensk pizza och pasta av hög kvalitet samt annan traditionell italiensk mat till överkomliga priser.

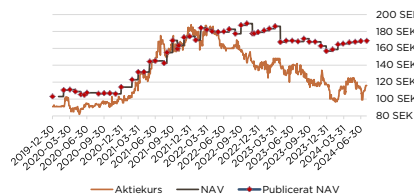
### Periodens investeringar

Private equity-fond	Beskrivning

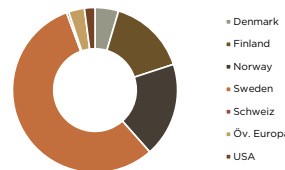
### Periodens nya portföljbolag

Bolag	Private equity-fond	Beskrivning

### Substansvärde/kurs



### Geografisk fördelning



### Branschfördelning

