

Coeli Private Equity AB

Per 28 februari 2026



Förvaltarkommentar

Rapporterna för årets sista kvartal har till stora delar nått oss, och bilden är överlag positiv med robusta siffror som bidrar till att substansvärdet ökar med 2,0 procent under perioden. Det ger oss en positiv utveckling på de senaste tolv månaderna om 5,2 procent. Under kvartalet tillkom tre nya portföljbolag, svenska PDSVision och Sensec samt finska Suvia, som ni kan läsa mer om längre ned. Ett portföljbolag avyttrades under perioden: iSurvey förvärvades tidigare av Reach Subsea, och nu avyttrar de aktierna man erhöll som betalning.

Det förekommer att PE-fonder genomför transaktioner som man av strategiska skäl väljer att inte offentliggöra, exempelvis när man bearbetar en smal marknadsnisch eller inväntar ett eller flera tilläggsförvärv. Vi respekterar självklart det, och det finns för tillfället några sådana case i portföljen som vi i ett senare skede kommer att kunna berätta mer om.

Bolaget genomförde under fjolåret ett relativt lågt antal exits, men flertalet av avyttringarna var större transaktioner sett till kassaflödet. Det har lett till att styrelsen lämnat ett förslag om utdelning på sex kronor per aktie, att beslutas på en extra stämma under mars månad. Möjligheten att dela ut är något vi alltid strävar efter, och om transaktionsmarknaden fortsätter att visa aktivitet finns förutsättningar för att vi ska kunna fortsätta dela ut årligen.

Vi ser även ett ökat utbud av investeringsmöjligheter på marknaden, där flera befintliga och nya team reser fonder under årets första månader. Vi utvärderar kontinuerligt, och ett starkt kassaflöde ger oss goda möjligheter att investera för framtida avkastning till er som aktieägare.



Henrik Arfvidsson
Förvaltare och VD Coeli
Private Equity AB

Översikt aktien

Substansvärde	
2026-02-28	179,31 SEK per stamaktie*
Utveckling sedan senaste värdering (31 januari)	2,0%
Utveckling sedan 2025-12-31	0,8%
Utveckling senaste 12 månaderna	5,2%
Utveckling sedan fusiontillfället**	127,1%
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 28 februari 2026. Ekonomisk rapportering från underliggande portföljbolag har en fördröjning om cirka ett kvartal.	
**Avkastning inklusive återlagd utdelning sedan fusionstillfället 2019-05-29	

Innehav

Tio största innehaven (utan inbördes ordning)

Bolag	Bransch	Private equity-fond
Prosero	Sweden	Valedo III
Zoo.se	Sweden	eEquity IV & parallellinvestering
Kustom	Sweden	Blq Invest II
SmartCraft	Norway	Valedo III
Ryde	Norway	Equip I
byWiT AB	Sweden	Direktinvestering
Werksta	Sweden	Procuritas VII
Futur (Danica Pension)	Sweden	Polaris IV
Tyro Group	Norway	Norvestor VIII
Teqt Intressenter AB	Sweden	Direktinvestering
Antal portföljbolag		225
Genomsnittlig innehavstid (år)		4,1

Periodens avyttrade portföljbolag

Bolag	Private equity-fond	Beskrivning
Reach Subsea (iSurvey Group)	Norvestor VI	Reach Subsea (iSurvey Group) erbjuder specialiserad mätning och positionering för offshore arbete och verkar i Norge, Singapore och Storbritannien.

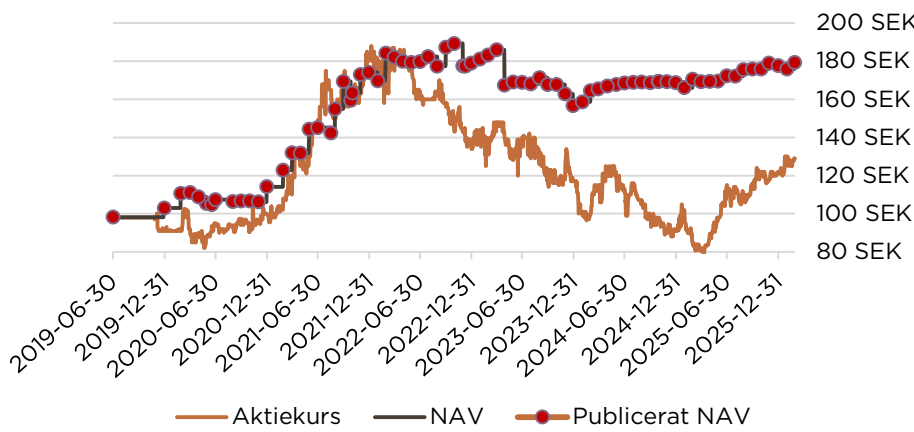
Periodens investeringar

Private equity-fond	Beskrivning

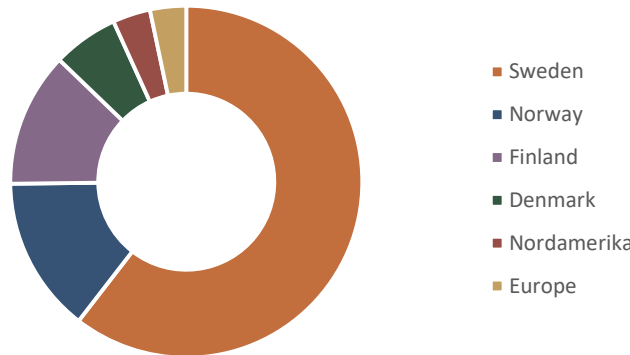
Periodens nya portföljbolag

Bolag	Private equity-fond	Beskrivning
PDSVision	Polaris V	PDSVision är ett svenskt, globalt verksamt teknik- och konsultbolag inom digital ingenjörskonst och PLM (Product Lifecycle Management). Bolaget är en ledande partner till PTC och hjälper industriföretag att digitalisera hela produktlivscykeln genom mjukvara, rådgivning och tekniska tjänster.
Suvia Group Oy	Intera Fund IV	Suvia Group är Finlands ledande oberoende aktör inom skadereglering och reparation av fordon. Bolaget erbjuder en integrerad plattform av skadekontroll, verkstadsreparationer och reservdelar, med stark integration mot försäkringsbolag och ett rikstäckande nätverk av verkstäder och inspektionsstationer.
Sensec AB	Priveq Investment Fund VII	Sensec AB är ett svenskt företag som etablerat sig som en ledande aktör inom säkerhetslösningar och säkerhetsteknik för offentlig och privat sektor, med särskilt fokus på säkerhetskontroll och detektion av otillåtna föremål eller substanser.

Substansvärde/kurs



Geografisk fördelning



Branschfördelning

