



Per 31 augusti 2024

## Förvaltarkommentar

Augusti månad bjuder inte på några större förändringar på transaktionsmarknaden, och aktiviteten förblir avvaktande när det kommer till antalet genomförda transaktioner. Bilden varierar dock beroende på vilken del av processen man analyserar. Private Equity-fonderna rapporterar om välfyllda pipelines och transaktionsfirmorna är fullbelagda med arbete relativt långt framöver. Trots detta ligger antalet genomförda transaktioner på historiskt låga nivåer, samtidigt som andelen avbrutna eller pausade transaktioner är hög. Utsikterna för en kraftig ökning under årets sista kvartal blir därmed alltmer osäkra. Vad som däremot är tydligt är att behovet av transaktioner växer för varje dag. Antalet företag som ska, bör eller måste säljas ökar och det finns en stor andel kapital hos Private Equity-fonderna som väntar på att investera. Den kvarstående osäkerheten fördröjer dock processerna.

Resultatet för månaden är fortsatt positivt om 0,1 procent, vilket ger oss en substansvärdesutveckling om totalt 7,9 procent under kalenderåret. Vi fick under månaden in de flesta kvartalsrapporterna gällande det andra kvartalet från PE-fonderna vilka generellt gav ett positivt bidrag till resultatet. På den negativa sidan hade vi en valutaeffekt samt nedskrivningar i direktinnehaven Nicoya och Utopia.

Coeli Private Equity AB publicerade sin årsrapport den 1 slutet av månaden, en rekommendation är att läsa igenom den för att få en större inblick i bolagets investeringar och strategin vi arbetar med.



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

## Översikt aktien

### Substansvärde

2024-08-31	169,08 SEK per stamaktie*
Utveckling sedan senaste värdering (31 juli)	0,1%
Utveckling sedan 2023-12-31	7,9%
Utveckling senaste 12 månaderna**	-1,3%
Utveckling sedan fusio tillfället**	116,0%

### 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 orevierat NAV utifrån data fram till den 31 augusti 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
Norva 24	Industrials	Valedo Fund II
Zoo.se	Consumer/Retail	eEquity IV & parallellinvestering
SmartCraft	IT	Valedo III
Prosero	Business Services	Valedo III
PHM Group	Business Services	Norvestor VIII
byWIT AB	Other	Direktinvestering
Quadratus Intressenter AB	Business services	Direktinvestering
Teqt Intressenter AB	Other	Direktinvestering
Nicoya AB	Food-tech	Absolute Unlisted AB & parallellinvestering
PHM	Business Services	Intera III

### Antal portföljbolag

Genomsnittlig innehavstid (år)	212
	4,4

### Periodens avyttrade portföljbolag

Bolag	Private equity-fond	Beskrivning
Rush	Equip I	Rush är en ledande operatör av trampolinparker inomhus i Norden. Rush var den första operatören av en inomhus trampolinpark och har blivit den mest lönsamma operatören i Norden.
Iteam	Equip I	Iteam (tidigare Mimir) är en tekniskt avancerad IT-tjänsteleverantör till små och medelstora företag på den norska marknaden.
Sealing system*	Polaris V	Sealing System är en ledande skandinavisk leverantör av fullskaliga automatiserade förpacknings- och palleteringslinjer samt intralogistik.

\*Sealing system lämnade in ansökan om konkurs den 29 augusti 2024.

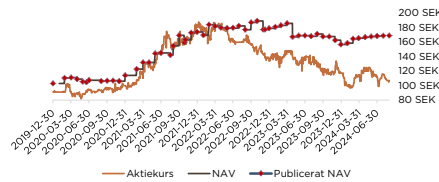
### Periodens investeringar

Private equity-fond	Beskrivning

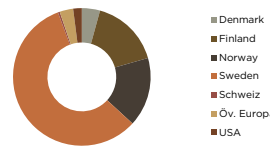
### Periodens nya portföljbolag

Bolag	Private equity-fond	Beskrivning
Cares AS	Equip II	Cares är en norsk leverantör av städ- och matsalstjänster främst till små och medelstora företag samt till statliga och kommunala organisationer. Bolaget grundades 2013 i Oslo och har för närvarande cirka 500 anställda.

### Substansvärde/kurs



### Geografisk fördelning



### Branschfördelning

