



Per 30 april 2024

Förvaltarkommentar

April månad bjöd på ett par rörelser i portföljen när bland annat Danska Polaris investerade i Vinnergi, en teknikkonsult med fokus på samhällsinfrastruktur. Spintop Venture har också varit aktiva och investerat i tre bolag: Tings, en norsk app som knyter samman aktörer och konsumenter i ett cirkulärt ekosystem, Vitala, ett företag som digitaliserar värden och vill ordinaera och monitorera träning som medicin samt VISS.AI, ett startup-bolag som nyligen lanserat världens första AI-kontorsarbetare. En fortsatt diversifiering i portföljen. Dessutom har ett bolag lämnat portföljen när CapMan sålde kranlyfttjänstföretaget Havator.

I övrigt fortsätter den nordiska transaktionsmarknaden att vara avvaktande. Tilläggsinvesteringar är relativt aktiva och görs i befintliga plattformar ofta i så kallade buy and build case. En större transaktion i Norden genomfördes nyligen där KKR förvärvade hälften av aktierna i Healthcare-bolaget Immedica.

Vi fortsätter vår positiva resultatutveckling, april månad innebär 0,8 procent i substansvärde-utveckling vilket ger oss 6,5 procent i positiv utveckling under året.

De kommande månaderna som följer nu innan sommarsemesterna förväntas bli intressanta med en del aktivitet. Q1-rapporterna från våra PE-fonder kommer huvudsakligen presenteras under maj månad. Perioden innan ledighet brukar även bli transaktionsintensiv då säljare och köpare strävar efter att komma i mål med sina processer. Maj och juni är också månader då Private Equity-fonderna samlar oss investerare för att ge en närmare uppdatering om deras utveckling och syn på marknaden. Det är en tid för mig som förvaltare att verkligen känna in temperaturen på marknaden.



Henrik Arfvidsson
Förvaltare och VD Coeli
Private Equity AB

Översikt aktien

Substansvärde

2024-04-30	166,95 SEK per stamaktie*
Utveckling sedan senaste värdering (31 mars)	0,8%
Utveckling sedan 2023-12-31	6,5%
Utveckling senaste 12 månaderna**	3,0%
Utveckling sedan fusion tillfället**	113,7%

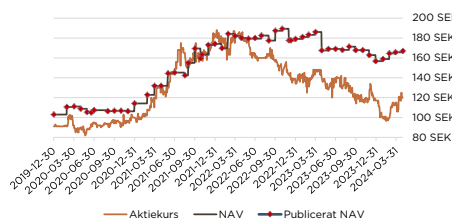
Utdelning

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 oredigerat NAV utifrån data fram till den 30 april 2024. Ekonomisk rapportering från underliggande portföljbolag har en fördröjning om cirka ett kvartal.

**Avkastning inklusive återlagd utdelning.

Substansvärde/kurs



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
byWIT AB	Other	Direktinvestering
Quadratus Intressenter AB	Business services	Direktinvestering
Teqt Intressenter AB	Other	Direktinvestering
Rush	Consumer/Retail	Equip I
PHM Group	Business Services	Norvestor VIII
Nicoya AB	Food-tech	Absolute Unlisted AB & parallellinvestering

Antal portföljbolag

213

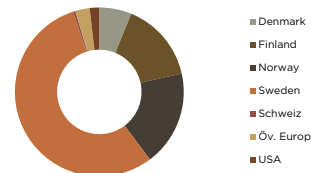
Genomsnittlig innehavstid (år)

4,3

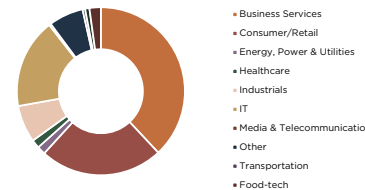
Periodens avyttrade portföljbolag

Bolag	Private equity-fond	Beskrivning
Havator Group AB	Capman IX	Havator är en av Nordens ledande leverantörer av tunga kran-tjänster, specialtransporter, sektionmontering och hamnkran-tjänster

Geografisk fördelning



Branschfördelning



Periodens investeringar

Private equity-fond	Beskrivning

Periodens nya portföljbolag

Bolag	Private equity-fond	Beskrivning
Tings	Spintop Ventures IV	Tings är en norsk app vilken överbygger de fysiska och digitala sfärerna genom att etablera förbindelser mellan konsumenter, återförsäljare och tredje parter inom ett cirkulärt ekosystem.
Vitala	Spintop Ventures IV	Vitala digitaliserar värden genom sin innovativa metod för att ordinaera och monitorera träning som medicin, med målet att göra träning lika exakt och spårbar som traditionella läkemedelsbehandlingar.
VISS.AI	Spintop Ventures IV	VISS.AI, en svensk startup, har lanserat världens första AI-kontorsarbetare, kapabel att automatisera vardagliga affärsuppgifter. Bolaget vill göra det möjligt för vem som helst, även människor utan teknisk kompetens, att prata med sina appar och automatisera uppgifter.
Vinnergi	Polaris V	Vinnergi är ett svenskt teknikkonsultbolag som stödjer kunder inom telekom, energi och byggindustrin med att bygga upp en hållbar samhällsinfrastruktur. Med huvudkontor i Linköping har Vinnergi totalt 25 lokala kontor över hela Sverige och sysselsätter över 500 personer.