

Portföljen 31.12.2025

VÄRDEPAPPER	ANTAL	ANSKAFFNINGSVÄRDE	BOKFÖRINGSVÄRDE	MARKNADSVÄRDE	%
Aktier					
Assa Abloy Ab	60 000	1 730 352	1 730 352	1 989 927	0,8 %
Atlas Copco Ab	100 000	1 147 362	1 147 362	1 376 889	0,5 %
Elisa Oyj	12 000	546 529	452 880	452 880	0,2 %
Essity Ab	80 000	2 235 374	1 960 542	1 960 542	0,7 %
Hexagon Ab	190 000	1 824 353	1 824 353	1 922 562	0,7 %
Huhtamäki Oyj	50 000	1 612 068	1 487 000	1 487 000	0,6 %
Investor Ab	365 000	4 882 972	4 882 972	11 086 772	4,2 %
Kesko Oyj	110 000	1 909 953	1 909 953	2 117 500	0,8 %
Kone Oyj	45 000	517 026	517 026	2 725 200	1,0 %
Mandatum Oyj	250 000	1 021 344	1 021 344	1 721 000	0,7 %
Metso Oyj	130 000	1 289 742	1 289 742	1 947 400	0,7 %
Nokia Oyj	200 000	1 066 147	1 066 147	1 114 400	0,4 %
Nordea Bank Ab	165 000	2 012 314	2 012 314	2 654 025	1,0 %
Sampo Oyj	300 000	2 107 494	2 107 494	3 099 000	1,2 %
Valmet Oyj	75 000	1 636 805	1 636 805	2 124 750	0,8 %
Volvo Ab	50 000	1 386 182	1 367 186	1 367 186	0,5 %
Sammanlagt		26 926 015	26 413 470	39 147 033	14,9 %
ETF och Indexfonder					
iShares Core MSCI Europe	223 317	19 269 418	19 269 418	20 991 798	8,0 %
iShares MSCI USA Screened	2 078 443	16 012 458	16 012 458	25 362 311	9,6 %
SPDR US Dividend Aristocrats	69 891	3 021 270	3 021 270	4 612 211	1,8 %
State Street US Index Equity	318 610	10 723 750	10 723 750	11 987 857	4,6 %
WisdomTree Europe Defence	109 360	3 083 607	3 083 607	3 243 618	1,2 %
Sammanlagt		52 110 503	52 110 503	66 197 795	25,1 %

VÄRDEPAPPER	ANTAL	ANSKAFFNINGSVÄRDE	BOKFÖRINGSVÄRDE	MARKNADSVÄRDE	%
-------------	-------	-------------------	-----------------	---------------	---

Aktiefonder

Asilo Argo	20787	1 673 960	1 673 960	3 849 027	1,5 %
Evli Emerging Frontier	8647	2 819 657	2 819 657	3 326 220	1,3 %
Kenno Asia Top Picks Fund	1 143	1 000 000	1 000 000	1 003 919	0,4 %
Nordea 1 - Global Climate and Environment	68 736	1 907 995	1 907 995	2 709 191	1,0 %
Nordea Global Enhanced I	202 148	5 000 000	5 000 000	5 124 803	1,9 %
Nordea Pro Stable Return	1 444 550	4 561 192	4 561 192	5 445 490	2,1 %
SISF Nordic Micro Cap	34 868	3 000 000	3 000 000	4 114 016	1,6 %
Sammanlagt		19 962 805	19 962 805	25 572 666	9,7 %

Räntefonder

Evli Corporate Bond	21 841	5 586 921	5 586 921	5 956 029	2,3 %
Mandatum AM Senior Secured Loan	49 188	5 000 000	5 000 000	6 142 154	2,3 %
Sammanlagt		10 586 921	10 586 921	12 098 183	4,6 %

Fastighetsfonder

eQ Asunnot III	1 360 000	1 360 000	1 360 000	1 482 400	0,6 %
eQ Liikekiinteistö	27 514	3 243 745	2 348 985	2 348 985	0,9 %
Sammanlagt		4 603 745	3 708 985	3 831 385	1,5 %

Onoterade aktier

Fondbolaget Fondita Ab	260	1 299 667	1 299 667	2 080 000	0,8 %
Sammanlagt		1 299 667	1 299 667	2 080 000	0,8 %

VÄRDEPAPPER	ANTAL	ANSKAFFNINGSVÄRDE	BOKFÖRINGSVÄRDE	MARKNADSVÄRDE	%
Private Equity					
Adelis Equity Partners Fund III (förb. 1 300 000 €)	1 181 681	1 181 681	1 181 681	1 248 629	0,5 %
CapMan Buyout X (förb. 1 000 000 €)	626 659	626 659	3 552	3 552	0,0 %
CapMan Growth Equity Fund 2017 (förb. 2 301 000 €)	1 311 238	1 302 386	359 092	359 092	0,1 %
CapMan Growth Equity Fund III Ky (förb. 1 500 000 \$)	497 418	497 418	482 676	482 676	0,2 %
Capvis V (förb. 3 000 000 €)	2 443 952	2 443 952	2 443 952	2 512 929	1,0 %
CWS Investment Partners Fund (förb. 7 000 000 \$)	4 079 885	3 815 677	3 815 677	4 417 854	1,7 %
CWS Investment Partners Fund III (förb. 3 800 000 \$)	994 447	908 038	803 441	803 441	0,3 %
DPE Deutschland Fund III (förb. 2 000 000 €)	1 297 490	1 297 490	1 297 490	1 720 645	0,7 %
DPE Deutschland Fund IV (förb. 2 000 000 €)	1 435 771	1 435 771	1 435 771	1 705 266	0,6 %
ECL 11 (förb. 1 750 000 £)	1 021 809	1 169 704	1 169 704	1 203 178	0,5 %
eQ PE Hereditas (förb. 30 000 000 € (6m p.a. 2022-2026))	9 900 000	9 900 000	9 900 000	10 494 000	4,0 %
eQ PE IX US Feeder (förb. 5 300 000 \$)	3 253 091	2 848 624	2 848 624	4 930 184	1,9 %
eQ PE SF III (förb. 5 000 000 €)	3 047 059	3 047 059	3 047 059	4 052 588	1,5 %
eQ PE VII US Feeder I (förb. 6 000 000 \$)	4 215 273	3 666 287	3 666 287	4 092 891	1,6 %
eQ PE VIII North (förb. 5 000 000 €)	2 324 590	2 324 590	2 324 590	2 431 790	0,9 %
eQ PE XI US Feeder (förb. 6 000 000 \$)	5 296 521	4 838 588	4 838 588	5 591 900	2,1 %
eQ PE XIII US Feeder (förb. 7 400 000 \$)	5 550 000	5 194 635	5 194 635	5 717 752	2,2 %
EQT Mid Market Europe (förb. 2 000 000 €)	674 980	674 980	674 980	875 195	0,3 %
Evli Private Equity II (förb. 5 000 000 €)	4 736 688	4 539 752	4 539 752	5 521 970	2,1 %
Evli Private Equity III (förb. 4 000 000 €)	1 920 000	1 920 000	1 920 000	1 937 313	0,7 %
FSN Capital VI (förb. 2 150 000 €)	1 814 759	1 814 759	1 814 759	1 970 647	0,7 %
German Access Fund Feeder (förb. 2 000 000 €)	1 815 910	1 815 910	1 222 329	1 222 329	0,5 %
HgCapital Mercury 2 (förb. 1 739 000 £)	351 151	411 326	411 326	1 848 091	0,7 %
HgCapital Mercury 3 (förb. 2 000 000 €)	715 475	715 475	715 475	1 409 796	0,5 %
HL Large Buyout Club Fund IV (förb. 5 526 000 \$)	3 345 084	2 995 092	2 995 092	3 677 555	1,4 %
IK Small Cap III (förb. 2 000 000 €)	1 959 673	1 931 516	1 931 516	2 345 577	0,9 %
IK VIII Fund (förb. 2 000 000 €)	274 919	274 919	274 919	561 174	0,2 %
Inventure Fund (förb. 500 000 €)	225 506	225 506	225 506	372 219	0,1 %
Inventure Fund II (förb. 1 000 000 €)	720 321	628 749	339 423	337 264	0,1 %
Inventure Fund IV Ky (förb. 2 000 000 €)	1 099 328	967 436	967 436	1 082 679	0,4 %
Lifeline Ventures Fund IV (förb. 2 000 000 €)	1 935 309	1 935 589	1 935 589	2 949 734	1,1 %
Lifeline Ventures Fund V Ky (förb. 1 500 000 €)	927 082	915 092	915 092	1 024 792	0,4 %
RCP SOF III (förb. 1 250 000 \$)	1 217 281	968 427	960 634	960 634	0,4 %
RCPDirect III (förb. 1 250 000 \$)	1 157 930	824 943	824 943	1 016 435	0,4 %
Sponsor Fund V (förb. 2 000 000 €)	1 151 027	1 151 027	1 151 027	1 561 195	0,6 %
Summa Equity III (förb. 1 300 000 €)	954 343	954 343	954 343	986 350	0,4 %
The Paragon Fund III (förb. 2 000 000 €)	1 778 228	1 778 228	1 778 228	1 783 503	0,7 %
The Paragon Fund VI (förb. 2 600 000 €)	149 968	149 968	135 171	135 171	0,1 %
TJC Resolute VI (förb. 1 600 000 \$)	711 994	711 994	711 994	882 342	0,3 %
Verdane Capital X (förb. 20 000 000 SEK)	16 638 544	1 589 786	1 589 786	2 315 568	0,9 %
Warburg Pincus Global Growth 14 (förb. 2 000 000 \$)	1 323 498	1 323 293	1 323 293	1 604 420	0,6 %
Waterland Private Equity Fund VII (förb. 2 000 000 €)	539 054	539 054	539 054	1 819 067	0,7 %
Waterland Private Equity Fund VIII (förb. 1 500 000 €)	951 241	951 241	951 241	1 604 737	0,6 %
Sammanlagt		79 206 964	76 615 726	93 574 124	35,5 %

VÄRDEPAPPER	ANTAL	ANSKAFFNINGSVÄRDE	BOKFÖRINGSVÄRDE	MARKNADSVÄRDE	%
-------------	-------	-------------------	-----------------	---------------	---

Private Debt

Certior Credit Opportunities Fund II SCSp (förb. 4 000 000 €)	3 360 000	2 054 712	2 054 712	2 601 529	1,0 %
Certior Credit Opportunities Fund III SCSp (förb. 5 000 000 €)	5 287 500	4 262 500	4 155 272	4 155 272	1,6 %
Mandatum Life Private Debt II B (förb. 4 000 000 €)	16 200	1 620 000	1 620 000	1 687 593	0,6 %
Mandatum Life Private Debt III C (förb. 4 000 000 €)	21 900	2 190 000	2 190 000	2 433 056	0,9 %
Mandatum Life Private Debt IV C (förb. 4 000 000 €)	25 700	2 570 000	2 570 000	2 692 542	1,0 %
Mandatum Life Private Debt VI C	12 000	1 200 000	1 200 000	1 299 616	0,5 %
Sammanlagt		13 897 212	13 789 984	14 869 608	5,6 %

Värdepapper sammanlagt	208 593 832	204 488 062	257 370 794	97,8 %
Konton			5 918 413	2,2 %
Portföljen sammanlagt			263 289 207	100 %
Placeringslån			-5 000 000	
Portföljen netto			258 289 207	

VÄRDEPAPPER	FÖRBINDELSE	MARKNADSVÄRDE
-------------	-------------	---------------

eQ PE Hereditas Innehåll

Adelis IV	840 000	99 183
Bowmark Capital VII	744 448	166 858
ECI 12	744 448	429 997
Elvaston Capital VI	900 000	260 694
eQ PE XIV North	3 000 000	2 321 941
eQ PE XV US	2 809 706	952 100
EQ PE XVI North	3 000 000	1 123 622
eQ PE XVII US	2 639 421	260 458
Exponent PE Partners V	801 713	175 511
HgCapital Mercury 4	750 000	340 493
HgCapital Mercury 5	750 000	0
Icelake Capital III	840 000	211 440
Impilo Healthcare	750 000	0
Main Capital VIII	400 000	154 315
Monterro M5	750 000	6 526
Norvestor IX	750 000	440 288
RCP Secondary Opportunity Fund IV	2 675 481	2 041 137
Rivean Capital VII	840 000	321 330
Verdane Edda III	750 000	226 465
Verdane Freya XII	750 000	0
Verdane XI	750 000	552 532