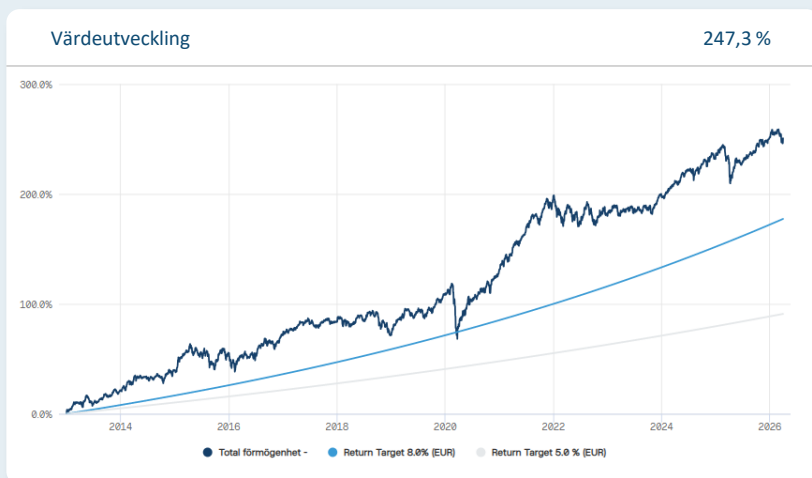


# Hereditas portfölj Q1/2026



Hereditas avkastningsmålsättning är 5-8% på lång sikt

Avkastning	
Q1	YTD
<b>-0,2 %</b>	<b>-0,2%</b>

PORTFÖLJENS BRUTTOVÄRDE\*

SUBSTANSVÄRDE PER AKTIE<sup>1</sup>

**261,4 M€**

**4,15 €**

Månatlig avkastning

År	jan	feb	mar	apr	maj	jun	jul	aug	sep	okt	nov	dec	YTD
2026	0.70	1.39	-2.23										-0.18
2025	2.04	0.18	-4.40	-1.86	2.70	-0.17	1.83	0.39	1.56	2.05	-0.15	0.85	4.92
2024	0.99	1.48	2.21	-0.22	1.39	2.15	0.11	0.23	1.03	-0.55	2.73	0.26	12.42
2023	1.64	1.41	-1.35	0.47	-0.39	0.59	0.49	0.15	-0.32	-1.61	3.22	2.02	6.38
2022	-4.64	-1.75	2.84	-0.19	-1.43	-3.06	5.12	-1.29	-3.88	2.55	1.31	-1.20	-5.91

Periodavkastningar

	1 mån	YTD	3 mån	6 mån	1 år	3 år	5 år	10 år	från start	
Totalt		-2.23	-0.18	-0.18	2.58	7.16	7.20	6.95	8.56	247.27

Kvartalskommentar

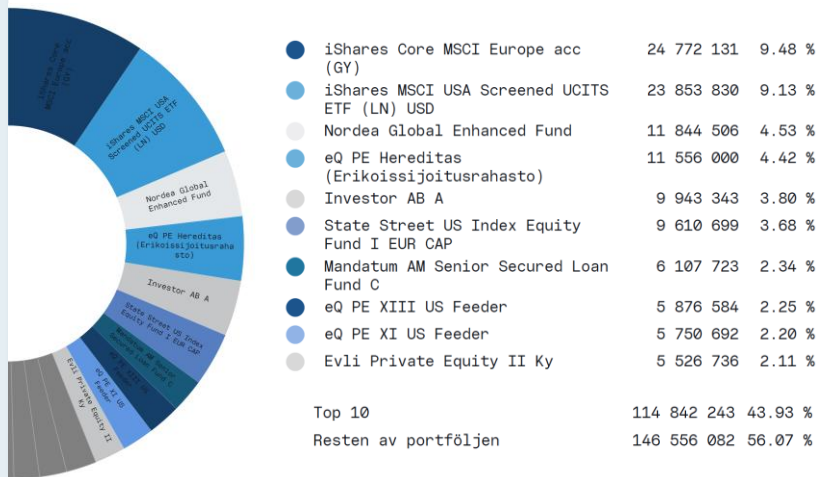
- Årets första kvartal började starkt på aktiemarknaderna med optimism om förbättrade resultat. Kriget i Iran fick dock marknaden att vända snabbt till en nedgång. Oljepriset steg och förväntningarna för inflation och räntehöjningar prissattes in i marknaden.
- För Hereditas gav placeringarna en avkastning nära 0% under kvartalet.
- Avkastningen för 2025 har förbättrats med 0,03% från 4,89% till 4,92% jämfört med avkastningen i Q4-rapporten. Detta beror på förändringar i värderingen av privatkapitalfonderna.

\*Hereditas har ett lån på 5 miljoner euro

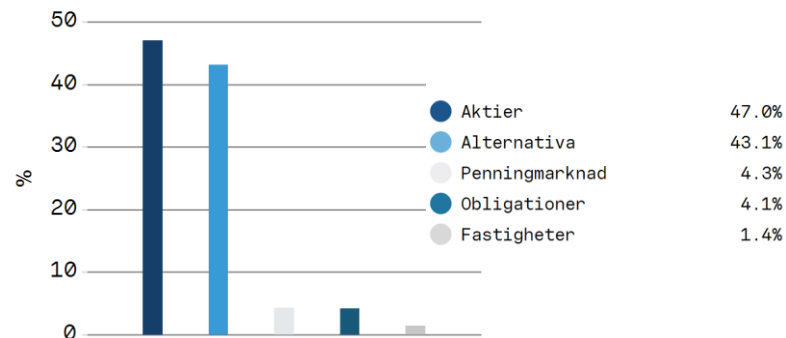
<sup>1</sup> Substansvärdet per aktie räknas genom att ta (tillgångar skulder (inkl.latent skatteskuld))/antal aktier. Detta värde är inte reviderat, ett substansvärde som är granskat av revisorerna publiceras en gång per år i samband med publiceringen av bokslut. Substansvärdet är uträknat utifrån den information som Hereditas har då rapporten publiceras

# Portföljens allokering

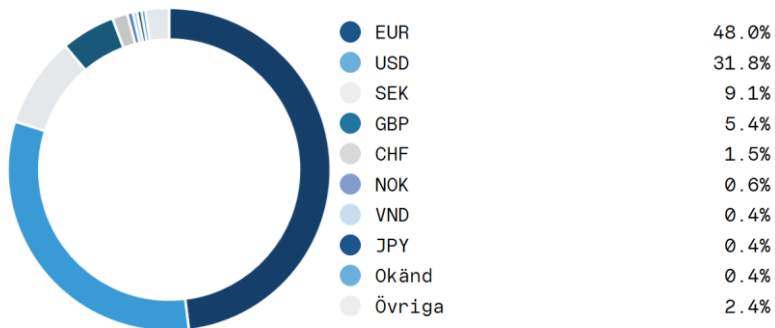
## 10 största placeringar



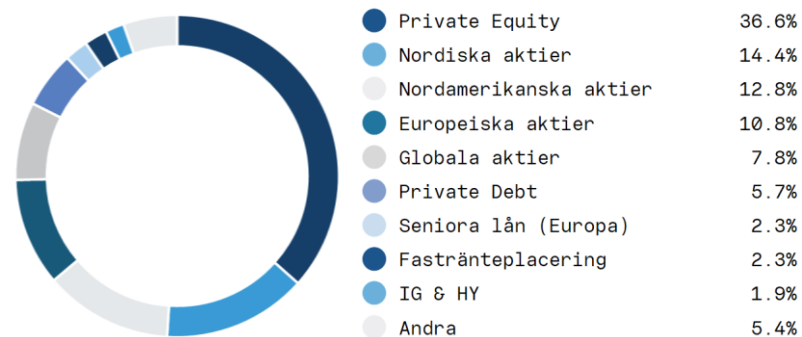
## Tillgångsallokering



## Valutaallokering



## Detaljerad tillgångsallokering



## Största bidragen till portföljens avkastning Q1

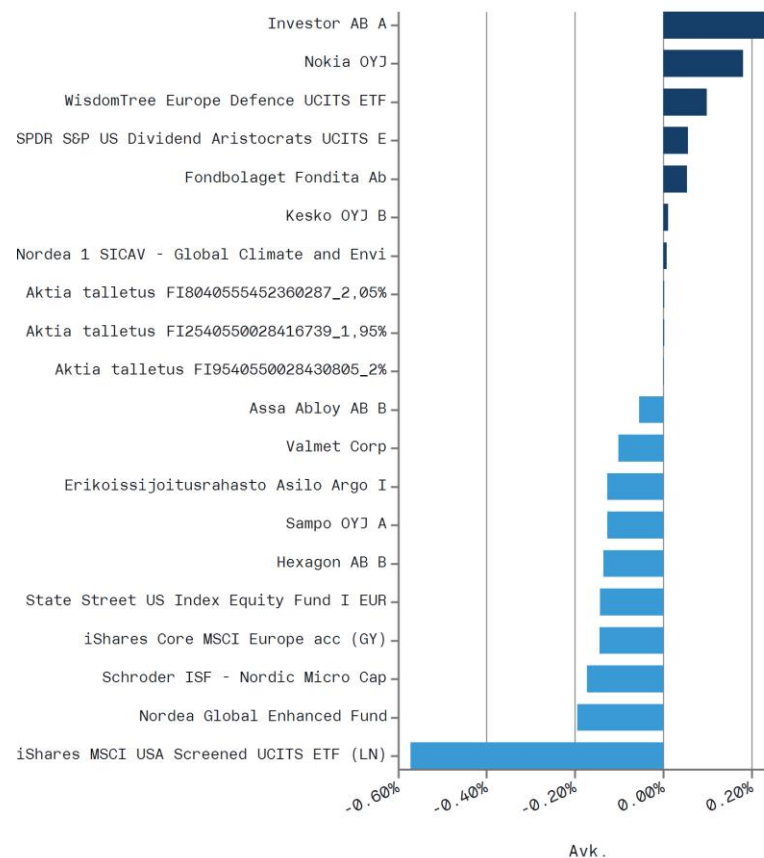
### 10 största positiva bidragen under perioden

Värdepapper	period	3 mån	YTD	1 år	% av portfölj
Investor AB A	0.26%	0.26%	0.26%	0.78%	3.80%
Nokia OYJ	0.18%	0.18%	0.18%	0.21%	0.96%
WisdomTree Europe Defence UCITS ETF	0.10%	0.10%	0.10%	0.21%	1.34%
SPDR S&P US Dividend Aristocrats UCITS ETF (USD)	0.06%	0.06%	0.06%	0.01%	
Fondbolaget Fondita Ab	0.05%	0.05%	0.05%	0.06%	0.80%
Kesko OYJ B	0.01%	0.01%	0.01%	0.07%	0.80%
Nordea 1 SICAV - Global Climate and Environment Fund BI-EUR	0.01%	0.01%	0.01%	0.09%	
Aktia talletus FI8040555452360287_2.05%	0.00%				0.58%
Aktia talletus FI2540550028416739_1.95%	0.00%				0.58%
Aktia talletus FI9540550028430805_2%	0.00%				0.57%

### 10 största negativa bidragen under perioden

Värdepapper	period	3 mån	YTD	1 år	% av portfölj
iShares MSCI USA Screened UCITS ETF (LN) USD	-0.57%	-0.57%	-0.57%	0.83%	9.13%
Nordea Global Enhanced Fund	-0.20%	-0.20%	-0.20%		4.53%
Schroder ISF - Nordic Micro Cap	-0.17%	-0.17%	-0.17%	0.02%	1.40%
iShares Core MSCI Europe acc (GY)	-0.15%	-0.15%	-0.15%	0.57%	9.48%
State Street US Index Equity Fund I EUR CAP	-0.14%	-0.14%	-0.14%	0.40%	3.68%
Hexagon AB B	-0.14%	-0.14%	-0.14%	-0.09%	0.60%
Sampo OYJ A	-0.13%	-0.13%	-0.13%	0.08%	1.06%
Erikoissijoitusrahasto Asilo Argo I	-0.13%	-0.13%	-0.13%	0.33%	1.22%
Valmet Corp	-0.10%	-0.10%	-0.10%	0.03%	0.47%
Assa Abloy AB B	-0.06%	-0.06%	-0.06%	0.06%	0.71%

### Största bidragen till portföljens avkastning



Denna rapport visar utvecklingen för Hereditas placeringsportfölj under det senaste kvartalet. Rapporten är inte reviderad. Rapporten baserar sig på den information som Hereditas har vid tillfället för rapportens publicering. Vissa värdepapper värderas för kvartalet senare än Hereditas rapport publiceras och värderas således till den senast gjorda värderingen. Hereditas ansvarar inte för eventuella fel som kan finnas i rapporten eller för eventuella påföljder som användningen av informationen i rapporten kan orsaka.