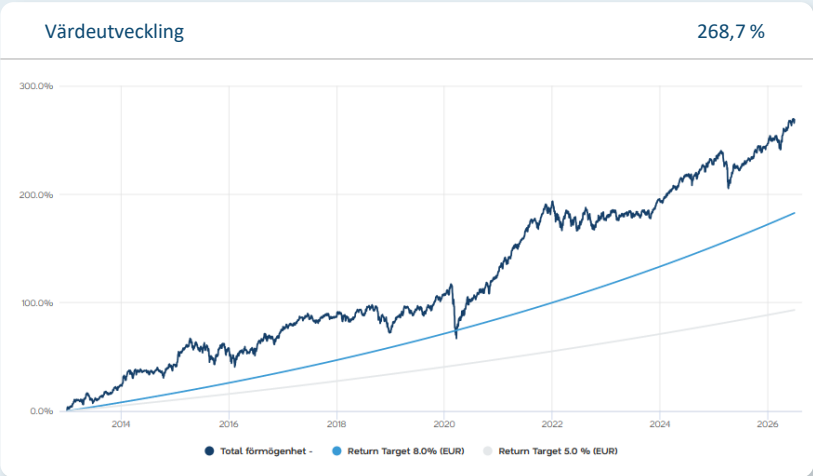


Hereditas portfölj Q2/2026



Hereditas avkastningsmålsättning är 5-8% på lång sikt

Månatlig avkastning													
År	jan	feb	mar	apr	maj	jun	jul	aug	sep	okt	nov	dec	YTD
2026	0.70	1.35	-2.16	3.47	2.57	0.37							6.36
2025	2.04	0.18	-4.40	-1.86	2.64	-0.16	1.83	0.39	1.56	2.06	-0.15	0.95	4.96
2024	0.99	1.48	2.21	-0.22	1.39	2.15	0.11	0.23	1.03	-0.56	2.74	0.26	12.42
2023	1.64	1.41	-1.35	0.47	-0.39	0.59	0.49	0.15	-0.33	-1.61	3.23	2.14	6.52
2022	-4.66	-1.75	2.84	-0.20	-1.43	-3.08	5.13	-1.29	-3.90	2.57	1.33	-1.06	-5.81
Periodavkastningar													
			1 mån	3 mån	YTD	6 mån	1 år	3 år	5 år	10 år	från start		
Totalt			0.37	6.52	6.36	6.36	13.59	9.31	6.86	8.98	268.70		

Avkastning	
Q2	YTD
6,5 %	6,4 %

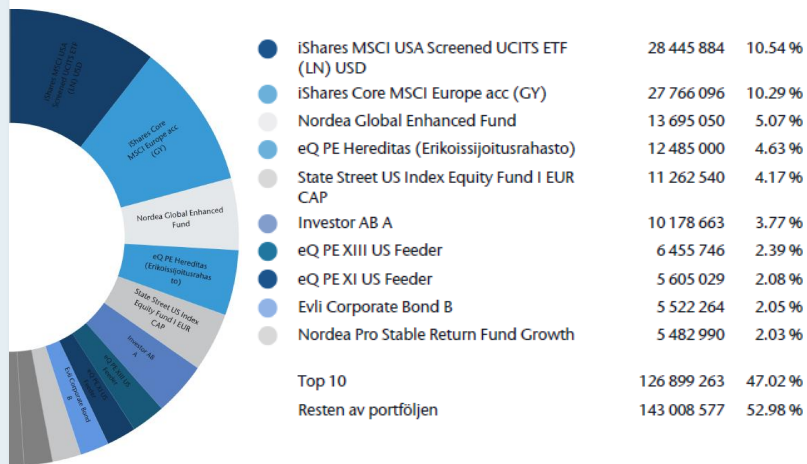
PORTFÖLJENS BRUTTOVÄRDE*	SUBSTANSVÄRDE PER AKTIE ¹
269,9 M€	4,24 €

Kvartalskommentar
- Under årets andra kvartal återhämtade sig marknaden från den nedgång som följde på konflikten i Iran, trots fortsatt osäkerhet kring eventuella vapenvilor och fredsförhandlingar. Halvledarsektorn samt övriga leverantörer till datacenter och AI-bolag uppvisade en mycket stark utveckling under perioden - Hereditas placeringar genererade en avkastning om 6,5 procent under kvartalet. Under perioden avyttrades innehavet i Fondbolaget Fondita Ab i sin helhet. Transaktionen påverkade portföljens avkastning negativt med 0,5 procentenheter under kvartalet. Sammantaget har investeringen dock varit mycket framgångsrik - Avkastningen för 2025 har reviderats upp med 0,04 procentenheter, från 4,92 procent till 4,96 procent. Avkastningen för det första kvartalet har på motsvarande sätt justerats upp med 0,05 procentenheter, från -0,18 procent till -0,13 procent, jämfört med den avkastning som redovisades i rapporten för det första kvartalet. Justeringarna hänför sig till förändringar i värderingen av privatkapitalfonderna

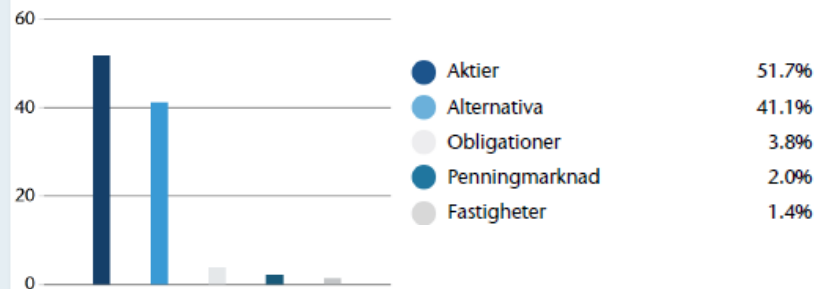
*Hereditas har ett lån på 5 miljoner euro
¹ Substansvärdet per aktie räknas genom att ta (tillgångar skulder (inkl.latent skatteskuld))/antal aktier. Detta värde är inte reviderat, ett substansvärde som är granskat av revisorerna publiceras en gång per år i samband med publiceringen av bokslut. Substansvärdet är uträknat utifrån den information som Hereditas har då rapporten publiceras

Portföljens allokering

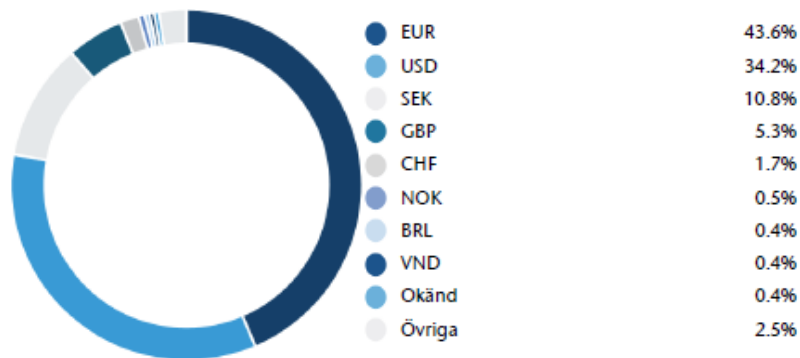
10 största placeringar



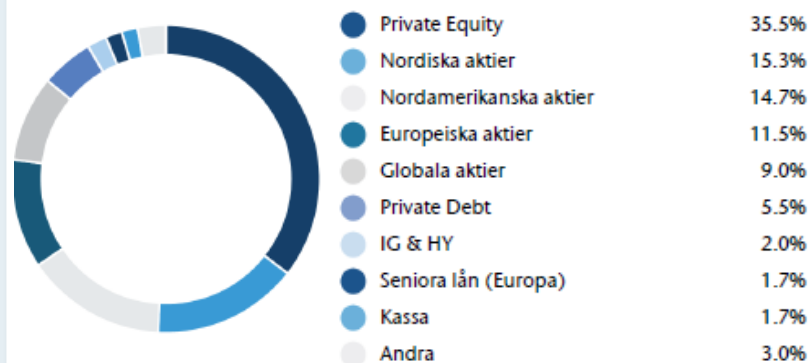
Tillgångsallokering



Valutaallokering



Detaljerad tillgångsallokering



Största bidragen till portföljens avkastning Q2

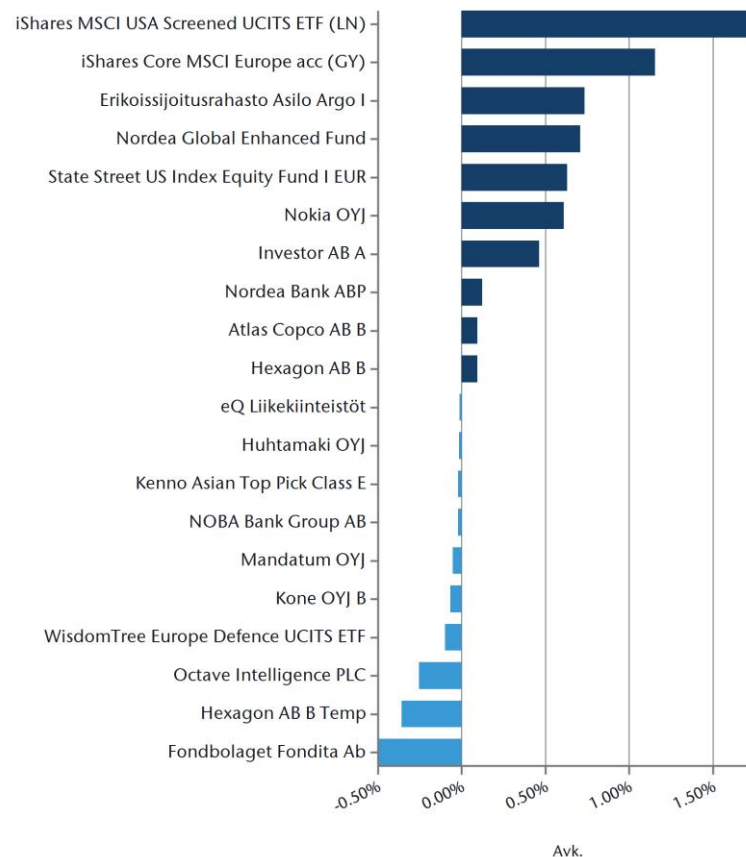
10 största positiva bidragen under perioden

Värdepapper	period	3 mån	YTD	1 år	% av portfölj
iShares MSCI USA Screened UCITS ETF (LN) USD	1.75%	1.75%	1.18%	2.37%	10.54%
iShares Core MSCI Europe acc (GY)	1.16%	1.16%	1.01%	1.76%	10.29%
Erikoissijoitusrahasto Asilo Argo I	0.73%	0.73%	0.51%	0.64%	1.92%
Nordea Global Enhanced Fund	0.71%	0.71%	0.51%		5.07%
State Street US Index Equity Fund I EUR CAP	0.63%	0.63%	0.49%	0.95%	4.17%
Nokia OYJ	0.61%	0.61%	0.79%	0.86%	0.94%
Investor AB A	0.46%	0.46%	0.72%	1.57%	3.77%
Nordea Bank ABP	0.12%	0.12%	0.09%	0.32%	1.01%
Atlas Copco AB B	0.09%	0.09%	0.07%	0.15%	0.52%
Hexagon AB B	0.09%	0.09%	-0.04%	0.06%	0.51%

10 största negativa bidragen under perioden

Värdepapper	period	3 mån	YTD	1 år	% av portfölj
Fondbolaget Fondita Ab	-0.50%	-0.50%	-0.44%	-0.47%	
Hexagon AB B Temp	-0.36%				
Octave Intelligence PLC	-0.25%				
WisdomTree Europe Defence UCITS ETF	-0.10%	-0.10%	0.00%	-0.06%	1.20%
Kone OYJ B	-0.07%	-0.07%	-0.12%	-0.04%	0.65%
Mandatum OYJ	-0.05%	-0.05%	-0.05%	0.08%	0.51%
NOBA Bank Group AB	-0.02%				0.14%
Kenno Asian Top Pick Class E	-0.02%	-0.02%	-0.04%	-0.02%	0.33%
Huhtamaki OYJ	-0.01%	-0.01%	-0.04%	-0.04%	0.34%
eQ Liikekiinteistöt	-0.01%	-0.01%	-0.04%	-0.07%	0.84%

Största bidragen till portföljens avkastning



Största bidragen till portföljens avkastning YTD

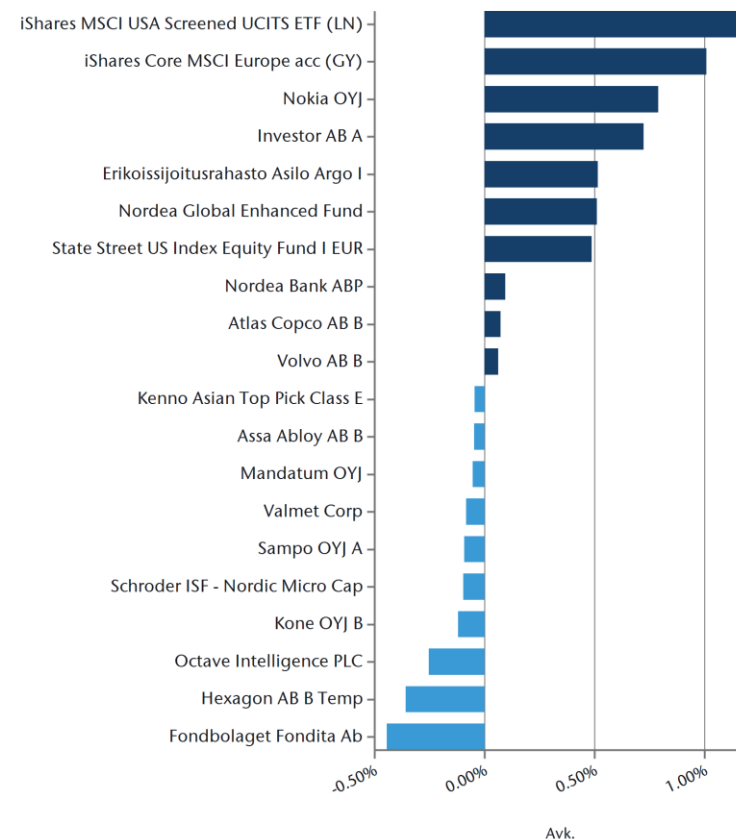
10 största positiva bidragen under perioden

Värdepapper	period	3 mån	YTD	1 år	% av portfölj
iShares MSCI USA Screened UCITS ETF (LN) USD	1.18%	1.75%	1.18%	2.37%	10.54%
iShares Core MSCI Europe acc (GY)	1.01%	1.16%	1.01%	1.76%	10.29%
Nokia OYJ	0.79%	0.61%	0.79%	0.86%	0.94%
Investor AB A	0.72%	0.46%	0.72%	1.57%	3.77%
Erikoissijoitusrahasto Asilo Argo I	0.51%	0.73%	0.51%	0.64%	1.92%
Nordea Global Enhanced Fund	0.51%	0.71%	0.51%		5.07%
State Street US Index Equity Fund I EUR CAP	0.49%	0.63%	0.49%	0.95%	4.17%
Nordea Bank ABP	0.09%	0.12%	0.09%	0.32%	1.01%
Atlas Copco AB B	0.07%	0.09%	0.07%	0.15%	0.52%
Volvo AB B	0.06%	0.07%	0.06%	0.14%	0.66%

10 största negativa bidragen under perioden

Värdepapper	period	3 mån	YTD	1 år	% av portfölj
Fondbolaget Fondita Ab	-0.44%	-0.50%	-0.44%	-0.47%	
Hexagon AB B Temp	-0.36%				
Octave Intelligence PLC	-0.25%				
Kone OYJ B	-0.12%	-0.07%	-0.12%	-0.04%	0.65%
Schroder ISF - Nordic Micro Cap	-0.10%	0.08%	-0.10%	-0.04%	1.43%
Sampo OYJ A	-0.09%	0.04%	-0.09%	0.05%	0.82%
Valmet Corp	-0.08%	0.02%	-0.08%	0.01%	
Mandatum OYJ	-0.05%	-0.05%	-0.05%	0.08%	0.51%
Assa Abloy AB B	-0.05%	0.01%	-0.05%	0.08%	0.69%
Kenno Asian Top Pick Class E	-0.04%	-0.02%	-0.04%	-0.02%	0.33%

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.