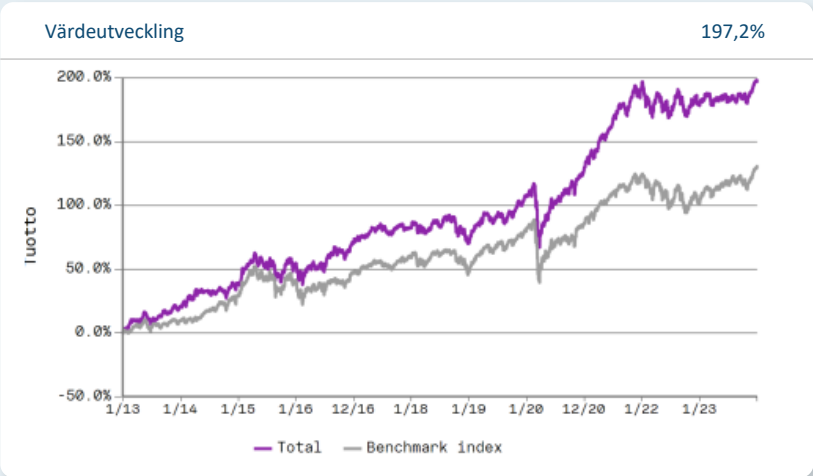


Hereditas portfölj Q4 / 2023



Månatlig avkastning

År	jan	feb	mar	apr	maj	jun	jul	aug	sep	okt	nov	dec	YTD	BM
2023	1.63	1.42	-1.32	0.47	-0.39	0.54	0.46	0.18	-0.29	-1.61	3.19	2.41	6.79	14.31
2022	-4.72	-1.78	2.92	-0.19	-1.46	-3.15	5.40	-1.43	-3.99	2.62	1.31	-1.19	-6.06	-9.76
2021	1.26	1.83	4.78	2.03	1.73	3.54	2.79	1.54	-1.22	3.56	0.20	3.76	28.88	20.00
2020	0.24	-4.08	-9.31	6.48	3.48	1.17	1.03	4.11	1.03	-2.33	7.08	2.91	11.16	2.71
2019	5.00	2.44	2.53	2.00	-3.65	3.12	0.07	-0.60	2.13	1.88	1.94	2.20	20.53	21.52
2018	1.87	-1.53	-1.52	0.76	2.36	-0.88	3.10	0.81	-0.50	-5.35	-0.75	-4.25	-6.06	-6.17
2017	1.74	1.49	0.67	2.47	-0.13	-0.51	-1.21	0.59	1.44	1.20	-1.23	0.29	6.96	8.31

Periodavkastningar

	1 mån	3 mån	6 mån	YTD	1 år	3 år	5 år	10 år	från början
Total	2.41	3.98	4.34	6.79	6.79	8.93	11.62	9.40	197.19
Benchmark index	3.09	5.52	5.20	14.31	14.31	7.37	9.09	7.68	130.59

* Avkastningar längre än 12m är annualiserade.

Hereditas jämförelseindex består av: 35 % MSCI Daily Net TR Europe, 35 % MSCI Daily Net TR World, 15 % ICE BofAML Euro Corporate TR EUR, 15 % Credit Suisse AllHedge Index EUR

Avkastning

Q4	YTD
4,0%	6,8%

PORTFÖLJENS VÄRDE

242,3 M€

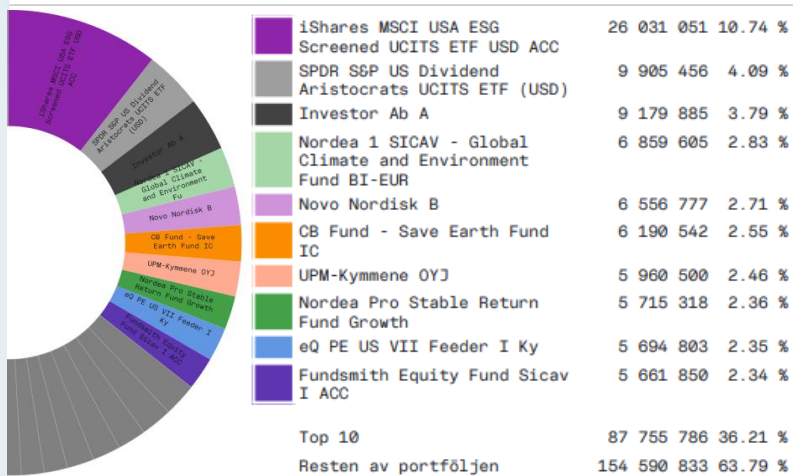
SUBSTANSVÄRDE PER AKTIE*

3,91

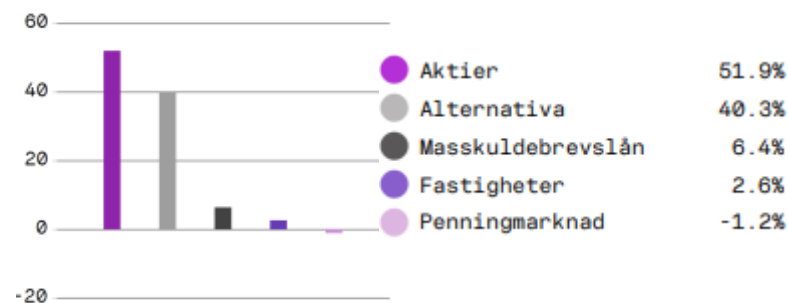
* Substansvärdet per aktie räknas genom att ta (tillgångar skulder (inkl.latent skatteskuld))/antal aktier. Detta värde är inte reviderat, ett substansvärde som är granskat av revisorerna publiceras en gång per år i samband med publiceringen av bokslut. Substansvärdet är uträknat utifrån den information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

Portföljens allokering

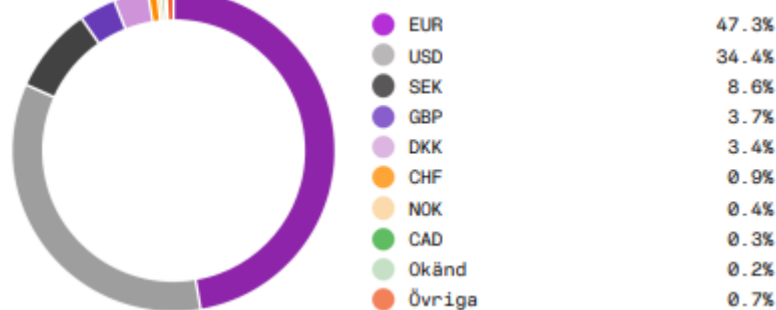
10 största placeringar



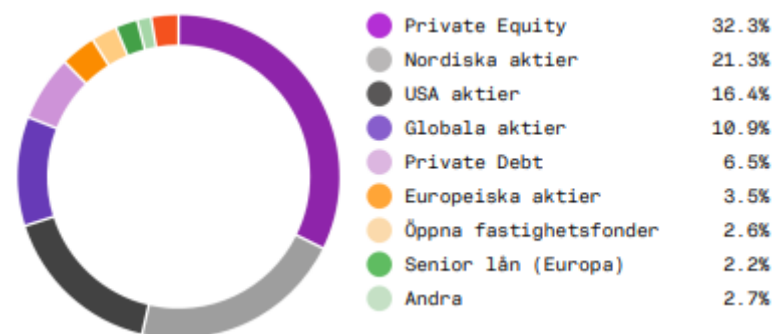
Tillgångsallokering



Valutaallokering



Detaljerad tillgångsallokering



Största bidragen till portföljens avkastning Q4 2023

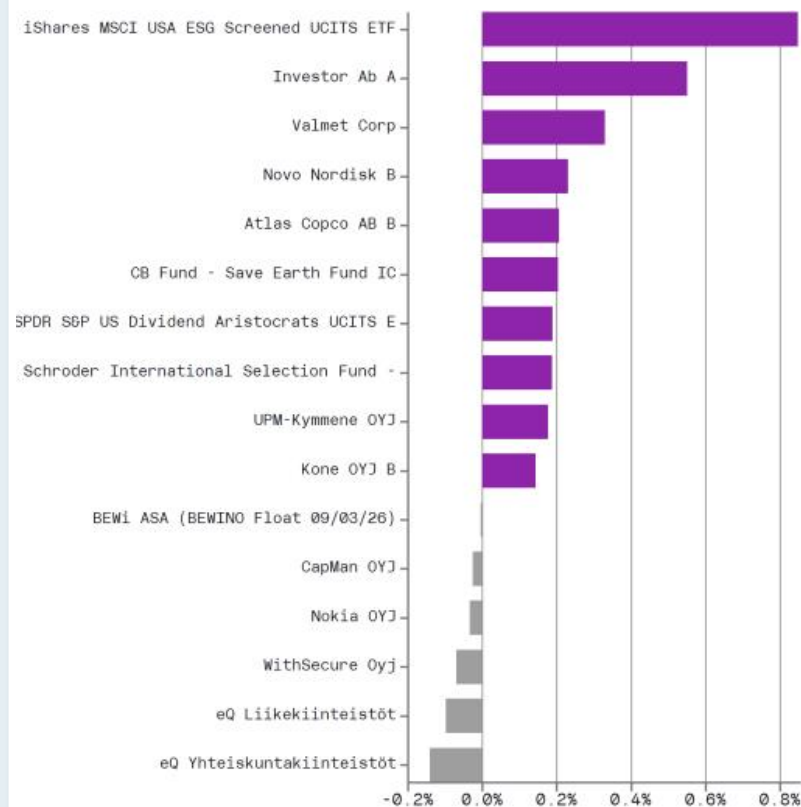
10 största positiva bidragen under perioden

Värdepapper	period	3 mån	YTD	1 år	% av portfölj
iShares MSCI USA ESG Screened UCITS ETF USD ACC	0.85 %	0.85 %	2.27 %	2.27 %	10.74 %
Investor Ab A	0.55 %	0.55 %	0.69 %	0.69 %	3.79 %
Valmet Corp	0.33 %	0.33 %	0.10 %	0.10 %	1.89 %
Novo Nordisk B	0.23 %	0.23 %	1.25 %	1.25 %	2.71 %
Atlas Copco AB B	0.21 %	0.21 %			1.11 %
CB Fund - Save Earth Fund IC	0.20 %	0.20 %	0.19 %	0.19 %	2.55 %
SPDR S&P US Dividend Aristocrats UCITS ETF (USD)	0.19 %	0.19 %	-0.09 %	-0.09 %	4.09 %
Schroder International Selection Fund - Nordic Micro Cap	0.19 %	0.19 %	0.02 %	0.02 %	1.24 %
UPM-Kymmene OYJ	0.18 %	0.18 %	-0.06 %	-0.06 %	2.46 %
Kone OYJ B	0.14 %	0.14 %	0.00 %	0.00 %	1.21 %

10 största negativa bidragen under perioden

Värdepapper	period	3 mån	YTD	1 år	% av portfölj
eQ Yhteiskuntakiinteistöt	-0.14 %	-0.14 %	-0.24 %	-0.24 %	1.42 %
eQ Liikekiinteistöt	-0.10 %	-0.10 %	-0.20 %	-0.20 %	1.17 %
WithSecure Oyj	-0.07 %	-0.07 %	-0.26 %	-0.26 %	
Nokia OYJ	-0.03 %	-0.03 %	-0.18 %	-0.18 %	
CapMan OYJ	-0.02 %	-0.02 %	-0.05 %	-0.05 %	0.47 %
BEWI ASA (BEWINO Float 09/03/26)	0.00 %	0.00 %	0.01 %	0.01 %	

Största bidragen till portföljens avkastning



Största bidragen till portföljens avkastning 2023

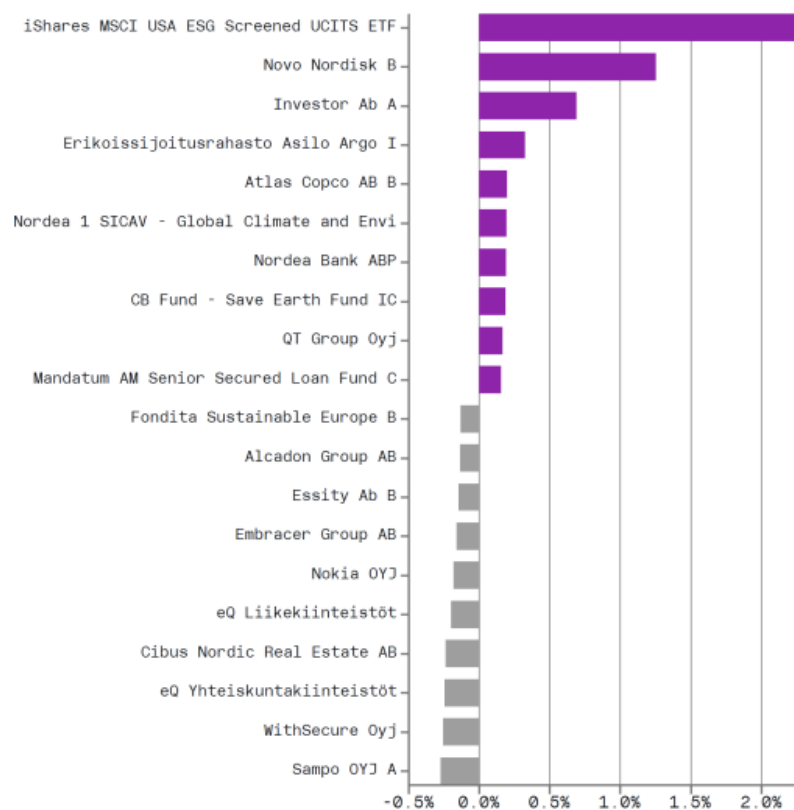
10 största positiva bidragen under perioden

Värdepapper	period	3 mån	YTD	1 år	% av portfölj
iShares MSCI USA ESG Screened UCITS ETF USD ACC	2.27 %	0.85 %	2.27 %	2.27 %	10.74 %
Novo Nordisk B	1.25 %	0.23 %	1.25 %	1.25 %	2.71 %
Investor Ab A	0.69 %	0.55 %	0.69 %	0.69 %	3.79 %
Erikoissijoitusrahasto Asilo Argo I	0.33 %	0.10 %	0.33 %	0.33 %	0.83 %
Atlas Copco AB B	0.20 %	0.21 %			1.11 %
Nordea 1 SICAV - Global Climate and Environment Fund BI-EUR	0.20 %	0.13 %	0.20 %	0.20 %	2.83 %
Nordea Bank ABP	0.19 %	0.07 %	0.19 %	0.19 %	1.02 %
CB Fund - Save Earth Fund IC	0.19 %	0.20 %	0.19 %	0.19 %	2.55 %
QT Group Oyj	0.17 %	0.06 %	0.17 %	0.17 %	0.29 %
Mandatum AM Senior Secured Loan Fund C	0.16 %	0.01 %			2.22 %

10 största negativa bidragen under perioden

Värdepapper	period	3 mån	YTD	1 år	% av portfölj
Sampo OYJ A	-0.27 %	0.10 %	-0.27 %	-0.27 %	1.63 %
WithSecure Oyj	-0.26 %	-0.07 %	-0.26 %	-0.26 %	
eQ Yhteiskuntakiinteistöt	-0.24 %	-0.14 %	-0.24 %	-0.24 %	1.42 %
Cibus Nordic Real Estate AB	-0.24 %	0.00 %	-0.24 %	-0.24 %	
eQ Liikekiinteistöt	-0.20 %	-0.10 %	-0.20 %	-0.20 %	1.17 %
Nokia OYJ	-0.18 %	-0.03 %	-0.18 %	-0.18 %	
Embracer Group AB	-0.16 %	0.00 %	-0.16 %	-0.16 %	
Essity Ab B	-0.14 %	0.13 %	-0.14 %	-0.14 %	1.26 %
Alcadon Group AB	-0.13 %	0.00 %	-0.13 %	-0.13 %	
Fondita Sustainable Europe B	-0.13 %	0.12 %			1.07 %

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.