

HELIAD[®] **Empowers**
Entrepreneurs.
And Investors.

HELIAD AG

Portfolio Quartalsbericht – September 2023

HELIAD AG – PORTFOLIO ÜBERSICHT

Investment Volumen	Beteiligungen	HQ	Industrie	Datum 1. Investition	Invest. Phase	Anteil % (f.v.) ¹	Investment (€m) ²	Fair value (€m) ³	% - Δ QoQ	Portfolio %-Anteil
> € 10m	flatexDEGIRO AG	DE	FinTech	03/13	Public	<5%	9,4	42,7	(8,6%)	27,1%
	Raisin	DE	FinTech	09/15	Series A	<5%	4,1	31,0	--	19,7%
	Enpal	DE	GreenTech	04/21	Series C	<1%	7,5	15,2	--	9,7%
	BURNHARD	DE	E-Commerce	10/12	Seed	<50%	11,9	11,9	3,4%	7,6%
€ 5-10m	MODIFI	DE	FinTech	08/21	Series B	<10%	19,6	18,5	0,0%	11,7%
	Clark	DE	InsurTech	07/21	Series C	<1%				
	Instafreight	DE	LogTech	09/21	Series B	<5%				
€ 2-5m	Workmotion	DE	HR-Tech	06/22	Series B	<5%	27,5	30,2	1,7%	19,2%
	C3 Tech VC I	DE	VC Fund	09/18	-	<10%				
	Razor Group	DE	E-Commerce	07/21	Series B	<1%				
	Invesdor	DE	FinTech	02/15	Series A	<5%				
	NewtonX	USA	Künstliche Intelligenz	10/21	Series B	<5%				
	CASHLINK	DE	Web3	11/18	Seed	<20%				
	Upscalio	IND	E-Commerce	08/21	Series A	<10%				
	Capnamic United Venture Fund I	DE	VC Fund	06/14	-	<5%				
	Patriarch Multi-Manager	DE	FoF	12/12	-	100%				
FINN	DE	Mobility	01/22	Series B	<1%					
< € 2m	Tonies	DE	Consumer	06/21	Public	<1%	6,4	6,0	(23,0%)	3,8%
	NYALA	DE	Web3	03/21	Series A	<20%				
	Deutsche Digital Assets	DE	Web3	11/17	Series A	<20%				
	Freshbooks	KAN	FinTech	04/17	Series C	<1%				
	AI21 Labs	ISR	Künstliche Intelligenz	09/23	Series C	<1%				
< € 1m	Other						2,1	0,0%	1,3%	

Portfolio Gesamtwert

157,6

Sonstiges Nettovermögen / (-Verbindlichkeiten)

(4,9)

n.m.⁴

Net Asset Value⁵

152,8

n.m.⁴

Net Asset Value je Aktie (€)

18,17

0,2%

Aktienkurs Heliad AG (€)

9,85

(5,3%)

Abschlag der Aktie zum NAV

(45,8%)

7,4%

¹ Anteil aufgeführt als voll verwässert.

² Der Investmentbetrag umfasst die gesamten Anschaffungskosten sowie die ausstehenden Schulden und Zinsen.

³ Der Fair Value inkludiert derzeit gehaltene Beteiligungen, sowie ausstehenden Schulden und Zinsen.

⁴ Nicht aussagekräftig zum Stichtag aufgrund der kürzlichen Verschmelzung mit der Heliad Equity Partners GmbH & Co. KGaA.

⁵ Net Asset Value vorläufig und ungeprüft.

DISCLAIMER

Dieses Dokument wurde von der Heliad AG (die "Gesellschaft") erstellt. Alle in diesem Dokument enthaltenen Materialien und dargestellten Informationen dienen nur zu Informationszwecken und dürfen nicht als verlässlich angesehen werden. Dieses Dokument erhebt nicht den Anspruch, eine vollständige Beschreibung der Gesellschaft zu sein. Dieses Dokument stellt weder ein Angebot zum Verkauf noch eine Aufforderung zur Abgabe eines Angebots zum Kauf, zur Zeichnung oder zum anderweitigen Erwerb von Wertpapieren des Unternehmens dar und soll auch nicht als solches verstanden werden. Auch darf dieses Dokument, oder ein Teil davon, nicht die Grundlage für einen Vertrag, eine Verpflichtung, eine Anlageentscheidung, eine andere Transaktion bilden, als solche angesehen werden oder als solche dienen. Dieses Dokument ist nicht für die Verteilung an oder die Verwendung durch natürliche oder juristische Personen bestimmt, die Bürger oder Einwohner eines Landes sind oder sich in einem Ort, Staat, Land oder einer anderen Rechtsordnung befinden, in dem eine solche Verteilung, Veröffentlichung, Verfügbarkeit oder Verwendung gegen Gesetze oder Vorschriften verstoßen würde oder in dem eine Registrierung oder Lizenzierung erforderlich wäre. Personen, die in den Besitz dieses Dokuments gelangen, sollten sich über derartige Beschränkungen informieren und diese beachten.

Das Unternehmen gibt weder eine ausdrückliche noch eine stillschweigende Zusicherung, Gewährleistung oder Verpflichtung in Bezug auf die Fairness, Genauigkeit, Vollständigkeit oder Richtigkeit der hierin enthaltenen Informationen oder Meinungen ab, und es sollte sich nicht darauf verlassen werden, gleich zu welchem Zweck. Weder das Unternehmen noch seine leitenden Angestellten, Direktoren, Mitarbeiter, verbundenen Unternehmen, Vertreter oder Berater übernehmen eine Verantwortung, Verpflichtung oder Haftung in Bezug auf schriftliche oder mündliche Informationen, die in diesem Dokument oder in Verbindung mit diesem Dokument gegeben werden. Alle Informationen in diesem Dokument können ohne vorherige Ankündigung überprüft, korrigiert, ergänzt, aktualisiert und geändert werden. Das Unternehmen übernimmt keine Verpflichtung, dem Empfänger Zugang zu zusätzlichen Informationen zu verschaffen oder dieses Dokument oder Informationen zu aktualisieren oder Ungenauigkeiten in diesen Informationen zu korrigieren.

Ein erheblicher Teil der in diesem Dokument enthaltenen Informationen, einschließlich Marktdaten und Trendinformationen, beruht auf Schätzungen oder Erwartungen des Unternehmens, und es kann nicht zugesichert werden, dass diese Schätzungen oder Erwartungen sich als zutreffend erweisen oder erweisen werden. Soweit Informationen und Statistiken aus externen Quellen zitiert werden, sind diese Informationen oder Statistiken nicht so auszulegen, als seien sie von der Gesellschaft oder einer anderen Person als richtig übernommen oder bestätigt worden. Alle Aussagen in diesem Dokument, die Branchenexperten von Dritten zugeschrieben werden, stellen die Interpretation von Daten, Forschungsmeinungen oder Standpunkten dar, die von diesen Branchenexperten veröffentlicht wurden, und wurden nicht von ihnen überprüft. Jede Veröffentlichung eines solchen Branchenexperten bezieht sich auf das Datum der ursprünglichen Veröffentlichung und nicht auf das Datum dieses Dokuments.

Dieses Dokument enthält auch bestimmte Finanzkennzahlen, die nach den International Financial Reporting Standards ("IFRS") möglicherweise nicht anerkannt werden. Diese Nicht-IFRS-Kennzahlen werden dargestellt, weil das Unternehmen der Ansicht ist, dass sie und ähnliche Kennzahlen in den Märkten, in denen es tätig ist, weithin als Mittel zur Bewertung der operativen Leistung und der Finanzierungsstruktur des Unternehmens verwendet werden. Sie sind möglicherweise nicht mit ähnlich bezeichneten Kennzahlen anderer Unternehmen vergleichbar und stellen keine Bewertungen nach IFRS oder anderen allgemein anerkannten Rechnungslegungsgrundsätzen dar.