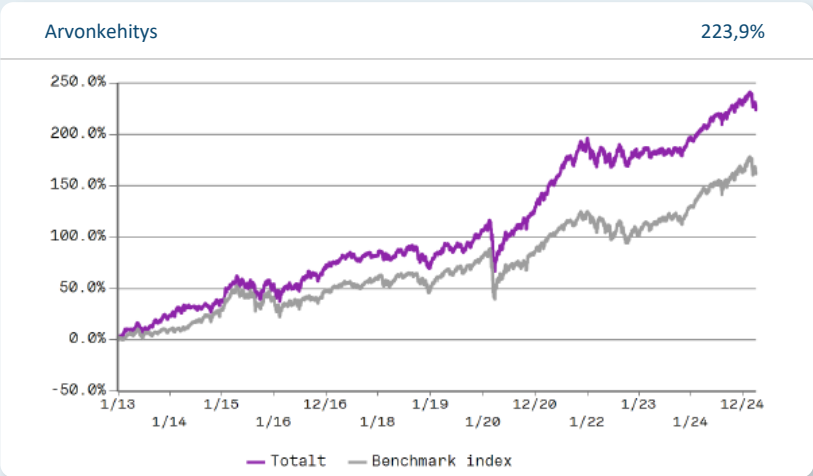


Hereditaksen salkku Q1/2025



Kuukausituotot

Vuosi	tam	hel	maa	huh	tou	kes	hei	elo	syy	lok	mar	jou	YTD	BM
2025	2.03	0.18	-4.42	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	-2.31	-0.86
2024	0.99	1.48	2.22	-0.22	1.39	2.15	0.10	0.23	1.03	-0.59	2.74	0.06	12.16	14.39
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

Periodituotot

	1 kk	YTD	3 kk	6 kk	1 v	3 v	5 v	10 v	alusta
Yhteensä	-4.42	-2.31	-2.31	-0.02	4.74	4.44	12.49	7.65	223.92
Benchmark index	-5.11	-0.86	-0.86	1.91	5.48	6.56	11.27	5.88	161.51

* Yli vuoden pituiset periodituotot on annualisoitu.

Hereditaksen vertailuindeksi sisältää: 35 % MSCI Daily Net TR Europe, 35 % MSCI World NR EUR, 15 % Bloomberg Euro Corporate Bond TR EUR, 15 % IQ Hedge Multi-Strategy Index

Tuotto

Q1	YTD
-2,3%	-2,3%

SALKUN BRUTTO MARKKINA-ARVO*	SUBSTANSSIARVO/OSAKE ¹
256,4M€	4,05 €

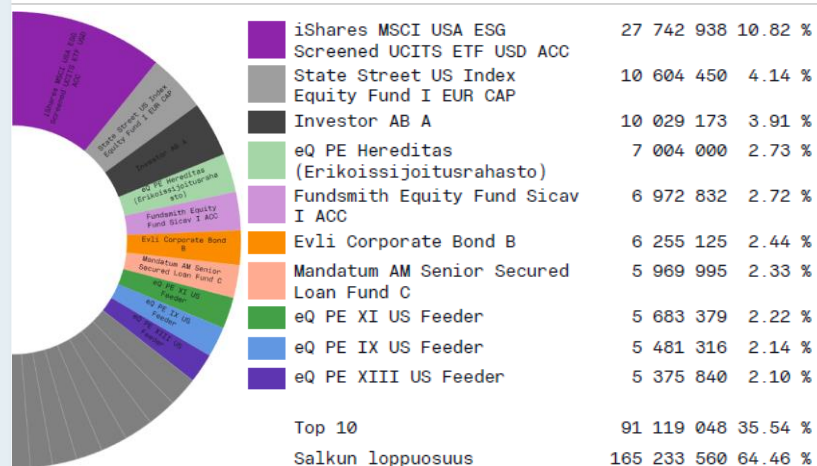
Neljänneskatsaus

- Q1 2025 oli erittäin epävakaa neljäs uuden Yhdysvaltain hallinnon uhkaamien tullien vuoksi, mikä aiheutti suurta huolta markkinoilla. Neljänneksen päätyttyä markkinat ovat edelleen kärsineet tästä negatiivisesti.
- Hereditakselle neljäs oli hieman negatiivinen. Euroopan sijoitukset tuottivat hyvin, kun taas Yhdysvaltain sijoitukset tuottivat negatiivisesti, mikä paheni dollarin arvon laskiessa euroon verrattuna neljänneksen aikana.
- Suuri osa Hereditaksen sijoituksista ei ole vielä raportoinut tuloksiaan Q1:n osalta. Vuoden 2024 tuotto on parantunut 0,14 % verrattuna Q4-raporttiin, kun pääomasijoitusrahastojen lopulliset raportit vuodesta 2024 ovat saapuneet.

* Hereditaksella on 5 miljoonan euron laina.
¹ Substanssiarvo/osake lasketaan seuraavalla kaavalla: (Varallisuus – velat (käypä arvo sisältäen latentin verovelan))/osakkeiden määrä. Tämä arvo ei ole tilintarkastettu, tilintarkastettu arvo julkaistaan kerran vuodessa tilinpäätöksen yhteydessä. Substanssiarvo/osake on laskettu niillä tiedoilla mitä Hereditaksella oli tämän raportin julkaisuajankohdalla.

Salkun Allokaatio

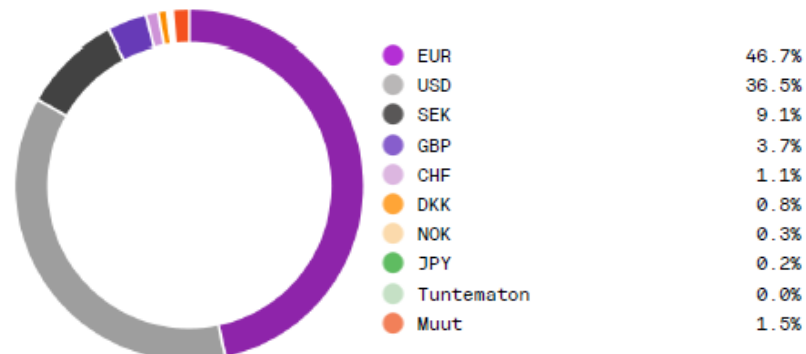
10 suurinta sijoitusta



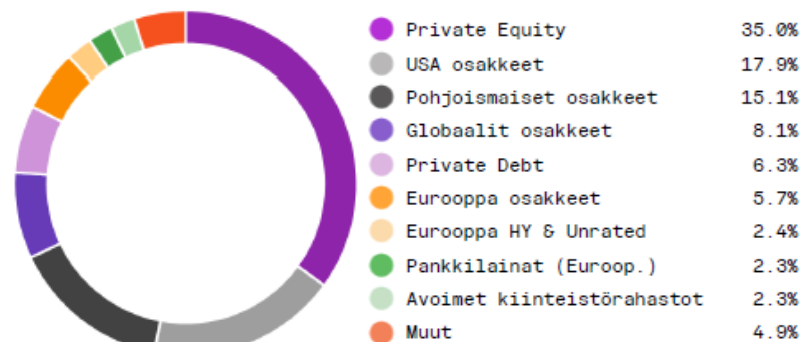
Omaisuuslajijakauma



Valuuttajakauma



Sijoitusten tarkempi jakauma



Salkun tuottoon eniten vaikuttaneet arvopaperit 2025

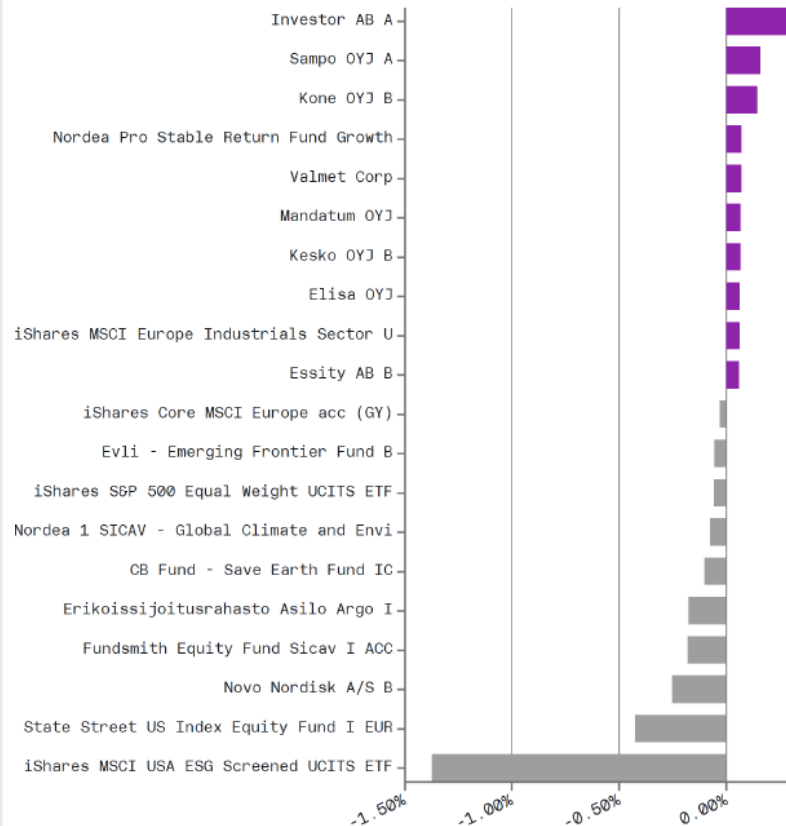
10 eniten positiivisesti vaikuttanutta arvopaperia periodilla

Arvopaperi	periodi	3 kk	YTD	1 vuosi	% salkusta
Investor AB A	0.31 %	0.31 %	0.31 %	0.82 %	3.91 %
Sampo OYJ A	0.16 %	0.16 %	0.16 %	0.22 %	1.04 %
Kone OYJ B	0.14 %	0.14 %	0.14 %	0.25 %	0.89 %
Nordea Pro Stable Return Fund Growth	0.07 %	0.07 %	0.07 %	0.08 %	2.02 %
Valmet Corp	0.07 %	0.07 %	0.07 %	0.08 %	0.78 %
Mandatum OYJ	0.07 %	0.07 %	0.07 %	0.11 %	0.55 %
Kesko OYJ B	0.07 %	0.07 %	0.07 %	0.15 %	1.10 %
Elisa OYJ	0.06 %	0.06 %	0.06 %	0.06 %	0.88 %
iShares MSCI Europe Industrials Sector UCITS ETF	0.06 %	0.06 %	0.06 %	0.09 %	0.85 %
Essity AB B	0.06 %	0.06 %	0.06 %	0.27 %	0.74 %

10 eniten negatiivisesti vaikuttanutta arvopaperia periodilla

Arvopaperi	periodi	3 kk	YTD	1 vuosi	% salkusta
iShares MSCI USA ESG Screened UCITS ETF USD ACC	-1.37 %	-1.37 %	-1.37 %	0.70 %	10.82 %
State Street US Index Equity Fund I EUR CAP	-0.42 %	-0.42 %	-0.42 %	0.05 %	4.14 %
Novo Nordisk A/S B	-0.25 %	-0.25 %	-0.25 %	-0.78 %	0.22 %
Fundsmith Equity Fund Sicav I ACC	-0.18 %	-0.18 %	-0.18 %	-0.14 %	2.72 %
Erikoissijoitusrahasto Asilo Argo I	-0.18 %	-0.18 %	-0.18 %	0.25 %	1.04 %
CB Fund - Save Earth Fund IC	-0.10 %	-0.10 %	-0.10 %	-0.05 %	0.76 %
Nordea 1 SICAV - Global Climate and Environment Fund BI-EUR	-0.08 %	-0.08 %	-0.08 %	0.02 %	1.56 %
iShares S&P 500 Equal Weight UCITS ETF	-0.06 %	-0.06 %	-0.06 %	0.05 %	1.05 %
Evli - Emerging Frontier Fund B	-0.06 %	-0.06 %	-0.06 %		1.07 %
iShares Core MSCI Europe acc (GY)	-0.03 %				1.37 %

Eniten vaikuttaneet arvopaperit periodilla



Tämä raportti näyttää Hereditaksen salkun kehitys edellisellä kvartaalilla. Raportti ei ole tilintarkastettu. Raportti perustuu Hereditaksen julkaisuajankohdalla käytettävissä oleviin tietoihin. Koska joidenkin arvopapereiden arvot julkaistaan tämän raportin julkaisuajankohdan jälkeen, nämä arvopaperit arvostetaan viimeiseen julkaistuun arvoon. Hereditaksella ei ole vastuuta raportin mahdollisista virheistä tai raportin tietojen käyttämisen mahdollisista seuraamuksista