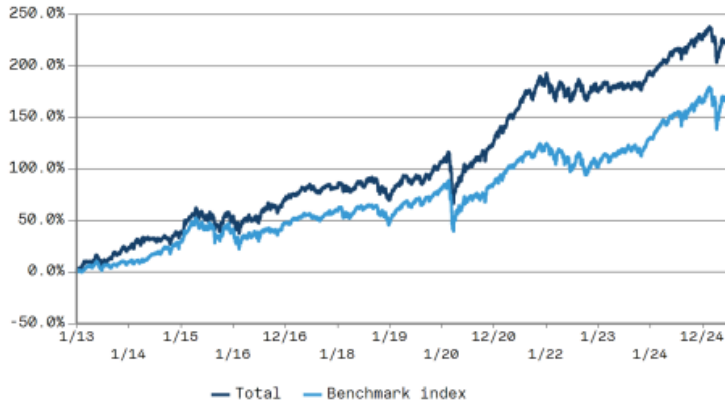


Hereditaksen salkku Q2/2025

Arvonkehitys

222,7%



Tuotto

Q2

0,6%

YTD

-1,7%

SALKUN BRUTTO MARKKINA-ARVO*

248,7M€

SUBSTANSSIIARVO/OSAKE¹

3,93 €

Kuukausituotot

Vuosi	tam	hel	maa	huh	tou	kes	hei	elo	syy	lok	mar	jou	YTD	BM
2025	2.03	0.18	-4.47	-1.81	2.70	-0.24	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	-1.76	0.82
2024	0.99	1.48	2.22	-0.22	1.39	2.15	0.10	0.23	1.03	-0.59	2.74	0.23	12.34	14.84
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	3 kk	YTD	6 kk	1 v	3 v	5 v	10 v	alusta
Yhteensä	-0.24	0.61	-1.76	-1.76	1.93	6.33	10.00	7.73	222.71
Benchmark index	-0.39	1.65	0.82	0.82	5.42	10.28	9.52	6.51	167.00

* Yli vuoden pituiset periodituotot on annualisoitu.

Neljänneskatsaus

- Vuoden toinen neljännes (Q2) oli epävakaa Yhdysvaltojen tullineuvottelujen ja jatkuvien geopolittisten jännitteiden vuoksi. Yhdysvaltain osakemarkkinat elpyivät heikon ensimmäisen neljänneksen jälkeen. Eurooppalaisille sijoittajille kurssinousun positiivinen vaikutus kuitenkin väheni, koska Yhdysvaltain dollari heikentyi merkittävästi kyseisellä ajanjaksolla
- Hereditaksen sijoitukset tuottivat toisella neljänneksellä hyvän kokonaistuoton, +3 %, mutta dollarin heikentymisen myötä tuotto supistui +0,6 %:iin.
- Vuoden 2024 tuotto on noussut 0,18 % 12,16 %:sta 12,34 %:iin. Sen sijaan ja ensimmäisen neljänneksen tuotto on laskenut 0,05 % -2,31%:ista -2,36%:iin verrattuna Q1-raporttiin. Tämä on seurausta pääomarahastojen arvostusten muutoksista.

* Hereditaksella on 5 miljoonan euron laina.

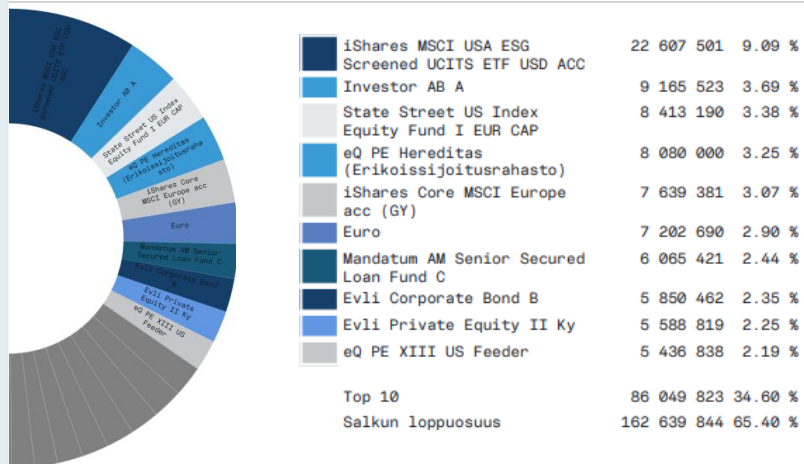
¹ Substanssiarvo/osake lasketaan seuraavalla kaavalla: (Varallisuus – velat (käypä arvo sisältäen latentin verovelan))/osakkeiden määrä. Tämä arvo ei ole tilintarkastettu, tilintarkastettu arvo julkaistaan kerran vuodessa tilinpäätöksen yhteydessä. Substanssiarvo/osake on laskettu niillä tiedoilla mitä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

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

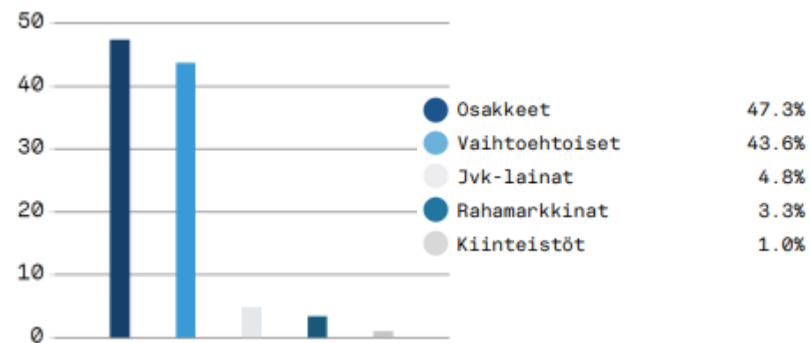
HEREDITAS

Salkun Allokaatio

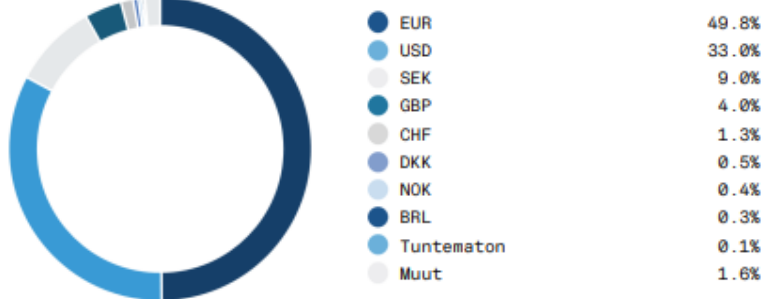
10 suurinta sijoitusta



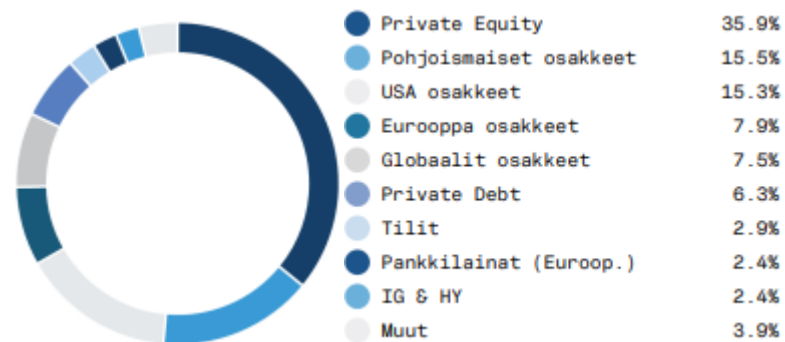
Omaisuuslajijakauma



Valuuttajakauma



Sijoitusten tarkempi jakauma



Salkun tuottoon eniten vaikuttaneet arvopaperit Q2

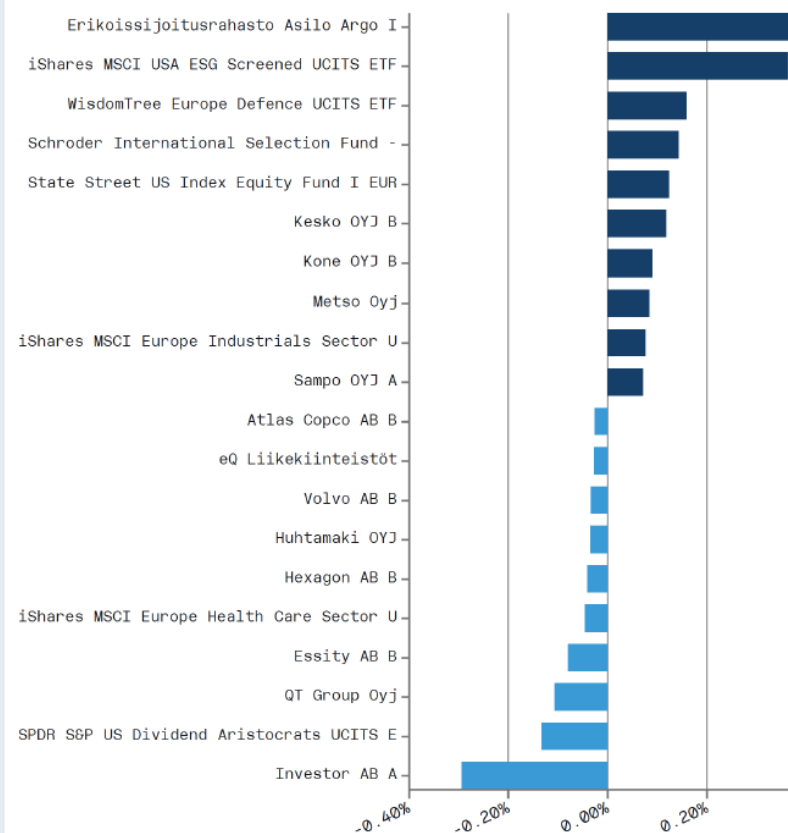
10 eniten positiivisesti vaikuttanutta arvopaperia periodilla

Arvopaperi	periodi	3 kk	YTD	1 vuosi	% salkusta
Erikoissijoitusrahasto Asilo Argo I	0.38%	0.38%	0.20%	0.52%	1.46%
iShares MSCI USA ESG Screened UCITS ETF USD ACC	0.36%	0.36%	-1.02%	0.42%	9.09%
WisdomTree Europe Defence UCITS ETF	0.16%	0.16%			1.36%
Schroder International Selection Fund - Nordic Micro Cap	0.14%	0.14%	0.18%	0.13%	1.60%
State Street US Index Equity Fund I EUR CAP	0.12%	0.12%	-0.30%	0.17%	3.38%
Kesko OYJ B	0.12%	0.12%	0.18%	0.32%	0.93%
Kone OYJ B	0.09%	0.09%	0.23%	0.26%	1.01%
Metso Oyj	0.08%	0.08%	0.06%	0.07%	0.57%
iShares MSCI Europe Industrials Sector UCITS ETF	0.08%	0.08%	0.14%	0.17%	0.86%
Sampo OYJ A	0.07%	0.07%	0.23%	0.21%	1.10%

10 eniten negatiivisesti vaikuttanutta arvopaperia periodilla

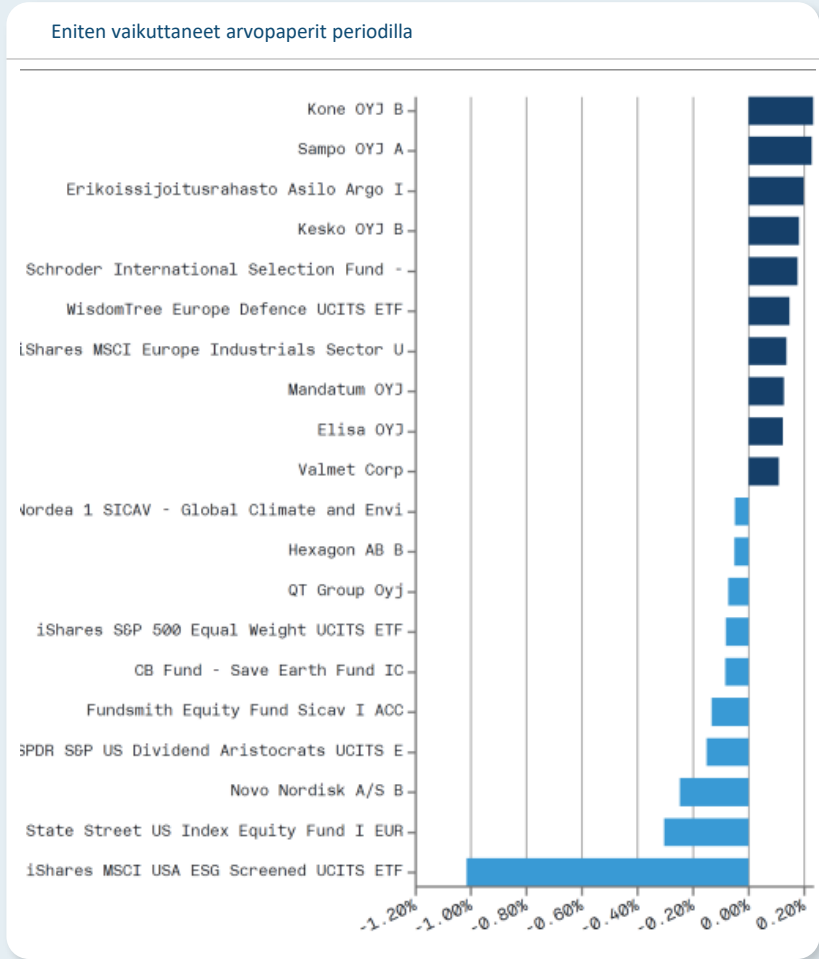
Arvopaperi	periodi	3 kk	YTD	1 vuosi	% salkusta
Investor AB A	-0.29%	-0.29%	0.03%	0.07%	3.69%
SPDR S&P US Dividend Aristocrats UCITS ETF (USD)	-0.13%	-0.13%	-0.15%	0.00%	1.79%
QT Group Oyj	-0.11%	-0.11%	-0.07%	-0.12%	0.12%
Essity AB B	-0.08%	-0.08%	-0.02%	0.08%	0.68%
iShares MSCI Europe Health Care Sector UCITS ETF	-0.05%	-0.05%	-0.03%	-0.13%	0.71%
Hexagon AB B	-0.04%	-0.04%			0.55%
Huhtamaki OYJ	-0.04%				0.55%
Volvo AB B	-0.03%	-0.03%			0.48%
eQ Liikekiinteistöt	-0.03%	-0.03%	-0.02%	-0.04%	0.97%
Atlas Copco AB B	-0.03%	-0.03%	0.00%	-0.18%	0.48%

Eniten vaikuttaneet arvopaperit periodilla



Salkun tuottoon eniten vaikuttaneet arvopaperit 2025

10 eniten positiivisesti vaikuttanutta arvopaperia periodilla					
Arvopaperi	periodi	3 kk	YTD	1 vuosi	% salkusta
Kone OYJ B	0.23%	0.09%	0.23%	0.26%	1.01%
Sampo OYJ A	0.23%	0.07%	0.23%	0.21%	1.10%
Erikoissijoitusrahasto Asilo Argo I	0.20%	0.38%	0.20%	0.52%	1.46%
Kesko OYJ B	0.18%	0.12%	0.18%	0.32%	0.93%
Schroder International Selection Fund - Nordic Micro Cap	0.18%	0.14%	0.18%	0.13%	1.60%
WisdomTree Europe Defence UCITS ETF	0.15%	0.16%			1.36%
iShares MSCI Europe Industrials Sector UCITS ETF	0.14%	0.08%	0.14%	0.17%	0.86%
Mandatum OYJ	0.13%	0.06%	0.13%	0.15%	0.56%
Elisa OYJ	0.12%	0.06%	0.12%	0.11%	0.95%
Valmet Corp	0.11%	0.04%	0.11%	0.01%	0.85%
10 eniten negatiivisesti vaikuttanutta arvopaperia periodilla					
Arvopaperi	periodi	3 kk	YTD	1 vuosi	% salkusta
iShares MSCI USA ESG Screened UCITS ETF USD ACC	-1.02%	0.36%	-1.02%	0.42%	9.09%
State Street US Index Equity Fund I EUR CAP	-0.30%	0.12%	-0.30%	0.17%	3.38%
Novo Nordisk A/S B	-0.25%	0.01%	-0.25%	-1.15%	
SPDR S&P US Dividend Aristocrats UCITS ETF (USD)	-0.15%	-0.13%	-0.15%	0.00%	1.79%
Fundsmith Equity Fund Sicav I ACC	-0.13%	0.05%	-0.13%	-0.10%	2.05%
CB Fund - Save Earth Fund IC	-0.08%	0.02%	-0.08%	-0.05%	0.81%
iShares S&P 500 Equal Weight UCITS ETF	-0.08%	-0.02%	-0.08%	0.06%	1.06%
QT Group Oyj	-0.07%	-0.11%	-0.07%	-0.12%	0.12%
Hexagon AB B	-0.05%	-0.04%			0.55%
Nordea 1 SICAV - Global Climate and Environment Fund BI-EUR	-0.05%	0.03%	-0.05%	0.04%	1.04%



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