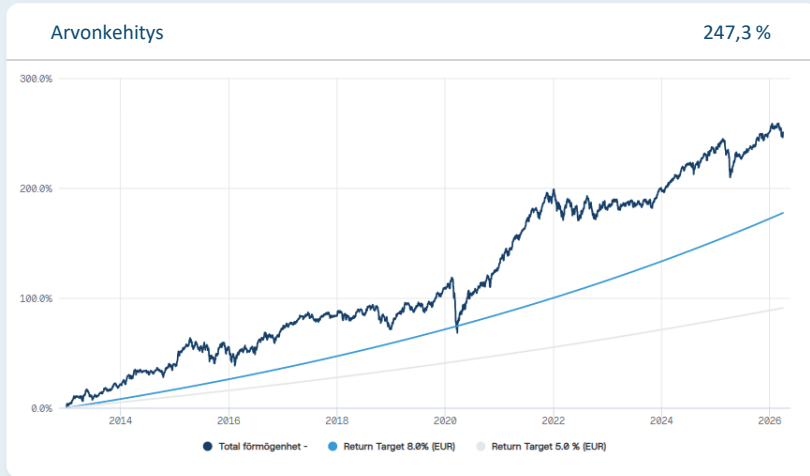


# Hereditaksen salkku Q1/2026



Hereditaksen salkun tuottotavoite on 5-8%

Tuotto	
Q1	YTD
<b>-0,2 %</b>	<b>-0,2 %</b>

SALKUN BRUTTO MARKKINA-ARVO\*

**261,4 M€**

SUBSTANSSIARVO/OSAKE<sup>1</sup>

**4,15 €**

Kuukausituotot													
Vuosi	tam	hel	maa	huh	tou	kes	hei	elo	syy	lok	mar	jou	YTD
2026	0.70	1.39	-2.23										-0.18
2025	2.04	0.18	-4.40	-1.86	2.70	-0.17	1.83	0.39	1.56	2.05	-0.15	0.85	4.92
2024	0.99	1.48	2.21	-0.22	1.39	2.15	0.11	0.23	1.03	-0.55	2.73	0.26	12.42
2023	1.64	1.41	-1.35	0.47	-0.39	0.59	0.49	0.15	-0.32	-1.61	3.22	2.02	6.38
2022	-4.64	-1.75	2.84	-0.19	-1.43	-3.06	5.12	-1.29	-3.88	2.55	1.31	-1.20	-5.91

Periodituotot										
	1 kk	YTD	3 kk	6 kk	1 v	3 v	5 v	10 v	alusta	
Yhteensä		-2.23	-0.18	-0.18	2.58	7.16	7.20	6.95	8.56	247.27

\* Yli vuoden pituiset periodituotot on annualisoitu.

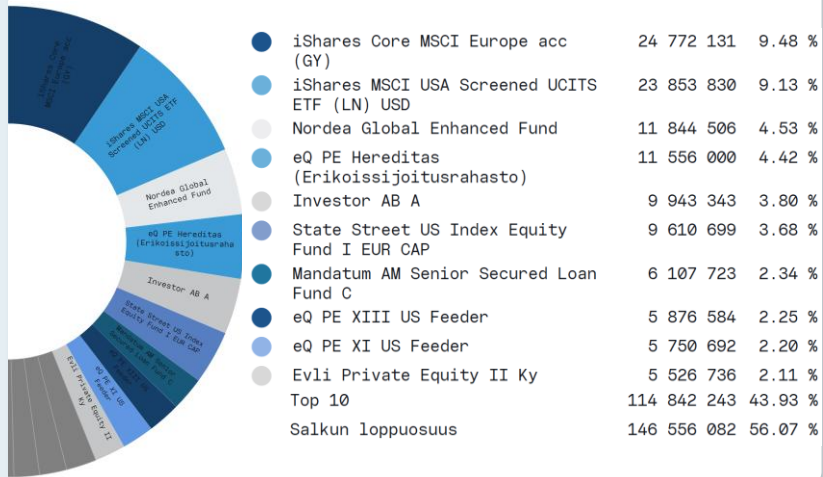
Neljänneskatsaus	
•	Vuoden ensimmäinen neljännes alkoi osakemarkkinoilla vahvasti, optimismin siivittämänä tulosparannusten suhteen. Iranin sota sai kuitenkin markkinat kääntymään nopeasti laskuun. Öljyn hinta nousi, ja inflaation kiihtymisen sekä korkojen nousun odotukset hinnoiteltiin markkinoille.
•	Hereditaksen sijoitukset tuottivat ensimmäisellä neljänneksellä noin 0%.
•	Vuoden 2025 tuotto on noussut 0,03 %, 4,89 %:ista 4,92 %:iin verrattuna Q4-raporttiin. Tämä on seurausta pääomarahastojen arvostusten muutoksista.

\* Hereditaksella on 5 miljoonan euron laina.

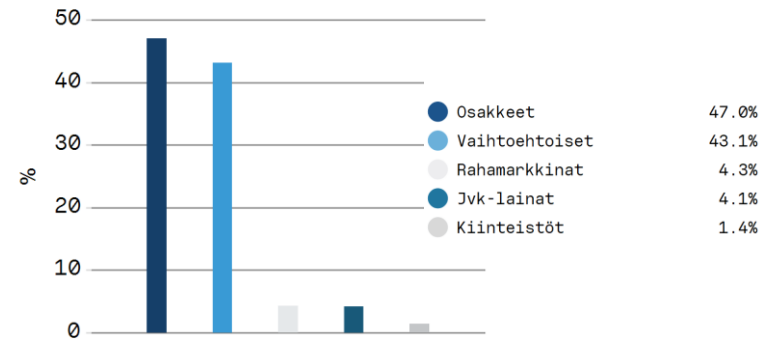
<sup>1</sup> Substanssiarvo/osake lasketaan seuraavalla kaavalla: (Varallisuus – velat (käypä arvo sisältäen latentin verovelan))/osakkeiden määrä. Tämä arvo ei ole tilintarkastettu, tilintarkastettu arvo julkaistaan kerran vuodessa tilinpäätöksen yhteydessä. Substanssiarvo/osake on laskettu niillä tiedoilla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

# Salkun Allokaatio

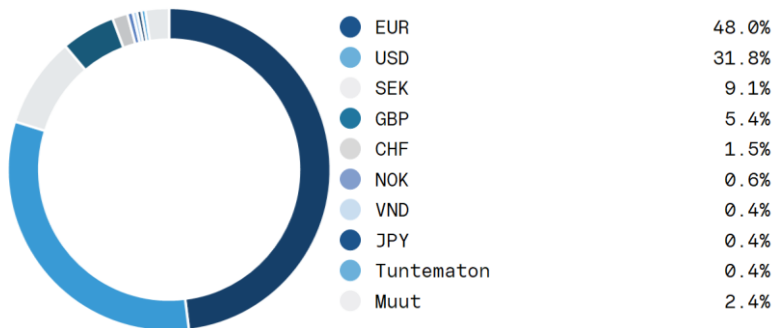
## 10 suurinta sijoitusta



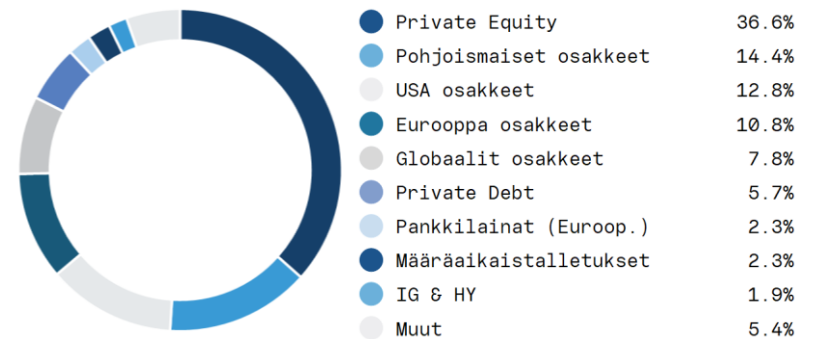
## Omaisuuslajijakauma



## Valuuttajakauma



## Sijoitusten tarkempi jakauma



## Salkun tuottoon eniten vaikuttaneet arvopaperit Q1

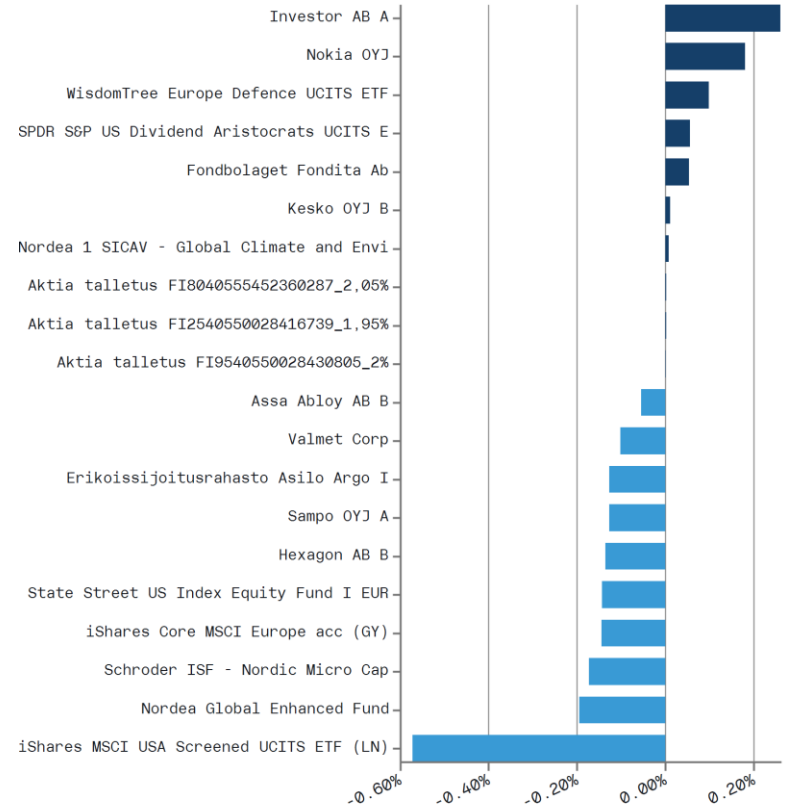
### 10 eniten positiivisesti vaikuttanutta arvopaperia periodilla

Arvopaperi	periodi	3 kk	YTD	1 vuosi	% salkusta
Investor AB A	0.26%	0.26%	0.26%	0.78%	3.80%
Nokia OYJ	0.18%	0.18%	0.18%	0.21%	0.96%
WisdomTree Europe Defence UCITS ETF	0.10%	0.10%	0.10%	0.21%	1.34%
SPDR S&P US Dividend Aristocrats UCITS ETF (USD)	0.06%	0.06%	0.06%	0.01%	
Fondbolaget Fondita Ab	0.05%	0.05%	0.05%	0.06%	0.80%
Kesko OYJ B	0.01%	0.01%	0.01%	0.07%	0.80%
Nordea 1 SICAV - Global Climate and Environment Fund BI-EUR	0.01%	0.01%	0.01%	0.09%	
Aktia talletus FI8040555452360287_2.05%	0.00%				0.58%
Aktia talletus FI2540550028416739_1.95%	0.00%				0.58%
Aktia talletus FI9540550028430805_2%	0.00%				0.57%

### 10 eniten negatiivisesti vaikuttanutta arvopaperia periodilla

Arvopaperi	periodi	3 kk	YTD	1 vuosi	% salkusta
iShares MSCI USA Screened UCITS ETF (LN) USD	-0.57%	-0.57%	-0.57%	0.83%	9.13%
Nordea Global Enhanced Fund	-0.20%	-0.20%	-0.20%		4.53%
Schroder ISF - Nordic Micro Cap	-0.17%	-0.17%	-0.17%	0.02%	1.40%
iShares Core MSCI Europe acc (GY)	-0.15%	-0.15%	-0.15%	0.57%	9.48%
State Street US Index Equity Fund I EUR CAP	-0.14%	-0.14%	-0.14%	0.40%	3.68%
Hexagon AB B	-0.14%	-0.14%	-0.14%	-0.09%	0.60%
Sampo OYJ A	-0.13%	-0.13%	-0.13%	0.08%	1.06%
Erikoissijoitusrahasto Asilo Argo I	-0.13%	-0.13%	-0.13%	0.33%	1.22%
Valmet Corp	-0.10%	-0.10%	-0.10%	0.03%	0.47%
Assa Abloy AB B	-0.06%	-0.06%	-0.06%	0.06%	0.71%

### 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