

Salkunhoitajan kommentti

Syyskuussa osakemarkkina oli yleisesti edestakaisessa liikkeessä, jossa kiinteistösektori painui tällä kertaa selvästi muuta markkinaa raskaammin pakkaselle. Vertailuindeksimme laski -2,4 % ja rahastomme selvästi vähemmän, -1,1 %.

Kuun lopussa osallistuimme sijoittajatilaisuuksiin Lontoossa, jossa tunnelma on edelleen odottava ja varsin varovainen. Olemme edelleen alipainossa brittikiinteistöissä indeksiin nähden, ja odotamme sopivaa hetkeä tarttua tilaisuuteen painon lisäyksien suhteen. Salkkuyhtiömme Land Securities esitteli erittäin tyylikästä Lontoon portfoliotaan ja myös muut tapaamamme yhtiöt ovat kehittäneet hyvin kilpailukykyistä vuokratuotantoa uusilla alueilla ja paranevien liikenneyhteyksien varrella.

Laajasti ottaen Euroopan kiinteistömarkkinoiden vetovoimaisin osa on edelleen Saksan asuntomarkkina ja liikekiinteistöt Britannian ulkopuolella. Näistä painopisteistä löytyikin syyskuun parhaat tuottajat: Adler, Buwog, Mercialys ja Wereldhave. Brittiyhtiöt laahasivat edelleen ja korjausliikkeessä alaspäin oli myös Kungsleden.

PERUSTIEDOT

| | |
|----------------------------------|---|
| Rahaston koko, milj.eur | 12,5 |
| Rahasto-osuuden arvo | 256,05 (30.09.2016, 1 K) |
| Salkunhoitaja | Anne Brusila |
| Vertailuindeksi | FTSE EPRA/Nareit Developed Europe Index |
| Aloituspäivä | 12.3.2004 |
| ISIN-koodi | FI0008807268 (1 K) |
| Bloomberg-koodi | ICEPROB FH (1 K) |
| Hallinnointi- ja säilytyspalkkio | 1,5% pa. |
| Merkintä-/lunastuspalkkio | 1% / 1% |
| Minimimerkintä | 500 eur |

eQ Eurooppa Kiinteistö on eQ:n aktiivisesti hoitama osakerahasto, joka sijoittaa pääosin eurooppalaisten, listattujen kiinteistösijoitusyhtiöiden osakkeisiin. Kiinteistösijoitusyhtiöihin kuuluvat yhtiöt joiden päätoimialana on kiinteistöjen omistaminen, hallinnointi ja kehittäminen.

Rahasto tarjoaa likvidin ja ammattimaisen tavan sijoittaa eurooppalaisiin kiinteistöihin sekä hajauttaa sijoituksensa eri maiden ja kiinteistötyyppien välillä. Kaikkien osakerahastojen tavoin sijoitusajan tulisi olla pitkä.

TUOTTOKEHITYS ALUSTA



TUOTTOKEHITYS

| | Rahasto | Indeksi |
|------------------------|---------|---------|
| 1 kk | -1,1 % | -2,4 % |
| 3 kk | 7,0 % | 3,6 % |
| vuoden alusta | -1,7 % | -2,3 % |
| 12 kk | 1,7 % | 0,5 % |
| 3 v p.a. | 16,4 % | 14,5 % |
| perustamisesta lähtien | 156,0 % | - |

MAAJAKAUMA

| Maa | Osuus |
|------------|--------|
| Saksa | 27,7 % |
| Ranska | 17,7 % |
| Ruotsi | 16,9 % |
| Alankomaat | 11,3 % |
| Suomi | 11,3 % |
| Britannia | 11,0 % |
| Norja | 4,1 % |

KIINTEISTÖJEN KÄYTTÖTARKOITUSJAKAUMA

| | |
|-----------------------|------|
| Liiketilat | 41 % |
| Toimistot | 35 % |
| Asunnot | 16 % |
| Muut | 5 % |
| Teollisuuskiinteistöt | 3 % |

KYMMENEN SUURINTA SIJOITUSTA

| Yritys | Osuus |
|------------------------|-------|
| Vonovia SE | 6,4 % |
| Alstria Office REIT-AG | 5,7 % |
| Klepierre | 5,6 % |
| Wereldhave NV | 5,5 % |
| Kungsleden AB | 5,4 % |
| Hemfosa Fastigheter AB | 5,2 % |
| Mercialys SA | 4,8 % |
| Buwog Ag | 4,8 % |
| Sponda OYJ | 4,6 % |
| Dic Asset Ag | 4,6 % |