



Salkunhoitajan kommentti

Euroopan listatut kiinteistöyhtiöt jatkoivat mukavassa vedossa syyskuussa. Vertailuindeksi EPRA nousi +1,12% ja rahasto tuotti +0,63%. Fonciere de Regions oli hyvässä nousussa, mutta pieni alipaino Isossa-Britanniassa veti tällä kertaa suhteellista tuottoa hieman alaspäin. Brittiyhtiöstämme Shaftesbury ja Unite Group tekivät hyvää jälkeä ja tuottivat selvästi indeksiä paremmin. Sen sijaan Unibail kärsi jälleen liikekiinteistöjä vaivaavasta alavireestä, joka myös piti Klepierre kurssikehitystä muutoin nousevassa markkinassa pienellä miinuksella.

Olemme kuukauden aikana maltillisesti nostaneet Britannian painoa, muuton salkun perusrakenne on ennallaan: maantieteellisesti haemme maltillisesti nousua edelleen Etelä-Euroopan suunnasta ja retail-painotteisissa yhtiöissä olemme valikoidusti mukana.

PERUSTIEDOT

Rahaston koko, milj.eur	4,1
Rahasto-osuuden arvo	261,93 (29.09.2017, 1 K)
Salkunhoitaja	Esa Saloranta
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



Rahasto	Rahaston volatiliteetti, 1 vuosi	11,3 %
Indeksi	Indeksin volatiliteetti, 1 vuosi	11,8 %
	Tracking error	2,6 %

TUOTTOKEHITYS

	Rahasto	Indeksi
1 kk	0,6 %	1,1 %
3 kk	2,3 %	1,1 %
vuoden alusta	5,9 %	6,1 %
12 kk	2,3 %	2,8 %
3 v p.a.	10,2 %	8,7 %
perustamisesta lähtien	161,9 %	-

MAAJAKAUMA

Ranska	25,0 %	Italia	5,2 %
Britannia	19,6 %	Suomi	4,9 %
Saksa	17,1 %	Alankomaat	4,3 %
Espanja	8,7 %	Belgia	2,6 %
Ruotsi	7,9 %	Norja	2,6 %

KYMMENEN SUURINTA SIJOITUSTA

Yritys	Osuus
Unibail-Rodamco	8,1 %
Shaftesbury PLC	6,2 %
Vonovia SE	5,3 %
Beni Stabili SpA	5,1 %
Gecina SA	4,9 %
ICADE	4,6 %
Fonciere Des Regions	4,3 %
Unite Group PLC	4,0 %
Citycon OYJ	3,8 %
Kungsleden AB	3,7 %

KIINTEISTÖJEN KÄYTTÖTARKOITUSJAKAUMA

Liiketilat	40 %
Toimistot	34 %
Asunnot	17 %
Muut	5 %
Teollisuuskiinteistöt	4 %