

Salkunhoitajan kommentti

Kova ralli joulukuussa taittui listatulla kiinteistösektorilla harmaaksi tammikuuksi. Rahasto pysyi tuotossa paikallaan, vertailuindeksi pakitti prosenttiin verran miinukselle. Kuukausi oli melkoista hiljaiseloa kautta linjan, mutta sentään yksi yrityskauppahuu saatiin tähänkin kuukauteen. Ranskalaiset ICADE ja Fonciere de Regions (FDR) olivat tällä kertaa otsikoissa. Tämän tarinan mukaan FDR olisi ostamassa ICADE:n; kurssit menivät ristiin, kuten olettaa sopii, ICADE +6% ja FDR -6%. Rahastolla on kohtuupaino kummassakin, joten vaikutukset jäivät tällä kertaa neutraaliksi.

Logistiikassa oli kuitenkin pirteää nousua. Belgialainen perheyhtiö Warehouses de Pauw oli yli 6%:n nousussa. Yhtiö antoikin positiivisen tuloskatsauksen heti kuun vaihteen jälkeen. Pientä nousua nähtiin myös Cityconissa, joka nousi +3,7%. Kuukauden tähti oli pääosin Espanjan toimistomarkkinaan sijoittava Colonial, joka ylsi +8,6%:n tuottoon. Yhtiö kertoi tammikuussa uusista hankinnoista Madridissa ja Barcelonassa Alpha III -projektiksi nimetyn kasvuhankkeen julkaisutilaisuudessa. Espanjan ja Etelä-Euroopan kiinteistömarkkina jatkaa vahvassa vedossa, eikä poliittinen epävarmuus tunnu juuri laimentavan sijoittajien mielenkiintoa tällä suhteellisen vahvalla kasvualueella.

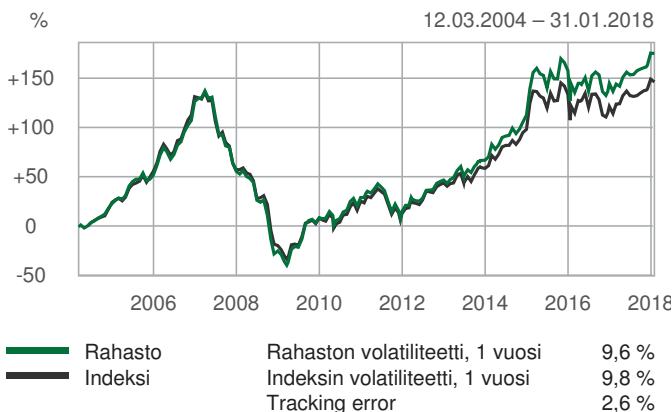
PERUSTIEDOT

Rahaston koko, milj.eur	4,2
Rahasto-osuuden arvo	277,95 (31.01.2018, 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



TUOTTOKEHITYS

	Rahasto	Indeksi
1 kk	-0,1 %	-1,0 %
3 kk	5,5 %	3,8 %
vuoden alusta	-0,1 %	-1,0 %
12 kk	16,2 %	15,1 %
3 v p.a.	4,8 %	3,1 %
perustamisesta lähtien	178,0 %	-

MAAJAKAUMA

Ranska	27,4 %	Ruotsi	4,8 %
Britannia	20,4 %	Suomi	4,6 %
Saksa	18,5 %	Sveitsi	3,8 %
Alankomaat	6,5 %	Italia	3,6 %
Espanja	5,3 %	Belgia	2,7 %

KYMMENEN SUURINTA SIJOITUSTA

Yritys	Osuus
Unibail-Rodamco	7,9 %
Unite Group PLC	5,7 %
Fonciere Des Regions	5,3 %
ICADE	5,2 %
Alstria Office REIT-AG	5,2 %
Klepierre	4,9 %
Eurocommercial Properties NV-CV	4,6 %
PSP Swiss Property AG	3,8 %
Gecina SA	3,8 %
Beni Stabili SpA	3,6 %

KIINTEISTÖJEN KÄYTTÖTARKOITUSJAKAUMA

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