

Salkunhoitajan kommentti

Helmikuussa listattu kiinteistömarkkina oli pirteässä vedossa. Tuloskauden myötä rahasto nousi 3,1%, kun vertailuindeksi kipusi 4,5%. Tuottoa edesauttoi Ison-Britannian yhtiöt, joiden katsauksissa huokui selvästi rauhoitteleva sävy Brexitin vaikutusten suhteen. Derwent nousi 11,06% ja Hammerson 8,3% euroissa mitattuna. Myös Saksan asuntoihin sijoittavat yhtiöt olivat hyvässä nousussa ja aikaisemmin korkojen nousun perässä vajonnut sektori oli nyt vetovuorossa ylöspäin. Buwog ja Vonovia olivat salkussa tuottoa lisääviä yhtiöitä.

Norjalainen ENTRA jatkoi hyvin, mutta muuten Pohjoismaat oli selvästi heikoin markkina helmikuussa. Ruotsalaisista yhtiöistä ainoastaan Wihborgs pysyi indeksin mukana nousussa. Ruotsissa näyttää siltä, että sijoittajat ovat tulleet selvästi varovaisemmiksi kovien positiivisten arvonmuutosten jälkeen, eikä tuloskausi tuonut lisävirtaa. Myös Suomessa nähtiin hienoista tulospettymystä, kurssit reagoivat melko voimakkaasti ja siksi pohjoinen kolkamme vetikin tällä kertaa kuukauden tuottoa alaspäin.

PERUSTIEDOT

Rahaston koko, milj.eur	10,1
Rahasto-osuuden arvo	246,59 (28.02.2017, 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



TUOTTOKEHITYS

	Rahasto	Indeksi
1 kk	3,1 %	4,5 %
3 kk	4,9 %	6,2 %
vuoden alusta	-0,3 %	1,1 %
12 kk	3,6 %	4,3 %
3 v p.a.	10,1 %	9,2 %
perustamisesta lähtien	146,6 %	-

MAAJAKAUMA

Britannia	27,5 %	Espanja	5,8 %
Ranska	15,7 %	Alankomaat	5,3 %
Ruotsi	14,2 %	Norja	5,2 %
Saksa	13,2 %	Sveitsi	3,4 %
Suomi	6,3 %	Belgia	3,4 %

KYMMENEN SUURINTA SIJOITUSTA

Yritys	Osuus
Unibail-Rodamco	6,5 %
Entra Asa	5,2 %
Shaftesbury PLC	5,2 %
Land Securities Group	4,9 %
Buwog Ag	4,8 %
Unite Group PLC	4,6 %
Alstria Office REIT-AG	4,6 %
Fabege AB	4,3 %
Vonovia SE	3,8 %
Klepierre	3,7 %

KIINTEISTÖJEN KÄYTTÖTARKOITUSJAKAUMA

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