

## SIJOITUSPOLITIikka

Erikoissijoitusrahasto Dividend House Tuottokiinteistöt sijoittaa varansa kotimaisille kiinteistömarkkinoille. Rahaston tavoitteena on saavuttaa kiinteistömarkkinoiden keskimääräistä tuottoa selvästi korkeampi kokonaistuotto. Rahasto painottaa sijoituskohteita valitessaan korkeaa vuokratassavirtaa. Hajauttamalla sijoitukset sekä maantieteellisesti että kiinteistöttyypeittäin rahaston riskitaso pystytään pitämään kohtuullisena. Rahasto pyrkii saavuttamaan pitkällä aikavälillä yli 8 % kokonaistuoton kulujen jälkeen.

## RAHASTON PERUSTIEDOT

Rahastotyyppi	Erikoissijoitusrahasto, kiinteistöt
Rahaston aloituspäivä	5.12.2019
Salkunhoitaja	Antti Lahtinen
Vertailuindeksi	Rahastolla ei ole vertailuindeksiä
Hallinnointipalkkio	0,75 % GAVista
ISIN	FI4000220314

## RAHASTON SIJOITUKSET

	osoite	sijaintikunta	rakennusvuosi	huoneistoala	omistusosuus	käyttöaste
Hotelli	Kymilinnantie 18	Kotka	1992	2021 m <sup>2</sup>	100,00 %	100 %
Hotelli	Itsenäisyydenkatu 37	Pori	1970	4939 m <sup>2</sup>	54,90 %	100 %
Hotelli*	Huvilatatie 2	Ikaalinen	1990, 1991	14 745 m <sup>2</sup>	100,00 %	100 %

\*Kokonaisuus muodostuu useasta kiinteistöstä, joista osan merkitys on vähäinen.

Jakauma käyttötyypeittäin		Jakauma maantieteellisesti	
Hotellit	100 %	Pirkanmaa	43,50 %
		Satakunta	39,10 %
		Kymenlaakso	17,40 %

## TUOTTO %

Jakso	Rahasto
3 kk	-5,1
6 kk	-1,2
Toiminnan alusta	6,9

## JUOKSEVAT KULUT

Rahaston juoksevat kulut ovat 1,75%. Juoksevina kuluina esitetään Rahaston kiinteä hallinnointipalkkio 0,75% sekä arvio operatiivisista juoksevista kuluista. Juoksevat kulut lasketaan rahaston kokonaisvaroista (GAV).

## RAHASTON ARVO JA OSUUDET

Rahaston kokonaisvarat (GAV) 30.6.2020 olivat 6 344 191,76 ja nettovarot (NAV) 4 112 876,32 euroa. Rahasto jakautuu osuuteen 38 479,6642 ja yhden rahasto-osuuden arvo oli 106,88 euroa.

**TOIMINTA KATSAUSKAUDELLA**

---

Rahaston toiminta käynnistyi joulukuussa 2019 ja käynnistysvaiheessa rahastoon tuli kolme hotellikiinteistöä, jotka ovat täyteen vuokrattuja. Ensimmäisen vuosineljänneksen vuokratassavirta oli odotusten mukainen. Toisen vuosineljänneksen vuokratassavirta jäi hieman odotuksista koronapandemian vuoksi.

Salkussa olevien kohteiden lisäksi olemme tunnistaneet markkinoilta useita rahaston sijoituskriteerit täyttäviä kohteita, ja näemmekin hyvät mahdollisuudet lisätä rahaston sijoituskohteiden määrää rahaston pääomien kasvaessa. Rahastoon ei kuitenkaan tullut uusia kohteita vielä ensimmäisen vuosipuoliskon aikana.