

Salkunhoitajan kommentti

USA:n ja Kiinan väliset kauppaneuvottelut pitivät edelleen markkinoita varpaillaan kesäkuussa. Panokset ovat koventuneet ja pelipöydällä alkaa pikku hiljaa jo olla talouskasvu. Osakemarkkinoilla kehitys onkin ollut vaisua. Keskuspankkirintamalla USA:n keskuspankki lisäsi tälle vuodelle yhden 25 korkopisteen koronnoston. Päätöksen myötä dollari lähti taas vahvistumaan euroa vastaan.

Euroopan listattu kiinteistömarkkina menestyi kesäkuussa Euroopan yleistä osakemarkkinaa paremmin. Tuottoa kertyi 0,3 prosenttia ja rahastomme tuotto oli 0,8 prosenttia. Vahvimmin rahaston yhtiöiden osakkeista nousivat Grand City Properties (9,5 %) sekä Immobiliaria Colonial Socimi (6,1 %). Eniten kuukauden aikana taas laskivat Intu Properties (-10,2 %) sekä Workspace Group (-5,0 %).

Asuinkiinteistöjä Suomessa omistava Kojamo listautui Helsingin pörssiin kesäkuussa. Myös eQ Eurooppa Kiinteistö osallistui antiin. Yhtiö hinnoiteltiin hintavälin alalaitaan 8.5€:oon. Tällä hinnalla yhtiön diskontto ensimmäisen kvartaalin EPRA NAViin 150m€ primary huomioiden on noin 22 prosenttia. Esimerkiksi Saksan suurin asuinkiinteistöyhtiö Vonovian vastaava diskontto on n.12 prosenttia.

PERUSTIEDOT

Rahaston koko, milj.eur	3,7
Rahasto-osuuden arvo	328,87 (29.06.2018, 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	0,8 %	0,3 %
3 kk	6,7 %	5,0 %
vuoden alusta	18,1 %	1,6 %
12 kk	28,4 %	8,8 %
3 v p.a.	10,7 %	4,8 %
perustamisesta lähtien	228,9 %	-

MAAJAKAUMA

Saksa	30,8 %	Espanja	5,9 %
Ranska	20,1 %	Norja	3,4 %
Britannia	18,8 %	Alankomaat	2,9 %
Ruotsi	9,1 %	Belgia	2,4 %
Suomi	6,5 %		

KYMMENEN SUURINTA SIOJITUSTA

Yritys	Osuus
Vonovia SE	9,4 %
Unibail-Rodamco	7,8 %
Aroundtown Sa	4,9 %
Tritax Big Box Reit Plc	4,9 %
ICADE	4,1 %
Deutsche Wohnen SE	3,9 %
Alstria Office REIT-AG	3,3 %
Entra Asa	3,3 %
Grand City Properties	3,3 %
Gecina SA	3,3 %

KIINTEISTÖJEN KÄYTTÖTARKOITUSJAKAUMA

Toimistot	29 %
Asunnot	29 %
Liiketilat	24 %
Teollisuuskiinteistöt	12 %
Muut	7 %