

Salkunhoitajan kommentti

Kauppasota pysytteli otsikoissa vielä huhtikuussakin, kun ratkaisua USA:n kanssa yritettiin hakea. Ensimmäisen kvartaalin tuloskausi saatiin käyntiin positiivisissa merkeissä, tulosten ylitettyä odotukset USA:ssa. Euroopassa tuloskausi on myös ollut hivenen odotuksia parempi.

Kiinteistösektorin yritysjärjestelyrintamalla tapahtui taas. Klepierre päätti jättää Hammersonin rauhaan, kun ehdotettu hinta ei hallitusta miellyttänyt. Hammersonin hallitus puolestaan päätti olla suosittelamatta joulukuussa tekemäänsä ostotarjousta Intusta yhtiökokoukselle. Ranskalaisyhtiö Fonciere de Regions tarjoutui ostamaan loputkin jo 52,4%:sti omistamastaan italialaisyhtiö Beni Stabilista.

Euroopan listattu kiinteistömarkkina tuotti yleisen osakemarkkinan vanavedessä huhtikuussa varsin hyvin, 4,3%. Rahastomme tuotto ylsi 4,6%:iin. Intua lukuunottamatta kaikki osakkeet pääsivät positiivisiin tuottolukuihin. Kovassa vedossa olivat erityisesti ruotsalaistyhtiöt SBB ja Kungsleden, jotka tuottivat paikallisessa valuutassa 19% ja 12,7%. Myös ostotarjouksen kohteeksi päässeen Beni Stablin osake vahvistui mukavat 16,1%.

PERUSTIEDOT

Rahaston koko, milj.eur	3,6
Rahasto-osuuden arvo	322,45 (30.04.2018, 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	4,6 %	4,3 %
3 kk	16,0 %	2,0 %
vuoden alusta	15,8 %	0,9 %
12 kk	27,2 %	8,2 %
3 v p.a.	7,8 %	2,7 %
perustamisesta lähtien	222,5 %	-

MAAJAKAUMA

Saksa	24,5 %	Suomi	4,5 %
Ranska	22,7 %	Norja	3,6 %
Britannia	22,5 %	Italia	3,5 %
Espanja	7,0 %	Alankomaat	3,0 %
Ruotsi	6,2 %	Belgia	2,4 %

KYMMENEN SUURINTA SIJOITUSTA

Yritys	Osuus
Vonovia SE	7,6 %
Unibail-Rodamco	5,6 %
Unite Group PLC	5,2 %
Tritax Big Box Reit Plc	5,0 %
Deutsche Wohnen SE	4,9 %
Gecina SA	4,5 %
ICADE	4,4 %
Fonciere Des Regions	3,9 %
Entra Asa	3,4 %
Alstria Office REIT-AG	3,4 %

KIINTEISTÖJEN KÄYTTÖTARKOITUSJAKAUMA

Toimistot	33 %
Asunnot	26 %
Liiketilat	24 %
Teollisuuskiinteistöt	12 %
Muut	6 %