

Fastighet

Förvaltarkommentar kvartal 1

Fondens utveckling

Under det första kvartalet 2019 steg fonden med 20,6 %. Jämförelseindex steg med 20,5 % under samma period.

Fonden placerar globalt i aktier som bedöms vara undervärderade och investeringarna sker dessutom brett över regioner för att ge fonden en god riskspridning.

De flesta av fondens innehav hade en god kursutveckling under det första kvartalet. De största positiva bidragen till avkastningen kom från innehaven i American Tower, Sagax samt Prologis. Sagax var även fondens vinnare i förhållande till jämförelseindexet tillsammans med Brookfield Property och Katitas. Sagax är ett svenskt fastighetsbolag som är inriktat på fastigheter inom lager och lätt industri, huvudsakligen i Sverige och Finland. Brookfield Property är ett kanadensiskt bolag som äger kommersiella fastigheter på global basis. Katitas är ett japanskt företag som främst köper nedgångna bostäder, renoverar dessa och sedan säljer dem vidare.

De bolag som gav sämst bidrag i absoluta tal var Aroundtown, Colony Capital samt Lendlease. Det bolag som bidrog mest negativt till den relativa avkastningen var Nippon Prologis. Att fonden inte ägde aktier i Equinix och Crown Castle bidrog även det starkt negativt till den relativa avkastningen.

Marknadens utveckling

Det är en fortsatt god utveckling för de svenska fastighetsbolagen. De uppvisar god hyrestillväxt, låga vakanser och i de flesta fall fortsatt stigande fastighetsuppvärderingar.

Den amerikanska centralbanken Fed kommunicerade vid slutet av perioden att den avser att hålla räntan oförändrad under 2019, vilket avvek från prognosen i slutet av förra året då Fed signalerade två räntehöjningar under 2019. Detta fick den amerikanska räntan att sjunka från cirka 2,6 % till ca 2,4 %. De lägre amerikanska räntorna har generellt fått räntorna runt om i världen, inklusive Europa, att

Viktig information

Historisk avkastning är ingen garanti för framtida avkastning. De pengar som placeras i fonden kan både minska och öka i värde och det är inte säkert att du får tillbaka hela det insatta kapitalet. En fond med riskklass 6-7 kan både minska och öka kraftigt i värde, på grund av sin sammansättning och de förvaltningsmetoder som används. Faktablad, informationsbroschyrer och fondbestämmelser för Swedbank Roburs fonder finns att hämta hos din återförsäljare eller på swedbank.com/robur.

sjunka. Detta är rent allmänt något som gynnat fastighetsaktierna under perioden.

Övrigt

Förvaltare

Fredrik Mattsson

Förvaltare Realinvest,
Global High Dividend.
Bankanalytiker

I branschen sedan: 2008

Född: 1980

