
•Våga gå emot magkänslan? • Erik Lundkvist ser kapitalismen i orolig marknad

Efter ett dramatiskt års pråglat av handelsoro och svängiga marknader ser Coelis förvaltningschef Erik Lundkvist nya möjligheter för iskalla investerare. Trots fortsatt osäkerhet tror han på en stark avslutning på året • med ovanligt många kapitalismen för den som vågar tänka tvärtom.



Erik Lundkvist, förvaltningschef på Coeli.

•Det viktigaste just nu är att våga gå emot magkänslan, säger Lundkvist. Enligt honom har marknaden redan prisat in en mild recession i USA, men han bedömer risken för en djupare nedgång som låg. Starkare balansräkningar hos hushåll, företag och banker bidrar till en mer robust ekonomisk grund.

Samtidigt pekar han på att den amerikanska budgeten • inklusive potentiella skattesänkningar och avregleringar • blir nästa viktiga händelsepunkt att följa. Det kan ge ytterligare stöd till börsen, även om volatiliteten sannolikt kommer att bestå.

I den geografiska fördelningen ser han särskilt goda möjligheter i Europa och Sverige. Enligt Lundkvist är det hög tid att flytta kapital närmare hemmaplan, där värderingarna är lägre och potentialen större. Svenska fastighetsaktier, som verkar i en inhemsk och därmed Trumpskyddad sektor, lyfts fram som särskilt attraktiva.

•Substansrabatten är fortfarande hög och bolagen har inte hängt med i återhämtningen. Det skapar ett intressant läge för långsiktiga investerare, säger han.

Bland sina toppval nämner han NP3, Emilshus, Swedish Logistic Property och Catena • alla stora innehav i Coelis fastighetsfond. Det gemensamma? Stabil intjäning, lokalt fokus och attraktiv värdering.

Erik Lundkvists marknadssyn speglar Coelis strategi: att hitta möjligheter mitt i osäkerheten, och att våga gå mot strömmen när andra tvekar.

Länk till artikeln på DI: [Expertens bärkraft: År 2025 emot magkänslan?](#)

Date Created
2025/05/08