

Investeringar 2026

Experternas fokusområden

- Geopolitik
- Private Equity
- Aktier
- Fastigheter
- Portföljallokering

→ En guide för investerare

Coeli

Denna presentation utgör inte investeringsrådgivning, den utgör marknadsföring från Coeli Wealth Management. En investering i värdepapper/fonder kan både öka och minska i värde och det är inte säkert att du får tillbaka det investerade kapitalet.



Viktig information

RISKINFORMATION

Denna guide utgör inte investeringsrådgivning. Guiden är inte, och ska heller inte anses vara, ett prospekt. Den utgör inte ett erbjudande att förvärva, teckna eller på annat sätt handla med aktier

eller andra värdepapper i bolaget. Informationen utgör ingen juridisk, skatte- eller investeringsrådgivning.

En fonds historiska avkastning är ingen garanti för framtida avkastning. Värdet på fondandelar kan både öka och minska och det är inte säkert att du får tillbaka hela det insatta kapitalet.

Ett investeringsbeslut ska grundas på detaljerad information som finns i en fonds faktablad, informationsbroschyr med fondbestämmelser, fullständiga fondbestämmelser och senast publicerad årsrapport och halvårsrapport. Dessa dokument finns på www.coeli.se och kan även erhållas direkt från Coeli. För råd om placeringar anpassade efter din individuella situation vänligen kontakta din rådgivare.

FRISKRIVNING

Denna guide är enbart ämnad som allmän information och utgör inget erbjudande, utfästelse eller rekommendation att göra en investering.

Informationen utgör ingen juridisk, skatte- eller investeringsrådgivning.

Denna guide är inte avsedd för spridning i USA eller andra länder där innehållet eller spridning kan vara otillåten. En fond som beskrivs är inte avsedd att erbjudas eller säljas till amerikansk medborgare eller person bosatt i USA eller till företag som är domicilierade i USA eller lyder under amerikansk lagstiftning.

Informationen är baserad på källor som bedömts som tillförlitliga. Coeli kan dock inte garantera nämnda informations riktighet och ansvarar inte för förluster eller skador som kan uppstå genom att någon använder sig av uppgifter lämnade här.



Summering

Marknadsläget - investeringsåret 2026

Makro:

Konflikten i Iran och blockaden av Hormuzsundet har ökat oron för stigande energipriser och inflation. Tesen är dock fortfarande att Riksbanken lämnar räntan på 1,75% eftersom det än så länge saknas data som motiverar en höjning. Räntesänkningarna börjar få genomslag, och i Sverige förväntas den disponibla inkomsten öka med omkring 3% tack vare budgetstimulanserna, starka reallöneökningar och slopad matmoms. Vi ser effekterna av detta inte minst i konsumtionen, som ökar stadigt. Grundscenariot är att den svenska konjunkturuppgången fortsätter under kvarstoden av 2026, förutsatt att konflikten i Mellanöstern inte förvärras eller blir utdragen.

Private Equity:

Lägre räntor och en aktivare kreditmarknad skapar förutsättningar för ökade antal exits inom Private Equity, med ett större antal transaktioner som följd. Portföljbolag från investeringsåren 2019-2021 har nu nått operativ mognad, samtidigt som den låga avyttringstakten under 2022-2025 har byggt upp ett tydligt uppdämt exitbehov. Sverige stod för flera av Europas största noteringar under 2025, däribland Verisure, Asker och Noba. Utvecklingen framåt avgörs av ett stabilt börs-klimat, förutsägbart ränteläge och fortsatt riskaptit.

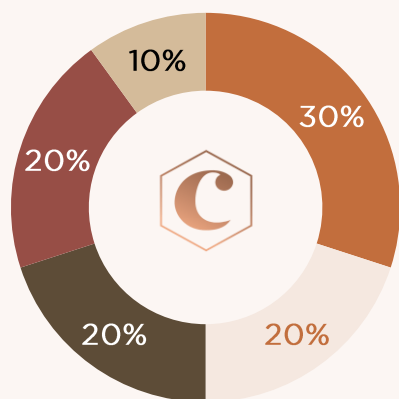
Investeringsrapporten är uppdaterad per 2026-09-16 varav detaljer kan komma att ändras i samband med marknadssvängningar och ny information.

Aktiemarknaden:

Trots oron i Mellanöstern har börsen fortsatt att nå nya rekordnivåer, drivet av marknadens bedömning att konflikten inte kommer bli långdragen. En viktig förklaring till den synen är mellanårsvalet i USA, där ett utdraget krig som håller uppe bensinpriset vore impopulärt hos väljarna. Bolagens vinster ökade kraftigt under Q2 2026, med techbolagen som ligger bakom majoriteten av vinstökningen. Störst ökning ser vi i teknikdrivna emerging markets och lägst i Europa. Under sommaren har den svenska kronan stärkts mot EUR och USD efter vårens svagare utveckling. Förutsatt att de finansiella marknaderna stabiliseras, finns det möjlighet för den svenska kronan att fortsätta sin förstärkning.

Fastighetsmarknaden:

Fastighetsmarknaden har trevat sig framåt under 2026, med svårt att locka kapital till följd av oron kring Mellanösternkriget och rädslan för räntorna. Samtidigt har lägre räntor och en välfungerande finansieringsmarknad sänkt lånekostnaderna, medan kassaflöden och substansvärden stärkts. Värderingarna har dock inte följt med uppåt, och flera fastighetsbolag handlas till rabatt mot sitt substansvärde, vilket lett till stora aktieåterköpsprogram. Återhämtningen är ojämn: lager och lättindustri drivs starkt av e-handel och regionalisering, medan kontorsmarknaden är tudelad.



Strategisk allokering

● Aktier

● Fastigheter

○ Räntor

● Hedgefonder

● Private Equity

• Observera att portföljallokeringen kan skiljas åt för specifika investerare. En bedömning bör alltid göras med hänsyn till den specifika investerarens behov och förutsättningar.

Denna presentation utgör inte investeringsrådgivning. Presentationen är inte, och ska heller inte anses vara, ett prospekt. Den utgör inte ett erbjudande att förvärva, teckna eller på annat sätt handla fondandelar eller andra värdepapper. Historisk avkastning är ingen garanti för framtiden. En investering i värdepapper/fonder kan både öka och minska i värde och det är inte säkert att du får tillbaka det investerade kapitalet.



Makro

Marknaden präglas av både optimism och oro

Efter den amerikanska och israeliska attacken mot Iran i slutet av februari har oroligheterna på finansiella marknaderna ökat. Oljepriset steg kraftigt när Iran meddelade att Hormuzsundet, där en femtedel av världens olja transporteras, skulle stängas. Oron handlar om stigande energipriser som kan driva upp inflationen och i sin tur räntorna. Tursamt nog kom attacken i slutet av vintern snarare än mitt i den, vilket innebär betydligt lägre uppvärmningsbehov.

Trots rådande oroligheter väntas ekonomin fortsätta växa under 2026, se grafen till vänster. Marknadens förväntningar om tilltagande tillväxt har reviderats uppåt marginellt under sommaren i såväl Sverige och USA som Europa. Detta beror till stor del på att konflikten i Mellanöstern stabiliserades. Tillväxten bedöms fortsatt bli starkare i USA och Sverige än i Europa.

Den svenska inflationen har kommit ned till låga nivåer (graf till höger). Utan kriget hade fokus sannolikt legat på räntesänkningar. Nu handlar frågan snarare om centralbankerna kan hålla räntorna stilla, eller motvilligt tvingas höja. Marknaden prisade in att Fed skulle höja räntan från 3,50% till 3,92%, vilket blev verklighet då Fed höjde till 3,75–4,00%. För Riksbanken prisas fortsatt in en höjning, från 1,75% till 2,05%. ECB höjde till 2,65% i september, vilket var inprisat.

De kraftiga räntesänkningar vi har sett de senaste 18 månaderna globalt och i Sverige har börjat få effekt. Det syns genom att konsumtionen stadigt ökar. Den ökade konsumtionen kan även förklaras av Tidö-regeringens expansiva finanspolitik i Sverige. I framförallt USA ser vi dessutom en stark AI-driven investerings- och produktivitetstillväxt som driver upp tillväxten och håller nere inflationen. Även tillväxtmarknader som Sydkorea och Taiwan har gynnats tydligt av denna trend.

Den amerikanska domstolens ogiltigförklaring av Trumps tullar är ytterligare en positiv faktor. Lägre tullar eller återbetalning av redan inbetalda medel skulle fungera som en betydande stimulans för den amerikanska ekonomin. Tullarna uppgår till nästan 1% av amerikanskt BNP, och om pengarna återbetalas till företag och konsumenter skulle det ge ett kraftigt tillskott till den ekonomiska aktiviteten.

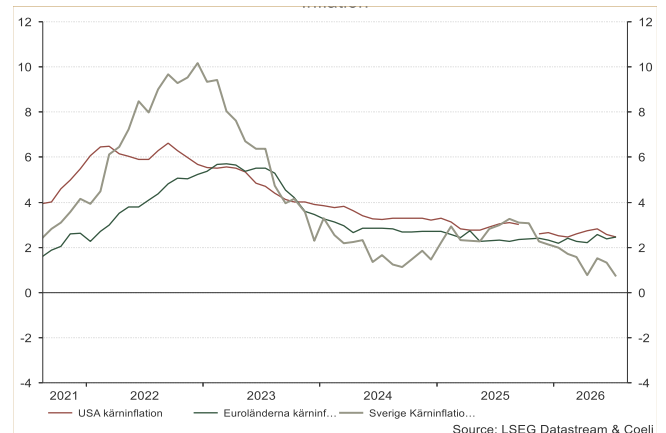
I Sverige bidrar flera faktorer till att den disponibla inkomsten ökar. Stora statliga stimulanser, starka reallöneökningar samt skattesänkningar som exempelvis sänkt matmoms. Hushållen har dessutom lagt pengar på hög under 2025, vilket innebär att det finns ett uppdämt konsumtionsutrymme. Sammantaget finns det goda förutsättningar för att konsumtionen fortsätter öka, förutsatt att konflikten i Hormuz inte förvärras.

BNP-prognos 2026E



Källa: Bloomberg, Coeli

Inflation



Källa: LSEG Datastream, Coeli

Denna presentation utgör inte investeringsrådgivning. Presentationen är inte, och ska heller inte anses vara, ett prospekt. Den utgör inte ett erbjudande att förvärva, teckna eller på annat sätt handla fondandelar eller andra värdepapper. Historisk avkastning är ingen garanti för framtiden. En investering i värdepapper/fonder kan både öka och minska i värde och det är inte säkert att du får tillbaka det investerade kapitalet.



Geopolitik

Bolagsvinsterna överskuggar konflikten i Hormuz

Konflikten mellan USA/Israel och Iran, som pågått sedan slutet av februari, har inte lett till någon varaktig vapenvila, men energimarknaden har ändå visat sig motståndskraftig trots upprepade attacker och kraftigt minskad trafik i Hormuzsundet. En viktig förklaring är att västvärlden är betydligt mindre oljeberoende än under 1970-talets oljekris, vilket begränsat effekten på marknaden.

Trots att Hormuzsundet är ett av världens viktigaste oljeflöden ligger de globala oljetransporterna fortsatt på en hög nivå. Det beror dels på att andra producenter ökat sin produktion när de fått bättre betalt, dels på att olja fortsatt når marknaden via pipelines och enstaka skepp som passerar sundet. En utdragen konflikt skulle kunna påverka priset mer, men marknaden har hittills prisat in den som hanterbar, tack vare starka bolagsvinster.

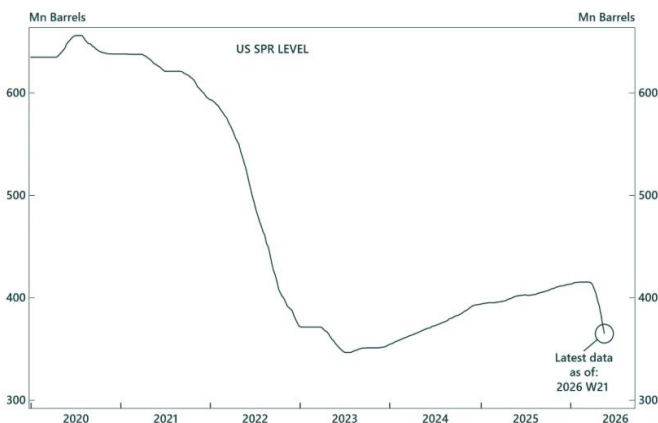
Flera signaler tyder på att Trump vill undvika en fullskalig upptrappning. Inga större nya amerikanska trupper eller mer krigsmateriel har skickats till regionen, och USA har minskat sina strategiska oljereserver snarare än att bygga upp dem (se grafen nedan). Ett utdraget krig hade istället inneburit fler resurser på plats och en tydligt uppbyggd militär närvaro. Att man gjort tvärtom stärker bilden av en administration som söker en väg ut ur konflikten.

Bensinpriserna i USA har stigit kraftigt, och kriget är det mest impopulära i landet sedan mätningarna inleddes efter andra världskriget (se bilden nedan). Det sätter Trump under stark press att nå en varaktig lösning innan mellanårsvalet. Ett fredsavtal har förhandlats fram men höll inte, och någon ny vapenvila finns i dagsläget inte på plats.

Inför mellanårsvalet ser det tufft ut för republikanerna. Att Demokraterna vinner representanthuset framstår som nära nog säkert, medan senaten är mer öppen med odds kring 50/50. Förlorar Trump och republikanerna vingklipps administrationen i inrikespolitiken, men den utrikespolitiska handlingsfriheten behålls av presidenten oavsett valutgång.

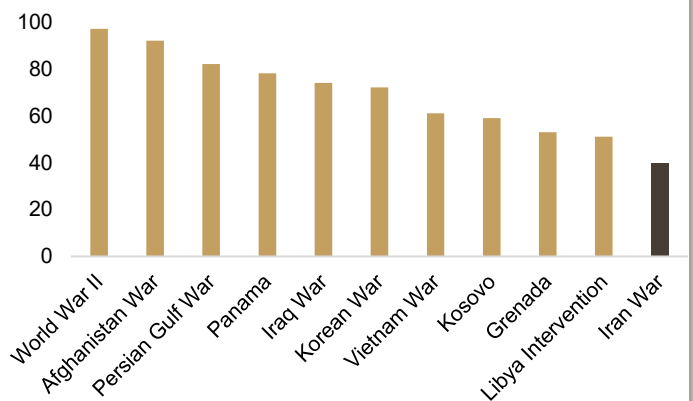
Iran utnyttjar situationen strategiskt genom att hålla oljepriset högt för att maximera pressen på Trump och tvinga fram en uppgörelse på villkor som gynnar Iran. Landets ambition att behålla sitt anrikade uran är orubblig, och målet är ett långsiktigt eldupphör och återupptagna oljetransporter genom Hormuz. Flera analytiker bedömer att Iran medvetet drar ut på konflikten till efter mellanårsvalet för att försvaga Trump politiskt. En Trump som förlorar valet har mindre att förlora opinionsmässigt och kan då tänkas trappa upp kriget ytterligare för att stoppa Irans kärnvapenprogram.

Strategiska oljereserver i USA



Källa: BCG Research, 2026

Andel av befolkningen som stödjer kriget (procent)



Källa: BCG Research, 2026

Denna presentation utgör inte investeringsrådgivning. Presentationen är inte, och ska heller inte anses vara, ett prospekt. Den utgör inte ett erbjudande att förvärva, teckna eller på annat sätt handla fondandelar eller andra värdepapper. Historisk avkastning är ingen garanti för framtiden. En investering i värdepapper/fonder kan både öka och minska i värde och det är inte säkert att du får tillbaka det investerade kapitalet.



Aktie- och valutamarknaden

Börsen når nya rekordnivåer trots geopolitisk oro

Trots oron i Mellanöstern har börsen nått nya rekordnivåer i år, framförallt drivet av AI. Marknaden räknar inte med att konflikten ska påverka den bredare ekonomin nämnvärt. Emerging Markets har gått bäst i år, följt av tekniktunga Nasdaq (se bilden till vänster), som föll kraftigt i somras när ett kinesiskt AI-genombrott skapade oro för amerikanska techbolag. Svenska börsen klarade oron bättre och blev sommarens starkaste marknad. Amerikanska småbolag har sitt bästa år på 23 år och slår S&P 500, medan svenska småbolag återhämtat sig efter tunga år sedan räntehöjningarna 2022 och kriget i Ukraina, men ligger fortsatt efter de större indexen.

Bolagens vinstökningar fortsätter att öka kraftigt (se bilden till höger). Andra kvartalet 2026 blev urstarkt, med en vinsttillväxt om 63 % i Emerging Markets, 51 % i USA, 29 % i Europa och 11 % i Sverige. I USA (S&P500) drivs runt hälften av vinsterna av det som är AI-relaterat, och samma AI-drivna mönster syns i Emerging Markets.

Trots att vinsterna ökar så kraftigt stiger inte värderingarna lika mycket, vilket betyder att börsen faktiskt blir billigare, det vill säga att P/E blir lägre och lägre totalt sett. Vilket ytterligare förstärker bilden av att vi snarare befinner oss i en vinstbubbla än en värderingsbubbla.

På valutamarknaden har utvecklingen följt ett välbekant mönster. När osäkerheten kring kriget i Mellanöstern var som störst sökte sig kapital till dollarn, som traditionellt fungerar som en trygg hamn i orostider, vilket försvagade kronan. Under mars steg dollarkursen kraftigt, men under april föll den tillbaka i takt med att oron lättade. Under sommaren har kronan stärkts något mot både euron och dollarn, och bedömningen är att förstärkningen fortsätter gradvis under resten av 2026 i takt med att konflikten mattas av. För en svensk investerare innebär en starkare krona att avkastningen från utländska tillgångar blir lägre när den räknas om till kronor.

Allokering: I samband med attacken mot Iran och blockaden av Hormuzsundet ökade vi innehavet i USA, framför allt S&P 500, teknologi och småbolag. Vi minskade därmed exponeringen mot Europa, tillväxtmarknader och Sverige, som vi bedömde vara mer känsliga för en eskalerande konflikt. I takt med att oron började ebba ut så flyttade vi tillbaka exponering till Sverige samt tillväxtmarknader.

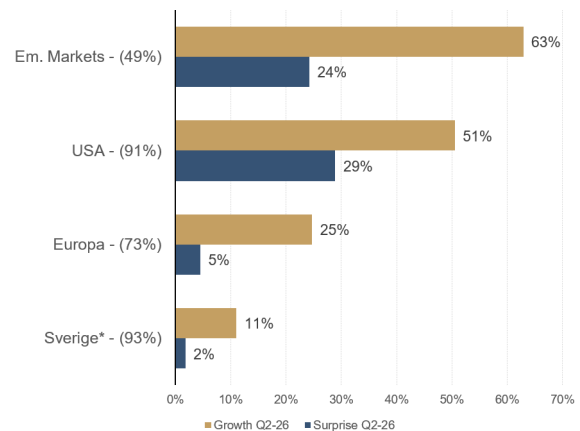
Vi har även tagit en strategisk position i guld. Efter förra årets kraftiga uppgång i tillgångsslaget så fick kursen sig en stor sättning. Vi valde i samband med nedgången att ta en position eftersom vi ser en långsiktig förflyttning från dollar till guld hos centralbanker.

Börsutveckling i år (SEK)



Källa: LSEG Datastream, Coeli

Vinsttillväxt Q2 2026



Källa: Coeli, Bloomberg

Denna presentation utgör inte investeringsrådgivning. Presentationen är inte, och ska heller inte anses vara, ett prospekt. Den utgör inte ett erbjudande att förvärva, teckna eller på annat sätt handla fondandelar eller andra värdepapper. Historisk avkastning är ingen garanti för framtiden. En investering i värdepapper/fonder kan både öka och minska i värde och det är inte säkert att du får tillbaka det investerade kapitalet.



Private Equity

Marknaden förbereder sig inför ökad riskapitet

Private Equity-marknaden gick in i 2026 med tecken på normalisering efter flera år av begränsad aktivitet. Fallande räntor, och en alltmer aktiv kreditmarknad skapar bättre förutsättningar för transaktioner och ökar sannolikheten för en bredare öppning i exitmarknaden. Riskapiteten är dock avvaktande sedan kriget i Mellanöstern drog igång i slutet av februari, då oron för stigande räntor tilltog.

Private equity-fonder sitter fortsatt på rekordstora portföljer från investeringsåren 2019–2021 som närmar sig mognad. Samtidigt har färre exits under 2022–2025 byggt upp ett betydande avyttringstryck. Detta väntas lättas i takt med att finansieringsmiljön förbättras.

Norden följer samma mönster som global Private Equity. Trots svag exitmarknad har transaktionsaktiviteten hållits uppe och portföljerna fortsatt att växa genom selektiva nyinvesteringar. Sverige var 2025 Europas mest aktiva IPO-marknad, med stora noteringar som Verisure, Asker och Noba.

Flera bolag står i kö inför 2026, däribland Prisjakt och Doktor.se, men flertalet väntar på ett mer stabilt marknadsklimat och starkare riskvilja innan de tar steget. Hur snabbt det sker beror i hög grad på hur utdragen konflikten i Mellanöstern blir.

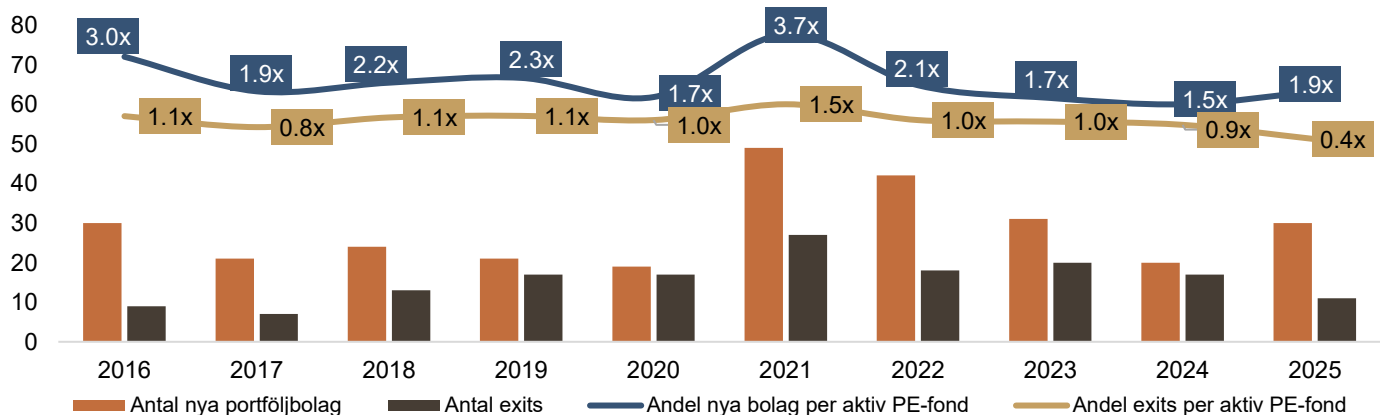
Sammantaget står Private Equity-marknaden i 2026 med bättre förutsättningar för exits än på flera år. Samtidigt håller kriget i Mellanöstern marknaden avvaktande. Hur snabbt aktiviteten tar fart beror på tre saker: ett fortsatt stabilt börsklimat, ett förutsägbart ränteläge och att riskviljan består.

Allokering: Som långsiktig investerare och köpare ser vi marknadsförutsättningarna som gynnsamma. Vårt fokus ligger på nischade sektorer som drivs av starka makrotrender, har höga inträdesbarriärer och levererar stabil intjäning och goda kassaflöden över konjunkturcykeln. Den pågående konflikten i Iran förändrar inte den bilden. Private Equity-investeringar löper typiskt över fem till sex år, vilket gör dem mindre känsliga för tillfälliga marknadsrörelser och kortsiktiga konjunktursvängningar.

Coeli Private Equity Access: Coelis Private Equity-fond erbjuder investerare en noga utvald portfölj med exponering mot nordisk Private Equity. Fonden drar fördel av Coelis långa erfarenhet och spetskompetens, och fokuserar på kvalitetsbolag inom small- och mid Cap, ett segment som historiskt har genererat högre riskjusterad avkastning jämfört med börsen och Large Cap PE.

Läs mer om Coeli Private Equity Access [här](#).

Växande portföljer med exit-potential



Källa: Coeli Private Equity AB, Coeli Private Equity XI, Coeli Private Equity XV, Coeli Private Equity XIV

Denna presentation utgör inte investeringsrådgivning. Presentationen är inte, och ska heller inte anses vara, ett prospekt. Den utgör inte ett erbjudande att förvärva, teckna eller på annat sätt handla fondandelar eller andra värdepapper. Historisk avkastning är ingen garanti för framtiden. En investering i värdepapper/fonder kan både öka och minska i värde och det är inte säkert att du får tillbaka det investerade kapitalet.



Fastigheter

Återhämtning - men bara för vissa segment

Fastighetsmarknaden stabiliserades under 2025. Lägre räntor och en välfungerande finansieringsmarknad har gjort det betydligt billigare för bolag att låna, vilket i kombination med starkare kassaflöden och stigande substansvärden stärker balansräkningarna.

Återhämtningen är dock ojämnt fördelad. Lager- och lättindustri fortsätter att utvecklas starkt, drivet av e-handel, regionalisering och ökad efterfrågan på närliggande logistik. Samtidigt är kontorsmarknaden tudelad: bästa lägena i Stockholm och Göteborg ser minskad vakans, medan Malmö utvecklas svagare.

Demografiska förändringar innebär att marknaden går in i en ny fas där inte alla segment gynnas lika. Den långsammare befolkningstillväxten innebär att fastighetsbolag måste vara mer selektiva i sina projekt än under föregående cykel, där bred uppgång dominerade.

Trots kvarvarande konjunkturoro är intresset från långsiktigt kapital fortsatt högt. Substansrabatterna i sektorn ligger i snitt runt 30%, men varierar kraftigt. Samtidigt som vissa noterade bolag handlas med premie, främst inom segment med stark strukturell efterfrågan. Under 2026 väntas normaliseringen fortsätta inom segment med strukturell efterfrågan, särskilt logistik, lättindustri och samhällsfastigheter.

Sammantaget leder lägre kapitalkostnader och bättre finansieringsförutsättningar till en mindre pressad sektor, samtidigt som minskande vakanser i starka lägen stärker sentimentet. Skillnaderna mellan segment gör att selektivitet fortsatt blir avgörande för gynnsamma investeringar.

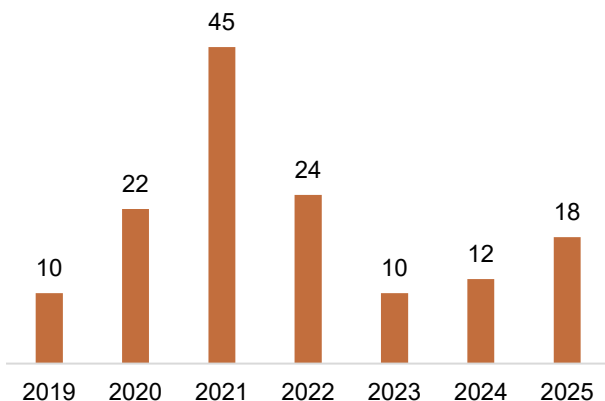
Ny investering: Under 2026 investerade Coeli i Projekt Vega, en ny fond inom samhällsfastigheter via Athena by Coeli med fokus på moderna äldreboenden. Efterfrågan drivs av demografiska trender och ett växande behov av vårdplatser i Sverige. En viktig milstolpe nåddes när Wilmagården i Bräkne-Hoby byggstartades, fondens första projekt i produktion.

Vi har även initierat Project Wipe, förvärv av den BREEAM-certifierade kontorsfastigheten Torkhuset 4 i Hammarby Sjöstad, med en målsatt avkastning om 22% IRR i basscenariot.

Läs mer om våra direktinvesteringar i fastigheter [här](#).

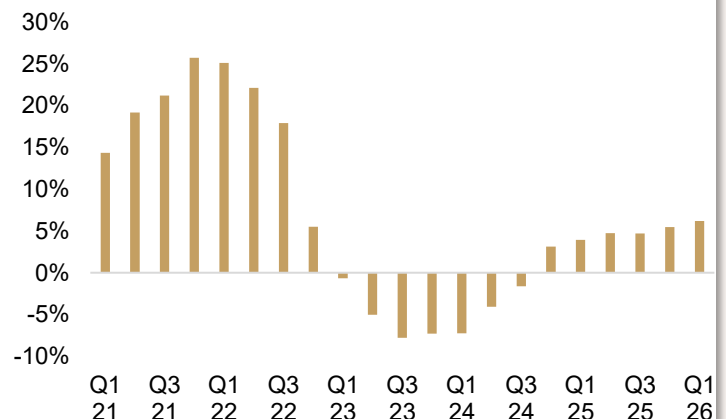
Allokering: Vi förväntar oss en fortsatt ökad aktivitet på fastighetsmarknaden under resten av 2026. Både inflations-justerade hyror och lägre finansiella kostnader pekar mot en gynnsam utveckling under kommande år. Dock finns det fortsatt risker i marknaden, varför det som alltid är viktigt att vara selektiv.

Investeringsvolym lättindustrifastigheter (mdkr)



Källa: Croisette, 2026

Årlig förändring i substansvärde per aktie



Källa: NRP Anaxo Management, 2026

Denna presentation utgör inte investeringsrådgivning. Presentationen är inte, och ska heller inte anses vara, ett prospekt. Den utgör inte ett erbjudande att förvärva, teckna eller på annat sätt handla fondandelar eller andra värdepapper. Historisk avkastning är ingen garanti för framtiden. En investering i värdepapper/fonder kan både öka och minska i värde och det är inte säkert att du får tillbaka det investerade kapitalet.



Risker

De främsta riskerna bedöms röra geopolitik, inflation och energiförsörjning

Amerikanska megabolag och AI-osäkerhet

Den amerikanska börsen är kraftigt koncentrerad till ett fåtal teknikbolag som rider på AI-vågen, vilket gör marknaden känslig för sentimentskillnader. Värderingsgapet mellan dessa bolag och resten av marknaden är ovanligt stort och det råder osäkerhet kring hur länge AI-investeringar kan ge så hög avkastning. Om vinsterna sviker så kan det skapa kraftiga indexrörelser. Börsnoteringen av SpaceX och de väntade börsnoteringarna av Anthropic och OpenAI väcker uppmärksamhet, då historien visar hur sådana stora noteringar tenderar att komma vid toppen av en trend.

Tillväxtrisker i USA och Europa

I USA är konsumentförtroendet lågt, där hushållen pressas av höga boendekostnader och en sparkvot över det normala, vilket ökar risken för att efterfrågan utvecklas svagare än väntat. I Europa har tillväxten ännu inte tagit fart, och kontinentens energiberoende gör den särskilt sårbar för störningar i energiförsörjningen, något som blivit tydligt i spåren av attackerna mot Nordstream och blockaden av Hormuzsundet. Energibrist riskerar att bromsa industriproduktionen och dämpa tillväxten ytterligare.

Politiska och geopolitiska risker

Den amerikanska administrationens politik innebär osäkerhet kring framförallt försvarssamarbeten, handel och budgetpolitik. Historiskt har liknande perioder påverkat både investeringsplaner och företagens kostnadsbild. Kvarstår gör även globala geopolitiska spänningar, i synnerhet för USA som är på dålig fot med Kina, Iran och EU. Nya handelshinder, sanktioner eller störningar i viktiga flöden kan påverka inflation, energipriser och ekonomisk aktivitet.

Konflikten i Mellanöstern

I ett scenario där konflikten i Mellanöstern blir långvarig riskerar energipriserna att förbli höga under en längre period, vilket kan driva upp inflationen i redan pressade ekonomier. Om inflationen överraskar på uppsidan kan centralbankerna tvingas höja räntan, vilket skulle slå hårt mot räntekänsliga sektorer som fastigheter, konsumtion och kreditberoende bolag. En sådan utveckling skulle inte bara hämma den pågående ekonomiska återhämtningen utan även riskera att förlänga lågkonjunkturen med negativa följd effekter för tillväxten.



Denna presentation utgör inte investeringsrådgivning. Presentationen är inte, och ska heller inte anses vara, ett prospekt. Den utgör inte ett erbjudande att förvärva, teckna eller på annat sätt handla fondandelar eller andra värdepapper. Historisk avkastning är ingen garanti för framtiden. En investering i värdepapper/fonder kan både öka och minska i värde och det är inte säkert att du får tillbaka det investerade kapitalet.



Om Coeli och vår investeringsfilosofi

Coeli är en ledande investeringsorganisation som driver värdeskapande genom långsiktiga partnerskap

Coeli grundades 1994 och är idag en ledande investeringsorganisation med förtroendet att förvalta cirka 60 miljarder kronor åt förmögna privatkunder, Family Offices, företag och institutioner.

Coeli förvaltar kapital inom aktier, obligationer, hedgefonder samt är aktiva ägare och gör direktinvesteringar inom fastigheter och Private Equity. Vi erbjuder även finansiering till investerare och fastighetsägare via vårt kreditmarknadsbolag.

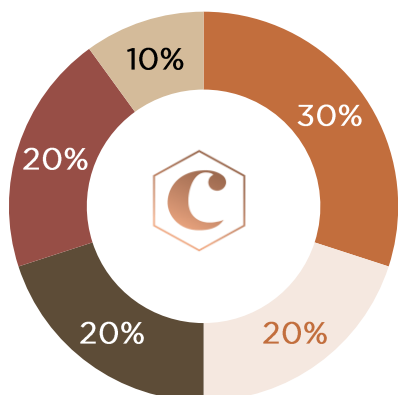
Coelis investeringsfilosofi genomsyras av aktiva och tydliga ställningstaganden som baseras på djup analys och effektiv portföljoptimering.

Genom en bred diversifiering inom högavkastande tillgångsslag strävar vi efter att prestera bättre än marknaden och skapa en hög riskjusterad avkastning över tid till våra kunder och partners.

Med en etablerad partnerskapsmodell och en stark plattform av finansiella tjänster så attraherar vi några av de främsta förvaltarna, bolagen och investeringsteamerna på marknaden och säkerställer att dessa drivs av samma mål som våra kunder och investerare – att skapa stora värden.

Strategisk allokering

Coelimodellen



“The **beauty of diversification** is it's about as close as you can get to a free lunch in investing”

- Barry Ritholtz

● Aktier

● Fastigheter

○ Räntor

● Hedgefonder

● Private Equity

Denna presentation utgör inte investeringsrådgivning. Presentationen är inte, och ska heller inte anses vara, ett prospekt. Den utgör inte ett erbjudande att förvärva, teckna eller på annat sätt handla fondandelar eller andra värdepapper. Historisk avkastning är ingen garanti för framtiden. En investering i värdepapper/fonder kan både öka och minska i värde och det är inte säkert att du får tillbaka det investerade kapitalet.



Ta del av hela vår marknadssyn

- Se de senaste digitala sändningarna med hela marknadsanalyser via [länken](#).
 - Kontakta oss gärna för en individuell genomgång av din portfölj och ekonomi.
-



Erik Lundkvist
CIO, Head of Public Market
Investments, Partner

Denna presentation utgör inte investeringsrådgivning. Presentationen är inte, och ska heller inte anses vara, ett prospekt. Den utgör inte ett erbjudande att förvärva, teckna eller på annat sätt handla fondandelar eller andra värdepapper. Historisk avkastning är ingen garanti för framtiden. En investering i värdepapper/fonder kan både öka och minska i värde och det är inte säkert att du får tillbaka det investerade kapitalet.

Coeli

En ledande investeringsorganisation som
driver värdeskapande genom
långsiktiga partnerskap

www.coeli.se