

**Portefølje pr 09.06 Atlas Norge**

Denne uken begynte med stigende aksjekurser og høyere oljepris. I løpet av uken faller markedet tilbake på grunn av frykt for lavere vekst. Makro tallene har vært sterke igjennom hele uken i USA :MBA-LÅNESØKNADER +9,3% PR 3. JUN (-4,1%), JOLTS VISER 5,788 NYE STILLINGER I APR (VENTET 5,675) og JOBLESS CLAIMS 264.000 PR 4. JUN (VENTET 270.000). I Tyskland HANDELSBALANSEN EUR 25,6 MRD I APR (VENTET 22,8), INDUSTRIPROD. +0,8% I APR M/M (VENTET +0,7%), I Asia har bildet vært litt mer blandet med lavere handelsbalanse KINA og svake tall fra Japan MASKINORDRE -11,0% I APR M/M (VENTET -3,0). Torsdag morgen faller aksjemarkedet tilbake etter en toppnotering på S&P onsdag kveld. Fallet utløses av svakere tall fra Japan og fordi VERDENSBANKEN:NEDJUSTERER GLOBALT VEKSTESTIMAT FOR 16 TIL 2,4% Økonomene i Verdensbanken spår en laber global vekst på 2,4 prosent i år, noe som er det samme som den skuffende veksten i 2015. Dette er en nedjustering på 0,5 prosentpoeng fra de foreløpige anslagene i januar på 2,9 prosent. De advarer samtidig mot nedsiderisiko og «alvorlig sjokk» i verdensøkonomien. Når denne type analyser blir publisert og får oppmerksomhet får gjerne andre faktorer som kan bidra til større usikkerhet enda mer oppmerksomhet som eksempel valget i UK BREXIT. Her hjemme er det blitt publisert høyere KPIJAE 3,2% Å/Å I MAI (VENTET 3,1%), noe som gjør det vanskelig for Norges bank å sette renten ytterligere ned. Regjeringen foreslår for Stortinget at den øverste myndigheten over norsk finanssektor blir underlagt EFTAs overvåkingsorgan ESA i Brussel, og i ytterste konsekvens EFTA-domstolen i Luxembourg. Dette kan bidra til at vi i fremtiden slipper særnorske høye krav til EK i norske banker og gjøre norsk bankvesen mer attraktive for utenlandske investorer.

Sektorer	Atlas Norge	OSEFX	Diff
Energi	21,82 %	21,20 %	0,62 %
Material	10,26 %	8,77 %	1,49 %
Industri	17,46 %	20,73 %	-3,27 %
Forbruk	7,17 %	7,62 %	-0,45 %
Konsum	9,19 %	9,22 %	-0,03 %
Helse	0,51 %	0,52 %	-0,01 %
Finans	21,19 %	19,01 %	2,18 %
IT	3,64 %	4,04 %	-0,40 %
Telekom	8,76 %	8,89 %	-0,13 %
Forsyning	0,00 %	0,00 %	0,00 %
Kontanter	0,45 %	0,00 %	0,45 %
Totalt	100 %	100 %	0 %

Avkastning: Atlas Norge	
Uke 23	-0,77 %
MTD	-1,94 %
YTD	-1,21 %
OSEFX YTD	-1,00 %
2015	5,85 %
2014	4,84 %
2013	23,43 %