



Portefølje pr 18.08 Atlas Norge

Denne uken har vært preget av høyere olje pris og lavere USD. Oljeprisen har steget gjennom hele uken, i begynnelsen av uken var det rykter om en mail internt i Saudi Arabia som støttet en stilstand i produksjon av olje på dagens nivå, i løpet av uken har lagertallene vist trekk i USA. Flere analysehus mener nå at oljemarkedet vil komme i balanse tidligere på grunn av mindre fremtidig produksjon, salgspres på USD har også bidratt til høyere olje pris. USD har også falt gjennom uken noe mindre i slutten av uken fordi Fed er noe splittet i synet på en fremtidig renteoppgang. Salgspres på USD har også blitt påvirket av nasjonale fond som Saudi Arabia og andre som selger store beløper i amerikanske statsobligasjoner. På grunn av lav oljepris trenger disse oljeproduserende landene og tilbakeføre midler som tidligere er investert i USA.

I løpet av uken har vi fått høyere inflasjonstall fra Tyskland, bedre detaljomsetning fra UK, bedre arbeidstall fra Frankrike (ledigheten falt fra 10.2% til 9,9%) og en rekke sterkere tall fra USA som INDUSTRIPRODUKSJON +0,7% I JULI M/M (VENTET +0,3%), :LEDENDE INDIKATORER +0,4% I JULI (VENTET +0,3%), JOBLESS CLAIMS 262.000 PR 13. AUGUST (VENTET 265.000).

Sektorer	Atlas Norge	OSEFX	Diff
Energi	21,67 %	21,11 %	0,56 %
Material	9,33 %	9,39 %	-0,06 %
Industri	20,58 %	20,89 %	-0,31 %
Forbruk	7,74 %	7,86 %	-0,12 %
Konsum	8,20 %	8,45 %	-0,25 %
Helse	0,53 %	0,59 %	-0,06 %
Finans	18,41 %	18,26 %	0,15 %
IT	3,89 %	3,95 %	-0,06 %
Telekom	9,66 %	9,50 %	0,16 %
Forsyning	0,00 %	0,00 %	0,00 %
Kontanter	0,23 %	0,00 %	0,23 %
Totalt	100 %	100 %	0 %

Avkastning:		Atlas Norge
Uke	33	-1,66 %
MTD		-0,39 %
YTD		0,22 %
OSEFX YTD		0,62 %
2015		5,85 %
2014		4,84 %
2013		23,43 %