



Ukens største overraskelse for markedet denne uken var definitivt valget i UK. Da Theresa May i april annonserte ekstraordinært valg viste meningsmålingene stort flertall til Tories og May. Fasiten fredag ble et stort nederlag for Theresa May og hennes parti hvor de nå har mistet flertallet i Parlamentet, og flere krever at hun går av. May har andre planer og har fått godkjenning av Buckingham Palace til å danne en ny regjering. Markedene mener at denne svakere posisjonen for May vil ha påvirkning på de harde «Brexit»-forhandlingene hun skal føre når de setter seg ved forhandlingsbordet senere i måneden, og at UK vil komme svekket gjennom den to-årige forhandlingen.

Det var også rettet fokus mot ECB og Mario Draghi som holdt rentemøte denne uken. Som ventet på forhånd var det ingen endring i renten, og renteutsiktene ble endret ved at en lavere rente ble fjernet fra guidingen. På forhånd hadde Banken varslet at de ville redusere inflasjonsestimaterne fremover, og selv om nå renten ikke skal ned kommenterte Draghi at oppkjøpsprogrammet fortsetter som planlagt og det er rom for økning fremover om nødvendig.

Høring av Comey ga lite utslag i markedene, og både Comey og Trump beskylder hverandre for å lyve. Det som kom frem fra høringen var at Trump hadde bedt den tidligere FBI-sjefen om å avslutte etterforskningen av den tidligere sikkerhetsrådgiveren Michael Flynn, men at Donald Trump aldri selv var under etterforskning. Comey er også skråsikker på at ingen stemmer ved valget ble manipulert, men det er ingen tvil om at hackere prøvde.

Ellers denne uken har oljen kommet langt ned og handler i underkant av 48 dollar fatet. Etter forrige ukes trekk i oljelagrene og positivitet etter forlengelsen av OPEC-kuttene, ble en økning i lagrene denne uken for mye for sentimentet. Det blir også spekulert i at oljeprisen har falt ettersom flere arabiske stater har kuttet politiske bånd med Qatar etter anklager at Qatar støtter terrorisme.

Verdens øyne rettes nå mot FED sitt rentemøte neste uke. Det er også rentemøte i England. Søndag holdes det parlamentarisk valg i Frankrike hvor Macron ligger godt an til å vinne.

NORGE:INDUSTRIPROD. +0,7% SESONGJUS. I APRIL M/M (-0,1),

NORGE:KPIJAE 1,6% Å/Å I MAI (VENTET 1,6%),

SVERIGE:INDUSTRIPRODUKSJON -2,4% M/M I APRIL (VENTET +0,8).

ØMU:DETALJOMSETNINGEN +0,1% M/M I APRIL (VENTET +0,2), ØMU:BNP

+0,6% SEKVENSIELT I 1.KV 2017 (VENTET +0,5), UK:INDUSTRIPRODUKSJON

+0,2% I MARS M/M (0,7%) USA:ISM NON-MANUFACTURING 56,9 I MAI

(VENTET 57,1), USA:ENDELIG PMI-TJENESTER 53,6 I MAI (VENTET 54,0),

USA:INDUSTRIORDRE -0,2% APRIL M/M (VENTET -0,2%). KINA:CAIXIN PMI-

TJENESTER 51,5 I MAI (51,2), KINA:KPI +1,5% I MAI PÅ ÅRSBASIS (VENTET

+1,5%).

Portefølje pr 08.06 Atlas Norge

Sektorer	Atlas Norge	OSEFX	Diff
Energi	19,76 %	19,50 %	0,26 %
Material	8,97 %	9,02 %	-0,05 %
Industri	8,77 %	8,79 %	-0,02 %
Forbruk	6,91 %	6,86 %	0,05 %
Konsum	19,06 %	19,21 %	-0,15 %
Helse	0,79 %	0,75 %	0,04 %
Finans	19,11 %	19,15 %	-0,04 %
IT	4,43 %	4,55 %	-0,12 %
Telekom	8,79 %	8,86 %	-0,07 %
Forsyning	0,54 %	0,67 %	-0,13 %
Eiendom	2,73 %	2,67 %	0,06 %
Kontanter	0,13 %	0,00 %	0,13 %
Totalt	100 %	100 %	

Avkastning:	Atlas Norge
Uke 23	-1,09 %
MTD	-0,73 %
YTD	2,27 %
OSEFX YTD	2,65 %
2016	10,83 %
2015	5,85 %
2014	4,84 %
2013	23,43 %