



# Nordsjø Kombinasjon

## Markedsoppdatering juni 2016

### Markedsoppdatering juni 2016

**Should I Stay or Should I Go** - lyder en kjent sang fra The Clash fra 1981, den fortsetter "If I stay it will be trouble, and if I go it will be double....." Vi har muligens brukt dette sitatet i tidligere markedsrapporter men i Brexit sammenheng så tenkte vi at det var på tide å ta det opp igjen.

Med Storbritannias uttreden fra EU vil vi sannsynligvis få noe urolige markeder framover, men vi minner på at de fundamentale verdiene i aksjemarkedet fremdeles er i behold.

### Nordsjø Kombinasjon

For en tid tilbake så vi mulighetene for en Brexit og vi har derfor jobbet med å justere porteføljen for å redusere risiko. Vi har gradvis redusert aksjeandelen de siste ukene ned til 50 prosent. Vi solgte ut Engelske aksjer for en måned siden og har siden redusert aksjeporteføljen ved å selge ned i USA og Europa, samtidig har vi økt den norske eksponeringen i aksjeporteføljen til ca 60%. Aksjeandel er dermed overvekt i det Norske markedet med et godt innslag av fiskeaksjer.

Det er vår vurdering at tiden er inne for å investere med oss nå.

Gå inn på våre hjemmesider [www.northseagem.com](http://www.northseagem.com) for oversikt over porteføljen.

Stian A. Wathne  
Telefon: 90 97 07 07  
[stian@northseagem.com](mailto:stian@northseagem.com)

Løkkeveien 107, 4005 Stavanger  
Telefon: 51 11 17 55  
[www.northseagem.com](http://www.northseagem.com)