

Oslo Børs falt 2,1 %. Fall i oljepris grunnet fremgang forhandlinger USA-Iran

Oslo Børs falt 2,1 % forrige uke. Hittil i år er Oslo Børs Hovedindeks opp 18,5 %. De beste aksjene var Kongsberg Gruppen +6,6 %, MPC Container Ship + 3,8 % og Norsk Hydro +2,1 %. De svakeste aksjene var Borr Drilling -9,2 %, Frontline -7,4 % og Dof Group -7,2 %. Brent juli-kontrakten falt fra USD 100,2/fat til USD 92,05/fat. Hovedforklaringen er økt håp om fredsavtale USA-Iran våpenhvile som kan åpne opp for normalisering av skipstrafikk gjennom Hormuz-stredet. Mandag morgen handler Brent august-kontrakten til USD 94/fat etter nye iranske droneangrep på Kuwait, USA militære angrep på radar og droneanlegg i byen Goruk og øya Queshm i Hormuz-stredet og en bredere landoffensiv av israelske styrker i sørlige Libanon.

I følge Al Jazeera vil avtalen som USA og Iran forhandler om å forlenge våpenhvilen i ytterligere 60 dager, med forhandlinger gjenopptatt for en permanent slutt på konflikten. Avtalen skal bety at skipsfart gjennom Hormuzstredet skal være uhindret – noe som betyr at det ikke vil være noen bompenger til Iran eller Oman – og at Iran vil ha 30 dager på seg til å fjerne alle miner. Den pågående amerikanske marineblokaden mot iranske havner vil også bli opphevet i parallell til gjenoppretting av kommersiell skipsfart gjennom sundet. USA vil også frafalle en rekke sanksjoner mot Iran, slik at det kan selge olje fritt. Avtalen vil inkludere en forpliktelse fra Iran om ikke å søke atomvåpen. Det første spørsmålet som skal diskuteres i 60-dagersvinduet vil være Irans uran-anrikningsprogram, og hvordan man kan kvitte seg med Irans lager av høyt anrikt uran. Avtalen inneholder en mekanisme for Iran for å motta humanitær hjelp. I tillegg vil USA forplikte seg til å diskutere lettelse av sanksjoner og frigjøring av iranske eiendeler i utlandet. Israels krig mot Libanon, hvor det har okkupert en stor del av sør i landet, skal også ende i følge avtalen.

I USA steg S&P 500 1,4 %, mens Nasdaq Composite klatret 2,4 %, og Dow Jones Industrial Average økte med 0,9 % grunnet håp om snarlig fredsavtale i Midtøsten, lavere enn ventet inflasjonsrapporter og fortsatt sterke resultater og optimisme innen kunstig intelligens. Aksjene til Dell steg mer enn 30 % på fredag, den sterkeste endags økningen siden 2024, etter at teknologigiganten leverte sterkere enn ventet inntekter og ga mer positiv guiding drevet av økende etterspørsel etter KI-servere. Bureau of Economic Analysis rapporterte at PCE-prisindeksen steg 0,4 % måned-over-måned i april, og avtok fra en økning på 0,7 % i mars. På årsbasis steg PCE-indeksen 3,8 %, opp fra 3,5 % i mars, den høyeste avlesningen siden mai 2023. Kjerne PCE – som ekskluderer mat- og energikostnader – steg 0,2 % for måneden, ned fra 0,3 % i mars, mens prisveksten på årsbasis steg til 3,3 %, det høyeste siden november. Personlig forbruk steg 0,5 % i april fra måneden før, mens personlige inntekter var uendret i april.

STOXX Europe 600 Index økte 0,1 % forrige uke, Tysklands DAX-indeks var opp 0,9 %, Frankrikes CAC 40 steg 0,8 %, Italias FTSE MIB var opp 1,1 % og UKs FTSE Indeks falt 0,5 %. Nybilsalget i ØMU steg 5,1 % år-over-år i april, ned fra 12,5 % i mars.

I Japan steg markedene til nye rekorder grunnet fremgang i USA-Iran forhandlinger. Nikkei 225-indeksen steg 4,7 % mens den bredere TOPIX-indeksen steg 1,7 %. I Kina steg CSI 300-indeksen 1,0 %, mens Shanghai Composite falt 1,1 %. Overskuddet fra Kinas industrisektor økte med 24,7 % år-over-år i april, og akselererte fra 15,8 % vekst i mars.

FINANSKALENDER UKE 23

MANDAG

Kina: PMI industri mai
Japan: PMI industri mai
India: PMI industri mai
ØMU: PMI industri mai
Arbeidsledighet april
Tyskland: Detaljhandel mai
UK: PMI industri mai
Canada: PMI industri mai
USA: ISM PMI industri mai

TIRSDAG

ØMU: Inflasjon mai
USA: JOLTS ledige stillinger

ONSDAG

Norge: Boligpriser
Australia: BNP-vekst 1.kvartal
PMI mai
USA: ISM PMI tjenester mai
Beige Book

TORSdag

Australia: Handelsbalanse april
Sverige: Inflasjonstill

FREDAG

Norge: Industriproduksjon
India: BNP-vekst
Canada: Arbeidsledighet
PMI mai
USA: Arbeidsmarkedsrapport

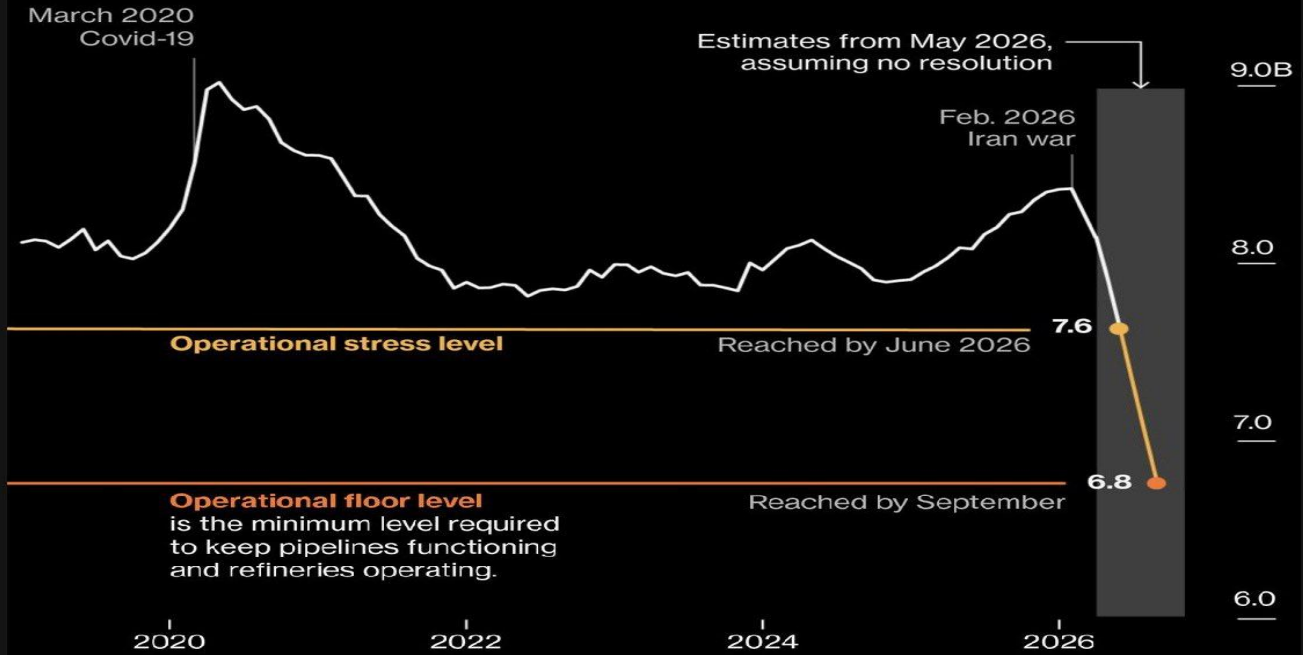


Kilde: Trading Economics



World Oil Inventories Are Falling at a Record Pace

Total visible oil inventories, in billions of barrels



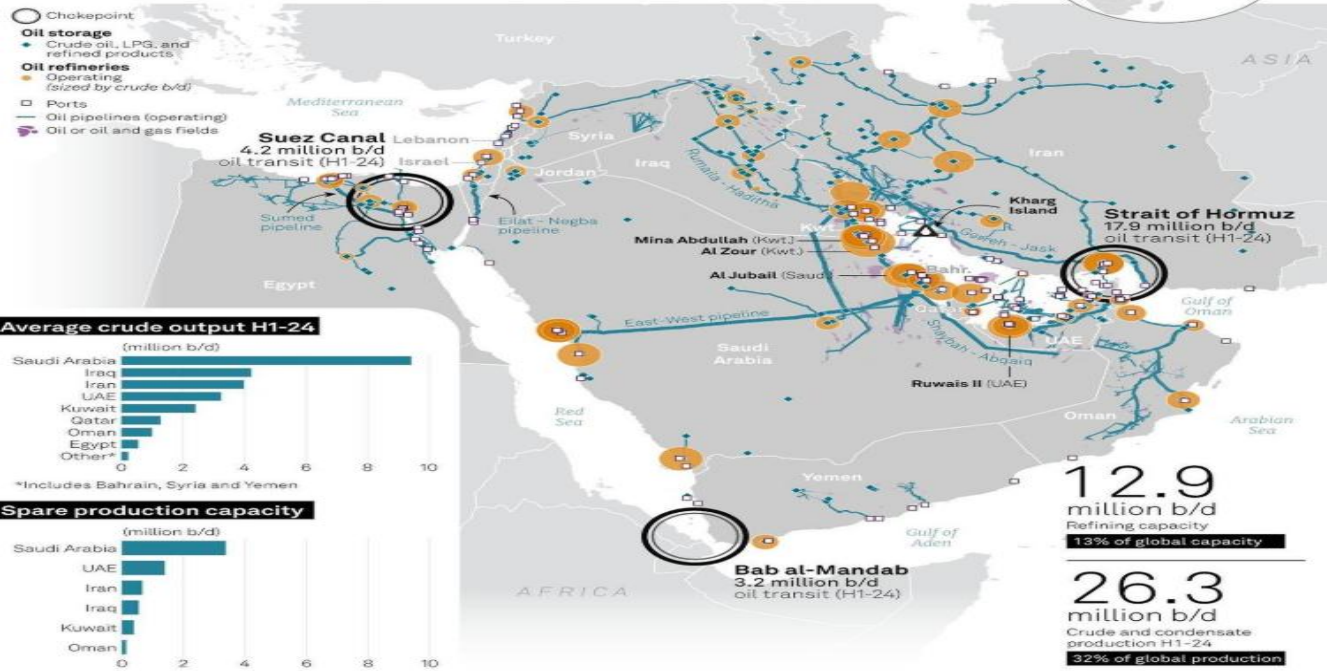
Sources: JPMorgan Commodities Research using data from Kpler, IEA, EIA, OilChem, PAJ, Singapore, JODI

Note: Total visible inventories are drawn from primary storage, and secondary storage such as distributors and wholesalers. Estimated inventories assume no resolution in June, and demand reduction at 5.6 million barrels per day

Bloomberg

Middle East oil assets, trade routes under threat

The Middle East, home to about half of the world's proven oil reserves, stands at a precarious crossroads. As tensions simmer between Israel and Iran, the specter of a full-blown regional conflict looms large, threatening to upend the global energy landscape.



Source: S&P Global Commodity Insights, Upstream Content. Data compiled Oct. 08, 2024. Credit: Robert Perkins, Rosemary Griffin, CI Content Design; © 2024 S&P Global. All rights reserved. Provided "as is", without any warranty. This map is not to be reproduced or disseminated and is not to be used nor cited as evidence in connection with any territorial claim. S&P Global is not an authority on international boundaries which might be subject to unresolved claims by multiple jurisdictions.



Economy · Macro Geopolitics

Strait of Hormuz traffic returns to normal by end of June?

</> 🔗 📌

Past ▾

May 31

Jun 15

Jun 30

Jul 31

More ▾

25% chance ▼ 50%

Polymarket



\$12,011,773 Vol. | © Jun 30, 2026

1H 6H 1D 1W 1M ALL 🔗 ⚙️



Mandag 1.juni 2026

PENSUM FONDSPORTEFØLJER	Dato	Siste uke	Siste måned	3 mnd	HIÅ	2025	2024	2023	2022	Ann avk siste 3 år	Ann stdavvik siste 3 år
Pensum Global Høyrente	29.05.2026	0,4 %	0,7 %	0,7 %	1,8 %	6,2 %	6,5 %	7,9 %	-5,1 %	6,8 %	2,3 %
Pensum Nordisk Høyrente	29.05.2026	0,2 %	0,7 %	1,4 %	2,5 %	6,5 %					
Pensum Global Core Active	29.05.2026	1,3 %	5,2 %	3,1 %	1,7 %						
Pensum Global Edge	29.05.2026	1,9 %	5,7 %	2,5 %	0,3 %						
Pensum Basis	29.05.2026	0,7 %	2,8 %	-0,2 %	0,7 %	6,2 %	13,1 %				

PENSUM AKSJ EPORTEFØLJER NORGE	Dato	Siste uke	Siste måned	3 mnd	HIÅ	2025	2024	2023	2022	Ann avk siste 3 år	Ann stdavvik siste 3 år
Pensum Norske Aksjer Utbytte	29.05.2026	-1,4 %	-0,6 %	1,5 %	7,7 %	25,0 %	13,6 %	7,5 %	6,0 %	19,0 %	8,5 %
Pensum Norske Aksjer Vekst	29.05.2026	-3,9 %	1,1 %	4,7 %	20,1 %	25,6 %	2,8 %	24,8 %	2,9 %	20,2 %	15,9 %
Pensum Sparebank +	29.05.2026	0,0 %	-3,6 %	-1,8 %	2,2 %	32,2 %	24,9 %	17,4 %	-8,5 %	23,2 %	11,9 %
Pensum Energi	29.05.2026	-3,8 %	-3,6 %	9,3 %	31,0 %	10,1 %	0,4 %	15,4 %		19,5 %	19,6 %
Oslo Børs (OSEBX)	31.05.2026	-2,1 %	-0,9 %	5,7 %	18,5 %	18,4 %	9,1 %	9,9 %	-1,0 %	18,6 %	10,5 %

PENSUM FOND	Dato	Siste uke	Siste måned	3 mnd	HIÅ	2025	2024	2023	2022	Ann avk siste 3 år	Ann stdavvik siste 3 år
Pensum Norge	29.05.2026	-2,4 %	0,1 %	0,9 %	8,8 %	21,5 %	17,7 %				
Pensum Global Energy	29.05.2026	-4,4 %	-5,6 %	4,0 %	20,6 %	6,7 %	-1,5 %			11,3 %	18,2 %
Pensum Nordic Banking Sector (oppstart 29.01.2025)	29.05.2026	0,0 %	-0,3 %	0,2 %	2,4 %	19,2 %					
Pensum Financial Opportunity Fund (oppstart 05.04.2025)	29.05.2026	0,5 %	1,1 %	0,7 %	2,2 %	9,8 %					
Pensum Kairos (oppstart 15.04.2026)	29.05.2026	2,5 %	5,6 %								

AKSJ EINDEKSER(I NOK)	Dato	Siste uke	Siste måned	HIÅ
Norge OSEBX	31.05.2026	-2,1 %	-0,9 %	18,5 %
Sverige OMX Stockholm	31.05.2026	0,7 %	2,5 %	0,0 %
Verdensindeksen (MSCI ACWI)	31.05.2026	1,3 %	4,2 %	3,0 %
USA	31.05.2026	1,0 %	4,5 %	1,7 %
Europa	31.05.2026	0,4 %	1,9 %	-2,2 %
Norden	31.05.2026	0,1 %	2,2 %	0,9 %
Fremvoksende Markeder	31.05.2026	3,5 %	8,9 %	15,0 %
J apan	31.05.2026	4,2 %	8,2 %	19,7 %
Kina	31.05.2026	-1,8 %	-3,7 %	-16,2 %

VALUTA	Kurs	Kurs	HIÅ
USD/NOK		9,3	-8,0 %
EUR/NOK		10,8	-8,6 %
SEK/NOK		100,1	-8,4 %
CHF/NOK		11,9	-6,6 %
GBP/NOK		12,5	-8,0 %
YEN/NOK		5,8	-9,6 %
DKK/NOK		144,3	-8,7 %

FEM BESTE AKSJ ER SISTE UKE (OBX)	Siste uke	Siste måned	HIÅ
NEL ASA	7,6 %	29,9 %	72,3 %
MPC Container Ships ASA	3,8 %	10,3 %	39,8 %
Norsk Hydro ASA	2,1 %	13,6 %	48,6 %
Mowi ASA	1,7 %	0,4 %	-14,6 %
Bakkafrost P/F	-1,0 %	0,3 %	-10,3 %

RENTER	%	HIÅ
3 mndr NIBOR	4,56	0,49
10 år norsk stat	4,35	0,17
10 år svensk stat	2,75	-0,01
10 år EU stat (snitt)	2,94	0,08
10 år amerikansk stat	4,44	0,31

FEM BESTE FOND SISTE UKE (avk. I NOK)	Siste uke	Siste måned	HIÅ
Granahan US Focused Growth A USD Acc	6,9 %	13,9 %	2,4 %
Guinness Sustainable Energy I USD Acc	5,0 %	6,8 %	7,6 %
Bakersteel Glb Fds SICAV- Elctm I USD	4,7 %	3,6 %	6,7 %
Acadian Emerg Mkts Eq II C USD Ins Acc	4,2 %	11,3 %	19,4 %
DNB Teknologi A	3,4 %	8,8 %	5,1 %

RÅVARER	USD	HIÅ
Olje Brent	91,12	50,0 %
Olje WTI	87,36	51,8 %
Gull	4 540,26	4,6 %
Sølv	75,30	-1,3 %
Laks ³	kr 73,94	-2,6 %

3. Kilde: SSB, oppdateres hver onsdag

Historisk avkastning er ingen garanti for fremtidig avkastning. Fremtidig avkastning vil blant annet avhenge av markedsutviklingen, forvalternes dyktighet, fondenes risiko samt kostnader ved forvaltning. Avkastningen kan bli negativ som følge av kurstap. Pensum Asset Management anser at informasjonen i denne presentasjonen kommer fra kilder som er pålitelige, men kan likevel ikke garantere at informasjonen til enhver tid er fullstendig, korrekt eller tilgjengelig. Pensum Asset Management fraskriver seg således ethvert ansvar for feil og mangler.