

## Portefølje

### SKAGEN Global per 31-01-2007

Verdipapir	Antall	Kjøpsverdi NOK	Markeds- kurs	Valuta	Markeds- verdi (NOK)	Pr f
<b>Energi</b>						
<a href="#">PRIDE INTERNATIONAL</a>	4 879 106	868 042 478,00	28.81	USD	878 544 024,00	
<a href="#">PETROBRAS PREF. ADR</a>	855 900	173 073 151,00	88.70	USD	474 489 562,00	
<a href="#">TRANSOCEAN</a>	323 410	66 167 569,00	77.37	USD	156 388 948,00	
<a href="#">BP ADR</a>	351 000	155 763 001,00	63.51	USD	139 325 062,00	
<a href="#">FOREST OIL CORP</a>	474 100	60 318 581,00	31.92	USD	94 582 950,00	
<a href="#">BP</a>	738 457	52 258 475,00	5.34	GBP	48 509 277,00	
<a href="#">MARINER ENERGY INC</a>	383 689	35 054 078,00	20.11	USD	48 224 911,00	
<a href="#">FMC TECHNOLOGIES</a>	57 700	11 213 590,00	61.93	USD	22 333 506,00	
<b>sum Energi</b>		<b>1 421 890 923,00</b>			<b>1 862 398 242,00</b>	
<b>Råvarer</b>						
<a href="#">SVENSKA CELLULOSA B</a>	1 935 350	459 324 867,00	371.50	SEK	646 005 799,00	
<a href="#">BOLIDEN</a>	2 560 365	70 770 024,00	161.50	SEK	371 528 804,00	
<a href="#">GRUPO MEXICO SAB de CV</a>	9 263 220	93 903 598,00	45.21	MXN	237 663 425,00	
<a href="#">LOUISIANA-PACIFIC</a>	1 609 300	271 374 075,00	22.91	USD	230 431 644,00	
<a href="#">VALE RIO DEL DOCE ADR PREF</a>	1 073 500	131 089 013,00	28.73	USD	192 760 344,00	
<a href="#">KEMIRA GROWHOW</a>	2 593 980	127 644 745,00	8.40	EUR	177 311 503,00	
<a href="#">CEMEX ADR</a>	567 664	126 470 783,00	35.38	USD	125 524 702,00	
<a href="#">VOTORANTIM CELLULOSE ADR</a>	1 092 700	87 500 839,00	18.05	USD	123 270 219,00	
<a href="#">KWS SAAT</a>	143 361	91 850 204,00	82.74	EUR	96 524 495,00	
<a href="#">ERAMET</a>	71 912	27 886 949,00	125.10	EUR	73 206 506,00	
<a href="#">ALCAN</a>	225 665	60 872 616,00	59.99	CAD	71 690 892,00	
<a href="#">CLEVELAND-CLIFFS INC</a>	171 200	38 665 620,00	54.66	USD	58 486 200,00	
<a href="#">HARMONY GOLD MINING ADR</a>	629 000	66 451 245,00	13.39	USD	52 639 437,00	
<a href="#">APEX SILVER MINES</a>	559 470	63 656 691,00	13.87	USD	48 499 056,00	
<a href="#">CEMEX SAB</a>	335 600	6 932 517,00	38.93	MXN	7 414 335,00	
<a href="#">ASIA PULP&amp;PAPER</a>	86 600	4 565 292,00	0.01	USD	5 412,00	
<b>sum Råvarer</b>		<b>1 728 959 078,00</b>			<b>2 512 962 773,00</b>	
<b>Kapitalvarer, service og transport</b>						
<a href="#">SIEMENS AG</a>	1 443 350	829 145 667,00	84.20	EUR	988 950 945,00	
<a href="#">BUNGE LIMITED</a>	1 098 981	377 934 086,00	76.95	USD	528 541 175,00	
<a href="#">LG CORP</a>	2 346 600	465 719 620,00	28650.00	KRW	447 080 098,00	
<a href="#">AIR FRANCE KLM</a>	1 527 621	164 708 017,00	34.52	EUR	429 118 668,00	
<a href="#">TYCO INTERNATIONAL</a>	1 952 900	374 242 552,00	31.88	USD	389 115 325,00	
<a href="#">SAMSUNG HEAVY INDUSTRIES</a>	2 735 090	205 098 395,00	20750.00	KRW	377 408 231,00	
<a href="#">KONE CORPORATION B</a>	845 300	156 024 608,00	45.24	EUR	311 189 165,00	
<a href="#">STOLT NILSEN ADR</a>	1 501 300	304 354 221,00	29.82	USD	279 804 787,00	
<a href="#">KOMATSU LIMITED</a>	2 047 000	86 909 144,00	2550.00	JPY	271 432 200,00	
<a href="#">CMB</a>	516 821	29 139 526,00	34.62	EUR	145 598 941,00	
<a href="#">BUCHER INDUSTRIES AG</a>	128 845	30 312 841,00	149.00	CHF	96 335 452,00	
<a href="#">ENKA INSAAT VE SANAYI</a>	1 440 838	63 496 618,00	14.90	TRY	94 944 380,00	
<a href="#">FURUKAWA ELECTRIC</a>	1 484 000	69 753 989,00	818.00	JPY	63 123 424,00	
<a href="#">KOREA LINE</a>	171 500	29 353 832,00	47000.00	KRW	53 602 325,00	
<a href="#">MUNTERS</a>	125 110	23 505 906,00	321.50	SEK	36 140 244,00	
<a href="#">TAIHEI DENGYO KAISHA</a>	636 000	33 966 791,00	898.00	JPY	29 698 656,00	
<a href="#">AIR FRANCE WARRANT</a>	185 825	0,00	9.90	EUR	14 970 294,00	
<b>sum Kapitalvarer, service og transport</b>		<b>3 243 665 812,00</b>			<b>4 557 054 312,00</b>	

**Inntektsavhengige forbruksvarer**

<a href="#">MCGRAW-HILL COMPANIES INC</a>	861 198	267 917 415,00	67.08	USD	361 057 261,00
<a href="#">INDEPENDENT NEWS &amp; MEDIA</a>	10 201 938	166 454 681,00	3.03	EUR	251 545 360,00
<a href="#">TUI AG</a>	1 107 478	138 948 747,00	16.04	EUR	144 554 120,00
<a href="#">VOLKSWAGEN PREF.</a>	290 000	67 453 784,00	56.84	EUR	134 135 295,00
<a href="#">SHANGRI-LA ASIA</a>	6 138 207	50 433 194,00	20.95	HKD	103 133 540,00
<a href="#">REGIS CORP</a>	319 989	78 168 362,00	41.79	USD	83 577 127,00
<a href="#">MAHINDRA &amp; MAHINDRA LTD GDR</a>	585 000	20 732 338,00	20.50	USD	74 953 125,00
<a href="#">VOLKSWAGEN</a>	86 500	34 119 193,00	85.51	EUR	60 189 955,00
<a href="#">LI &amp; FUNG</a>	2 359 500	27 264 077,00	24.35	HKD	46 077 968,00
<a href="#">DANUBIUS HOTELS</a>	98 897	11 728 576,00	7700.00	HUF	24 177 844,00
<a href="#">SSANGYONG MOTOR CO.P-NOTE</a>	605 000	14 820 823,00	4670.00	KRW	18 788 577,00
<a href="#">SSANGYONG MOTOR CO.</a>	523 900	21 485 846,00	4670.00	KRW	16 269 976,00
<b>sum Inntektsavhengige forbruksvarer</b>		<b>899 527 035,00</b>			<b>1 318 460 148,00</b>

**Defensive konsumvarer**

<a href="#">J SAINSBURY</a>	11 093 904	384 683 559,00	4.34	GBP	591 392 448,00
<a href="#">NUTRECO HOLDING</a>	709 953	161 165 070,00	52.85	EUR	305 327 268,00
<a href="#">TOLL BROTHERS</a>	1 019 670	181 919 037,00	33.83	USD	215 596 476,00
<a href="#">YAZICILAR HOLDING AS</a>	888 269	80 657 616,00	35.25	TRY	138 475 030,00
<a href="#">KIKKOMAN CORP</a>	1 523 700	79 805 905,00	1523.00	JPY	120 670 945,00
<a href="#">UNITED INTL ENTERPRISES</a>	176 074	20 082 647,00	490.00	DKK	94 170 538,00
<a href="#">ROYAL UNIBREW A/S</a>	92 000	31 588 687,00	791.00	DKK	79 430 638,00
<a href="#">GRUMA SA DE CV B</a>	4 052 300	79 556 921,00	33.29	MXN	76 556 356,00
<a href="#">LANNEN TEHTAAT</a>	210 350	23 235 921,00	24.35	EUR	41 680 458,00
<a href="#">RAISIO PLC</a>	2 247 300	42 527 608,00	2.07	EUR	37 854 926,00
<b>sum Defensive konsumvarer</b>		<b>1 085 222 970,00</b>			<b>1 701 155 082,00</b>

**Medisin**

<a href="#">PFIZER</a>	2 272 600	364 663 566,00	26.24	USD	372 706 400,00
<a href="#">GIDEON RICHTER</a>	194 598	215 672 481,00	39385.00	HUF	243 339 691,00
<a href="#">EISAI CO LTD</a>	521 500	115 117 267,00	6190.00	JPY	167 860 420,00
<a href="#">RICHTER GEDOEN NYRT</a>	89 800	46 341 537,00	199.00	USD	111 688 750,00
<a href="#">LG LIFE SCIENCES</a>	239 900	46 210 634,00	39650.00	KRW	63 255 033,00
<a href="#">YUHAN CORPORATION</a>	49 210	22 742 027,00	146000.00	KRW	47 777 989,00
<a href="#">NEUROSEARCH</a>	112 500	21 889 274,00	327.00	DKK	40 153 556,00
<a href="#">BIOVITRUM</a>	93 900	8 861 782,00	116.00	SEK	9 786 821,00
<b>sum Medisin</b>		<b>841 498 568,00</b>			<b>1 056 568 660,00</b>

**Bank og finans**

<a href="#">HSBC HOLDINGS PLC</a>	7 274 545	812 863 642,00	9.25	GBP	826 988 462,00
<a href="#">BANK AUSTRIA CREDITANSTALT</a>	709 465	288 726 184,00	132.50	EUR	764 958 465,00
<a href="#">BANCO DO BRASIL</a>	1 670 900	202 724 498,00	69.50	BRL	341 995 635,00
<a href="#">CHEUNG KONG HOLDINGS LTD</a>	4 057 000	296 783 548,00	102.80	HKD	334 481 799,00
<a href="#">HANNOVER RUECKVERSICHERUNG</a>	992 880	204 100 294,00	34.10	EUR	275 513 030,00
<a href="#">KINNEVIK INV AB, SER B</a>	2 350 800	89 255 949,00	121.75	SEK	257 159 595,00
<a href="#">IRSA SA</a>	2 157 210	176 390 221,00	17.87	USD	240 933 392,00
<a href="#">OSAKA SECURITIES EXCHANGE</a>	6 588	73 559 260,00	680000.00	JPY	232 951 680,00
<a href="#">JAPAN SECURITIES FINANCE</a>	2 625 300	189 744 321,00	1690.00	JPY	230 711 364,00
<a href="#">ABERDEEN ASSET MANAGEMENT</a>	9 328 000	74 531 423,00	1.88	GBP	215 238 703,00
<a href="#">KOREAN REINSURANCE</a>	2 193 791	34 233 167,00	12300.00	KRW	179 441 135,00
<a href="#">SABANCI HOLDING (HACI OMER)</a>	6 800 350	120 984 007,00	5.85	TRY	175 936 105,00
<a href="#">ASYA KATILIM BANKASI AS</a>	4 153 698	76 032 541,00	6.50	TRY	119 403 241,00
<a href="#">INVIK B</a>	757 980	37 539 138,00	144.50	SEK	98 411 007,00
<a href="#">TAG TEGERNSEE IMMOB</a>	660 700	50 867 881,00	10.68	EUR	57 420 446,00

<a href="#">AAREAL BANK</a>	119 600	15 603 228,00	36.65	EUR	35 669 429,00
<a href="#">FIM GROUP OYJ</a>	707 700	31 854 146,00	6.10	EUR	35 129 343,00
<a href="#">YAPI KREDI BANK</a>	2 531 086	42 546 508,00	1.95	USD	30 847 611,00
<a href="#">ABERDEEN ASSET MANAGEMENT PREF.</a>	557	6 648 625,00	2000.00	GBP	13 691 060,00
<b>sum Bank og finans</b>		<b>2 824 988 581,00</b>			<b>4 466 881 502,00</b>

**Informasjonsteknologi**

<a href="#">SAMSUNG ELECTRONICS PREF.</a>	255 084	687 770 143,00	442000.00	KRW	749 768 401,00
<a href="#">KYOCERA</a>	942 900	555 238 256,00	11090.00	JPY	543 751 572,00
<a href="#">SAMSUNG ELECTRONICS GDR</a>	197 866	165 152 430,00	302.75	USD	374 399 572,00
<a href="#">HEWLETT-PACKARD</a>	1 187 800	206 868 765,00	43.28	USD	321 299 900,00
<a href="#">SAMSUNG ELECTRONICS PREF. GDR</a>	132 795	132 646 178,00	230.50	USD	191 307 797,00
<a href="#">TRAVELSKY TECHNOLOGY</a>	2 531 000	15 888 335,00	13.10	HKD	26 591 192,00
<a href="#">KYOCERA ADR</a>	42 950	37 558 020,00	92.69	USD	24 881 472,00
<a href="#">SAMSUNG SDI</a>	58 131	24 789 781,00	59900.00	KRW	23 155 612,00
<a href="#">RTX TELECOM</a>	232 500	30 613 752,00	75.00	DKK	19 033 031,00
<a href="#">PROACT IT GROUP AB</a>	240 220	9 299 795,00	37.50	SEK	8 093 913,00
<b>sum Informasjonsteknologi</b>		<b>1 865 825 453,00</b>			<b>2 282 282 462,00</b>

**Telekom**

<a href="#">TELEKOMUNIK INDONESIA ADR</a>	1 680 953	117 151 261,00	41.96	USD	440 829 924,00
<a href="#">BHARTI AIRTEL PART.CERT. SSB</a>	3 167 262	69 968 151,00	17.00	USD	336 521 587,00
<a href="#">SINGAPORE TELECOMMUNICATION LIMITED</a>	22 711 000	243 383 850,00	3.50	SGD	323 518 195,00
<a href="#">MAGYAR TELEKOM</a>	9 440 677	284 028 027,00	1000.00	HUF	299 741 495,00
<a href="#">TOTAL ACCESS TELECOMMUNICATION</a>	9 934 900	153 544 211,00	4.16	USD	258 307 400,00
<a href="#">INDOSAT TBK.ADR</a>	1 189 500	160 581 050,00	33.20	USD	246 821 250,00
<a href="#">PAKISTAN TELECOM</a>	29 500	9 323 239,00	90.00	USD	16 593 750,00
<b>sum Telekom</b>		<b>1 037 979 788,00</b>			<b>1 922 333 601,00</b>

**Nyttetjenester**

<a href="#">ELETROBRAS PREFERED</a>	4 637 286	478 149 697,00	48.00	BRL	655 526 749,00
<b>sum verdipapirportefølje</b>		<b>15 427 707 905,00</b>			<b>22 335 623 532,00</b>
<b>Disponibel likviditet</b>					<b>872 200 955,00</b>
<b>sum andelskapital</b>					<b>23 207 824 487,00</b>

<b>Basiskurs</b>	<b>753.4703</b>
<b>Innløsningskurs</b>	<b>753.4703</b>

Porteføljeoversikten oppdateres den 10. i hver måned, men er effektiv per siste handelsdag forrige måned.