

Portefølje

SKAGEN Vekst per 28-09-2007

Verdipapir	Antall	Kjøpsverdi NOK	Markeds- kurs	Valuta	Markeds- verdi (NOK)	Pr f
Energi						
PRIDE INTERNATIONAL	1 762 000	275 448 727,00	36.83	USD	352 008 136,00	
BONHEUR	1 345 760	83 789 763,00	252.00	NOK	339 131 520,00	
GANGER ROLF	1 300 000	124 349 951,00	229.00	NOK	297 700 000,00	
SOLSTAD OFFSHORE	2 035 000	94 440 345,00	143.00	NOK	291 005 000,00	
PETROBRAS PREF. ADR	729 000	51 975 303,00	65.13	USD	257 545 334,00	
DOF	3 900 000	43 888 123,00	53.00	NOK	206 700 000,00	
TRANSOCEAN	316 500	48 627 365,00	114.03	USD	195 766 293,00	
DEEP OCEAN	4 100 000	86 026 366,00	25.90	NOK	106 190 000,00	
NABORS INDUSTRIES	625 000	124 464 049,00	30.98	USD	105 028 342,00	
FARSTAD SHIPPING	698 200	48 235 949,00	140.00	NOK	97 748 000,00	
REVUS ENERGY	1 344 800	73 068 683,00	69.50	NOK	93 463 600,00	
CGG-VERITAS ADR	260 000	40 847 606,00	65.48	USD	92 347 916,00	
TGS NOPEC GEOPHYSICAL CO	833 150	14 748 140,00	110.50	NOK	92 063 075,00	
EIDESVIK OFFSHORE	1 250 000	60 766 091,00	56.75	NOK	70 937 500,00	
CORROCEAN	9 642 760	48 784 625,00	6.70	NOK	64 606 492,00	
CGG VERITAS	35 000	11 175 140,00	230.25	EUR	62 096 698,00	
SCORPION OFFSHORE	750 000	42 622 275,00	76.75	NOK	57 562 500,00	
DOF SUBSEA	1 310 000	52 018 923,00	43.50	NOK	56 985 000,00	
ODFJELL INVEST	3 500 000	50 182 033,00	14.75	NOK	51 625 000,00	
HORIZON OFFSHORE	550 000	54 898 223,00	16.54	USD	49 345 014,00	
ODIM	634 000	5 364 012,00	72.75	NOK	46 123 500,00	
WAVEFIELD INSEIS	775 000	27 033 983,00	56.00	NOK	43 400 000,00	
BP ADR	100 000	42 933 984,00	68.96	USD	37 406 092,00	
ROWAN COMPANIES	175 000	37 821 225,00	37.59	USD	35 682 515,00	
RESERVOIR EXPLORATION TECHNOLOGY	600 000	33 350 000,00	58.50	NOK	35 100 000,00	
ACTIVE SUBSEA	2 500 000	25 000 000,00	12.50	NOK	31 250 000,00	
Mindre poster (<0.25 pst)		374 320 705,00			340 001 571,00	
sum Energi		1 976 181 591,00			3 508 819 097,00	
Råvarer						
NORSK HYDRO	2 441 150	169 266 714,00	234.50	NOK	572 449 675,00	
YARA INTERNATIONAL	1 400 000	87 152 430,00	170.50	NOK	238 700 000,00	
NORSKE SKOGINDUSTRIER	3 044 400	301 041 593,00	57.70	NOK	175 661 880,00	
KEMIRA GROWHOW	1 616 170	134 459 799,00	12.12	EUR	150 935 183,00	
BOLIDEN	1 045 500	33 185 352,00	138.50	SEK	121 421 002,00	
VOTORANTIM CELLULOSE ADR	701 800	58 877 480,00	28.22	USD	107 427 496,00	
OUTOKUMPU	500 000	86 340 906,00	25.11	EUR	96 742 553,00	
GRUPO MEXICO SAB de CV	2 250 000	13 019 954,00	79.67	MXN	88 944 721,00	
APEX SILVER MINES	700 000	80 926 195,00	19.80	USD	75 181 037,00	
KWS SAAT	55 000	37 198 052,00	133.76	EUR	56 687 822,00	
ALCAN	101 836	27 584 596,00	99.76	CAD	55 346 298,00	
NORTHLAND RESOURCES INC.	2 026 000	15 154 000,00	23.50	NOK	47 611 000,00	
TERNIUM	275 000	43 923 104,00	31.67	USD	47 241 735,00	
HINDALCO INDUSTRIES	1 929 388	34 557 175,00	4.32	USD	45 211 446,00	
CREW GOLD CORPORATION	3 250 157	22 371 308,00	9.85	NOK	32 014 046,00	
Mindre poster (<0.25 pst)		158 505 902,00			172 775 276,00	
sum Råvarer		1 303 564 561,00			2 084 351 169,00	
Kapitalvarer, service og transport						

KONGSBERG GRUPPEN	875 049	76 807 304,00	274.00	NOK	239 763 426,00
WILH WILHELMSSEN LTD A	1 000 000	58 737 227,00	236.50	NOK	236 500 000,00
STOLT-NIELSEN	1 425 000	195 425 373,00	160.00	NOK	228 000 000,00
LG CORP	500 000	99 389 221,00	63000.00	KRW	186 932 655,00
SIEMENS AG	142 900	77 400 184,00	96.14	EUR	105 861 287,00
I.M. SKAUGEN	1 725 000	21 490 850,00	55.50	NOK	95 737 500,00
TOMRA SYSTEMS	2 300 000	66 769 811,00	39.00	NOK	89 700 000,00
AKVA GROUP	1 606 600	56 253 800,00	40.00	NOK	64 264 000,00
GILDEMEISTER	420 000	22 651 337,00	19.43	EUR	62 881 503,00
NORWEGIAN AIR SHUTTLE	503 000	32 579 728,00	122.00	NOK	61 366 000,00
AIR FRANCE KLM	300 000	42 130 491,00	25.73	EUR	59 478 755,00
AKER A	155 000	38 066 276,00	381.00	NOK	59 055 000,00
KOREAN AIR CO. LTD.	151 500	13 896 563,00	61900.00	KRW	55 651 632,00
GLAMOX	5 944 034	5 852 347,00	9.00	NOK	53 496 306,00
KVERNELAND	4 476 000	32 747 740,00	11.80	NOK	52 816 800,00
GOLDEN OCEAN GROUP	1 250 000	5 480 157,00	36.15	NOK	45 187 500,00
TIDE	928 570	42 826 667,00	48.00	NOK	44 571 360,00
LG CORP PREF.	207 470	22 949 486,00	35900.00	KRW	44 200 214,00
BERGESEN WORLDWIDE GAS	538 200	47 138 519,00	74.25	NOK	39 961 350,00
DOCKWISE	1 510 500	25 082 757,00	25.50	NOK	38 517 750,00
ODFJELL A	350 000	16 664 216,00	101.00	NOK	35 350 000,00
FAIRMOUNT HEAVY TRANSPORT B.V.	1 523 000	19 451 440,00	22.30	NOK	33 962 900,00
STAR REEFERS	165 000	28 826 135,00	205.00	NOK	33 825 000,00
SOLVANG	1 053 000	17 400 942,00	32.00	NOK	33 696 000,00
PREMUDA	2 600 000	25 167 202,00	1.61	EUR	32 235 189,00
TRELLEBORG B	250 000	32 381 424,00	152.50	SEK	31 969 059,00
Mindre poster (<0.25 pst)		183 973 503,00			197 789 994,00
sum Kapitalvarer, service og transport		1 307 540 701,00			2 262 771 180,00

Inntektsavhengige forbruksvarer

LG ELECTRONICS PREF.	600 000	144 987 601,00	45300.00	KRW	161 296 177,00
DSG INTERNATIONAL	8 250 000	153 436 947,00	1.34	GBP	121 828 751,00
VOLKSWAGEN PREF.	140 000	32 168 402,00	95.17	EUR	102 666 541,00
HURTIGRUTEN	1 095 002	62 683 683,00	41.40	NOK	45 333 083,00
MAHINDRA & MAHINDRA LTD GDR	400 000	13 797 277,00	18.90	USD	41 007 838,00
TUI AG	250 000	37 117 202,00	18.76	EUR	36 138 795,00
NHST MEDIA GROUP	30 000	18 722 708,00	1100.00	NOK	33 000 000,00
HANKOOK TIRE CO.	274 160	24 703 451,00	18750.00	KRW	30 505 629,00
Mindre poster (<0.25 pst)		77 731 369,00			86 234 549,00
sum Inntektsavhengige forbruksvarer		565 348 640,00			658 011 363,00

Defensive konsumvarer

LERØY SEAFOOD GROUP	1 900 000	60 600 989,00	123.00	NOK	233 700 000,00
NUTRECO HOLDING	231 993	47 320 074,00	49.09	EUR	87 754 367,00
CHIQUITA BRANDS INTL	750 000	78 410 473,00	15.90	USD	64 684 983,00
EAST ASIATIC COMPANY LTD	79 750	24 529 364,00	394.00	DKK	32 483 170,00
Mindre poster (<0.25 pst)		175 101 426,00			172 514 616,00
sum Defensive konsumvarer		385 962 326,00			591 137 136,00

Medisin

PFIZER	600 000	94 967 943,00	24.46	USD	79 607 279,00
PHOTOCURE	750 000	32 462 967,00	52.00	NOK	39 000 000,00
MEDI-CULT	1 500 000	23 525 806,00	24.60	NOK	36 900 000,00
MEDI-STIM	1 416 000	15 509 720,00	24.50	NOK	34 692 000,00
AXIS-SHIELD	1 038 400	26 276 138,00	30.70	NOK	31 878 880,00
Mindre poster (<0.25 pst)		198 670 189,00			273 311 475,00
sum Medisin		391 412 762,00			495 389 634,00

Bank og finans

NORGANI HOTELS	2 027 200	130 232 629,00	93.50	NOK	189 543 200,00
OLAV THON EIENDOMSELSKAP	180 012	32 324 312,00	770.00	NOK	138 609 240,00
HANNOVER RUECKVERSICHERUNG	435 000	87 663 487,00	35.29	EUR	118 288 286,00
SABANCI HOLDING (HACI OMER)	3 000 000	48 279 953,00	7.75	TRY	104 245 131,00
AAREAL BANK	350 000	67 364 087,00	34.40	EUR	92 774 220,00
KINNEVIK INVESTMENT B	664 200	11 370 509,00	134.75	SEK	75 049 473,00
KOREAN REINSURANCE	915 123	11 484 654,00	12950.00	KRW	70 327 286,00
ABG SUNDAL COLLIER	3 000 000	15 364 399,00	14.30	NOK	42 900 000,00
IMAREX ASA	364 950	29 190 350,00	117.00	NOK	42 699 150,00
BLUEWATER INSURANCE	1 050 000	38 082 702,00	32.00	NOK	33 600 000,00
YAPI KREDI BANK	1 920 003	30 507 572,00	3.18	USD	33 118 763,00
Mindre poster (<0.25 pst)		131 832 319,00			167 440 464,00
sum Bank og finans		633 696 972,00			1 108 595 214,00

Informasjonsteknologi

SAMSUNG ELECTRONICS PREF. GDR	134 500	106 025 812,00	233.75	USD	170 537 143,00
SAMSUNG ELECTRONICS GDR	60 000	23 654 760,00	313.75	USD	102 112 772,00
KYOCERA	120 000	86 707 798,00	10770.00	JPY	60 986 611,00
ELTEK	1 150 195	113 423 253,00	47.10	NOK	54 174 184,00
PSI GROUP	969 429	10 696 995,00	50.00	NOK	48 471 450,00
FAST SEARCH AND TRANSFER	4 250 000	78 745 716,00	10.90	NOK	46 325 000,00
Q-FREE	2 500 000	38 923 647,00	14.80	NOK	37 000 000,00
Mindre poster (<0.25 pst)		285 532 546,00			267 595 666,00
sum Informasjonsteknologi		743 710 528,00			787 202 826,00

Telekom

TELEKOMUNIK INDONESIA ADR	429 400	23 919 274,00	48.04	USD	111 894 855,00
INDOSAT TBK.ADR	297 900	50 370 375,00	42.00	USD	67 867 972,00
TOTAL ACCESS TELECOMMUNICATION	8 560 000	7 587 439,00	1.34	USD	62 219 088,00
NORDISK MOBILTELEFON	1 699 940	46 786 841,00	35.00	SEK	49 890 935,00
Mindre poster (<0.25 pst)		8 909 246,00			10 550 469,00
sum Telekom		137 573 174,00			302 423 319,00

Nyttetjenester

ELETROBRAS PREFERED	2 234 800	90 179 609,00	25.52	BRL	168 087 446,00
Mindre poster (<0.25 pst)		2 072 148,00			2 702 378,00
sum Nyttetjenester		92 251 757,00			170 789 824,00

sum verdipapirportefølje		7 537 243 012,00			11 969 490 762,00
Disponibel likviditet					-23 811 925,00
sum andelskapital					11 945 678 837,00

Basiskurs	1502.5090
Innløsningskurs	1502.5090

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