

Portefølje

SKAGEN Vekst per 31-07-2007

Verdipapir	Antall	Kjøpsverdi NOK	Markeds- kurs	Valuta	Markeds- verdi (NOK)	Pr f
Energi						
NORSK HYDRO	2 438 500	168 747 314,00	226.00	NOK	551 101 000,00	
BONHEUR	1 300 000	72 349 763,00	290.00	NOK	377 000 000,00	
PRIDE INTERNATIONAL	1 762 000	275 448 727,00	35.67	USD	365 450 486,00	
SOLSTAD OFFSHORE	2 035 000	94 440 345,00	162.00	NOK	329 670 000,00	
GANGER ROLF	1 200 000	101 180 451,00	264.00	NOK	316 800 000,00	
DOF	3 899 400	43 853 023,00	66.75	NOK	260 284 950,00	
PETROBRAS PREF. ADR	729 000	51 975 303,00	57.98	USD	245 767 963,00	
TRANSOCEAN	316 500	48 627 365,00	109.30	USD	201 146 929,00	
CGG-VERITAS ADR	380 678	59 806 865,00	51.39	USD	113 751 184,00	
FARSTAD SHIPPING	698 200	48 235 949,00	159.50	NOK	111 362 900,00	
DEEP OCEAN	4 012 000	83 771 966,00	27.40	NOK	109 928 800,00	
TGS NOPEC GEOPHYSICAL CO.	880 000	15 577 463,00	114.25	NOK	100 540 000,00	
NABORS INDUSTRIES	575 000	115 690 926,00	29.87	USD	99 867 136,00	
REVUS ENERGY	1 200 000	63 367 233,00	71.50	NOK	85 800 000,00	
EIDESVIK OFFSHORE	1 250 000	60 766 091,00	63.75	NOK	79 687 500,00	
SCORPION OFFSHORE	916 000	51 348 700,00	74.00	NOK	67 784 000,00	
CGG VERITAS	45 000	14 368 038,00	188.00	EUR	67 350 052,00	
HORIZON OFFSHORE	550 000	54 898 223,00	18.58	USD	59 419 354,00	
CORROCEAN	9 642 760	48 784 625,00	6.16	NOK	59 399 402,00	
DOF SUBSEA	1 070 085	41 076 532,00	53.00	NOK	56 714 505,00	
ODFJELL INVEST	3 183 000	45 585 533,00	16.00	NOK	50 928 000,00	
WAVEFIELD INSEIS	775 000	27 033 983,00	59.00	NOK	45 725 000,00	
ODIM	634 000	5 364 012,00	68.00	NOK	43 112 000,00	
BP ADR	100 000	42 933 984,00	69.98	USD	40 690 541,00	
MPU OFFSHORE LIFT	3 600 000	44 289 707,00	10.75	NOK	38 700 000,00	
RESERVOIR EXPLORATION TECHNOLOGY	500 000	28 000 000,00	74.50	NOK	37 250 000,00	
BP	466 040	30 719 564,00	5.74	GBP	31 566 865,00	
ACTIVE SUBSEA	2 500 000	25 000 000,00	12.50	NOK	31 250 000,00	
Mindre poster (<0.25 pst)		278 230 455,00			289 552 699,00	
sum Energi		2 041 472 141,00			4 267 601 266,00	
Råvarer						
NORSKE SKOGINDUSTRIER	3 000 000	298 097 873,00	82.00	NOK	246 000 000,00	
YARA INTERNATIONAL	1 200 000	58 302 430,00	157.75	NOK	189 300 000,00	
KEMIRA GROWHOW	1 600 000	132 933 821,00	12.12	EUR	154 379 693,00	
BOLIDEN	1 045 500	33 185 352,00	157.00	SEK	141 881 883,00	
VOTORANTIM CELLULOSE ADR	700 000	58 676 207,00	24.10	USD	98 092 231,00	
GRUPO MEXICO SAB de CV	2 250 000	13 019 954,00	77.50	MXN	92 725 237,00	
OUTOKUMPU	450 000	78 605 059,00	22.96	EUR	82 253 042,00	
APEX SILVER MINES	680 000	78 978 200,00	17.15	USD	67 809 816,00	
ALCAN	101 625	27 465 859,00	103.69	CAD	57 471 304,00	
KWS SAAT	55 000	37 198 052,00	121.57	EUR	53 230 026,00	
NORTHLAND RESOURCES INC.	2 000 000	14 660 000,00	25.90	NOK	51 800 000,00	
TERNIUM	250 000	40 328 169,00	31.23	USD	45 397 457,00	
HINDALCO INDUSTRIES	1 500 000	28 263 541,00	4.44	USD	38 725 208,00	
CREW GOLD CORPORATION	3 250 157	22 371 308,00	11.10	NOK	36 076 743,00	
Mindre poster (<0.25 pst)		116 671 890,00			144 200 250,00	
sum Råvarer		1 038 757 715,00			1 499 342 888,00	
Kapitalvarer, service og transport						

STOLT-NIELSEN	1 381 100	187 956 773,00	201.50	NOK	278 291 650,00
WILH WILHELMSSEN LTD A	1 000 000	58 737 227,00	226.50	NOK	226 500 000,00
KONGSBERG GRUPPEN	875 000	76 784 072,00	227.00	NOK	198 625 000,00
LG CORP	500 000	99 389 221,00	52700.00	KRW	166 733 841,00
TOMRA SYSTEMS	2 300 000	66 769 811,00	45.65	NOK	104 995 000,00
SIEMENS AG	136 700	72 948 598,00	93.59	EUR	101 851 055,00
I.M. SKAUGEN	1 725 000	21 490 850,00	54.50	NOK	94 012 500,00
AIR FRANCE KLM	300 000	42 130 491,00	33.11	EUR	79 076 603,00
KOREAN AIR CO. LTD.	151 500	13 896 563,00	74400.00	KRW	71 322 852,00
AKVA GROUP	1 600 000	56 000 000,00	42.20	NOK	67 520 000,00
KVERNELAND	4 500 000	36 581 479,00	14.00	NOK	63 000 000,00
NORWEGIAN AIR SHUTTLE	503 000	32 579 728,00	120.00	NOK	60 360 000,00
GILDEMEISTER	420 000	22 651 337,00	16.16	EUR	54 032 892,00
GLAMOX	5 944 034	5 852 347,00	9.00	NOK	53 496 306,00
KOREA LINE	50 000	4 951 684,00	158000.00	KRW	49 988 514,00
AKER A	125 990	27 721 216,00	388.00	NOK	48 884 120,00
FAIRMOUNT HEAVY TRANSPORT B.V.	1 500 000	18 938 540,00	29.00	NOK	43 500 000,00
LG CORP PREF.	207 470	22 949 486,00	32550.00	KRW	42 731 628,00
ODFJELL A	350 000	16 664 216,00	119.50	NOK	41 825 000,00
BERGESEN WORLDWIDE GAS	463 400	41 069 590,00	89.00	NOK	41 242 600,00
DOCKWISE	1 510 500	25 082 757,00	26.50	NOK	40 028 250,00
TRELLEBORG B	250 000	32 381 424,00	174.00	SEK	37 600 404,00
STAR REEFERS	165 000	28 826 135,00	212.00	NOK	34 980 000,00
GOLDEN OCEAN GROUP	1 250 000	5 480 157,00	27.25	NOK	34 062 500,00
PREMUDA	2 600 000	25 167 202,00	1.64	EUR	34 049 193,00
SOLVANG	1 053 000	17 400 942,00	32.00	NOK	33 696 000,00
Mindre poster (<0.25 pst)		173 646 170,00			227 914 824,00
sum Kapitalvarer, service og transport		1 234 048 016,00			2 330 320 732,00

Inntektsavhengige forbruksvarer

LG ELECTRONICS PREF.	600 000	144 987 601,00	44000.00	KRW	167 050 224,00
DSG INTERNATIONAL	8 000 000	149 681 307,00	1.56	GBP	147 552 077,00
VOLKSWAGEN PREF.	160 000	36 763 887,00	83.01	EUR	105 734 804,00
HURTIGRUTEN	1 095 002	62 683 683,00	51.50	NOK	56 392 603,00
MAHINDRA & MAHINDRA LTD GDR	400 000	13 797 277,00	18.50	USD	43 028 009,00
HANKOOK TIRE CO.	274 160	24 703 451,00	21200.00	KRW	36 777 575,00
NHST MEDIA GROUP	30 000	18 722 708,00	1100.00	NOK	33 000 000,00
Mindre poster (<0.25 pst)		62 007 844,00			75 614 001,00
sum Inntektsavhengige forbruksvarer		513 347 760,00			665 149 293,00

Defensive konsumvarer

LERØY SEAFOOD GROUP	1 900 000	60 600 989,00	139.00	NOK	264 100 000,00
NUTRECO HOLDING	230 487	46 677 937,00	54.63	EUR	100 240 957,00
CHIQUITA BRANDS INTL	710 000	74 891 086,00	17.53	USD	72 370 204,00
Mindre poster (<0.25 pst)		193 559 404,00			217 013 605,00
sum Defensive konsumvarer		375 729 416,00			653 724 765,00

Medisin

PFIZER	600 000	94 967 943,00	23.63	USD	82 439 339,00
PHOTOCURE	750 000	32 462 967,00	62.00	NOK	46 500 000,00
MEDI-CULT	1 500 000	23 525 806,00	28.80	NOK	43 200 000,00
CLAVIS PHARMA	802 400	37 533 460,00	42.80	NOK	34 342 720,00
SAMIL PHARMACEUTICAL	200 000	8 782 693,00	24650.00	KRW	31 195 364,00
Mindre poster (<0.25 pst)		175 301 445,00			277 852 283,00
sum Medisin		372 574 314,00			515 529 706,00

Bank og finans

NORGANI HOTELS	2 174 400	139 688 421,00	68.25	NOK	148 402 800,00
OLAV THON EIENDOMSSSELKAP	180 012	32 324 312,00	775.00	NOK	139 509 300,00
HANNOVER RUECKVERSICHERUNG	435 000	87 663 487,00	32.80	EUR	113 587 534,00
SABANCI HOLDING (HACI OMER)	3 000 000	48 279 953,00	7.30	TRY	99 707 252,00
AAREAL BANK	304 000	56 371 446,00	34.64	EUR	83 833 778,00
KOREAN REINSURANCE	915 123	11 484 654,00	13900.00	KRW	80 489 162,00
KINNEVIK INVESTMENT B	664 200	11 370 509,00	128.50	SEK	73 774 326,00
ABG SUNDAL COLLIER	3 000 000	15 364 399,00	14.75	NOK	44 250 000,00
IMAREX NOS	379 200	29 992 681,00	112.00	NOK	42 470 400,00
YAPI KREDI BANK	1 919 996	30 507 583,00	3.03	USD	33 826 922,00
BLUEWATER INSURANCE	837 200	30 907 902,00	40.00	NOK	33 488 000,00
Mindre poster (<0.25 pst)		75 974 593,00			132 001 015,00
sum Bank og finans		569 929 939,00			1 025 340 489,00

Informasjonsteknologi

SAMSUNG ELECTRONICS PREF. GDR	134 500	106 025 812,00	252.50	USD	197 470 942,00
SAMSUNG ELECTRONICS GDR	60 000	23 654 760,00	334.00	USD	116 524 500,00
KYOCERA	120 000	86 707 798,00	11500.00	JPY	67 258 302,00
PSI GROUP	969 429	10 696 995,00	57.00	NOK	55 257 453,00
ELTEK	1 136 200	112 789 631,00	46.40	NOK	52 719 680,00
FAST SEARCH AND TRANSFER	4 250 000	78 745 716,00	10.55	NOK	44 837 500,00
Q-FREE	2 500 000	38 923 647,00	14.75	NOK	36 875 000,00
GLOBAL IP SOLUTIONS	2 600 000	12 638 931,00	13.00	NOK	33 800 000,00
TELESTE	402 328	21 288 714,00	10.25	EUR	32 830 061,00
Mindre poster (<0.25 pst)		234 072 182,00			216 813 908,00
sum Informasjonsteknologi		725 544 187,00			854 387 346,00

Telekom

TELEKOMUNIK INDONESIA ADR	429 400	23 919 274,00	48.47	USD	121 019 287,00
TOTAL ACCESS TELECOMMUNICATION	8 560 000	7 587 439,00	1.35	USD	67 193 469,00
INDOSAT TBK.ADR	283 900	47 597 859,00	39.35	USD	64 957 553,00
NORDISK MOBILTELEFON	1 699 940	46 786 841,00	35.00	SEK	51 428 622,00
Mindre poster (<0.25 pst)		7 888 135,00			11 393 313,00
sum Telekom		133 779 548,00			315 992 245,00

Nyttetjenester

ELETROBRAS PREFERED	1 117 400	90 179 609,00	50.10	BRL	173 854 708,00
Mindre poster (<0.25 pst)		2 072 148,00			2 801 136,00
sum Nyttetjenester		92 251 757,00			176 655 844,00

sum verdipapirportefølje		7 097 434 792,00			12 304 044 575,00
Disponibel likviditet					160 267 873,00
sum andelskapital					12 464 312 448,00

Basiskurs	1572.9511
Innløsningskurs	1572.9511

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