

## Portefølje

SKAGEN Vekst per 29-06-2007

Verdipapir	Antall	Kjøpsverdi NOK	Markeds- kurs	Valuta	Markeds- verdi (NOK)	Pr f
<b>Energi</b>						
<a href="#">NORSK HYDRO</a>	2 500 000	173 003 193,00	228.00	NOK	570 000 000,00	
<a href="#">PRIDE INTERNATIONAL</a>	1 762 000	275 448 727,00	37.68	USD	391 708 025,00	
<a href="#">BONHEUR</a>	1 300 000	72 349 763,00	286.00	NOK	371 800 000,00	
<a href="#">SOLSTAD OFFSHORE</a>	2 035 000	94 440 345,00	159.00	NOK	323 565 000,00	
<a href="#">GANGER ROLF</a>	1 200 000	101 180 451,00	265.00	NOK	318 000 000,00	
<a href="#">DOF</a>	3 899 400	43 853 023,00	70.00	NOK	272 958 000,00	
<a href="#">PETROBRAS PREF. ADR</a>	364 500	51 975 303,00	107.83	USD	231 890 421,00	
<a href="#">TRANSOCEAN</a>	316 500	48 627 365,00	106.36	USD	198 608 446,00	
<a href="#">NABORS INDUSTRIES</a>	575 000	115 690 926,00	33.87	USD	114 902 297,00	
<a href="#">FARSTAD SHIPPING</a>	698 200	48 235 949,00	163.00	NOK	113 806 600,00	
<a href="#">CGG-VERITAS ADR</a>	380 678	59 806 865,00	49.80	USD	111 849 177,00	
<a href="#">DEEP OCEAN</a>	4 000 000	83 453 966,00	26.80	NOK	107 200 000,00	
<a href="#">TGS NOPEC GEOPHYSICAL CO</a>	880 000	15 577 463,00	121.00	NOK	106 480 000,00	
<a href="#">REVUS ENERGY</a>	1 200 000	63 367 233,00	73.00	NOK	87 600 000,00	
<a href="#">EIDESVIK OFFSHORE</a>	1 250 000	60 766 091,00	64.00	NOK	80 000 000,00	
<a href="#">CGG VERITAS</a>	45 000	14 368 038,00	184.49	EUR	66 169 472,00	
<a href="#">CORROCEAN</a>	9 642 760	48 784 625,00	6.72	NOK	64 799 347,00	
<a href="#">HORIZON OFFSHORE</a>	550 000	54 898 223,00	19.13	USD	62 075 944,00	
<a href="#">SCORPION OFFSHORE</a>	800 000	42 822 700,00	76.00	NOK	60 800 000,00	
<a href="#">DOF SUBSEA</a>	1 070 085	41 076 532,00	50.00	NOK	53 504 250,00	
<a href="#">ODFJELL INVEST</a>	3 183 000	45 585 533,00	16.30	NOK	51 882 900,00	
<a href="#">ODIM</a>	634 000	5 364 012,00	69.00	NOK	43 746 000,00	
<a href="#">BP ADR</a>	100 000	42 933 984,00	72.19	USD	42 591 478,00	
<a href="#">MPU OFFSHORE LIFT</a>	3 600 000	44 289 707,00	11.50	NOK	41 400 000,00	
<a href="#">WAVEFIELD INSEIS</a>	775 000	27 033 983,00	52.50	NOK	40 687 500,00	
<a href="#">RESERVOIR EXPLORATION TECHNOLOGY</a>	500 000	28 000 000,00	74.00	NOK	37 000 000,00	
<a href="#">ROWAN COMPANIES</a>	150 000	33 345 286,00	41.11	USD	36 381 819,00	
<a href="#">THULE DRILLING</a>	1 601 942	38 838 003,00	21.00	NOK	33 640 782,00	
<a href="#">BP</a>	466 040	30 719 564,00	6.00	GBP	33 102 888,00	
<a href="#">ACTIVE SUBSEA</a>	2 500 000	25 000 000,00	13.00	NOK	32 500 000,00	
<b>Mindre poster (&lt;0.25 pst)</b>		<b>210 983 982,00</b>			<b>233 435 794,00</b>	
<b>sum Energi</b>		<b>2 041 820 834,00</b>			<b>4 334 086 140,00</b>	
<b>Råvarer</b>						
<a href="#">NORSKE SKOGINDUSTRIER</a>	3 000 000	298 097 873,00	85.20	NOK	255 600 000,00	
<a href="#">YARA INTERNATIONAL</a>	1 200 000	58 302 430,00	178.00	NOK	213 600 000,00	
<a href="#">KEMIRA GROWHOW</a>	1 600 000	132 933 821,00	11.91	EUR	151 881 217,00	
<a href="#">BOLIDEN</a>	1 000 000	27 383 772,00	141.25	SEK	121 775 283,00	
<a href="#">VOTORANTIM CELLULOSE ADR</a>	700 000	58 676 207,00	23.07	USD	95 277 709,00	
<a href="#">OUTOKUMPU</a>	438 264	76 305 345,00	25.02	EUR	87 396 779,00	
<a href="#">APEX SILVER MINES</a>	680 000	78 978 200,00	20.35	USD	81 643 008,00	
<a href="#">GRUPO MEXICO SAB de CV</a>	2 250 000	13 019 954,00	65.88	MXN	81 091 327,00	
<a href="#">KWS SAAT</a>	55 000	37 198 052,00	128.90	EUR	56 505 137,00	
<a href="#">NORTHLAND RESOURCES INC.</a>	2 000 000	14 660 000,00	26.40	NOK	52 800 000,00	
<a href="#">ALCAN</a>	101 625	27 465 859,00	86.68	CAD	48 826 241,00	
<a href="#">TERNIUM</a>	250 000	40 328 169,00	30.40	USD	44 839 345,00	
<a href="#">CREW GOLD CORPORATION</a>	3 250 157	22 371 308,00	11.80	NOK	38 351 853,00	
<a href="#">HINDALCO INDUSTRIES</a>	1 500 000	28 263 541,00	4.05	USD	35 841 977,00	
<b>Mindre poster (&lt;0.25 pst)</b>		<b>98 824 635,00</b>			<b>128 895 711,00</b>	
<b>sum Råvarer</b>		<b>1 012 809 166,00</b>			<b>1 494 325 589,00</b>	

**Kapitalvarer, service og transport**

<a href="#">STOLT-NIELSEN</a>	1 381 100	187 956 773,00	196.50	NOK	271 386 150,00
<a href="#">WILH WILHELMSSEN LTD A</a>	994 000	57 372 227,00	238.50	NOK	237 069 000,00
<a href="#">KONGSBERG GRUPPEN</a>	875 000	76 784 072,00	245.00	NOK	214 375 000,00
<a href="#">LG CORP</a>	500 000	99 389 221,00	47750.00	KRW	152 597 301,00
<a href="#">TOMRA SYSTEMS</a>	2 300 000	66 769 811,00	51.70	NOK	118 910 000,00
<a href="#">SIEMENS AG</a>	129 200	67 228 992,00	106.29	EUR	109 452 893,00
<a href="#">I.M. SKAUGEN</a>	1 725 000	21 490 850,00	53.00	NOK	91 425 000,00
<a href="#">AIR FRANCE KLM</a>	300 000	42 130 491,00	34.25	EUR	81 894 391,00
<a href="#">AKVA GROUP</a>	1 600 000	56 000 000,00	46.00	NOK	73 600 000,00
<a href="#">KOREA LINE</a>	100 000	9 903 368,00	113500.00	KRW	72 543 639,00
<a href="#">NORWEGIAN AIR SHUTTLE</a>	503 000	32 579 728,00	119.00	NOK	59 857 000,00
<a href="#">KVERNELAND</a>	450 000	36 581 479,00	132.00	NOK	59 400 000,00
<a href="#">HYUNDAI HEAVY INDUSTRIES</a>	24 417	8 129 669,00	345000.00	KRW	53 841 217,00
<a href="#">GLAMOX</a>	5 944 034	5 852 347,00	9.00	NOK	53 496 306,00
<a href="#">KOREAN AIR CO. LTD.</a>	151 500	13 896 563,00	52500.00	KRW	50 836 473,00
<a href="#">AKER A</a>	125 990	27 721 216,00	398.50	NOK	50 207 015,00
<a href="#">GILDEMEISTER</a>	420 000	22 651 337,00	14.59	EUR	48 840 141,00
<a href="#">FAIRMOUNT HEAVY TRANSPORT B.V.</a>	1 500 000	18 938 540,00	29.30	NOK	43 950 000,00
<a href="#">TRELLEBORG B</a>	250 000	32 381 424,00	190.00	SEK	40 950 980,00
<a href="#">SEALIFT</a>	1 510 500	25 082 757,00	27.00	NOK	40 783 500,00
<a href="#">ODFJELL A</a>	350 000	16 664 216,00	114.00	NOK	39 900 000,00
<a href="#">BERGESEN WORLDWIDE GAS</a>	500 000	44 313 325,00	77.25	NOK	38 625 000,00
<a href="#">LG CORP PREF.</a>	207 470	22 949 486,00	28500.00	KRW	37 792 328,00
<a href="#">STAR REEFERS</a>	165 000	28 826 135,00	211.00	NOK	34 815 000,00
<a href="#">SOLVANG</a>	1 053 000	17 400 942,00	30.50	NOK	32 116 500,00
<a href="#">PREMUDA</a>	2 544 143	24 448 985,00	1.53	EUR	31 125 922,00
<b>Mindre poster (&lt;0.25 pst)</b>		<b>176 758 457,00</b>			<b>252 759 221,00</b>
<b>sum Kapitalvarer, service og transport</b>		<b>1 240 202 412,00</b>			<b>2 392 549 976,00</b>

**Inntektsavhengige forbruksvarer**

<a href="#">LG ELECTRONICS PREF.</a>	600 000	144 987 601,00	42500.00	KRW	162 983 505,00
<a href="#">DSG INTERNATIONAL</a>	8 000 000	149 681 307,00	1.60	GBP	151 120 916,00
<a href="#">VOLKSWAGEN PREF.</a>	160 000	36 763 887,00	77.00	EUR	98 193 566,00
<a href="#">HURTIGRUTEN</a>	1 095 002	62 683 683,00	53.00	NOK	58 035 106,00
<a href="#">MAHINDRA &amp; MAHINDRA LTD GDR</a>	400 000	13 797 277,00	18.00	USD	42 479 380,00
<b>Mindre poster (&lt;0.25 pst)</b>		<b>103 494 004,00</b>			<b>134 863 126,00</b>
<b>sum Inntektsavhengige forbruksvarer</b>		<b>511 407 760,00</b>			<b>647 675 599,00</b>

**Defensive konsumvarer**

<a href="#">LERØY SEAFOOD GROUP</a>	1 900 000	60 600 989,00	123.50	NOK	234 650 000,00
<a href="#">NUTRECO HOLDING</a>	230 487	46 677 937,00	53.91	EUR	99 034 860,00
<a href="#">CHIQUITA BRANDS INTL</a>	700 000	73 886 625,00	19.21	USD	79 336 142,00
<b>Mindre poster (&lt;0.25 pst)</b>		<b>185 853 338,00</b>			<b>199 021 802,00</b>
<b>sum Defensive konsumvarer</b>		<b>367 018 889,00</b>			<b>612 042 804,00</b>

**Medisin**

<a href="#">PFIZER</a>	400 000	65 822 296,00	25.63	USD	60 485 917,00
<a href="#">PHOTOCURE</a>	750 000	32 462 967,00	61.50	NOK	46 125 000,00
<a href="#">CLAVIS PHARMA</a>	802 400	37 533 460,00	47.00	NOK	37 712 800,00
<b>Mindre poster (&lt;0.25 pst)</b>		<b>204 673 717,00</b>			<b>318 756 498,00</b>
<b>sum Medisin</b>		<b>340 492 439,00</b>			<b>463 080 215,00</b>

**Bank og finans**

<a href="#">NORGANI HOTELS</a>	2 150 000	138 023 121,00	70.50	NOK	151 575 000,00
<a href="#">OLAV THON EIENDOMSSKAP</a>	180 012	32 324 312,00	765.00	NOK	137 709 180,00
<a href="#">HANNOVER RUECKVERSICHERUNG</a>	435 000	87 663 487,00	35.65	EUR	123 600 753,00
<a href="#">AAREAL BANK</a>	304 000	56 371 446,00	38.46	EUR	93 186 970,00
<a href="#">SABANCI HOLDING (HACI OMER)</a>	3 000 000	48 279 953,00	6.55	TRY	88 779 452,00
<a href="#">KOREAN REINSURANCE</a>	915 123	11 484 654,00	14450.00	KRW	84 518 307,00
<a href="#">KINNEVIK INVESTMENT B</a>	664 200	11 370 509,00	134.75	SEK	77 161 087,00
<a href="#">ABG SUNDAL COLLIER</a>	3 000 000	15 364 399,00	15.40	NOK	46 200 000,00
<a href="#">IMAREX NOS</a>	379 200	29 992 681,00	106.50	NOK	40 384 800,00
<a href="#">BLUEWATER INSURANCE</a>	837 200	30 907 902,00	45.20	NOK	37 841 440,00
<a href="#">HITEC INDUSTRIES AS</a>	1 000 000	10 973 908,00	33.00	NOK	33 000 000,00
<b>Mindre poster (&lt;0.25 pst)</b>		<b>93 338 904,00</b>			<b>131 691 201,00</b>
<b>sum Bank og finans</b>		<b>566 095 275,00</b>			<b>1 045 648 190,00</b>

**Informasjonsteknologi**

<a href="#">SAMSUNG ELECTRONICS PREF. GDR</a>	134 500	106 025 812,00	237.00	USD	188 068 604,00
<a href="#">SAMSUNG ELECTRONICS GDR</a>	60 000	23 654 760,00	309.00	USD	109 384 403,00
<a href="#">KYOCERA</a>	120 000	86 707 798,00	13140.00	JPY	75 352 528,00
<a href="#">FAST SEARCH AND TRANSFER</a>	4 250 000	78 745 716,00	14.50	NOK	61 625 000,00
<a href="#">ELTEK</a>	1 136 200	112 789 631,00	48.50	NOK	55 105 700,00
<a href="#">PSI GROUP</a>	969 429	10 696 995,00	48.40	NOK	46 920 364,00
<a href="#">Q-FREE</a>	2 500 000	38 923 647,00	15.90	NOK	39 750 000,00
<a href="#">GLOBAL IP SOLUTIONS</a>	2 600 000	12 638 931,00	14.00	NOK	36 400 000,00
<a href="#">TELESTE</a>	400 000	21 087 810,00	10.78	EUR	34 367 748,00
<b>Mindre poster (&lt;0.25 pst)</b>		<b>230 768 445,00</b>			<b>218 703 233,00</b>
<b>sum Informasjonsteknologi</b>		<b>722 039 546,00</b>			<b>865 677 581,00</b>

**Telekom**

<a href="#">TELEKOMUNIK INDONESIA ADR</a>	429 400	23 919 274,00	43.34	USD	109 798 553,00
<a href="#">TOTAL ACCESS TELECOMMUNICATION</a>	8 560 000	7 587 439,00	1.29	USD	65 149 209,00
<a href="#">INDOSAT TBK.ADR</a>	283 900	47 597 859,00	36.35	USD	60 885 725,00
<a href="#">NORDISK MOBILTELEFON</a>	1 699 940	46 786 841,00	36.00	SEK	52 760 243,00
<b>Mindre poster (&lt;0.25 pst)</b>		<b>7 857 386,00</b>			<b>11 156 676,00</b>
<b>sum Telekom</b>		<b>133 748 798,00</b>			<b>299 750 406,00</b>

**Nyttetjenester**

<a href="#">ELETROBRAS PREFERED</a>	1 117 400	90 179 609,00	57.65	BRL	197 862 544,00
<b>Mindre poster (&lt;0.25 pst)</b>		<b>2 072 148,00</b>			<b>2 774 202,00</b>
<b>sum Nyttetjenester</b>		<b>92 251 757,00</b>			<b>200 636 746,00</b>

<b>sum verdipapirportefølje</b>		<b>7 027 886 875,00</b>			<b>12 355 473 247,00</b>
<b>Disponibel likviditet</b>					<b>62 090 325,00</b>
<b>sum andelskapital</b>					<b>12 417 563 572,00</b>

<b>Basiskurs</b>	<b>1571.9869</b>
<b>Innløsningskurs</b>	<b>1571.9869</b>

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