

HALVÅRSRAPPORT 2022

SKAGEN



Halvårsregnskap 2022

RESULTATREGNSKAP	SKAGEN Vekst	SKAGEN Global	SKAGEN Global II	SKAGEN Kon-Tiki	SKAGEN m²	SKAGEN Focus
(angitt i heleuseten norske kroner)	1. halvår 2022	1. halvår 2022	1. halvår 2022	1. halvår 2022	1. halvår 2022	1. halvår 2022
PORTEFØLJEINNTEKTER OG -KOSTNADER						
Renteinntekter/-Kostnader	-527	-533	-9	223	-9	-12
Utbytte	228 491	165 308	3 168	233 563	24 943	19 599
Gevinst/tap ved realisasjon	301 868	913 435	11 673	470 946	67 081	19 847
Endring urealisert kursgevinster/tap	-1 007 217	-8 061 330	-142 612	-2 162 890	-303 544	-257 521
Andre porteføljeinntekter/kostnader	-44	-53	-14	-248	-42	-109
Porteføljeresultat	-477 428	-6 983 173	-127 794	-1 458 407	-211 572	-218 196
FORVALTNINGSINNTEKTER OG -KOSTNADER						
Forvaltningshonorar	-42 441	-164 467	-1 855	-125 191	-13 539	-17 207
Forvaltningshonorar variabelt	-	-	-	46 445	1 917	-2 196
Andre kostnader/inntekter	-31	-24	-24	-98	-32	-38
Forvaltningsresultat	-42 472	-164 491	-1 879	-78 844	-11 655	-19 442
Resultat før skattekostnad	-519 900	-7 147 664	-129 673	-1 537 251	-223 227	-237 637
Skattekostnad	0	0	0	-7 596	0	0
Periodens resultat	-519 900	-7 147 664	-129 673	-1 544 847	-223 227	-237 637
BALANSE						
	30.06.2022	30.06.2022	30.06.2022	30.06.2022	30.06.2022	30.06.2022
EIENDELER						
Verdipapirer til kostpris	7 073 586	23 059 525	476 428	12 401 077	1 553 410	2 392 569
Urealisert gevinst/tap	1 140 000	7 798 149	105 815	12 930	104 352	-147 752
Opptjente renter verdipapirer	-	-	-	-	-	-
Sum fondets verdipapirportefølje	8 213 585	30 857 674	582 243	12 414 007	1 657 761	2 244 817
Fordring						
Tilgodehavende aksjeutbytte	68 932	46 770	2 832	149 376	6 050	6 058
Sum opptjente ikke mottatte inntekter	68 932	46 770	2 832	149 376	6 050	6 058
Til gode fra meglere	-	121 672	-	18 283	7 805	33 732
Til gode fra kunder	67	397	0	298	68	440
Sum andre fordringer	67	122 069	0	18 581	7 873	34 172
Bankinnskudd	207 265	94 871	2 930	350 984	34 405	67 490
Sum eiendeler	8 489 849	31 121 384	588 005	12 932 948	1 706 089	2 352 538
EGENKAPITAL						
Innskutt egenkapital						
Andelskapital til pålydende	243 048	491 6712	67 159	3 326 851	683 998	1 492 022
Overkurs	2 204 181	4 963 440	-149 609	2 359 289	492 035	344 989
Sum innskutt egenkapital	2 447 229	9 880 152	-82 451	5 686 140	1 176 033	1 837 011
Opptjent egenkapital	6 021 409	21 102 541	669 553	7 173 321	517 411	468 042
Sum egenkapital	8 468 638	30 982 694	587 102	12 859 461	1 693 443	2 305 053
GJELD						
Skyldig til meglere	-	59 279	-	55 578	7 850	32 111
Skyldig forvaltningshonorar	21 211	79 412	902	14 355	4 796	11 934
Skyldig innløsninger	-	-	-	3 553	-	3 440
Sum gjeld	21 211	138 691	902	73 487	12 646	47 485
Sum gjeld og egenkapital	8 489 849	31 121 384	588 005	12 932 948	1 706 089	2 352 538

Halvårsregnskap 2022

RESULTATREGNSKAP	SKAGEN Høyrente	SKAGEN Tellus	SKAGEN Avkastning
(angitt i hele tusen norske kroner)	1. halvår 2022	1. halvår 2022	1. halvår 2022
PORTEFØLJEINNETEKTER OG -KOSTNADER			
Renteinntekter/-Kostnader	37 321	4 817	12 671
Gevinst/tap ved realisasjon	-3 075	-12 397	-7 390
Endring urealisert kursgevinster/tap	-42 043	8 173	-32 885
Andre porteføljeinntekter/kostnader	-14	-22	-18
Porteføljeresultat	-7 811	571	-27 622
FORVALTNINGSINNETEKTER OG -KOSTNADER			
Forvaltningshonorar	-4 311	-1 204	-3 002
Andre kostnader/inntekter	0	0	0
Forvaltningsresultat	-4 311	-1 203	-3 002
Resultat før skattekostnad	-12 122	-633	-30 624
Skattekostnad	-	0	0
Periodens resultat	-12 122	-633	-30 624
BALANSE			
	30.06.2022	30.06.2022	30.06.2022
EIENDELER			
Verdipapirer til kostpris	3 238 659	273 187	1 085 072
Urealisert gevinst/tap	-42 308	-6 405	-40 813
Opptjente renter verdipapirer	13 926	2 482	4 206
Sum fondets verdipapirportefølje	3 210 276	269 264	1 048 465
Fordringer			
Tilgodehavnede rentekuponger	-	65	-
Opptjent bankrenter	4 779	-	0
Sum opptjente ikke mottatte inntekter	4 779	65	0
Til gode fra kunder	6 993	1	-
Andre fordringer	130	1 568	401
Sum andre fordringer	7 123	1 569	401
Bankinnskudd	234 364	27 557	60 453
Sum eiendeler	3 456 543	298 455	1 109 318
EGENKAPITAL			
Innskutt egenkapital			
Andelskapital til pålydende	3 407 208	286 369	833 549
Overkurs	32 229	26 402	286 438
Sum innskutt egenkapital	3 439 437	312 772	1 119 987
Opptjent egenkapital	-358	-14 906	-12 116
Sum egenkapital	3 439 079	297 865	1 107 871
GJELD			
Skyldig til meglere	14 978	-	-
Skyldig forvaltningshonorar	2 186	590	1 448
Skyldig innløsninger	300	-	-
Sum gjeld	17 464	590	1 448
Sum gjeld og egenkapital	3 456 543	298 455	1 109 318

Halvårsregnskap 2022

Hvorav fordeling på de respektive andelsklasser		SKAGEN Vekst	SKAGEN Global	SKAGEN Global II	SKAGEN Kon-Tiki	SKAGEN m ²	SKAGEN Focus
	Klasse	1. halvår 2022	1. halvår 2022	1. halvår 2022	1. halvår 2022	1. halvår 2022	1. halvår 2022
Antall utstedte andeler	A	2 289 963	9 621 378	67	8 696 326	5 069 830	9 725 683
Basiskurs 30.06.2022 i NOK	A	3 476,19	2 580,87	8 742 027,33	910,39	247,48	163,50
Antall utstedte andeler	B	67 391	390 710		369 714	86 120	86 732
Basiskurs 30.06.2022 i NOK	B	3 534,74	2 613,30		944,25	251,61	167,15
Antall utstedte andeler	C	73 131	58 644		203 070	1 684 026	-
Basiskurs 30.06.2022 i NOK	C	3 693,05	2 668,60		924,79	247,67	-
Antall utstedte andeler	D		402		347 011		
Basiskurs 30.06.2022 i NOK	D		2 679,07		938,71		
Antall utstedte andeler	E				1 715 076		
Basiskurs 30.06.2022 i NOK	E				949,63		

Hvorav fordeling på de respektive andelsklasser		SKAGEN Høyrente	SKAGEN Tellus	SKAGEN Avkastning
	Klasse	1. halvår 2022	1. halvår 2022	1. halvår 2022
Antall utstedte andeler	A	3 407 207	2 809 936	8 335 490
Basiskurs 30.06.2022 i NOK	A	100,94	103,96	132,91
Antall utstedte andeler	B		53 757	
Basiskurs 30.06.2022 i NOK	B		107	

Halvårsregnskap 2022

Hvorav fordeling på de respektive andelsklasser		SKAGEN Vekst	SKAGEN Global	SKAGEN Global II	SKAGEN Kon-Tiki	SKAGEN m ²	SKAGEN Focus
	Klasse	1. halvår 2022	1. halvår 2022	1. halvår 2022	1. halvår 2022	1. halvår 2022	1. halvår 2022
Forvaltningshonorarfast	A	40653	133044	1855	83336	10078	13791
Beregnetforvaltningshonorarvariabelt	A	-	-		-38739	-1888	2159
Sumforvaltningshonorar	A	40653	133044	1855	44597	8190	15950
Forvaltningshonorarfast	B	981	4363		2856	135	110
Beregnetforvaltningshonorarvariabelt	B	-	-		-1773	-28	37
Sumforvaltningshonorar	B	981	4363	-	1083	107	146
Forvaltningshonorarfast	C	807	593		1702	3325	0
Beregnetforvaltningshonorarvariabelt	C	-	-		-869	-	-
Sumforvaltningshonorar	C	807	593	-	833	3325	0
Forvaltningshonorarfast	D		3		2542		3307
Beregnetforvaltningshonorarvariabelt	D		-		-1421		-
Sumforvaltningshonorar	D	-	3	-	1121	-	3307
Forvaltningshonorarfast	E		26464		9145		
Beregnetforvaltningshonorarvariabelt	E		-		-3644		
Sumforvaltningshonorar	E	-	26464	-	5501	-	-
Forvaltningshonorarfast	F				25611		
Beregnetforvaltningshonorarvariabelt	F				-		
Sumforvaltningshonorar	F	-	-	-	25611	-	-
Sumforvaltningshonorar	ALT	42441	164467	1855	78746	11623	19403

Hvorav fordeling på de respektive andelsklasser		SKAGEN Høyrente	SKAGEN Tellus	SKAGEN Avkastning
	Klasse	1. halvår 2022	1. halvår 2022	1. halvår 2022
Forvaltningshonorarfast	A	4311	1191	3002
Beregnetforvaltningshonorarvariabelt	A			
Sumforvaltningshonorar	A	4311	1191	3002
Forvaltningshonorarfast	B		13	
Beregnetforvaltningshonorarvariabelt	B			
Sumforvaltningshonorar	B	-	13	-
Forvaltningshonorarfast	C		-	
Beregnetforvaltningshonorarvariabelt	C		-	
Sumforvaltningshonorar	C	-	-	-
Forvaltningshonorarfast	D			
Beregnetforvaltningshonorarvariabelt	D			
Sumforvaltningshonorar	D	-	-	-
Forvaltningshonorarfast	E			
Beregnetforvaltningshonorarvariabelt	E			
Sumforvaltningshonorar	E	-	-	-
Sumforvaltningshonorar	ALT	4311	1204	3002

SKAGEN Vekst

Verdipapirportefølje pr. 30.06.2022 (angitt i hele tusen norske kroner)

AKSJER

Navn	Antall	Kostpris	Valuta	Markedsverdi	Urealisert gevinst/tap	% vekt i porteføljen	Eierandel	Børs
Telenor	2 234 100	345 634	NOK	292 667	-52 967	3,46%	0,16%	XOSL
China Mobile Ltd	4 180 500	245 686	HKD	257 910	12 224	3,05%	0,02%	XHKG
Millicom International Cellular SA (SDR)	1 032 154	199 014	SEK	145 287	-53 727	1,72%	0,60%	XSTO
SK Telecom	228 368	14 356	KRW	90 360	76 004	1,07%	0,10%	XKRX
Communication Services		804 691		786 224	-18 467	9,30%		
Hyundai Motor Co Ltd -PFD	188 600	130 897	KRW	124 852	-6 044	1,48%	0,77%	XKRX
Alibaba Group Holding Ltd	812 800	192 731	HKD	114 514	-78 217	1,35%	0,00%	XHKG
Consumer Discretionary		323 627		239 366	-84 261	2,83%		
Essity AB	1 067 600	297 545	SEK	274 924	-22 621	3,25%	0,17%	XSTO
Carlsberg B	191 359	179 661	DKK	240 263	60 603	2,84%	0,17%	XCSE
Tyson Foods A	170 000	93 843	USD	144 543	50 699	1,71%	0,06%	XNYS
Orkla	1 025 143	86 548	NOK	80 699	-5 848	0,95%	0,10%	XOSL
Consumer Staples		657 597		740 430	82 833	8,76%		
Shell PLC	1 065 400	283 240	EUR	273 401	-9 840	3,23%	0,01%	XAMS
Cnooc Ltd	18 826 000	175 268	HKD	245 562	70 294	2,90%	0,04%	XHKG
Flex LNG Ltd	369 300	46 350	NOK	100 597	54 247	1,19%	0,68%	XOSL
Var Energi AS	837 500	23 450	NOK	32 374	8 924	0,38%	0,03%	XOSL
Northern Ocean Ltd	1 811 153	124 959	NOK	22 422	-102 537	0,27%	1,74%	XOSL
Avenir LNG Ltd	499 000	4 200	NOK	3 992	-208	0,05%	0,45%	NOTC
PJSC Gazprom (ADR)	1 730 000	72 960	USD	0	-72 960	0,00%	0,01%	XLON
Energy		730 428		678 348	-52 080	8,02%		
Ping An Insurance Group	4 557 000	368 067	HKD	306 095	-61 971	3,62%	0,06%	XHKG
Nordea Bank Abp	3 460 000	268 717	SEK	300 227	31 510	3,55%	0,09%	XSTO
Citigroup	528 200	230 222	USD	239 998	9 776	2,84%	0,03%	XNYS
American International Group	329 200	117 873	USD	166 296	48 423	1,97%	0,04%	XNYS
Korean Reinsurance Co	2 417 580	180 565	KRW	154 524	-26 041	1,83%	2,01%	XKRX
Hitec Vision AS	715 427	6 490	NOK	125 200	118 710	1,48%	3,77%	NOTC
Chubb Ltd	56 800	64 347	USD	110 315	45 968	1,30%	0,01%	XNYS
Investment AB Kinnevik (B)	431 000	91 206	SEK	68 480	-22 726	0,81%	0,18%	XSTO
KB Financial Group	166 800	70 694	KRW	61 112	-9 582	0,72%	0,04%	XKRX
Sberbank of Russia PJSC (pref)	6 933 020	126 842	RUB	0	-126 842	0,00%	0,69%	MISX
Financials		1 525 022		1 532 247	7 225	18,12%		
Novo-Nordisk B	700 800	271 800	DKK	766 213	494 413	9,06%	0,04%	XCSE
H. Lundbeck A/S	3 229 304	182 942	DKK	154 604	-28 339	1,83%	0,41%	XCSE
HLundbeck A/SA-SHS	807 326	20 327	DKK	38 191	17 864	0,45%	0,41%	XCSE
Health Care		475 070		959 008	483 939	11,34%		
Bonheur	1 223 650	119 054	NOK	437 455	318 401	5,17%	2,88%	XOSL
CK Hutchison Holdings Ltd	3 370 000	300 158	HKD	225 091	-75 067	2,66%	0,09%	XHKG
Volvo B	1 200 000	161 890	SEK	183 237	21 346	2,17%	0,08%	XSTO
DSVA/S	126 700	103 547	DKK	174 425	70 877	2,06%	0,05%	XCSE
Wilh. Wilhelmsen Holding A	563 000	48 347	NOK	126 675	78 328	1,50%	1,66%	XOSL
Norse Atlantic ASA	4 635 038	91 704	NOK	53 674	-38 031	0,63%	5,97%	MERK
Vestas Wind System	254 800	46 471	DKK	53 048	6 577	0,63%	0,03%	XCSE
SEAWAY 7 ASA	3 700 000	72 820	NOK	36 482	-36 338	0,43%	0,85%	MERK
Hoegh Autolins ASA	808 537	16 979	NOK	21 952	4 973	0,26%	0,42%	XOSL
Golden Ocean Group Ltd	79 000	3 312	NOK	9 046	5 733	0,11%	0,04%	XOSL
Industrials		964 284		1 321 084	356 800	15,63%		
Broadcom Inc	58 739	136 194	USD	281 928	145 735	3,33%	0,01%	XNGS
Samsung Electronics PFD	697 000	114 549	KRW	275 786	161 237	3,26%	0,08%	XKRX
Tieto Oyj (EUR)	605 743	164 334	EUR	147 405	-16 929	1,74%	0,51%	XHEL
Applied Materials	124 000	87 969	USD	111 459	23 490	1,32%	0,01%	XNGS
SK Square Co Ltd	167 472	130 752	KRW	49 762	-80 990	0,59%	0,12%	XKRX
Information Technology		633 797		866 340	232 543	10,25%		
Yara International	849 736	300 294	NOK	349 751	49 457	4,14%	0,33%	XOSL
Upm-Kymmene	711 600	204 650	EUR	213 222	8 571	2,52%	0,13%	XHEL
Boliden Limited B	372 100	81 280	SEK	116 719	35 438	1,38%	0,14%	XSTO
Norsk Hydro	1 185 000	36 737	NOK	65 365	28 627	0,77%	0,06%	XOSL
Elopak ASA	2 126 041	58 165	NOK	34 484	-23 680	0,41%	0,79%	XOSL
Ivanhoe Mines Ltd	563 000	23 255	CAD	31 953	8 697	0,38%	0,05%	XTSE
Segezha Group PJSC	50 000 000	44 262	RUB	0	-44 262	0,00%	0,32%	MISX
Materials		748 644		811 494	62 849	9,60%		
CK Asset Holdings Ltd	3 993 357	210 427	HKD	279 045	68 619	3,30%	0,11%	XHKG
Real Estate		210 427		279 045	68 619	3,30%		
Sumaksjer		7 073 586		8 213 585	1 140 000	97,16%		
Totalsum		7 073 586		8 213 585	1 140 000	97,16%		

SKAGEN Global

Verdipapirportefølje pr. 30.06.2022 (angitt i hele tusen norske kroner)

AKSJER

Navn	Antall	Kostpris	Valuta	Markedsverdi	Urealisert gevinst/tap	% vekt i porteføljen	Eierandel	Børs
Alphabet Inc Class C	76 822	572 691	USD	1 660 236	1 087 545	5,35%	0,02%	XNGS
Communication Services		572 691		1 660 236	1 087 545	5,35%		
LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton SE	149 184	624 578	EUR	896 332	271 755	2,89%	0,03%	XPAR
Home Depot	329 623	604 976	USD	893 186	288 210	2,88%	0,03%	XNYS
NIKE Inc-B	857 541	708 469	USD	865 868	157 399	2,79%	0,07%	XNYS
Hermès International	51 787	471 931	EUR	570 733	98 802	1,84%	0,05%	XPAR
Dollar General	215 629	405 870	USD	522 876	117 006	1,69%	0,09%	XNYS
Consumer Discretionary		2 815 823		3 748 995	933 172	12,08%		
Estée Lauder Cos A	406 701	845 013	USD	1 023 291	178 278	3,30%	0,18%	XNYS
Consumer Staples		845 013		1 023 291	178 278	3,30%		
J.P.Morgan Chase and Co	1 255 812	1 695 200	USD	1 397 165	-298 036	4,50%	0,04%	XNYS
Nasdaq Inc	896 325	941 019	USD	1 350 813	409 794	4,35%	0,54%	XNGS
Brown & Brown	2 037 216	1 210 908	USD	1 174 220	-36 688	3,79%	0,72%	XNYS
Intercontinental Exchange Inc	1 145 896	739 529	USD	1 064 642	325 114	3,43%	0,21%	XNYS
Moody's	391 042	773 624	USD	1 050 728	277 104	3,39%	0,21%	XNYS
MSCI Inc	230 402	872 619	USD	938 183	65 564	3,02%	0,28%	XNYS
Marsh & McLennan Cos	581 314	794 079	USD	891 638	97 558	2,87%	0,12%	XNYS
PARTNERS GROUP HOLDING AG	94 963	1 169 587	CHF	842 968	-326 619	2,72%	0,36%	XSWX
Financials		8 196 565		8 710 356	513 791	28,08%		
Abbott Laboratories	1 213 971	855 041	USD	1 303 119	448 078	4,20%	0,07%	XNYS
Edwards Lifesciences	1 225 741	697 698	USD	1 151 541	453 844	3,71%	0,20%	XNYS
Intuitive Surgical	330 952	659 392	USD	656 266	-3 126	2,12%	0,09%	XNGS
Health Care		2 212 131		3 110 926	898 795	10,03%		
Canadian Pacific Railway Ltd	2 052 659	1 250 696	CAD	1 413 532	162 836	4,56%	0,22%	XTSE
DSVA/S	938 502	1 020 846	DKK	1 292 013	271 167	4,16%	0,40%	XCSE
Waste Management	815 291	961 314	USD	1 232 234	270 921	3,97%	0,20%	XNYS
Old Dominion Freight Line Inc	251 952	215 651	USD	637 938	422 287	2,06%	0,22%	XNGS
Industrials		3 448 506		4 575 717	1 127 211	14,75%		
Microsoft	741 853	180 512	USD	1 882 390	1 701 878	6,07%	0,01%	XNGS
Accenture PLC	414 718	642 790	USD	1 137 618	494 828	3,67%	0,06%	XNYS
Visa Inc - Class A shares	518 473	919 627	USD	1 008 546	88 919	3,25%	0,03%	XNYS
Mastercard Inc	305 812	570 677	USD	953 174	382 497	3,07%	0,03%	XNYS
Adobe Inc	253 553	669 186	USD	916 995	247 809	2,96%	0,05%	XNGS
Intuit	226 797	855 378	USD	863 655	8 277	2,78%	0,08%	XNGS
ASML Holding NV	154 752	544 807	EUR	728 628	183 821	2,35%	0,04%	XAMS
Samsung Electronics	1 080 000	533 653	KRW	468 419	-65 234	1,51%	0,02%	XKRX
Samsung Electronics PFD	173 700	52 167	KRW	68 729	16 562	0,22%	0,02%	XKRX
Information Technology		4 968 797		8 028 154	3 059 357	25,88%		
Sumaksjer		23 059 525		30 857 674	7 798 149	99,47%		
Total Sum		23 059 525		30 857 674	7 798 149	99,47%		

SKAGEN Global II

Verdipapirportefølje pr. 30.06.2022 (angitt i hele tusen norske kroner)

AKSJER

Navn	Antall	Kostpris	Valuta	Markedsverdi	Urealisert gevinst/tap	% vekt i porteføljen	Eierandel	Børs
Alphabet Inc Class C	1 435	16 380	USD	31 012	14 633	5,30%	0,00%	XNGS
Communication Services		16 380		31 012	14 633	5,30%		
LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton SE	2 805	12 431	EUR	16 853	4 423	2,88%	0,00%	XPAR
Home Depot	6 145	12 712	USD	16 651	3 940	2,84%	0,00%	XNYS
NIKE Inc - B	16 010	14 763	USD	16 165	1 402	2,76%	0,00%	XNYS
Hermès International	965	8 917	EUR	10 635	1 718	1,82%	0,00%	XPAR
Dollar General	4 018	7 558	USD	9 743	2 185	1,66%	0,00%	XNYS
Consumer Discretionary		56 380		70 048	13 668	11,97%		
Estée Lauder Cos A	7 710	16 265	USD	19 399	3 134	3,31%	0,00%	XNYS
Consumer Staples		16 265		19 399	3 134	3,31%		
Nasdaq Inc	17 666	20 331	USD	26 624	6 292	4,55%	0,01%	XNGS
J.P.Morgan Chase and Co	23 315	31 496	USD	25 939	-5 557	4,43%	0,00%	XNYS
Brown & Brown	38 597	22 870	USD	22 247	-623	3,80%	0,01%	XNYS
Intercontinental Exchange Inc	21 579	16 408	USD	20 049	3 641	3,43%	0,00%	XNYS
Moody's	7 306	16 465	USD	19 631	3 166	3,35%	0,00%	XNYS
MSCI Inc	4 274	16 346	USD	17 403	1 057	2,97%	0,01%	XNYS
Marsh & McLennan Cos	10 926	14 928	USD	16 759	1 831	2,86%	0,00%	XNYS
PARTNERS GROUP HOLDING AG	1 776	21 830	CHF	15 765	-6 065	2,69%	0,01%	XSWX
Financials		160 674		164 417	3 743	28,09%		
Abbott Laboratories	22 459	17 405	USD	24 108	6 703	4,12%	0,00%	XNYS
Edwards Lifesciences	23 049	14 625	USD	21 654	7 029	3,70%	0,00%	XNYS
Intuitive Surgical	6 139	12 458	USD	12 173	-284	2,08%	0,00%	XNGS
Health Care		44 488		57 935	13 447	9,90%		
Canadian Pacific Railway Ltd	38 650	23 685	CAD	26 616	2 931	4,55%	0,00%	XTSE
DSVA/S	17 653	21 179	DKK	24 302	3 123	4,15%	0,01%	XCSE
Waste Management	15 863	19 195	USD	23 975	4 780	4,10%	0,00%	XNYS
Old Dominion Freight Line Inc	4 722	5 444	USD	11 956	6 513	2,04%	0,00%	XNGS
Industrials		69 503		86 850	17 346	14,84%		
Microsoft	13 858	13 382	USD	35 164	21 782	6,01%	0,00%	XNGS
Accenture PLC	7 719	13 670	USD	21 174	7 504	3,62%	0,00%	XNYS
Visa Inc - Class A shares	10 327	18 446	USD	20 088	1 643	3,43%	0,00%	XNYS
Mastercard Inc	6 101	14 092	USD	19 016	4 924	3,25%	0,00%	XNYS
Adobe Inc	4 700	15 011	USD	16 998	1 986	2,90%	0,00%	XNGS
Intuit	4 272	16 142	USD	16 268	126	2,78%	0,00%	XNGS
ASML Holding NV	2 910	10 486	EUR	13 701	3 216	2,34%	0,00%	XAMS
Samsung Electronics	20 494	10 231	KRW	8 889	-1 342	1,52%	0,00%	XKRX
Samsung Electronics PFD	3 244	1 277	KRW	1 284	6	0,22%	0,00%	XKRX
Information Technology		112 737		152 581	39 844	26,07%		
Sumaksjer		476 428		582 243	105 815	99,48%		
Total Sum		476 428		582 243	105 815	99,48%		

SKAGEN Kon-Tiki

Verdipapirportefølje pr. 30.06.2022 (angitt i hele tusen norske kroner)

AKSJER

Navn	Antall	Kostpris	Valuta	Markedsverdi	Urealisert gevinst/tap	% vekt i porteføljen	Eierandel	Børs
China Mobile Ltd	4 898 900	260 630	HKD	302 230	41 600	2,35%	0,02%	XHKG
Media Nusantara Citra Tbk PT	375 640 000	238 464	IDR	232 924	-5 539	1,81%	2,50%	XIDX
Sistema PJSC	25 282 353	90 064	RUB	0	-90 064	0,00%	0,26%	MISX
Communication Services		589 158		535 155	-54 003	4,16%		
LG Electronics-PFD	2 132 408	577 893	KRW	688 786	110 893	5,35%	12,41%	XKRX
Prosus NV	758 174	382 845	EUR	489 280	106 435	3,80%	0,04%	XAMS
Naspers Ltd-N	277 663	325 046	ZAR	396 473	71 427	3,08%	0,06%	XJSE
Alibaba Group Holding Ltd	2 000 000	358 159	HKD	281 776	-76 383	2,19%	0,01%	XHKG
Hyundai Motor Co (prefshs)	380 745	64 478	KRW	253 790	189 312	1,97%	1,04%	XKRX
Hyundai Motor Co Ltd-PFD	360 373	60 995	KRW	238 566	177 571	1,85%	1,48%	XKRX
Mahindra & Mahindra	1 481 097	66 439	INR	202 551	136 111	1,57%	0,12%	XNSE
Guangdong Kelon Electrical	14 040 870	138 366	HKD	156 629	18 263	1,22%	3,06%	XHKG
GREE ELECTRIC APPLIAN A	2 684 829	204 585	CNY	133 612	-70 973	1,04%	0,05%	XSEC
Zinus Inc	199 610	135 506	KRW	74 120	-61 386	0,58%	1,16%	XKRX
Consumer Discretionary		2 314 312		2 915 581	601 269	22,66%		
Sendas Distribuidora SA	17 427 628	359 983	BRL	469 839	109 856	3,65%	1,29%	BVMF
WH Group Ltd	42 280 150	321 723	HKD	322 591	868	2,51%	0,33%	XHKG
Vina Conchay Toro SA	13 151 000	198 332	CLP	174 049	-24 283	1,35%	1,76%	XSGO
Atlantic Sapphire AS	6 051 345	292 680	NOK	116 367	-176 312	0,90%	5,55%	XOSL
Cia Brasileira de Distribuicao	2 913 891	74 782	BRL	89 952	15 170	0,70%	1,08%	BVMF
Cosmax Inc	198 800	125 953	KRW	85 467	-40 485	0,66%	1,75%	XKRX
XS RETAIL GROUP GDR(USD)	1 550 000	226 541	USD	0	-226 541	0,00%	0,57%	XLON
Magnit PJSC	443 096	288 493	RUB	0	-288 493	0,00%	0,43%	MISX
Consumer Staples		1 888 487		1 258 266	-630 220	9,78%		
Cnooc Ltd	50 000 000	476 878	HKD	652 188	175 310	5,07%	0,11%	XHKG
TotalEnergies SE	1 000 000	475 147	EUR	520 259	45 112	4,04%	0,04%	XPAR
Shell PLC	2 000 000	520 300	EUR	513 236	-7 064	3,99%	0,03%	XAMS
Cosan On	4 600 000	190 360	BRL	158 167	-32 193	1,23%	0,25%	BVMF
Raizen SA	15 000 000	179 354	BRL	130 074	-49 280	1,01%	1,10%	BVMF
LUKOIL PJSC	125 000	79 319	RUB	0	-79 319	0,00%	0,02%	MISX
Energy		1 921 358		1 973 924	52 566	15,34%		
Ping An Insurance Group	10 884 496	911 119	HKD	731 116	-180 004	5,68%	0,15%	XHKG
China Life Insurance Co	20 000 000	443 921	HKD	343 973	-99 948	2,67%	0,27%	XHKG
Korean Reinsurance Co	4 539 950	170 666	KRW	290 179	119 513	2,25%	3,77%	XKRX
PINGAN INSURANCE A	3 899 446	375 463	CNY	268 700	-106 763	2,09%	0,04%	XSSC
Guaranty Trust Holding Co PLC	175 265 969	94 662	NGN	85 536	-9 126	0,66%	0,60%	XNSA
Ghana Commercial Bank Ltd	13 815 000	69 670	GHS	85 092	15 422	0,66%	5,21%	XGHA
Sberbank of Russia PJSC (pref)	16 050 000	473 346	RUB	0	-473 346	0,00%	1,61%	MISX
Sberbank of Russia PJSC	1 400 000	41 828	RUB	0	-41 828	0,00%	0,01%	MISX
Financials		2 580 676		1 804 595	-776 081	14,02%		
China Shineway Pharmaceutical Group	7 700 387	56 456	HKD	65 055	8 598	0,51%	0,93%	XHKG
Health Care		56 456		65 055	8 598	0,51%		
LG CORP PREF (NEW)	645 269	108 141	KRW	303 926	195 785	2,36%	21,36%	XKRX
Quinenco SA	5 000 000	108 845	CLP	118 637	9 792	0,92%	0,30%	XSGO
Industrials		216 986		422 563	205 577	3,28%		
Samsung Electronics PFD	1 650 000	499 848	KRW	652 865	153 017	5,07%	0,20%	XKRX
Hon Hai Precision	11 000 000	302 690	TWD	398 398	95 708	3,10%	0,08%	XTAI
Foxconn Industrial Internet Co Ltd	13 711 156	260 202	CNY	199 118	-61 084	1,55%	0,07%	XSSC
Information Technology		1 062 740		1 250 381	187 641	9,72%		
Suzano Papele Celulose SA	5 246 257	553 608	BRL	492 499	-61 109	3,83%	0,39%	BVMF
UPL Limited	5 377 000	234 636	INR	425 404	190 769	3,31%	0,72%	XNSE
Turquoise Hill Resources Ltd	900 000	127 336	USD	238 122	110 786	1,85%	0,45%	XNYS
LG Chem Ltd (prefshs)	124 931	206 986	KRW	228 624	21 638	1,78%	1,62%	XKRX
West China Cement Ltd	145 000 000	206 589	HKD	180 737	-25 852	1,40%	2,67%	XHKG
Ivanhoe Mines Ltd	3 000 000	70 811	CAD	170 263	99 452	1,32%	0,25%	XTSE
Sibanye Stillwater Ltd	5 000 000	142 745	ZAR	122 634	-20 111	0,95%	0,18%	XJSE
Turquoise Hill Resources Ltd	450 000	66 783	CAD	118 839	52 057	0,92%	0,22%	XTSE
Samyang Packaging Corp	661 314	111 815	KRW	85 796	-26 019	0,67%	4,19%	XKRX
Orbia Advance Corp SAB de CV	105 141	1 884	MXN	2 423	539	0,02%	0,01%	XMEX
Materials		1 723 191		2 065 341	342 150	16,05%		
Sumaksjer		12 353 364		12 290 861	-62 503	95,51%		

SKAGEN Kon-Tiki

Verdipapirportefølje pr. 30.06.2022 (angitt i hele tusen norske kroner)

FOND

Navn	Antall	Kostpris	Valuta	Markedsverdi	Urealisert gevinst/ tap	% vekt i porteføljen	Eierandel	Børs
Vietnam Enterprise Investments Ltd	1 518 187	47 712	GBP	123 145	75 433	0,96%		XLON
Sum fond		47 712		123 145	75 433	0,96%		
Totalsum		12 401 077		12 414 007	12 930	96,46%		

SKAGEN m²

Verdipapirportefølje pr. 30.06.2022 (angitt i hele tusen norske kroner)

AKSJER

Navn	Antall	Kostpris	Valuta	Markedsverdi	Urealisert gevinst/tap	% vekt i porteføljen	Eierandel	Børs
MarcusCorp/The	460 934	69 127	USD	67 261	-1 866	3,97%	1,88%	XNYS
Communication Services		69 127		67 261	-1 866	3,97%		
SelfStorageGroupASA	3 669 402	71 686	NOK	110 449	38 763	6,51%	3,88%	XOSL
Industrials		71 686		110 449	38 763	6,51%		
PrologisInc(REIT)	76 034	75 543	USD	88 378	12 835	5,21%	0,01%	XNYS
UMHPropertiesInc	432 853	64 890	USD	75 523	10 633	4,45%	0,80%	XNYS
SunCommunitiesInc	47 722	79 092	USD	75 135	-3 957	4,43%	0,04%	XNYS
GraingerPLC	2 142 518	64 538	GBP	72 291	7 753	4,26%	0,29%	XLON
ESRCaymanLtd	2 675 246	64 949	HKD	71 407	6 458	4,21%	0,06%	XHKG
ShurgardSelfStorageSA	148 717	38 320	EUR	68 278	29 958	4,03%	0,17%	XBRU
MitsuiFudosan	305 360	61 421	JPY	64 788	3 366	3,82%	0,03%	XTKS
CapitalandInvestmentLtd/Singapore	2 301 434	27 295	SGD	62 411	35 117	3,68%	0,04%	XSES
CBREGroupInc	83 948	64 459	USD	61 051	-3 408	3,60%	0,03%	XNYS
CatenaAB	170 490	39 322	SEK	61 015	21 693	3,60%	0,38%	XSTO
TokyuFudosanHoldings,Corp	1 174 554	61 974	JPY	60 987	-987	3,60%	0,16%	XTKS
AmericoldRealtyTrustInc	204 856	60 076	USD	60 799	722	3,58%	0,08%	XNYS
LOGCommercialPropertieseParticipacoesSA	1 363 067	61 987	BRL	47 048	-14 939	2,77%	1,33%	BVMF
AedificaSA	49 692	47 952	EUR	46 963	-989	2,77%	0,13%	XBRU
ArimaRealEstateSOCIMISA	536 185	53 486	EUR	45 966	-7 520	2,71%	1,89%	XMAD
AlliedPropertiesRealEstateInvestmentTrust	180 600	47 729	CAD	45 910	-1 819	2,71%	0,14%	XTSE
ParamountGroupInc	616 078	52 751	USD	44 007	-8 744	2,59%	0,28%	XNYS
KeihanshinBuildingCoLtd	454 162	38 226	JPY	43 365	5 140	2,56%	0,90%	XTKS
CKAssetHoldingsLtd	617 807	34 602	HKD	43 171	8 569	2,55%	0,02%	XHKG
VonoviaSE	141 176	62 030	EUR	42 870	-19 160	2,53%	0,02%	XETR
CTPBV	324 777	46 709	EUR	36 900	-9 809	2,18%	0,07%	XAMS
HeiwaRealEstate	115 000	30 857	JPY	32 532	1 676	1,92%	0,30%	XTKS
AmericanTowerCorp(REIT)	12 841	28 390	USD	32 426	4 035	1,91%	0,00%	XNYS
GreatPortlandEstates	466 335	40 045	GBP	32 063	-7 982	1,89%	0,18%	XLON
AscendasIndiaTrust	3 824 000	20 953	SGD	31 762	10 809	1,87%	0,33%	XSES
LEGImmobilienAG	37 155	39 073	EUR	30 363	-8 709	1,79%	0,05%	XETR
SunstoneHotelInvestorsInc	302 123	29 307	USD	29 610	303	1,75%	0,14%	XNYS
KojamoOyj	173 860	13 962	EUR	29 558	15 596	1,74%	0,07%	XHEL
HudsonPacificPropertiesInc	173 161	38 623	USD	25 388	-13 235	1,50%	0,12%	XNYS
EquinixInc(REIT)	1 742	10 844	USD	11 308	464	0,67%	0,00%	XNGS
AroundtownSA	216 327	13 191	EUR	6 777	-6 414	0,40%	0,01%	XETR
RealEstate		1 412 597		1 480 051	67 454	87,26%		
Sumaksjer		1 553 410		1 657 761	104 352	97,73%		
TotalSum		1 553 410		1 657 761	104 352	97,73%		

SKAGEN Focus

Verdipapirportefølje pr. 30.06.2022 (angitt i hele tusen norske kroner)

AKSJER

Navn	Antall	Kostpris	Valuta	Markedsverdi	Urealisert gevinst/tap	% vekt i porteføljen	Eierandel	Børs
Ubisoft Entertainment SA	183 902	82 988	EUR	79 588	-3 400	3,44%	0,15%	XPAR
Marcus Corp/The	508 662	74 542	USD	74 226	-316	3,21%	2,08%	XNYS
Communication Services		157 530		153 814	-3 716	6,65%		
Panasonic Holdings Corp	773 713	75 674	JPY	61 696	-13 978	2,67%	0,03%	XTKS
Vitesco Technologies Group AG	157 820	63 177	EUR	59 726	-3 451	2,58%	0,39%	XETR
Faurecia	184 612	43 305	EUR	36 067	-7 238	1,56%	0,09%	XPAR
Levi Strauss & Co	151 851	25 280	USD	24 484	-796	1,06%	0,16%	XNYS
Consumer Discretionary		207 437		181 974	-25 463	7,86%		
Kimberly-Clark Mexico A	4 454 788	60 330	MXN	59 400	-930	2,57%	0,28%	XMEX
Viscofan S.A.	98 882	51 445	EUR	53 620	2 174	2,32%	0,21%	XMAD
Albertsons Cos Inc	164 343	47 401	USD	43 384	-4 016	1,87%	0,03%	XNYS
E-Mart Co Ltd	51 495	53 065	KRW	41 338	-11 727	1,79%	0,18%	XKRX
Sao Martinho SA	395 284	28 861	BRL	27 131	-1 730	1,17%	0,11%	BVMF
Consumer Staples		241 102		224 874	-16 228	9,72%		
KB Financial Group	186 288	61 688	KRW	68 252	6 564	2,95%	0,05%	XKRX
Korean Reinsurance Co	961 983	59 647	KRW	61 487	1 840	2,66%	0,80%	XKRX
Shiga Bank Ltd/The	272 202	43 091	JPY	54 734	11 643	2,37%	0,51%	XTKS
Resona Holdings	1 475 147	51 062	JPY	54 507	3 445	2,36%	0,06%	XTKS
Nova Ljubljanska Bank add	442 646	48 694	EUR	53 492	4 798	2,31%	0,44%	XLON
PEUGEOT INVEST	56 501	53 248	EUR	50 480	-2 768	2,18%	0,23%	XPAR
Dongbu Insurance	102 900	42 308	KRW	47 997	5 689	2,07%	0,15%	XKRX
Dgb Financial Group	675 612	40 679	KRW	39 122	-1 557	1,69%	0,40%	XKRX
Keiyo Bank Ltd/The	1 009 735	36 189	JPY	35 026	-1 163	1,51%	0,74%	XTKS
Synovus Financial	67 508	28 781	USD	24 044	-4 737	1,04%	0,05%	XNYS
Commerzbank AG	140 902	9 575	EUR	9 730	155	0,42%	0,01%	XETR
Financials		474 962		498 872	23 909	21,56%		
MagForce AG	755 314	35 117	EUR	14 550	-20 567	0,63%	2,62%	XETR
Health Care		35 117		14 550	-20 567	0,63%		
CHINACOMMSERVIH	17 422 537	71 220	HKD	75 679	4 458	3,27%	0,73%	XHKG
Textainer Group Holdings Ltd	229 333	71 061	USD	62 104	-8 957	2,68%	0,48%	XNYS
Komatsu	262 149	57 129	JPY	57 345	216	2,48%	0,03%	XTKS
Fujitec Co Ltd	213 907	39 058	JPY	46 745	7 687	2,02%	0,26%	XTKS
Sixt SE	63 320	45 657	EUR	39 045	-6 612	1,69%	0,37%	XETR
Iveco Group NV	555 599	40 030	EUR	28 934	-11 096	1,25%	0,20%	MTAA
GrafTech International Ltd	375 212	37 224	USD	26 208	-11 016	1,13%	0,14%	XNYS
Befesa SA	27 651	16 140	EUR	13 252	-2 888	0,57%	0,07%	XETR
Industrials		377 520		349 313	-28 207	15,09%		
Kyocera	123 134	62 429	JPY	64 975	2 546	2,81%	0,03%	XTKS
Stmicroelectronics	156 019	54 820	EUR	48 344	-6 476	2,09%	0,02%	XPAR
Information Technology		117 249		113 319	-3 930	4,90%		
Cascades Inc	879 024	86 600	CAD	68 201	-18 399	2,95%	0,87%	XTSE
Ivanhoe Mines Ltd	1 052 747	41 465	CAD	59 748	18 283	2,58%	0,09%	XTSE
Endeavour Mining PLC	281 209	62 247	CAD	57 356	-4 891	2,48%	0,11%	XTSE
Canfor Pulp Products Inc	1 493 385	71 638	CAD	57 190	-14 447	2,47%	2,29%	XTSE
Methanex Corp	147 295	60 259	USD	55 634	-4 626	2,40%	0,20%	XNGS
Fortuna Silver Mines Inc	1 873 921	65 733	USD	52 579	-13 154	2,27%	0,64%	XNYS
Sumitomo Osaka Cement	194 193	47 101	JPY	47 521	420	2,05%	0,57%	XTKS
Ence Energia y Celulosa S.A	1 343 779	38 387	EUR	45 275	6 888	1,96%	0,55%	XMAD
Cementir Holding NV	661 036	53 051	EUR	42 263	-10 788	1,83%	0,42%	MTAA
Wienerberger	175 829	47 679	EUR	37 194	-10 485	1,61%	0,15%	XWBO
Stelco Holdings Inc	139 079	37 927	CAD	34 279	-3 648	1,48%	0,19%	XTSE
Canfor Corp	194 413	38 428	CAD	33 429	-4 999	1,44%	0,16%	XTSE
Upm-Kymmene	110 799	34 374	EUR	33 199	-1 174	1,43%	0,02%	XHEL
Nickel Asia Corp	28 244 101	36 505	PHP	31 972	-4 533	1,38%	0,21%	XPHS
Atalaya Mining PLC	713 276	32 019	GBP	27 602	-4 418	1,19%	0,51%	XLON
LOTTE Fine Chemical Co Ltd	49 479	28 241	KRW	24 660	-3 581	1,07%	0,19%	XKRX
Materials		781 653		708 103	-73 550	30,60%		
Sumaksjer		2 392 569		2 244 817	-147 752	97,01%		
Total Sum		2 392 569		2 244 817	-147 752	97,01%		

SKAGEN Tellus

Verdipapirportefølje pr. 30.06.2022 (angitt i hele tusen norske kroner)

RENTEBÆRENDEVERDIPAPIRER

Navn	Forfallsdato	Kupong rente	Renteregulerings- tidspunkt	Antall/ pålydende	Kostpris	Effektiv rente	Durasjon	Påløpt rente	Markedsverdi (inkl. påløpt rente)	Urealisert gevinst/ tap	% vekt i porteføljen	Risiko- klasse
United States Treasury Note/Bond 1.250%2031/08/15	15.08.2031	1,25	15.02.2022	3 000	24 449	2,99	8,31	138	25 730	1 142	8,67%	0
United States Treasury Note/Bond 2.000%2041/11/15	15.11.2041	2,00	15.05.2022	2 500	20 187	3,46	15,10	62	19 796	-452	6,67%	9
United States Treasury Note/Bond 3.750%2023/10/31	31.10.2023	0,38	02.05.2022	2 000	17 699	2,92	1,30	12	19 122	1 411	6,44%	9
United States Treasury Note/Bond 1.250%2023/08/31	31.08.2023	0,13	28.02.2022	1 600	14 039	2,94	1,14	7	15 310	1 264	5,16%	9
Chile Government International Bond 0.83%2031/07/	02.07.2031	0,83	02.07.2021	1 500	14 203	3,71	8,26	128	12 255	-2 075	4,13%	2
Indonesia Government International Bond 5.875%202	15.01.2024	5,88	15.01.2022	1 000	9 584	3,82	1,41	266	10 451	601	3,52%	3
Italian Government 6.875%09/23	27.09.2023	6,88	27.03.2022	1 000	9 651	3,65	1,15	175	10 441	615	3,52%	9
DBR 4.7507/04/34	04.07.2034	4,75	04.07.2021	700	10 109	1,44	9,34	340	10 193	-256	3,43%	0
French Republic Government Bond OAT 0%2025/02/25	25.02.2025	0,00	25.02.2022	1 000	10 090	1,03	2,63	0	10 051	-39	3,39%	1
United States Treasury Note/Bond 1.500%2027/01/31	31.01.2027	1,50	31.01.2022	1 000	8 472	3,05	4,29	61	9 300	767	3,13%	0
United Kingdom Gilt 1.250%2023/01/31	31.01.2023	0,13	31.01.2022	700	8 344	1,59	0,58	4	8 332	-17	2,81%	3
Romanian Government International Bond 2.000%2033 TSY 4.252032	14.04.2033	2,00	14.04.2022	1 200	11 834	6,64	8,85	52	8 113	-3 773	2,73%	3
Mexico Government International Bond 3.600%2025/0	07.06.2032	4,25	07.06.2022	500	7 123	2,27	8,17	16	7 077	-62	2,38%	3
French Republic Government Bond OAT 0%2032/05/25	30.01.2025	3,60	30.01.2022	700	6 556	3,78	2,37	104	6 995	335	2,36%	3
Serbia International Bond 1.500%2029/06/26	25.05.2032	0,00	25.05.2022	800	6 897	1,95	9,71	0	6 827	-71	2,30%	1
United States Treasury Note/Bond 2.75%15.11.23	26.06.2029	1,50	26.06.2022	800	8 155	6,51	6,21	1	5 998	-2 159	2,02%	4
Peruvian Government International Bond 3.750%2030	15.11.2023	2,75	15.05.2022	600	5 872	2,93	1,32	20	5 935	43	2,00%	0
Den norske stat 12/23 2,00%	01.03.2030	3,75	01.03.2022	500	5 910	4,08	6,44	64	5 116	-858	1,72%	3
Peruvian Government International 6.900%2037/08/	24.05.2023	2,00	24.05.2022	5 000	4 996	2,34	0,88	10	4 995	-11	1,68%	0
Czech Republic Government Bond 1.200%2031/03/13	12.08.2037	6,90	12.02.2022	2 000	4 305	8,14	8,38	137	4 846	404	1,63%	3
Den norske stat 22/32 2,125%	13.03.2031	1,20	13.03.2022	15 000	5 822	4,89	7,82	22	4 679	-1 165	1,58%	1
Mexico Government International Bond 2.659%2031/0	18.05.2032	2,13	18.05.2022	5 000	4 675	3,02	8,69	13	4 637	-51	1,56%	0
Den norske stat 16/26 1,50%	24.05.2031	2,66	24.05.2022	500	4 089	5,23	7,46	13	4 079	-23	1,37%	3
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 9.500%2032/06/0	19.02.2026	1,50	19.02.2022	3 000	3 056	2,97	3,45	16	2 866	-206	0,97%	0
Mexican Bonos 8.500%2029/05/31	01.06.2032	0,95	01.06.2022	300	2 515	3,29	9,11	2	2 498	-20	0,84%	9
Dominican Republic Inter Bond 6.60%2024/01/28	31.05.2029	8,50	09.06.2022	5 000	2 526	9,40	4,84	12	2 391	-148	0,81%	3
Brazilian Government International Bond 3.750%203	28.01.2024	6,60	28.01.2022	200	1 891	2,94	1,45	55	2 142	196	0,72%	4
Chile Government International Bond 3.100%2041/05	12.09.2031	3,75	12.03.2022	200	1 637	6,49	7,13	22	1 639	-20	0,55%	4
Public admin. & defense; compulsory social sec.	07.05.2041	3,10	07.05.2022	200	1 666	5,10	12,91	9	1 522	-154	0,51%	2
Public admin. & defense; compulsory social sec.				236 354				1761	233 336	-4 782	78,59%	
European Bank for Reconstruction & Development 20	23.12.2022	0,20	23.12.2021	3 500	7 341	7,64	0,47	8	7 438	89	2,51%	0
International Finance Corp 0%2038/02/22	22.02.2038	0,00		60 000	8 522	9,88	14,24	0	6 724	-1 797	2,26%	0
European Bank for Recon & Dev 4.6%09/12/2025	09.12.2025	4,60	09.12.2021	10 000 000	5 985	5,95	3,00	170	6 528	374	2,20%	0
Asian Development Bank 8.000%2031/08/12	12.08.2031	8,00		3 000	4 192	11,16	5,44	400	5 071	478	1,71%	0
International Finance Corp 4.600%2023/01/27	27.01.2023	4,60	27.01.2022	2 000	3 558	13,06	0,55	73	3 681	50	1,24%	0
International Finance Corp 5.000%2024/12/23	23.12.2024	0,50	23.12.2021	400 000	4 096	7,31	2,30	11	3 598	-509	1,21%	0
European Investment Bank 7.250%2030/01/23	23.01.2030	7,25	23.01.2022	3 000	1 789	8,88	5,35	57	1 707	-139	0,58%	0
European Investment Bank 0%2032/10/18	18.10.2032	0,00		5 000	1 349	9,53	9,41	0	1 180	-168	0,40%	0
Activities of extraterritorial orgs. and bodies				36 833				719	35 928	-1 623	12,10%	
Sum rentebærende verdipapirer				273 187	4,29	5,18	2 480	269 264	-6 405	90,70%		
Total sum				273 187				269 264	-6 405	90,70%		

SKAGEN Avkastning

Verdipapirportefølje pr. 30.06.2022 (angitt i hele tusen norske kroner)

VALUTA

Navn	Antall	Kostpris	Valuta	Markedsverdi	Urealisert gevinst/tap	% vekt i porteføljen
FXswap_EUR/NOK_SEBA-STO_20220729	103 134 822	102 711	NOK	103 037	326	9,29%
FXswap_MXN/NOK_SEBA-STO_20220729	22 680 159	23 107	NOK	22 659	-448	2,04%
FXswap_USD/NOK_SEBA-STO_20220729	18 446 920	18 455	NOK	18 430	-25	1,66%
FXswap_EUR/NOK_SEBA-STO_20220729	1 600 000	16 556	EUR	16 532	-24	1,49%
FXswap_USD/NOK_SEBA-STO_20220729	1 300 000	12 822	USD	12 829	7	1,16%
FXswap_ZAR/NOK_SEBA-STO_20220729	2 871 360	2 904	NOK	2 869	-35	0,26%
FXswap_ZAR/NOK_SEBA-STO_20220729	-5 000 000	-2 904	ZAR	-3 003	-100	-0,27%
FXswap_USD/NOK_SEBA-STO_20220729	-12 815 713	-12 822	NOK	-12 804	18	-1,15%
FXswap_EUR/NOK_SEBA-STO_20220729	-16 586 078	-16 556	NOK	-16 570	-14	-1,49%
FXswap_USD/NOK_SEBA-STO_20220729	-2 000 000	-18 455	USD	-19 737	-1 282	-1,78%
FXswap_MXN/NOK_SEBA-STO_20220729	-51 000 000	-23 107	MXN	-24 832	-1 726	-2,24%
FXswap_EUR/NOK_SEBA-STO_20220729	-10 500 000	-102 711	EUR	-108 491	-5 780	-9,78%
Valutaswaps		0		-9 083	-9 083	-0,82%
Sum valuta		0		-9 083	-9 083	-0,82%

ØVRIGE FINANSIELLE INSTRUMENTER

Navn	Antall	Kostpris	Valuta	Markedsverdi (inkl. påløpt rente)	Urealisert gevinst/tap	% vekt i porteføljen
VarMar_SKA AVKAS_SEB_NOK	6 823 000	6 823	NOK	6 823	0	0,62%
Callmoney		6 823		6 823	0	0,62%
Sum øvrige finansielle instrumenter		6 823		6 823	0	0,62%

	Kostpris	Markedsverdi	Urealisert gevinst/tap	% vekt i porteføljen
Totalsum	1 085 072	1 048 465	-40 813	94,55%

SKAGEN Select 100

Verdipapirportefølje pr. 30.06.2022 (angitt i hele tusen norske kroner)

Navn	Utstederland	Børs	Antall	Kostpris	Markedsverdi	% vekt i porteføljen
SKAGENKon-TikiA	NO	XOSL	179 678	161 506 897	163 577 380	18,09%
SKAGENVekstA	NO	XOSL	46 650	115 200 902	162 162 691	17,93%
SKAGENFocusA	NO		948 189	119 198 847	155 028 123	17,14%
SKAGENGlobalA	NO	XOSL	59 160	118 027 937	152 685 325	16,88%
GuardCap UCITS Fundsplc-GuardCapGlobEqtyFd	IE		327 069	56 282 351	71 652 999	7,92%
SKAGENm2A	NO		280 727	61 388 891	69 474 509	7,68%
M&GLuxPositiveImpactFund	LU		517 792	66 978 140	65 156 103	7,20%
Ashmore SICAV - Emerging Markets Frontier Eq Fund	LU		47 306	43 771 922	55 388 262	6,12%
Somerset Global Emerging Markets Screened Fund	GB		101 090	1 188 927	1 233 145	0,14%
Sumfond					896 358 539	99,11%
Totalsum					896 358 539	99,11%
					Markedsverdi	% vekt i porteføljen
Kontanter					8 122 875	0,90%
Påløpte kostnader og uoppgjorte poster					-94 859	-0,01%
Sum nettoverdi (NAV)					904 386 555	100,00%
Antall andeler					0	
NAV price				30.06.2022	147	

SKAGEN Select 80

Verdipapirportefølje pr. 30.06.2022 (angitt i hele tusen norske kroner)

Navn	Utstederland	Børs	Antall	Kostpris	Markedsverdi	% vekt i porteføljen
SKAGENVekstA	NO	XOSL	12 914	33 611 881	44 892 735	16,75%
SKAGENFocusA	NO		232 698	30 750 302	38 045 899	14,19%
SKAGENGlobalA	NO	XOSL	14 303	31 071 411	36 913 255	13,77%
SKAGENKon-TikiA	NO	XOSL	38 145	35 088 097	34 726 955	12,95%
SKAGENHøyrente	NO		309 443	31 393 645	31 233 708	11,65%
SKAGENAvkastning	NO		154 053	21 372 209	20 475 187	7,64%
GuardCap UCITS Fundsplc-GuardCapGlobEqtyFd	IE		72 922	13 698 806	15 975 549	5,96%
M&GLuxPositiveImpactFund	LU		117 127	15 351 598	14 738 585	5,50%
SKAGENm2A	NO		54 414	12 050 465	13 466 447	5,02%
Ashmore SICAV - Emerging Markets Frontier Eq Fund	LU		9 201	8 623 347	10 772 401	4,02%
Somerset Global Emerging Markets Screened Fund	GB		31 191	403 327	380 486	0,14%
Sumfond					261 621 206	97,59%
Totalsum					261 621 206	97,59%
					Markedsverdi	% vekt i porteføljen
Kontanter					6 468 631	2,41%
Påløpte kostnader og uoppgjorte poster					-13 566	-0,01%
Sum nettoverdi (NAV)					268 076 271	100,00%
Antall andeler					0	
NAV price				30.06.2022	139	

SKAGEN Select 60

Verdipapirportefølje pr. 30.06.2022 (angitt i hele tusen norske kroner)

Navn	Utstederland	Børs	Antall	Kostpris	Markedsverdi	% vekt i porteføljen
SKAGEN Høyrente	NO		588 057	59 555 262	59 355 778	15,78%
SKAGEN Avkastning	NO		445 169	61 965 804	59 167 515	15,73%
SKAGEN VekstA	NO	XOSL	14 342	31 447 433	49 854 057	13,25%
SKAGEN FocusA	NO		251 305	32 913 409	41 088 104	10,92%
SKAGEN GlobalA	NO	XOSL	14 508	25 991 088	37 444 462	9,95%
SKAGEN Kon-TikiA	NO	XOSL	38 944	33 153 721	35 454 172	9,42%
M&GLux Positive Impact Fund	LU		146 013	18 887 385	18 373 487	4,88%
GuardCap UCITS Funds plc-GuardCap Glob Eqty Fd	IE		75 022	12 819 427	16 435 412	4,37%
Holberg Likviditet	NO	XOSL	148 316	15 298 910	15 121 366	4,02%
Storebrand Global Obligasjon 1-3B	NO		15 082	15 000 000	14 720 790	3,91%
Ashmore SICAV - Emerging Markets Frontier Eq Fund	LU		11 896	11 328 620	13 928 747	3,70%
SKAGEN m2A	NO		46 066	9 380 242	11 400 435	3,03%
Somerset Global Emerging Markets Screened Fund	GB		12 110	145 001	147 719	0,04%
Sum fond					372 492 043	99,01%
Totalsum					372 492 043	99,01%
					Markedsverdi	% vekt i porteføljen
Kontanter					3 738 884	0,99%
Pålopte kostnader og uoppgjorte poster					-7 237	-0,00%
Sum nettoverdi (NAV)					376 223 689	100,00%
Antall andeler					0	
NAV price				30.06.2022	130	

SKAGEN Select 30

Verdipapirportefølje pr. 30.06.2022 (angitt i hele tusen norske kroner)

Navn	Utstederland	Børs	Antall	Kostpris	Markedsverdi	% vekt i porteføljen
SKAGEN Høyrente	NO		456 596	46 444 896	46 086 665	18,14%
SKAGEN Avkastning	NO		338 587	47 276 337	45 001 681	17,72%
Storebrand Global Obligasjon 1-3B	NO		37 891	37 500 000	36 984 256	14,56%
Holberg Likviditet	NO	XOSL	355 479	36 453 376	36 242 406	14,27%
SKAGEN VekstA	NO	XOSL	5 998	15 311 026	20 850 047	8,21%
SKAGEN Kon-TikiA	NO	XOSL	16 823	14 660 542	15 315 146	6,03%
SKAGEN FocusA	NO		87 208	11 108 104	14 258 435	5,61%
SKAGEN GlobalA	NO	XOSL	5 450	11 242 110	14 066 835	5,54%
GuardCap UCITS Funds plc-GuardCap Glob Eqty Fd	IE		42 224	8 625 006	9 250 295	3,64%
Franklin Templeton Invest Funds - Temp Global BF	LU		810 915	8 416 881	7 452 306	2,93%
Sum fond					245 508 072	96,65%
Totalsum					245 508 072	96,65%
					Markedsverdi	% vekt i porteføljen
Kontanter					8 700 474	3,43%
Pålopte kostnader og uoppgjorte poster					-196 406	-0,08%
Sum nettoverdi (NAV)					254 012 140	100,00%
Antall andeler					0	
NAV price				30.06.2022	113	

SKAGEN Select 15

Verdipapirportefølje pr. 30.06.2022 (angitt i hele tusen norske kroner)

Navn	Utstederland	Børs	Antall	Kostpris	Markedsverdi	% vekt i porteføljen
SKAGEN Høyrente	NO		88 500	8 990 357	8 932 796	18,04%
SKAGEN Avkastning	NO		66 373	9 190 627	8 821 631	17,81%
Storebrand Global Obligasjon 1-3B	NO		8 687	8 629 690	8 478 933	17,12%
Holberg Likviditet	NO	XOSL	81 519	8 381 796	8 311 157	16,78%
Franklin Templeton Invest Funds - Temp Global BF	LU		389 125	4 006 324	3 576 060	7,22%
Storebrand Global Kreditt IGB	NO		3 281	3 625 451	2 956 383	5,97%
SKAGEN Global A	NO	XOSL	769	1 834 271	1 985 688	4,01%
SKAGEN Vekst A	NO	XOSL	563	1 555 584	1 958 163	3,95%
SKAGEN Focus A	NO		11 900	1 583 628	1 945 638	3,93%
SKAGEN Kon-Tiki A	NO	XOSL	1 616	1 502 630	1 471 642	2,97%
Sum fond					48 438 092	97,80%
Totalsum					48 438 092	97,80%
					Markedsverdi	% vekt i porteføljen
Kontanter					1 090 163	2,20%
Påløpte kostnader og uoppgjorte poster					-2 200	-0,00%
Sum nettoverdi (NAV)					49 526 055	100,00%
Antall andeler					0	
NAV price				30.06.2022	102	

SKAGEN AS ble opprettet i Stavanger i 1993, og er en av landets ledende fondsforvaltere.

Hovedkontor:

SKAGENAS

Postboks 160, 4001 Stavanger

Skagen 3, Torgterrassen

Telefon: 51 80 39 00

Organisasjonsnummer: 867 462 732

kundeservice@skagenfondene.no

www.skagenfondene.no

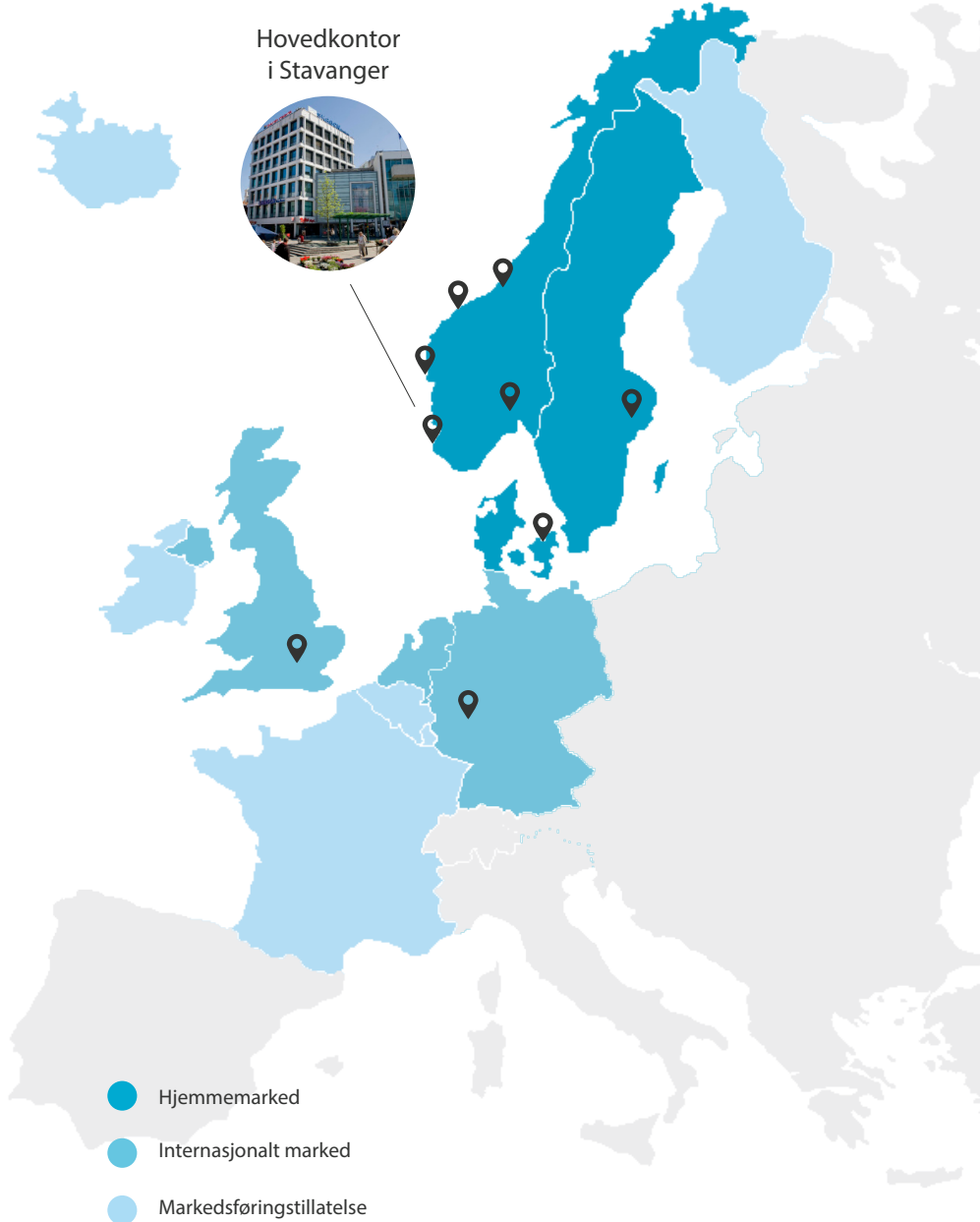
Kontakt Kundeservice:

Du kan chatte, sende e-post eller ringe oss på telefon 51 80 39 00 mellom klokken 9.00 og 16.00 mandag til fredag.

SKAGEN anbefaler alle som ønsker å investere i våre fond å ta kontakt med en kvalifisert kundefrådgiver på telefon 51 80 39 00. Du kan også sende epost til kundeservice@skagenfondene.no

Forsidefoto: Holger Drachmann, Nordby havn, Fanø, 1894. Bildet er manipulert og tilhører Skagens Kunstmuseer.

Hovedkontor
i Stavanger



SKAGEN

Del av Storebrand