

SKAGEN

HALVÅRSRAPPORT 2023



Halvårsregnskap 2023

RESULTATREGNSKAP	SKAGEN Vekst	SKAGEN Global	SKAGEN Global II	SKAGEN Kon-Tiki	SKAGEN m²	SKAGEN Focus
(angitt i hele tusen norske kroner)	1. halvår 2023	1. halvår 2023	1. halvår 2023	1. halvår 2023	1. halvår 2023	1. halvår 2023
PORTEFØLJEINNTEKTER OG -KOSTNADER						
Renteinntekter/-Kostnader	2849	9945	257	7630	336	1078
Utbytte	287 840	171 661	4 165	257 006	23 216	45 443
Gevinst/tap ved realisasjon	256 251	1 962 209	30 145	893 578	21 051	183 345
Endring urealisert kursgevinster/tap	1 058 555	5 343 707	116 474	1 586 631	129 871	322 127
Andre portefølje inntekter/kostnader	-106	-146	-36	-173	-127	-253
Porteføljeresultat	1 605 390	7 487 375	151 004	2 744 673	174 347	551 740
FORVALTNINGSINNTEKTER OG -KOSTNADER						
Forvaltningshonorar	-47 480	-174 966	-2 109	-140 290	-11 407	-23 351
Forvaltningshonorar variabelt	-44 265	-	-	-64 922	-2 754	4 934
Andre kostnader/inntekter	-9	0	0	-4	0	-9
Forvaltningsresultat	-91 754	-174 966	-2 109	-205 216	-14 161	-18 426
Resultat før skattekostnad	1 513 635	7 312 409	148 895	2 539 457	160 186	533 314
Skattekostnad	0	0	0	5 150	0	0
Periodens resultat	1 513 635	7 312 409	148 895	2 544 607	160 186	533 314
BALANSE						
	30.06.2023	30.06.2023	30.06.2023	30.06.2023	30.06.2023	30.06.2023
EIENDELER						
Verdipapirer til kostpris	7 623 040	22 085 230	624 361	14 227 418	1 334 094	2 894 253
Urealisert gevinst/tap	2 069 927	14 801 577	255 032	1 092 226	141 722	261 054
Sum fondets verdipapirportefølje	9 692 967	36 886 807	879 393	15 319 644	1 475 817	3 155 307
Fordring						
Til godehavende aksjeutbytte	82 986	42 179	1 625	143 945	6 943	8 831
Opptjent bankrenter	407	1 998	93	154	67	119
Sum opptjente ikke mottatte inntekter	83 393	44 177	1 718	144 100	7 010	8 951
Til gode fra meglere	3	146 184	7 812	118 293	14 769	87 162
Til gode fra kunder	4 166	6 325	37 497	5 843	63	2 854
Sum andre fordringer	4 168	152 509	45 310	124 136	14 832	90 016
Bankinnskudd	329 097	1 266 925	29 119	530 726	29 652	45 484
Sum eiendeler	10 109 625	38 350 418	955 540	16 118 606	1 527 311	3 299 757
EGENKAPITAL						
Innskutt egenkapital						
Andelskapital til pålydende	238 485	4 768 666	79 902	3 374 327	603 507	1 641 308
Overkurs	2 050 763	3 329 462	-20 795	2 418 548	378 887	487 930
Sum innskutt egenkapital	2 289 248	8 098 128	59 106	5 792 875	982 394	2 129 238
Opptjent egenkapital	7 734 975	29 921 317	846 787	10 021 555	520 521	1 065 645
Sum egenkapital	10 024 223	38 019 445	905 893	15 814 430	1 502 915	3 194 884
GJELD						
Skyldig til meglere	12 468	232 424	48 534	165 873	15 368	93 613
Skyldig forvaltningshonorar	68 919	91 082	1 114	137 373	8 450	7 531
Skyldig innløsninger	4 015	7 466	-	930	578	3 730
Sum gjeld	85 402	330 973	49 647	304 176	24 396	104 873
Sum gjeld og egenkapital	10 109 625	38 350 418	955 540	16 118 606	1 527 311	3 299 757

Halvårsregnskap 2023

RESULTATREGNSKAP	SKAGEN Høyrente	SKAGEN Avkastning
(angitt i hele tusen norske kroner)	1. halvår 2023	1. halvår 2023
PORTEFØLJEINNTEKTER OG -KOSTNADER		
Renteinntekter/-Kostnader	69 134	23 813
Gevinst/tap ved realisasjon	-4 026	-2 648
Endring urealisert kursgevinster/tap	9 777	2 402
Andre portefølje inntekter/kostnader	-12	-39
Porteføljeresultat	74 873	23 527
FORVALTNINGSINNTEKTER OG -KOSTNADER		
Forvaltningshonorar	-4 176	-1 769
Forvaltningsresultat	-4 176	-1 769
Resultat før skattekostnad	70 697	21 758
Skattekostnad	-	0
Periodens resultat	70 697	21 758
BALANSE		
	30.06.2023	30.06.2023
EIENDELER		
Verdipapirer til kostpris	3 085 554	900 070
Urealisert gevinst/tap	-19 295	1 936
Opptjente renter verdipapirer	16 157	6 443
Sum fondets verdipapirportefølje	3 082 416	908 449
Fordringer		
Tilgodehavnede rentekuponer	693	767
Opptjent bankrenter	30 067	9
Sum opptjente ikke mottatte inntekter	30 760	776
Til gode fra meglere	5 990	-
Til gode fra kunder	9 363	2 646
Sum andre fordringer	15 353	2 646
Bankinnskudd	179 109	30 921
Sum eiendeler	3 307 638	942 792
EGENKAPITAL		
Innskutt egenkapital		
Andelskapital til pålydende	3 194 709	660 392
Overkurs	26 939	228 784
Sum innskutt egenkapital	3 221 647	889 176
Opptjent egenkapital	53 497	31 720
Sum egenkapital	3 275 145	920 896
GJELD		
Skyldig til meglere	18 698	20 088
Skyldig forvaltningshonorar	2 075	888
Skyldig innløsninger	1 399	921
Annengjeld	10 321	0
Sum gjeld	32 493	21 896
Sum gjeld og egenkapital	3 307 638	942 792

Halvårsregnskap 2023

Hvorav fordeling på de respektive andelsklasser		SKAGEN Vekst	SKAGEN Global	SKAGEN Global II	SKAGEN Kon-Tiki	SKAGEN m ²	SKAGEN Focus
	Klasse	1. halvår 2023	1. halvår 2023	1. halvår 2023	1. halvår 2023	1. halvår 2023	1. halvår 2023
Antall utstedte andeler	A	2 193 018	8 934 687	80	8 206 616	4 321 107	10 154 738
Basiskurs 30.06.2023 i NOK	A	4 190,70	3 338,13	11 337 592,25	1 107,70	248,92	206,20
Antall utstedte andeler	B	118 001	563 654		500 171	146 059	531 509
Basiskurs 30.06.2023 i NOK	B	4 258,22	3 389,40		1 153,76	253,79	211,53
Antall utstedte andeler	C	73 827	-		121 628	1 567 908	-
Basiskurs 30.06.2023 i NOK	C	4 489,81	-		1 127,87	248,89	-
Antall utstedte andeler	D		402		326 554		
Basiskurs 30.06.2023 i NOK	D		3 482,27		1 147,49		
Antall utstedte andeler	E				2 203 448		
Basiskurs 30.06.2023 i NOK	E				1 165,05		

Hvorav fordeling på de respektive andelsklasser		SKAGEN Høyrente	SKAGEN Avkastning
	Klasse	1. halvår 2023	1. halvår 2023
Antall utstedte andeler	A	31 947 086	6 603 919
Basiskurs 30.06.2023 i NOK	A	102,52	139,45

Halvårsregnskap 2023

Hvorav fordeling på de respektive andelsklasser		SKAGEN Vekst	SKAGEN Global	SKAGEN Global II	SKAGEN Kon-Tiki	SKAGEN m ²	SKAGEN Focus
	Klasse	1. halvår 2023	1. halvår 2023	1. halvår 2023	1. halvår 2023	1. halvår 2023	1. halvår 2023
Forvaltningshonorarfast	A	44 758	139 516	2 109	88 722	8 310	15 575
Beregnetforvaltningshonorarvariabelt	A	41 167	-		41 575	2 644	-4 484
Sumforvaltningshonorar	A	85 925	139 516	2 109	130 297	10 954	11 091
Forvaltningshonorarfast	B	1 764	6 471		3 849	196	529
Beregnetforvaltningshonorarvariabelt	B	3 098	-		2 455	110	-450
Sumforvaltningshonorar	B	4 863	6 471	-	6 304	305	79
Forvaltningshonorarfast	C	957	0		1 145	2 902	0
Beregnetforvaltningshonorarvariabelt	C		-		630	-	-
Sumforvaltningshonorar	C	957	0	-	1 775	2 902	0
Forvaltningshonorarfast	D		3		2 205		7 247
Beregnetforvaltningshonorarvariabelt	D		-		1 438		-
Sumforvaltningshonorar	D	-	3	-	3 642	-	7 247
Forvaltningshonorarfast	E		28 976		15 313		
Beregnetforvaltningshonorarvariabelt	E		-		12 416		
Sumforvaltningshonorar	E	-	28 976	-	27 729	-	-
Forvaltningshonorarfast	F				29 057		
Beregnetforvaltningshonorarvariabelt	F				6 407		
Sumforvaltningshonorar	F	-	-	-	35 465	-	-
Sumforvaltningshonorar	ALT	91 745	174 966	2 109	205 212	14 161	18 417

Hvorav fordeling på de respektive andelsklasser		SKAGEN Høyrente	SKAGEN Avkastning
	Klasse	1. halvår 2023	1. halvår 2023
Forvaltningshonorarfast	A	4 176	1 769
Beregnetforvaltningshonorarvariabelt	A		
Sumforvaltningshonorar	A	4 176	1 769
Forvaltningshonorarfast	B		
Beregnetforvaltningshonorarvariabelt	B		
Sumforvaltningshonorar	B	-	-
Forvaltningshonorarfast	C		
Beregnetforvaltningshonorarvariabelt	C		
Sumforvaltningshonorar	C	-	-
Forvaltningshonorarfast	D		
Beregnetforvaltningshonorarvariabelt	D		
Sumforvaltningshonorar	D	-	-
Forvaltningshonorarfast	E		
Beregnetforvaltningshonorarvariabelt	E		
Sumforvaltningshonorar	E	-	-
Sumforvaltningshonorar	ALT	4 176	1 769

SKAGEN Vekst

Verdipapirportefølje pr. 30.06.2023 (angitt i hele tusen norske kroner)

AKSJER

Navn	Antall	Kostpris	Valuta	Markedsverdi	Urealisert gevinst/tap	% vekt i porteføljen	Eierandel	Børs
Telenor	3 500 000	464 404	NOK	380 800	-83 604	3,79%	0,25%	XOSL
China Mobile Ltd	3 057 000	181 124	HKD	267 684	86 561	2,67%	0,01%	XHKG
Alphabet Inc Class A	133 600	140 025	USD	171 330	31 306	1,71%	0,00%	XNGS
Millicom International Cellular SA (SDR)	962 897	185 612	SEK	157 444	-28 168	1,57%	0,56%	XSTO
SK Telecom	266 000	64 943	KRW	100 786	35 843	1,00%	0,12%	XKRX
Communication Services		1 036 107		1 078 044	41 938	10,73%		
Alibaba Group Holding Ltd	1 120 000	225 584	HKD	124 332	-101 252	1,24%	0,01%	XHKG
Hyundai Motor Co Ltd-PFD	124 681	86 534	KRW	110 297	23 763	1,10%	0,52%	XKRX
Consumer Discretionary		312 118		234 629	-77 489	2,34%		
Essity AB	1 199 500	324 161	SEK	341 578	17 417	3,40%	0,19%	XSTO
Carlsberg B	166 990	158 543	DKK	285 861	127 318	2,85%	0,16%	XCSE
Tyson Foods A	184 000	102 759	USD	100 615	-2 144	1,00%	0,06%	XNYS
SalMar	60 755	22 315	NOK	26 301	3 985	0,26%	0,04%	XOSL
Consumer Staples		607 778		754 355	146 577	7,51%		
Shell PLC	991 200	263 514	EUR	319 706	56 192	3,18%	0,01%	XAMS
Cnooc Ltd	15 738 000	161 031	HKD	240 977	79 946	2,40%	0,04%	XHKG
Northern Ocean Ltd	3 203 153	139 863	NOK	38 374	-101 490	0,38%	1,76%	XOSL
Avenir LNG Ltd UNIT NOK	499 000	4 200	NOK	3 992	-208	0,04%	0,45%	NOTC
Gazprom PJSC	3 460 000	72 960	RUB	0	-72 960	0,00%	0,01%	MISX
Energy		641 569		603 048	-38 520	6,00%		
Nordea Bank Abp	3 378 000	262 348	SEK	393 020	130 672	3,91%	0,09%	XSTO
Ping An Insurance Group	4 699 000	334 293	HKD	320 242	-14 051	3,19%	0,06%	XHKG
KB Financial Group	600 000	234 973	KRW	232 948	-2 025	2,32%	0,15%	XKRX
Citigroup	434 000	189 164	USD	214 071	24 908	2,13%	0,02%	XNYS
American International Group	329 200	117 873	USD	202 938	85 065	2,02%	0,05%	XNYS
Korean Reinsurance Co	2 755 000	171 472	KRW	157 027	-14 446	1,56%	1,96%	XKRX
Hitec Vision AS	715 427	6 490	NOK	128 777	122 287	1,28%	3,77%	NOTC
Chubb Ltd	46 800	53 018	USD	96 548	43 530	0,96%	0,01%	XNYS
Investment AB Kinnevik (B)	520 300	92 514	SEK	77 101	-15 412	0,77%	0,21%	XSTO
Sberbank of Russia PJSC (pref)	6 933 020	126 842	RUB	0	-126 842	0,00%	0,69%	MISX
Financials		1 588 986		1 822 672	233 686	18,15%		
Novo-Nordisk B	514 200	219 302	DKK	887 414	668 113	8,84%	0,03%	XCSE
H. Lundbeck A/S	4 213 800	223 028	DKK	214 582	-8 446	2,14%	0,53%	XCSE
Health Care		442 330		1 101 996	659 667	10,97%		
DSVA/S	150 900	140 285	DKK	339 449	199 164	3,38%	0,07%	XCSE
Bonheur	1 194 000	116 169	NOK	310 440	194 271	3,09%	2,81%	XOSL
ISSA/S	1 275 000	271 920	DKK	288 712	16 791	2,87%	0,69%	XCSE
Volvo B	1 200 000	161 890	SEK	265 426	103 535	2,64%	0,08%	XSTO
CK Hutchison Holdings Ltd	3 370 000	300 158	HKD	220 455	-79 703	2,19%	0,09%	XHKG
Wilh. Wilhelmsen Holding A	376 599	38 471	NOK	106 013	67 541	1,06%	1,11%	XOSL
Vestas Wind System	220 000	46 733	DKK	62 667	15 935	0,62%	0,02%	XCSE
Enet Inc	349 888	41 018	USD	45 395	4 377	0,45%	0,91%	XNYS
Norse Atlantic ASA	1 214 620	90 585	NOK	25 112	-65 473	0,25%	2,36%	XOAS
Industrials		1 207 231		1 663 668	456 438	16,56%		
Broadcom Inc	42 450	98 426	USD	394 499	296 073	3,93%	0,01%	XNGS
Samsung Electronics PFD	697 000	114 549	KRW	337 197	222 648	3,36%	0,08%	XKRX
Tieto Oyj (EUR)	638 000	174 327	EUR	188 520	14 192	1,88%	0,54%	XHEL
Applied Materials	99 600	70 659	USD	154 234	83 576	1,54%	0,01%	XNGS
Nokia A	3 400 000	154 667	EUR	152 426	-2 241	1,52%	0,06%	XHEL
SKS Square Co Ltd	183 613	135 544	KRW	66 062	-69 483	0,66%	0,13%	XKRX
Information Technology		748 173		1 292 937	544 765	12,87%		
Yara International	930 800	330 583	NOK	352 773	22 191	3,51%	0,37%	XOSL
Upm-Kymmene	888 000	264 110	EUR	283 046	18 936	2,82%	0,17%	XHEL
Boliden Limited B	423 000	95 443	SEK	130 715	35 272	1,30%	0,15%	XSTO
Norsk Hydro	1 047 000	32 459	NOK	66 799	34 340	0,67%	0,05%	XOSL
Elopak ASA	2 126 041	58 165	NOK	49 643	-8 521	0,49%	0,79%	XOSL
Ivanhoe Mines Ltd	357 500	14 767	CAD	35 022	20 255	0,35%	0,03%	XTSE
Segezha Group PJSC	50 000 000	44 262	RUB	0	-44 262	0,00%	0,32%	MISX
Materials		839 788		917 998	78 209	9,14%		
CK Asset Holdings Ltd	3 768 857	198 962	HKD	223 618	24 657	2,23%	0,10%	XHKG
Real Estate		198 962		223 618	24 657	2,23%		
Sumaksjer		7 623 040		9 692 967	2 069 927	96,50%		
Total sum		7 623 040		9 692 967	2 069 927	96,50%		

SKAGEN Global

Verdipapirportefølje pr. 30.06.2023 (angitt i hele tusen norske kroner)

AKSJER

Navn	Antall	Kostpris	Valuta	Markedsverdi	Urealisert gevinst/tap	% vekt i porteføljen	Eierandel	Børs
Alphabet Inc Class C	1 033 703	397 253	USD	1 339 698	942 445	3,52%	0,02%	XNGS
Communication Services		397 253		1 339 698	942 445	3,52%		
Dollar General	769 704	1 545 782	USD	1 400 050	-145 732	3,68%	0,35%	XNYS
LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton SE	131 806	551 823	EUR	1 329 550	777 728	3,49%	0,03%	XPAR
Home Depot	382 159	766 907	USD	1 271 847	504 940	3,34%	0,04%	XNYS
NIKE Inc - B	918 569	763 732	USD	1 086 166	322 434	2,85%	0,07%	XNYS
Hermès International	5 783	52 700	EUR	134 513	81 813	0,35%	0,01%	XPAR
Consumer Discretionary		3 680 944		5 222 127	1 541 183	13,71%		
Estée Lauder Cos A	524 122	1 084 501	USD	1 102 714	18 213	2,90%	0,23%	XNYS
Consumer Staples		1 084 501		1 102 714	18 213	2,90%		
Moody's	446 693	950 236	USD	1 664 072	713 836	4,37%	0,24%	XNYS
Brown & Brown	2 184 044	1 296 548	USD	1 610 778	314 230	4,23%	0,77%	XNYS
J.P. Morgan Chase and Co	953 420	1 287 006	USD	1 485 599	198 593	3,90%	0,03%	XNYS
Marsh & McLennan Cos	706 761	1 008 773	USD	1 424 127	415 354	3,74%	0,14%	XNYS
Intercontinental Exchange Inc	1 145 896	739 529	USD	1 388 240	648 711	3,65%	0,20%	XNYS
MSCI Inc	230 402	872 619	USD	1 158 406	285 788	3,04%	0,29%	XNYS
TMX Group Ltd	1 317 638	308 687	CAD	318 009	9 322	0,84%	0,47%	XTSE
Financials		6 463 398		9 049 231	2 585 833	23,76%		
Abbott Laboratories	1 213 971	855 041	USD	1 417 907	562 866	3,72%	0,07%	XNYS
Edwards Lifesciences	1 363 723	820 813	USD	1 378 191	557 378	3,62%	0,22%	XNYS
Intuitive Surgical	330 952	659 392	USD	1 212 407	553 014	3,18%	0,09%	XNGS
Health Care		2 335 247		4 008 505	1 673 258	10,53%		
DSVA/S	1 057 721	1 196 783	DKK	2 379 337	1 182 554	6,25%	0,48%	XCSE
Canadian Pacific Railway Ltd	2 257 471	1 421 796	CAD	1 955 635	533 839	5,14%	0,24%	XTSE
Waste Management	724 122	853 816	USD	1 345 378	491 562	3,53%	0,18%	XNYS
Old Dominion Freight Line Inc	251 952	215 651	USD	998 066	782 415	2,62%	0,23%	XNGS
Mainfreight Ltd	751 587	354 058	NZD	355 186	1 127	0,93%	0,75%	XNZE
Industrials		4 042 103		7 033 602	2 991 499	18,47%		
Microsoft	597 219	145 318	USD	2 178 889	2 033 571	5,72%	0,01%	XNGS
Accenture PLC	448 706	740 216	USD	1 483 416	743 201	3,90%	0,07%	XNYS
Visa Inc - Class A shares	550 601	985 865	USD	1 400 869	415 004	3,68%	0,03%	XNYS
Mastercard Inc	305 812	570 677	USD	1 288 581	717 904	3,38%	0,03%	XNYS
ASML Holding NV	154 752	544 807	EUR	1 199 247	654 440	3,15%	0,04%	XAMS
Samsung Electronics	1 080 000	533 653	KRW	634 008	100 355	1,66%	0,02%	XKRX
Adobe Inc	110 491	291 612	USD	578 842	287 231	1,52%	0,02%	XNGS
Intuit	57 660	217 468	USD	283 044	65 576	0,74%	0,02%	XNGS
Samsung Electronics PFD	173 700	52 167	KRW	84 033	31 866	0,22%	0,02%	XKRX
Information Technology		4 081 783		9 130 930	5 049 147	23,98%		
Sumaksjer		22 085 230		36 886 807	14 801 577	96,86%		
Total Sum		22 085 230		36 886 807	14 801 577	96,86%		

SKAGEN Global II

Verdipapirportefølje pr. 30.06.2023 (angitt i hele tusen norske kroner)

AKSJER

Navn	Antall	Kostpris	Valuta	Markedsverdi	Urealisert gevinst/tap	% vekt i porteføljen	Eierandel	Børs
Alphabet Inc Class C	24 754	17 719	USD	32 082	14 362	3,54%	0,00%	XNGS
Communication Services		17 719		32 082	14 362	3,54%		
Dollar General	18 389	36 423	USD	33 449	-2 974	3,69%	0,01%	XNYS
LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton SE	3 155	17 119	EUR	31 825	14 706	3,51%	0,00%	XPAR
Home Depot	9 128	22 194	USD	30 379	8 184	3,35%	0,00%	XNYS
NIKE Inc - B	21 963	21 419	USD	25 970	4 551	2,87%	0,00%	XNYS
Hermès International	118	1 105	EUR	2 745	1 640	0,30%	0,00%	XPAR
Consumer Discretionary		98 261		124 367	26 106	13,73%		
Estée Lauder Cos A	12 505	26 291	USD	26 310	18	2,90%	0,01%	XNYS
Consumer Staples		26 291		26 310	18	2,90%		
Moody's	10 670	27 984	USD	39 749	11 765	4,39%	0,01%	XNYS
Brown & Brown	52 201	32 040	USD	38 499	6 460	4,25%	0,02%	XNYS
J.P. Morgan Chase and Co	22 825	31 415	USD	35 565	4 150	3,93%	0,00%	XNYS
Marsh & McLennan Cos	16 892	25 829	USD	34 037	8 209	3,76%	0,00%	XNYS
Intercontinental Exchange Inc	27 422	23 317	USD	33 221	9 904	3,67%	0,00%	XNYS
MSCI Inc	5 501	22 507	USD	27 658	5 150	3,05%	0,01%	XNYS
TMX Group Ltd	30 275	7 093	CAD	7 307	214	0,81%	0,01%	XTSE
Financials		170 185		216 037	45 853	23,85%		
Abbott Laboratories	29 010	24 784	USD	33 883	9 099	3,74%	0,00%	XNYS
Edwards Lifesciences	32 589	23 602	USD	32 935	9 333	3,64%	0,01%	XNYS
Intuitive Surgical	7 904	18 376	USD	28 955	10 580	3,20%	0,00%	XNGS
Health Care		66 762		95 774	29 012	10,57%		
DSVA/S	25 224	35 011	DKK	56 741	21 730	6,26%	0,01%	XCSE
Canadian Pacific Railway Ltd	53 924	36 484	CAD	46 714	10 230	5,16%	0,01%	XTSE
Waste Management	17 252	22 367	USD	32 053	9 686	3,54%	0,00%	XNYS
Old Dominion Freight Line Inc	6 009	9 981	USD	23 804	13 822	2,63%	0,01%	XNGS
Mainfreight Ltd	18 148	8 539	NZD	8 576	37	0,95%	0,02%	XNZE
Industrials		112 383		167 889	55 506	18,54%		
Microsoft	14 264	20 643	USD	52 041	31 397	5,75%	0,00%	XNGS
Accenture PLC	10 732	23 111	USD	35 480	12 369	3,92%	0,00%	XNYS
Visa Inc - Class A shares	13 184	25 381	USD	33 543	8 162	3,70%	0,00%	XNYS
Mastercard Inc	7 293	18 970	USD	30 730	11 760	3,39%	0,00%	XNYS
ASML Holding NV	3 690	16 123	EUR	28 596	12 472	3,16%	0,00%	XAMS
Samsung Electronics	25 318	12 995	KRW	14 863	1 868	1,64%	0,00%	XKRX
Adobe Inc	2 536	8 742	USD	13 286	4 543	1,47%	0,00%	XNGS
Intuit	1 391	5 517	USD	6 828	1 312	0,75%	0,00%	XNGS
Samsung Electronics PFD	3 244	1 277	KRW	1 569	292	0,17%	0,00%	XKRX
Information Technology		132 760		216 936	84 175	23,95%		
Sumaksjer		624 361		879 393	255 032	97,10%		
Total Sum		624 361		879 393	255 032	97,10%		

SKAGEN Kon-Tiki

Verdipapirportefølje pr. 30.06.2023 (angitt i hele tusen norske kroner)

AKSJER

Navn	Antall	Kostpris	Valuta	Markedsverdi	Urealisert gevinst/tap	% vekt i porteføljen	Eierandel	Børs
China Mobile Ltd	2 475 000	131 675	HKD	216 722	85 047	1,36%	0,01%	XHKG
Media Nusantara Citra Tbk PT	375 640 000	238 464	IDR	174 479	-63 985	1,09%	2,50%	XIDX
Sistema PJSC	25 282 353	90 064	RUB	0	-90 064	0,00%	0,26%	MISX
Communication Services		460 202		391 200	-69 002	2,45%		
LG Electronics - PFD	1 932 000	523 582	KRW	856 126	332 544	5,37%	11,24%	XKRX
Alibaba Group Holding Ltd	6 500 000	807 923	HKD	721 568	-86 355	4,52%	0,03%	XHKG
Prosus NV	689 000	355 556	EUR	540 462	184 906	3,39%	0,03%	XAMS
Naspers Ltd - N	249 800	301 571	ZAR	481 523	179 952	3,02%	0,06%	XJSE
Gree Electric Appliances Inc of Zhuhai	5 784 806	369 426	CNY	311 498	-57 928	1,95%	0,10%	XSEC
Hyundai Motor Co Ltd - PFD	280 000	47 391	KRW	247 697	200 306	1,55%	1,16%	XKRX
Hyundai Motor Co (prefshs)	220 000	37 256	KRW	196 229	158 973	1,23%	0,61%	XKRX
Zinus Inc	219 571	135 506	KRW	48 917	-86 589	0,31%	1,16%	XKRX
Consumer Discretionary		2 578 213		3 404 019	825 807	21,35%		
WH Group Ltd	52 780 150	392 762	HKD	299 452	-93 311	1,88%	0,41%	XHKG
Sendas Distribuidora SA	9 455 000	195 301	BRL	288 728	93 427	1,81%	0,70%	BVMF
Cia Brasileira de Distribuicao	4 180 000	122 791	BRL	173 690	50 899	1,09%	1,55%	BVMF
Vina Conchay Toro SA	13 151 000	198 332	CLP	163 951	-34 381	1,03%	1,76%	XSGO
Cosmax Inc	198 800	125 953	KRW	150 326	24 373	0,94%	1,75%	XKRX
X5 RETAIL GROUP GDR (USD)	1 000 000	146 156	USD	101 243	-44 913	0,63%	0,37%	XLON
Atlantic Sapphire AS	14 475 000	367 296	NOK	94 811	-272 485	0,59%	5,19%	XOSL
Tres Tentos Agroindustrial SA	2 000 000	43 784	BRL	57 077	13 293	0,36%	0,40%	BVMF
Magnit PJSC	443 096	288 493	RUB	0	-288 493	0,00%	0,43%	MISX
Consumer Staples		1 880 868		1 329 278	-551 590	8,34%		
Cnooc Ltd	60 000 000	669 462	HKD	918 707	249 246	5,76%	0,13%	XHKG
Raizen SA	59 875 000	493 286	BRL	585 091	91 806	3,67%	4,41%	BVMF
Shell PLC	1 700 000	498 435	EUR	548 325	49 890	3,44%	0,03%	XAMS
TotalEnergies SE	850 000	498 386	EUR	522 096	23 710	3,27%	0,03%	XPAR
Cosan On	8 530 000	307 301	BRL	338 342	31 041	2,12%	0,46%	BVMF
LUKOIL PJSC	125 000	79 319	RUB	0	-79 319	0,00%	0,02%	MISX
Energy		2 546 189		2 912 562	366 373	18,26%		
Ping An Insurance Group	10 884 496	911 119	HKD	741 791	-169 329	4,65%	0,15%	XHKG
Banco do Brasil SA	3 710 000	281 495	BRL	407 030	125 535	2,55%	0,13%	BVMF
KB Financial Group	1 000 000	428 613	KRW	388 246	-40 367	2,43%	0,25%	XKRX
Korean Reinsurance Co	5 447 940	170 666	KRW	310 516	139 850	1,95%	3,87%	XKRX
Ping An Insurance Group Co of China Ltd	4 449 384	396 448	CNY	304 490	-91 959	1,91%	0,04%	XSSC
Dgb Financial Group	2 398 066	136 226	KRW	141 752	5 527	0,89%	1,42%	XKRX
Guaranty Trust Holding Co PLC	175 265 969	94 662	NGN	85 853	-8 809	0,54%	0,60%	XNSA
Ghana Commercial Bank Ltd	13 815 000	69 670	GHS	41 637	-28 033	0,26%	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		3 004 074		2 421 315	-582 759	15,18%		
Richter Gedeon Nyrt	313 000	79 343	HUF	82 586	3 243	0,52%	0,17%	XBUD
Health Care		79 343		82 586	3 243	0,52%		
LG CORP PREF (NEW)	545 000	91 337	KRW	291 136	199 799	1,83%	18,04%	XKRX
SIMPARSA	10 750 000	169 948	BRL	214 632	44 684	1,35%	1,28%	BVMF
Quinenco SA	980 000	21 334	CLP	35 209	13 875	0,22%	0,06%	XSGO
Industrials		282 618		540 977	258 358	3,39%		
Samsung Electronics PFD	1 500 000	465 017	KRW	725 675	260 658	4,55%	0,18%	XKRX
Hon Hai Precision	11 000 000	302 690	TWD	427 586	124 896	2,68%	0,08%	XTAI
Taiwan Semiconductor	2 000 000	317 101	TWD	396 283	79 181	2,48%	0,01%	XTAI
Foxconn Industrial Internet Co Ltd	2 022 056	38 373	CNY	75 153	36 780	0,47%	0,01%	XSSC
Information Technology		1 123 181		1 624 697	501 516	10,19%		
UPL Limited	6 214 000	310 325	INR	557 960	247 636	3,50%	0,83%	XNSE
Suzano Papele Celulose SA	5 000 000	519 435	BRL	491 037	-28 398	3,08%	0,38%	BVMF
LG Chem Ltd (prefshs)	114 931	190 418	KRW	328 938	138 519	2,06%	1,49%	XKRX
Sibanye Stillwater Ltd	16 000 000	406 246	ZAR	263 143	-143 103	1,65%	0,57%	XJSE
West China Cement Ltd	145 000 000	206 589	HKD	156 604	-49 985	0,98%	2,67%	XHKG
Ivanhoe Mines Ltd	1 300 000	49 951	CAD	127 353	77 402	0,80%	0,11%	XTSE
Samyang Packaging Corp	661 314	111 815	KRW	90 603	-21 212	0,57%	4,19%	XKRX
Yara International	167 000	62 272	NOK	63 293	1 021	0,40%	0,07%	XOSL
Materials		1 857 050		2 078 931	221 881	13,04%		
Sumaksjer		13 811 739		14 785 564	973 826	92,72%		

SKAGEN Kon-Tiki

Verdipapirportefølje pr. 30.06.2023 (angitt i hele tusen norske kroner)

FOND

Navn	Antall	Kostpris	Valuta	Markedsverdi	Urealisert gevinst/ tap	% vekt i porteføljen	Børs
VietnamEnterpriseInvestmentsLtd	4 105 100	240 132	GBP	327 655	87 523	2,05%	XLON
VinaCapitalVietnamOpportunityFundLtd	3 532 718	175 546	GBP	206 425	30 878	1,29%	XLON
Sum fond		415 679		534 080	118 401	3,35%	
Totalsum		14 227 418		15 319 644	1 092 226	96,07%	

SKAGEN m²

Verdipapirportefølje pr. 30.06.2023 (angitt i hele tusen norske kroner)

AKSJER

Navn	Antall	Kostpris	Valuta	Markedsverdi	Urealisert gevinst/tap	% vekt i porteføljen	Eierandel	Børs
MarcusCorp/The	325 311	48 788	USD	51 686	2 899	3,43%	1,32%	XNYS
CellnexTelecom SA	75 928	30 644	EUR	32 828	2 184	2,18%	0,01%	XMAD
Communication Services		79 432		84 514	5 082	5,60%		
SelfStorageGroupASA	2 707 002	52 884	NOK	61 990	9 106	4,11%	2,86%	XOSL
Industrials		52 884		61 990	9 106	4,11%		
CatenaAB	196 079	48 891	SEK	76 783	27 892	5,09%	0,39%	XSTO
EquinixInc(REIT)	9 008	60 080	USD	75 656	15 576	5,01%	0,01%	XNGS
AmericanTowerCorp(REIT)	33 349	70 910	USD	69 292	-1 618	4,59%	0,01%	XNYS
PrologisInc(REIT)	51 143	52 163	USD	67 192	15 029	4,45%	0,01%	XNYS
IndependenceRealtyTrustInc	341 725	63 268	USD	66 705	3 437	4,42%	0,15%	XNYS
GraingerPLC	2 142 518	64 538	GBP	66 302	1 764	4,39%	0,29%	XLON
ShurgardSelfStorageSA	133 341	34 358	EUR	65 194	30 836	4,32%	0,15%	XBRU
CBREGroupInc	69 734	53 762	USD	60 298	6 536	4,00%	0,02%	XNYS
SunCommunitiesInc	39 782	65 933	USD	55 603	-10 330	3,69%	0,03%	XNYS
ESRCaymanLtd	3 013 846	71 050	HKD	55 377	-15 673	3,67%	0,07%	XHKG
UMHPropertiesInc	323 356	48 475	USD	55 359	6 885	3,67%	0,53%	XNYS
TokyuFudosanHoldings,Corp	887 050	46 777	JPY	54 127	7 350	3,59%	0,12%	XTKS
LOGCommercialPropertieseParticipacoesSA	1 034 883	47 063	BRL	53 758	6 696	3,56%	1,01%	BVMF
DigitalBridgeGroupInc	335 631	47 185	USD	52 894	5 709	3,51%	0,21%	XNYS
AmericoldRealtyTrustInc	143 251	42 010	USD	49 572	7 562	3,29%	0,05%	XNYS
CapitalandInvestmentLtd/Singapore	1 872 169	21 840	SGD	49 057	27 217	3,25%	0,04%	XSES
CTPBV	349 537	49 406	EUR	48 618	-788	3,22%	0,08%	XAMS
ArimaRealEstateSOCIMISA	430 000	42 894	EUR	43 224	330	2,86%	1,51%	XMAD
AedificaSA	60 831	55 243	EUR	41 737	-13 506	2,77%	0,13%	XBRU
Castellum	368 458	40 692	SEK	37 625	-3 067	2,49%	0,07%	XSTO
CKAssetHoldingsLtd	617 807	34 602	HKD	36 656	2 054	2,43%	0,02%	XHKG
CapitalandIndiaTrust	3 556 500	19 487	SGD	32 096	12 609	2,13%	0,30%	XSES
MitsuiFudosan	130 460	26 218	JPY	27 662	1 443	1,83%	0,01%	XTKS
KeihanshinBuildingCoLtd	321 158	27 031	JPY	27 448	417	1,82%	0,65%	XTKS
UNITEGroupPLC/The	182 749	20 043	GBP	21 656	1 613	1,44%	0,05%	XLON
BigYellowGroupPLC	139 000	19 698	GBP	20 315	617	1,35%	0,08%	XLON
AlliedPropertiesRealEstateInvestmentTrust	107 123	28 162	CAD	18 838	-9 324	1,25%	0,08%	XTSE
CapitalandIndiaTrust(rights,06/2023)	423 223	0	SGD	268	268	0,02%		XSES
RealEstate		1 201 778		1 329 312	127 534	88,10%		
Sumaksjer		1 334 094		1 475 817	141 722	97,81%		
Total Sum		1 334 094		1 475 817	141 722	97,81%		

SKAGEN Focus

Verdipapirportefølje pr. 30.06.2023 (angitt i hele tusen norske kroner)

AKSJER

Navn	Antall	Kostpris	Valuta	Markedsverdi	Urealisert gevinst/tap	% vekt i porteføljen	Eierandel	Børs
Marcus Corp/The	451 067	66 178	USD	71 666	5 489	2,24%	1,83%	XNYS
Communication Services		66 178		71 666	5 489	2,24%		
Hyundai Mobis	61 418	106 594	KRW	116 105	9 511	3,63%	0,07%	XKRX
Panasonic Holdings Corp	826 103	79 932	JPY	107 374	27 442	3,36%	0,03%	XTKS
Vitesco Technologies Group AG	60 002	30 635	EUR	52 775	22 140	1,65%	0,15%	XETR
Persimmon	302 410	51 640	GBP	42 240	-9 400	1,32%	0,09%	XLON
Levi Strauss & Co	76 000	12 955	USD	11 749	-1 206	0,37%	0,08%	XNYS
Consumer Discretionary		281 757		330 245	48 488	10,33%		
Albertsons Cos Inc	447 636	105 067	USD	104 644	-423	3,27%	0,08%	XNYS
Viscofan S.A.	108 069	61 106	EUR	79 958	18 852	2,50%	0,23%	XMAD
Sao Martinho SA	673 396	39 169	BRL	51 072	11 904	1,60%	0,19%	BVMF
E-Mart Co Ltd	68 393	66 263	KRW	42 763	-23 500	1,34%	0,25%	XKRX
LG Household & Health Care Ltd	19 484	40 176	KRW	29 704	-10 473	0,93%	0,93%	XKRX
Consumer Staples		311 781		308 142	-3 639	9,63%		
Japan Post Holdings Co Ltd	1 466 532	120 167	JPY	112 674	-7 493	3,52%	0,04%	XTKS
Shiga Bank Ltd/The	366 848	62 414	JPY	73 419	11 006	2,30%	0,69%	XTKS
PEUGEOT INVEST	56 501	53 248	EUR	67 494	14 246	2,11%	0,23%	XPAR
Korean Reinsurance Co	1 175 379	60 781	KRW	66 993	6 212	2,09%	0,83%	XKRX
KB Financial Group	159 713	57 786	KRW	62 008	4 222	1,94%	0,04%	XKRX
Keiyo Bank Ltd/The	1 449 154	54 861	JPY	57 146	2 285	1,79%	1,08%	XTKS
Dgb Financial Group	860 601	51 546	KRW	50 871	-675	1,59%	0,51%	XKRX
Nova Ljubljanska Banka dd	175 257	19 280	EUR	30 215	10 936	0,94%	0,18%	XLON
Financials		480 082		520 820	40 738	16,28%		
CompuGroup Medical SE & Co KGaA	96 816	40 343	EUR	51 014	10 671	1,60%	0,18%	XETR
Health Care		40 343		51 014	10 671	1,60%		
CHINA COMM SERVIH	17 345 537	70 213	HKD	91 534	21 321	2,86%	0,73%	XHKG
Danaos Corp	124 355	76 983	USD	88 983	12 000	2,78%	0,62%	XNYS
Textainer Group Holdings Ltd	167 587	52 661	USD	70 705	18 044	2,21%	0,40%	XNYS
Iveco Group NV	681 911	59 440	EUR	65 773	6 333	2,06%	0,25%	MTAA
Nexans SA	60 731	55 255	EUR	56 327	1 072	1,76%	0,14%	XPAR
Sixt SE	63 320	45 657	EUR	52 992	7 336	1,66%	0,38%	XETR
Befesa SA	115 976	55 329	EUR	47 445	-7 884	1,48%	0,29%	XETR
Komatsu	158 173	34 977	JPY	45 503	10 526	1,42%	0,02%	XTKS
Signify NV	128 600	38 718	EUR	38 586	-133	1,21%	0,10%	XAMS
Norma Group SE	185 647	37 253	EUR	36 715	-538	1,15%	0,58%	XETR
Pasona Group Inc	273 662	38 392	JPY	33 734	-4 658	1,05%	0,66%	XTKS
Industrials		564 877		628 297	63 420	19,65%		
Kyocera	219 008	115 270	JPY	126 478	11 208	3,95%	0,06%	XTKS
Eugene Technology Co Ltd	247 775	50 126	KRW	68 497	18 371	2,14%	1,08%	XKOS
Stmicroelectronics	124 209	48 270	EUR	66 152	17 882	2,07%	0,01%	XPAR
Siltronic AG	45 771	39 678	EUR	37 450	-2 228	1,17%	0,15%	XETR
Information Technology		253 344		298 576	45 232	9,34%		
Endeavour Mining PLC	494 897	108 875	CAD	127 216	18 341	3,98%	0,20%	XTSE
Methanex Corp	257 192	112 106	USD	113 993	1 886	3,56%	0,38%	XNGS
Fortuna Silver Mines Inc	2 561 245	90 771	USD	88 906	-1 865	2,78%	0,88%	XNYS
Canfor Corp	423 203	78 086	CAD	81 478	3 393	2,55%	0,35%	XTSE
Cascades Inc	835 073	67 165	CAD	79 035	11 870	2,47%	0,83%	XTSE
Interfor Corp	370 973	65 152	CAD	75 027	9 875	2,35%	0,72%	XTSE
K+S AG	382 604	82 737	EUR	71 352	-11 385	2,23%	0,20%	XETR
Nickel Asia Corp	52 369 091	62 519	PHP	60 782	-1 737	1,90%	0,38%	XPHS
LOTTE Fine Chemical Co Ltd	93 971	48 984	KRW	53 026	4 042	1,66%	0,36%	XKRX
Cementir Holding NV	592 326	47 057	EUR	51 372	4 315	1,61%	0,37%	MTAA
Eramet	45 005	48 533	EUR	44 003	-4 529	1,38%	0,16%	XPAR
Atalaya Mining PLC	957 790	38 857	GBP	41 746	2 889	1,31%	0,68%	XLON
Ence Energia y Celulosa S.A	1 004 965	34 971	EUR	33 900	-1 070	1,06%	0,41%	XMAD
Ivanhoe Mines Ltd	252 242	10 079	CAD	24 711	14 632	0,77%	0,02%	XTSE
Materials		895 891		946 546	50 655	29,60%		
Sumaksjer		2 894 253		3 155 307	261 054	98,66%		
Total Sum		2 894 253		3 155 307	261 054	98,66%		

Verdipapirportefølje pr. 30.06.2023 (angitt i hele tusen norske kroner)

RENTEBÆRENDE VERDIPAPIRER

Navn	Forfallsdato	Kupong rente	Renteregulerings- tidspunkt	Antall/ pålydende	Kostpris	Effektiv rente	Durasjon	Pålept rente	Markedsverdi (inkl. pålept rente)	Urealisert gevinst/tap	% vekt i porteføljen	Risiko- klasse
Lerøy Seafood Group ASA 21/26 FRN FLOOR	17.09.2026	5,16	19.06.2023	14 000	13 959	5,60	0,21	22	13 919	-62	0,42%	9
Agriculture, forestry and fishing					13 959			22	13 919	-62	0,42%	
Norsk Hydro ASA 20/26 FRN	16.02.2026	7,11	16.05.2023	55 000	57 632	5,15	0,18	489	58 397	276	1,78%	3
Møller Mobility Group AS 20/23 FRN	18.12.2023	5,36	19.06.2023	22 000	21 967	5,76	0,20	36	22 016	12	0,67%	9
Scania CV 20/25 FRN NOK	16.04.2025	6,67	17.04.2023	20 000	20 762	5,17	0,06	274	20 853	-184	0,64%	3
Scania CV 19/24 FRN NOK	04.04.2024	4,66	04.04.2023	18 000	18 008	5,64	0,24	203	18 187	-24	0,55%	3
Møller Mobility Group AS 21/26 FRN	30.03.2026	5,37	30.06.2023	7 000	6 806	6,60	0,22	-1	6 825	20	0,21%	9
Manufacturing					125 176			1001	126 277	100	3,85%	
Nord-Trøndelag Elektrisit AS 17/24 2,66%	08.05.2024	2,66	08.05.2023	25 000	24 439	5,70	0,81	96	24 474	-60	0,75%	9
Haugaland Kraft AS 21/26 FRN	30.03.2026	4,93	30.06.2023	23 000	22 638	5,72	0,23	0	22 650	11	0,69%	9
Trøndere energi AS 21/25 FRN	24.09.2025	4,76	26.06.2023	20 000	19 757	5,56	0,22	11	19 754	-14	0,60%	9
Hafslund AS 20/25 FRN	10.03.2025	4,77	12.06.2023	10 000	9 978	5,15	0,19	24	9 990	-12	0,30%	9
Electricity, gas, steam and air conditioning suppl					76 812			131	76 868	-75	2,35%	
DFDSA/S 23/26 FRN	16.03.2026	6,40	16.06.2023	18 000	18 000	6,69	0,21	45	18 031	-14	0,55%	9
DFDSA/S 19/24 FRN	07.06.2024	5,49	07.06.2023	12 000	11 796	6,02	0,17	42	12 007	169	0,37%	9
Ferde AS 21/24 FRN	26.01.2024	3,88	26.04.2023	10 000	9 947	4,14	0,07	70	10 062	45	0,31%	1
Transportation and storage					39 743			157	40 100	200	1,22%	
NOBA Bank Group AB 21/24 FRN	03.05.2024	4,86	03.05.2023	86 000	85 648	6,61	0,07	673	85 608	-714	2,61%	9
Spb Vest 22/25 FRN	03.06.2025	4,91	05.06.2023	81 000	80 355	5,42	0,17	276	80 796	165	2,47%	9
Pareto Bank ASA 19/24 FRN	04.09.2024	4,85	05.06.2023	58 000	58 250	5,79	0,16	195	57 702	-743	1,76%	9
Sydbank A/S 20/24 FRN C	25.11.2024	4,82	25.05.2023	52 000	52 246	5,88	0,14	251	52 068	-428	1,59%	2
Danske Bank A/S 19/24 FRN	07.03.2024	5,74	07.06.2023	46 000	46 321	5,54	0,18	169	46 290	-200	1,41%	3
Spb 1 Lom og Skjåk 21/24 FRN	11.10.2024	4,09	11.04.2023	46 000	45 749	4,64	0,02	418	46 185	17	1,41%	9
Larvikbanken - Din Personl Spb 19/24 FRN	02.09.2024	4,64	02.06.2023	46 000	46 136	4,83	0,17	166	46 148	-155	1,41%	9
Trøndelag Spb 21/24 FRN	23.10.2024	4,26	24.04.2023	43 000	42 953	4,62	0,06	341	43 225	-69	1,32%	9
Brage Finans AS 20/24 FRN	15.07.2024	4,37	17.04.2023	43 000	42 682	5,58	0,03	386	42 938	-130	1,31%	9
Sogn Spb 21/24 FRN	16.12.2024	4,65	16.06.2023	41 000	40 656	5,19	0,20	74	40 863	133	1,25%	9
DNB Bank ASA 21/25 FRN C	08.09.2025	4,46	06.06.2023	40 000	39 995	5,75	0,16	119	39 617	-497	1,21%	1
Drangedal Spb 21/24 FRN	07.10.2024	4,12	11.04.2023	35 000	34 758	4,68	0,01	320	35 139	61	1,07%	9
Søgne og Greipstad Spb 22/24 FRN	09.09.2024	4,73	09.06.2023	35 000	35 034	5,06	0,19	97	35 031	-99	1,07%	9
Spb 1 Sørøst-Norge 22/25 FRN	25.08.2025	4,92	25.05.2023	35 000	35 000	5,31	0,14	172	35 018	-155	1,07%	9
Jæren Spb 20/25 FRN	25.08.2025	4,52	25.05.2023	33 000	32 770	4,96	0,14	149	32 961	42	1,01%	9
Askim & Spydeberg Spb 21/26 FRN	18.05.2026	4,34	19.05.2023	33 000	32 474	5,18	0,11	167	32 567	-75	0,99%	9
Agder Spb 22/25 FRN	14.05.2025	5,07	15.05.2023	30 000	30 003	5,00	0,12	194	30 324	126	0,93%	9
Aktia Bank Oyj FRN 2026/01/19	19.01.2026	4,96	19.04.2023	30 000	30 000	5,17	0,05	298	30 267	-31	0,92%	2
Sunddal Spb 19/24 FRN	05.09.2024	4,72	05.06.2023	30 000	29 872	4,95	0,17	98	30 076	106	0,92%	9
Brage Finans AS 20/24 FRN	15.11.2024	4,57	15.05.2023	30 000	30 010	5,83	0,11	175	29 752	-433	0,91%	9
Brage Finans AS 22/25 FRN	16.06.2025	5,05	16.06.2023	30 000	30 000	6,30	0,19	59	29 491	-567	0,90%	9
Soknedal Spb 20/24 FRN	07.08.2024	4,75	08.05.2023	29 000	29 126	4,78	0,10	203	29 241	-88	0,89%	9
Opdals Spb 20/25 FRN	11.02.2025	4,53	11.05.2023	28 000	27 913	4,93	0,10	176	28 072	-17	0,86%	9
Brage Finans AS 21/24 FRN	09.09.2024	4,53	09.06.2023	28 000	28 000	6,11	0,18	74	27 633	-441	0,84%	9
Spb 1 Nord-Norge 22/25 FRN	22.08.2025	4,90	22.05.2023	27 000	27 000	5,29	0,13	143	27 026	-118	0,82%	9
Spb Møre 21/27 FRN STEP C	20.01.2027	4,33	20.04.2023	27 000	26 438	5,56	0,03	231	26 556	-112	0,81%	3
NOBA Bank Group AB 19/23 FRN	12.12.2023	6,22	12.06.2023	26 000	26 604	6,86	0,19	81	26 036	-649	0,79%	9
Askim & Spydeberg Spb 19/24 FRN	04.12.2024	4,65	05.06.2023	26 000	25 945	4,99	0,17	84	26 022	-7	0,79%	9
Danske Bank A/S 19/24 3,50%	07.03.2024	3,50	07.03.2023	26 000	25 604	6,04	0,65	287	25 848	-43	0,79%	3
LeasePlan Corp NV FRN 2024/11/07	07.11.2024	5,28	08.05.2023	25 000	25 000	5,34	0,10	194	25 236	42	0,77%	2
Trøndelag Spb 19/24 FRN	05.11.2024	4,65	05.05.2023	25 000	25 121	4,76	0,10	181	25 195	-107	0,77%	9
Spb 68 grader Nord 20/24 FRN	10.12.2024	5,06	12.06.2023	25 000	24 959	5,05	0,19	63	25 125	103	0,77%	9
Oslofjord Spb 19/24 FRN	21.11.2024	4,69	22.05.2023	25 000	25 025	4,86	0,13	127	25 124	-28	0,77%	9
Bjugn Spb 22/25 FRN	15.05.2025	4,61	15.05.2023	25 000	25 000	5,05	0,11	147	25 025	-122	0,76%	9
Santander Consumer Bank AS 22/25 FRN	29.08.2025	4,86	30.05.2023	25 000	25 000	5,24	0,15	105	24 997	-107	0,76%	9
Spb Sogn og Fjordane 21/25 FRN C	23.07.2025	4,17	24.04.2023	25 000	25 016	5,49	0,05	194	24 899	-311	0,76%	9
Grue Spb 22/25 FRN	25.04.2025	4,43	25.04.2023	24 000	23 910	4,88	0,06	195	24 072	-33	0,73%	9
Orkla Spb 19/24 FRN	06.09.2024	4,60	06.06.2023	23 000	23 007	4,86	0,17	71	23 043	-35	0,70%	9
Holand og Setskog Spb 20/25 FRN	27.10.2025	4,53	27.04.2023	22 000	21 890	4,98	0,06	177	22 038	-30	0,67%	9
Flekkefjord Spb 22/26 FRN	05.08.2026	4,83	05.05.2023	21 000	20 975	5,13	0,10	158	21 080	-52	0,64%	9
Spb 1 SMN 22/25 FRN	26.08.2025	4,94	26.05.2023	21 000	21 000	5,34	0,15	101	21 007	-93	0,64%	9
Evje og Hornes Spb 21/24 FRN	11.10.2024	4,13	11.04.2023	20 000	19 880	4,74	0,02	184	20 070	6	0,61%	9
Oslofjord Spb 20/25 FRN	27.08.2025	4,89	30.05.2023	20 000	20 015	5,18	0,15	84	20 037	-63	0,61%	9
Santander Consumer Bank AS 20/25 FRN	15.09.2025	4,94	15.06.2023	20 000	19 760	5,54	0,19	41	19 871	70	0,61%	9
Spb 1 Østlandet 21/25 FRN C	27.08.2025	4,35	30.05.2023	20 000	20 000	5,73	0,14	75	19 809	-266	0,60%	9
Spb 1 SMN 21/25 FRN C	03.09.2025	4,46	05.06.2023	20 000	19 990	5,83	0,16	62	19 795	-257	0,60%	9
Skue Spb 21/26 FRN	15.09.2026	4,68	15.06.2023	20 000	19 468	5,45	0,19	39	19 690	183	0,60%	9
Aasen Spb 21/26 FRN	03.09.2026	4,56	05.06.2023	20 000	19 547	5,48	0,16	63	19 631	21	0,60%	9
LeasePlan Corp NV FRN 2025/08/07	07.12.2025	5,80	08.05.2023	18 000	17 999	5,67	0,10	154	18 291	138	0,56%	2
LeasePlan Corp NV FRN 2025/08/07	07.08.2025	5,40	08.05.2023	18 000	18 000	5,60	0,10	143	18 142	-1	0,55%	2
Voss Veksel ASA 20/25 FRN	16.01.2025	4,36	17.04.2023	17 000	16 971	4,71	0,04	152	17 103	-21	0,52%	9
Tysnes Spb 19/25 FRN	13.06.2025	5,09	13.06.2023	17 000	16 946	5,45	0,19	41	16 986	-1	0,52%	9
Spb 1 Lom og Skjåk 20/25 FRN	20.03.2025	6,16	20.06.2023	15 000	15 284	5,30	0,22	26	15 284	-26	0,47%	9
Drangedal Spb 22/26 FRN	02.03.2026	5,34	02.06.2023	15 000	14 998	5,37	0,18	62	15 118	58	0,46%	9
OBOS-banken AS 22/25 FRN	23.09.2025	5,66	23.06.2023	15 000	15 000	5,74	0,23	17	15 056	39	0,46%	9
Holand og Setskog Spb 20/24 FRN	13.09.2024	4,83	13.06.2023	15 000	14 958	5,06	0,19	34	15 023	30	0,46%	9
Selbu Spb 20/25 FRN	21.08.2025	4,72	22.05.2023	15 000	15 217	5,11	0,13	77	15 009	-285	0,46%	9
Swedbank AB 19/24 FRN NOK	25.11.2024	4,70	25.05.2023	15 000	14 939	5,22	0,14	71	15 001	-8	0,46%	3
Voss Veksel ASA 21/25 FRN	15.09.2025	4,68	15.06.2023	15 000	14 685	5,41	0,19	29	14 857	143	0,45%	9
Kredittforeningen for Spb 21/26 FRN	28.09.2026	4,85	28.06.2023	15 000	14 745	5,67	0,22	4	14 723	-26	0,45%	9
Bjugn Spb 20/24 FRN	07.08.2024	4,69	08.05.2023	14 000	14 011	4,74	0,10	97	14 113	5	0,43%	9

SKAGEN Høyrente

Verdipapirportefølje pr. 30.06.2023 (angitt i hele tusen norske kroner)

RENTEBÆRENDEVERDIPAPIRER

Forfallsdato	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
BluestepBank AB 21/24FRN	08.04.2024	4,41	11.04.2023	14 000	13 980	5,15	0,02	137	14 076	-42	0,43%	9
Soknedal Spb 22/25FRN	10.09.2025	5,02	12.06.2023	14 000	13 799	5,46	0,19	35	13 961	126	0,43%	9
Spb 68 grader Nord 20/25FRN	28.11.2025	4,54	30.05.2023	14 000	13 895	5,10	0,15	55	13 929	-21	0,43%	9
Kvinesdal Spb 22/25FRN	12.09.2025	4,65	12.06.2023	13 000	12 832	5,46	0,18	35	12 865	-2	0,39%	9
Aasen Spb 21/24FRN	10.10.2024	4,25	11.04.2023	12 000	11 954	4,69	0,02	113	12 069	2	0,37%	9
Opdals Spb 22/26FRN	16.03.2026	5,49	16.06.2023	12 000	12 001	5,60	0,21	26	12 052	25	0,37%	9
Skudenes & Aakra Spb 19/24FRN	26.08.2024	4,52	26.05.2023	12 000	11 997	4,72	0,15	53	12 045	-4	0,37%	9
Spb 68 grader Nord 20/25FRN	10.06.2025	5,11	12.06.2023	12 000	11 996	5,23	0,19	31	12 043	16	0,37%	9
Ørland Spb 20/25FRN	22.04.2025	4,38	24.04.2023	12 000	11 939	4,79	0,06	98	12 043	7	0,37%	9
Swedbank AB FRN 2026/06/02	02.06.2026	5,34		12 000	12 000	5,66	0,17	50	12 009	-41	0,37%	2
Resurs Bank AB 21/24FRN	02.09.2024	5,01	02.06.2023	12 000	12 000	7,80	0,14	47	11 713	-334	0,36%	9
Trøndelag Spb 22/25FRN	11.04.2025	4,47	11.04.2023	10 000	10 000	4,83	0,02	99	10 065	-35	0,31%	9
Eika Boligkreditt AS 20/24FRN	04.11.2024	4,40	04.05.2023	10 000	9 978	4,72	0,09	70	10 047	-0	0,31%	9
Tolga-Øs Spb 21/24FRN	07.10.2024	4,12	11.04.2023	10 000	10 000	4,68	0,01	91	10 040	-52	0,31%	9
Helgeland Bolig AS 19/25FRN STEP COVID	12.06.2026	4,50	12.06.2023	10 000	10 001	4,65	0,19	23	10 022	-2	0,31%	0
Pareto Bank ASA 21/24FRN	29.04.2024	4,24	28.04.2023	10 000	10 000	5,31	0,07	74	10 001	-73	0,31%	9
Hegra Spb 21/24FRN	15.11.2024	4,24	15.05.2023	10 000	9 977	4,86	0,11	54	9 991	-40	0,30%	9
Collector Bank AB 21/23FRN	17.11.2023	5,00	19.05.2023	10 000	10 000	7,47	0,12	58	9 976	-83	0,30%	9
Holand og Setskog Spb 21/26FRN	13.04.2026	4,40	13.04.2023	10 000	9 868	5,05	0,02	95	9 968	5	0,30%	9
Kvinesdal Spb 21/24FRN	13.12.2024	4,67	13.06.2023	10 000	9 967	5,25	0,19	22	9 965	-24	0,30%	9
Resurs Bank AB 21/24FRN	15.11.2024	4,89	15.05.2023	10 000	10 000	7,73	0,09	62	9 731	-331	0,30%	9
Andebu Spb 22/25FRN	05.09.2025	5,06	05.06.2023	9 000	8 929	5,17	0,18	32	9 044	83	0,28%	9
Stadsbygd Spb 19/24FRN	13.09.2024	4,84	13.06.2023	9 000	8 980	5,11	0,19	21	9 010	9	0,27%	9
Rindal Spb 23/26FRN	03.02.2026	4,99	03.05.2023	8 000	8 000	5,20	0,09	64	8 056	-8	0,25%	9
Grong Spb 20/25FRN	03.09.2025	4,74	05.06.2023	8 000	7 962	5,22	0,17	26	7 975	-14	0,24%	9
Hjelmeland Spb 23/25FRN	15.10.2025	4,76	17.04.2023	6 000	6 000	4,99	0,04	59	6 050	-9	0,18%	9
Skudenes & Aakra Spb 20/25FRN	14.03.2025	4,81	14.06.2023	6 000	5 925	5,20	0,19	13	5 992	53	0,18%	9
Næringsbanken ASA 21/24FRN	24.09.2024	5,11	26.06.2023	6 000	6 000	5,99	0,22	3	5 956	-48	0,18%	9
Drangedal Spb 20/25FRN	10.02.2025	4,52	10.05.2023	5 000	4 943	4,92	0,10	32	5 014	39	0,15%	9
Spb DIN 19/24FRN	02.09.2024	4,64	02.06.2023	5 000	4 996	4,88	0,17	18	5 013	-0	0,15%	9
Haugesund Spb 19/24FRN	12.12.2024	4,72	12.06.2023	5 000	4 992	5,01	0,19	12	5 003	-0	0,15%	9
Hjelmeland Spb 23/26FRN	18.03.2026	5,30	19.06.2023	5 000	4 983	5,61	0,21	8	4 994	2	0,15%	9
LeasePlan Corp NV FRN 2025/03/18	18.03.2025	4,75	08.05.2023	5 000	4 939	5,46	0,09	35	4 992	17	0,15%	2
Grue Spb 21/24FRN	13.09.2024	4,54	13.06.2023	5 000	4 972	5,13	0,19	11	4 986	4	0,15%	9
Ørklå Spb 21/27FRN	24.03.2027	4,85	26.06.2023	5 000	4 902	5,71	0,21	3	4 891	-14	0,15%	9
Berg Spb 21/25FRN	20.02.2025	4,46	22.05.2023	3 000	2 988	4,95	0,13	14	2 999	-3	0,09%	9
Tinn Spb 20/24FRN	15.05.2024	4,57	15.05.2023	0	0	4,68	0,00	-2	-2	0	-0,00%	9
Financial and insurance activities				2 073 553				10 921	2 077 530	-6 943	63,39%	
Olav Thon Eiendomsselskap ASA 20/23FRN	14.12.2023	4,96	14.06.2023	100 000	99 671	5,68	0,19	220	99 981	89	3,05%	9
OBOS BBL 18/23FRN	13.09.2023	5,12	13.06.2023	75 000	75 338	5,85	0,19	181	75 099	-420	2,29%	9
Norwegian Property ASA 20/24FRN	17.12.2024	4,68	05.04.2023	58 000	57 381	6,02	0,00	648	57 729	-301	1,76%	9
Entra ASA 19/25FRN	22.05.2025	4,63	22.05.2023	50 000	48 966	5,90	0,12	251	49 296	79	1,50%	9
Bane NOR Eiendom AS 22/25FRN	16.06.2025	5,18	16.06.2023	40 000	40 000	5,48	0,20	81	39 999	-82	1,22%	9
Entra ASA 17/24FRN	20.03.2024	5,02	20.06.2023	40 000	40 138	5,90	0,21	56	39 864	-331	1,22%	9
OBOS BBL 20/25FRN	28.10.2025	5,17	28.04.2023	40 000	40 912	6,18	0,06	362	39 675	-1 599	1,21%	9
Heimstaden Bostad AB 20/25FRN C	25.02.2025	5,17	25.05.2023	40 000	40 599	8,77	0,10	207	38 218	-2 587	1,17%	3
Heimstaden Bostad AB 21/26FRN	22.04.2026	4,61	24.04.2023	40 000	39 943	9,08	0,01	343	36 290	-3 996	1,11%	3
Norwegian Property ASA 17/24FRN	31.05.2024	5,32	31.05.2023	32 000	32 133	6,09	0,15	142	31 983	-292	0,98%	9
Rikshem AB 17/24 2,60%	13.03.2024	2,60	13.03.2023	30 000	29 418	5,72	0,67	233	29 599	-52	0,90%	9
Vasakronan AB 17/24 2,50%	18.01.2024	2,50	18.01.2023	25 000	24 631	5,51	0,52	279	24 876	-34	0,76%	9
Entra ASA 16/23FRN	22.09.2023	5,09	22.06.2023	20 000	20 003	5,61	0,22	23	20 007	-19	0,61%	9
Steen & Strøm AS 19/24FRN	24.10.2024	4,46	24.04.2023	20 000	19 771	5,73	0,05	166	19 894	-43	0,61%	3
Olav Thon Eiendomsselskap ASA 21/24FRN	03.06.2024	4,63	05.06.2023	20 000	19 996	5,80	0,16	64	19 888	-172	0,61%	9
Atrium Ljungberg AB 20/26FRN	18.02.2026	4,80	19.05.2023	20 000	19 637	7,39	0,08	112	19 005	-743	0,58%	9
Norwegian Property ASA 20/25FRN	09.10.2025	5,07	05.04.2023	17 000	17 224	6,19	0,00	206	16 880	-550	0,52%	9
Heimstaden Bostad AB 21/24FRN	22.04.2024	4,41	24.04.2023	14 000	14 000	8,11	0,04	115	13 743	-372	0,42%	3
Heimstaden Bostad AB 18/24FRN	07.06.2024	6,39	07.06.2023	6 000	6 306	8,59	0,16	24	5 925	-405	0,18%	3
Real estate activities				686 066				3 713	677 950	-11 829	20,69%	
Ørsta komm FRN CERT 365 070923	07.09.2023	4,35	07.06.2023	20 000	20 002	4,49	0,18	56	20 055	-2	0,61%	1
PRE: Aurskog-Holand kom 4,42% CERT 366 260424	26.04.2024	4,42		20 000	20 004	5,13	0,78	157	20 043	-118	0,61%	1
Public admin. & defense; compulsory social sec.				40 006				213	40 099	-120	1,22%	
Sum rentebærende verdipapirer				3 055 314		5,60	0,17	16 158	3 052 743	-18 729	93,15%	

SKAGEN Høyrente

ØVRIGE FINANSIELLE INSTRUMENTER

Navn	Antall	Kostpris	Valuta	Markedsverdi (inkl. påløpt rente)	Urealisert gevinst/tap	% vekt i porteføljen
VarMar_SKAHOYRENTE_NDA_NOK	-4 080 000	-4 080	NOK	-4 080	0	-0,12%
VarMar_SKAHOYRENTE_DNB_NOK	-4 600 000	-4 600	NOK	-4 600	0	-0,14%
VarMar_SKAHOYRENTE_SEB_NOK	-8 260 000	-8 260	NOK	-8 260	0	-0,25%
Callmoney		-16 940		-16 940	0	-0,52%
ParetoBankASA	30 297 253	30 297	NOK	31 213	0	0,95%
Deposit		30 297		31 213	0	0,95%
1y_300mio_dnb	300 000 000	300 000	NOK	301 914	-2 177	9,21%
1y_200mio_SEB	200 000 000	200 000	NOK	204 646	-520	6,24%
1y_200mio_DNB	200 000 000	200 000	NOK	203 945	-721	6,22%
1y_pay_SEB_180mio	180 000 000	180 000	NOK	180 206	-85	5,50%
1y_150mio_NDA	150 000 000	150 000	NOK	153 401	-421	4,68%
1y_pay_150mio_SEB	150 000 000	150 000	NOK	150 124	-67	4,58%
1y_100mio_SEB	100 000 000	100 000	NOK	102 435	-235	3,13%
1y_100mio_SEB	100 000 000	100 000	NOK	102 407	-249	3,12%
1y_100mio_NDA	100 000 000	100 000	NOK	102 350	-258	3,12%
Pay12Mfixed-15.03.23	100 000 000	100 000	NOK	100 082	-45	3,05%
Pay12Mfixed-15.03.23	-100 000 000	-100 000	NOK	-99 233	873	-3,03%
1y_100mio_SEB	-100 000 000	-100 000	NOK	-100 002	10	-3,05%
1y_100mio_SEB	-100 000 000	-100 000	NOK	-100 785	17	-3,08%
1y_100mio_NDA	-100 000 000	-100 000	NOK	-100 797	15	-3,08%
1y_pay_150mio_SEB	-150 000 000	-150 000	NOK	-150 231	1 293	-4,58%
1y_150mio_NDA	-150 000 000	-150 000	NOK	-151 195	23	-4,61%
1y_pay_SEB_180mio	-180 000 000	-180 000	NOK	-180 208	1 612	-5,50%
1y_200mio_DNB	-200 000 000	-200 000	NOK	-201 006	113	-6,13%
1y_200mio_SEB	-200 000 000	-200 000	NOK	-201 380	64	-6,14%
1y_300mio_dnb	-300 000 000	-300 000	NOK	-301 274	190	-9,19%
Swap		0		15 399	-567	0,47%
Sumøvrige finansielle instrumenter		13 357		29 672	-567	0,91%
Totalsum		3 068 671		3 082 416	-19 295	94,06%

SKAGEN Avkastning

Verdipapirportefølje pr. 30.06.2023 (angitt i hele tusen norske kroner)

RENTEBÆRENDEVERDIPAPIREIR												
Navn	Forfallsdato	Kupong rente	Renteregulerings- tidspunkt	Antall/ påløydende	Kostpris	Effektiv rente	Durasjon	Påløpt rente	Markedsverdi (inkl. påløpt rente)	Urealisert gevinst/tap	% vekt i porteføljen	Risiko- klasse
SalMar ASA 21/27 FRNFLOOR	22.01.2027	5,01	24.04.2023	20 000	19 474	5,14	0,07	186	20 212	552	2,19%	9
Austevoll Seafood ASA 23/28 FRN	21.06.2028	6,15		10 000	10 000	6,37	0,25	15	10 022	7	1,09%	9
Lerøy Seafood Group ASA 21/26 FRNFLOOR	17.09.2026	5,16	19.06.2023	8 000	7 640	5,60	0,21	13	7 954	300	0,86%	9
Felleskjøpet Agri SA 22/25 FRN	22.04.2025	4,61	24.04.2023	4 000	3 953	5,28	0,05	34	4 000	12	0,43%	9
Agriculture, forestry and fishing					41 068			248	42 188	871	4,58%	
Ocean Yield AS 19/24 FRNFLOOR	12.12.2024	8,32	12.06.2023	10 000	10 000	6,97	0,19	42	10 269	227	1,11%	9
BWO Offshore Limited 19/23 FRNFLOOR	04.12.2023	8,46	05.06.2023	5 000	4 938	6,96	0,17	29	5 067	100	0,55%	9
Mining and quarrying					14 938			71	15 336	327	1,66%	
Norsk Hydro ASA 20/26 FRN	16.02.2026	7,11	16.05.2023	20 000	20 918	5,15	0,18	178	21 235	139	2,30%	3
Kongsberg Gruppen ASA 21/26 FRN	26.02.2026	4,70	26.05.2023	20 000	19 536	4,98	0,15	91	20 032	405	2,17%	9
Elkem ASA 21/25 FRNFLOOR	25.02.2025	4,72	25.05.2023	13 000	12 858	4,99	0,14	61	13 040	120	1,42%	9
Aker ASA 22/27 FRNFLOOR	27.09.2027	7,06	27.06.2023	10 000	10 000	6,70	0,28	6	10 237	231	1,11%	9
Møller Mobility Group AS 20/23 FRN	18.12.2023	5,36	19.06.2023	10 000	9 967	5,76	0,20	16	10 007	23	1,09%	9
Scania CV 20/25 FRNNOK	16.04.2025	6,67	17.04.2023	8 000	8 260	5,17	0,06	110	8 341	-28	0,91%	3
Yara International ASA 21/26 FRN	10.11.2026	4,43	10.05.2023	8 000	7 622	5,26	0,09	50	7 886	214	0,86%	3
Elkem ASA 21/27 FRNFLOOR	25.02.2027	5,02	25.05.2023	7 000	6 963	5,34	0,15	35	7 003	5	0,76%	9
Manufacturing					96 124			547	97 781	1 110	10,61%	
Scatec ASA 21/25 FRNEURC	19.08.2025	5,89	19.05.2023	500	5 063	9,28	0,09	40	5 547	443	0,60%	9
Scatec ASA 23/27 FRNC	17.02.2027	10,40	19.05.2023	5 000	5 000	9,71	0,15	61	5 240	179	0,57%	9
Electricity, gas, steam and air conditioning suppl					10 063			101	10 787	622	1,17%	
Norgesgruppen ASA 20/26 FRN	08.09.2026	5,16	08.06.2023	8 000	7 934	5,20	0,19	25	8 057	98	0,87%	9
Wholesale & retail trade; repair of motor vehicles					7 934			25	8 057	98	0,87%	
Wallenius Wilhelmsen ASA 20/24 FRNFLOOR	09.09.2024	9,82	09.06.2023	15 000	15 399	6,27	0,20	86	15 745	260	1,71%	9
SFL Corporation Ltd. 19/24 FRNFLOORC	04.06.2024	8,56	05.06.2023	15 000	15 006	6,45	0,17	89	15 312	216	1,66%	4
DFDSA A/S 23/26 FRN	16.03.2026	6,40	16.06.2023	15 000	15 000	6,69	0,21	37	15 026	-11	1,63%	9
Bonheur ASA 19/24 FRNFLOORC	04.09.2024	6,46	05.06.2023	14 500	14 257	6,30	0,17	65	14 632	310	1,59%	9
Höegh LNG Holdings Ltd 20/25 FRNFLOORC	30.01.2025	9,72	28.04.2023	10 000	10 183	7,30	0,09	170	10 581	228	1,15%	9
Seapeak LLC 20/25 FRNFLOOR	02.09.2025	9,09	02.06.2023	10 000	10 088	8,52	0,17	71	10 261	103	1,11%	9
Color Group AS 23/26 FRNFLOOR	23.08.2026	9,05	23.05.2023	8 000	8 000	8,33	0,16	76	8 318	242	0,90%	9
Altera Shuttle 19/24 FRN USD FLOORSTEP	18.10.2024	11,76	18.04.2023	500	5 238	13,55	0,02	128	5 423	57	0,59%	9
DFDSA S 19/24 FRN	07.06.2024	5,49	07.06.2023	5 000	4 986	6,02	0,17	18	5 003	-0	0,54%	9
Seapeak LLC 18/23 FRNFLOOR	29.08.2023	7,88	30.05.2023	4 000	3 945	-1,76	0,17	0	4 012	67	0,44%	9
Odjel SE 21/25 FRNFLOOR	21.01.2025	9,41	21.04.2023	2 500	2 550	6,88	0,07	46	2 650	55	0,29%	9
Bonheur ASA 20/25 FRNFLOORC	22.09.2025	6,90	22.06.2023	2 000	1 963	7,09	0,21	3	2 007	42	0,22%	9
SFL Corporation Ltd. 18/23 FRNFLOORC	13.09.2023	8,87	13.06.2023	1 000	998	6,64	0,19	4	1 009	8	0,11%	4
Transportation and storage					107 610			793	109 979	1 576	11,94%	
Crayon Group Holdi ASA 21/25 FRNFLOORC	15.07.2025	7,42	17.04.2023	10 000	9 506	6,91	0,04	153	10 303	644	1,12%	9
Information and communication					9 506			153	10 303	644	1,12%	
NOBA Bank Group AB 21/24 FRN	03.05.2024	4,86	03.05.2023	30 000	30 000	6,61	0,07	235	29 863	-372	3,24%	9
Spb Sør 20/26 FRNC	30.06.2026	5,32	30.06.2023	25 000	25 000	6,29	0,22	0	24 653	-347	2,68%	3
DNB Bank ASA 22/PERPADJCHYBRID	04.11.2099	7,75		20 000	20 000	7,89	3,41	1011	20 899	-112	2,27%	3
Spb Vest 22/25 FRN	03.06.2025	4,91	05.06.2023	20 000	20 000	5,42	0,17	68	19 950	-119	2,17%	9
Spb 1 Nord-Norge 20/26 FRN STEP C	10.07.2026	4,71	11.04.2023	20 000	20 333	5,59	0,01	209	19 944	-597	2,16%	2
Spb 1 SMN 20/26 FRN STEP C	02.09.2026	4,77	02.06.2023	20 000	20 015	5,86	0,16	74	19 712	-378	2,14%	9
Pareto Bank ASA 20/25 FRN	10.09.2025	5,00	12.06.2023	20 000	20 000	6,15	0,17	50	19 667	-383	2,13%	9
Bluestep Bank AB 21/24 FRN	08.04.2024	4,41	11.04.2023	16 000	16 061	5,15	0,02	157	16 086	-132	1,75%	9
Spb 1 SR-Bank ASA 20/26 FRN	03.02.2026	4,29	03.05.2023	16 000	15 923	4,81	0,08	111	15 965	-68	1,73%	9
Collector Bank AB 21/23 FRN	17.11.2023	5,00	19.05.2023	16 000	16 000	7,47	0,12	93	15 961	-132	1,73%	9
Storebrand Livsf AS 22/53 FRN STEP C SUB	17.02.2053	7,50	19.05.2023	15 000	15 000	7,62	0,14	131	15 240	109	1,65%	3
Spb 1 Sørøst-Norge 20/26 FRN	29.01.2026	4,36	28.04.2023	15 000	14 966	4,79	0,08	114	15 012	-69	1,63%	9
LeasePlan Corp NV FRN 2025/05/07	07.05.2025	4,64	08.05.2023	15 000	14 999	5,51	0,09	102	14 921	-181	1,62%	2
Brage Finans AS 23/28 FRN	21.02.2028	5,70	22.05.2023	15 000	15 000	6,23	0,14	93	14 909	-184	1,62%	9
BN Bank ASA 19/29 FRNCSUB	18.12.2029	5,53	19.06.2023	15 000	14 797	6,83	0,19	25	14 808	-15	1,61%	9
B2 Holding ASA 22/26 FRNEURFLOORC	22.09.2026	10,49	22.06.2023	1 000	10 585	11,78	0,19	27	11 511	899	1,25%	5
LeasePlan Corp NV FRN 2025/12/07	07.12.2025	5,80	08.05.2023	10 000	10 000	5,67	0,10	85	10 162	77	1,10%	2
Spb 1 SMN 23/33 ADJCSUB	20.09.2033	6,86		10 000	10 000	7,07	0,24	19	10 049	30	1,09%	9
Pareto Bank ASA 22/25 FRN	27.01.2025	4,26	27.04.2023	10 000	10 000	5,61	0,05	76	9 900	-176	1,07%	9
Skue Spb 21/26 FRN	15.09.2026	4,68	15.06.2023	10 000	9 734	5,45	0,19	20	9 845	91	1,07%	9
OBOS-banken AS 20/30 FRNCSUB	20.02.2030	4,90	22.05.2023	10 000	9 797	6,49	0,11	53	9 842	-8	1,07%	9
Intrum AB 4.875% 2025/08/15	15.08.2025	4,88	15.05.2023	1 000	9 627	14,87	1,76	71	9 789	91	1,06%	4
DNB Bank ASA 23/33 FRNCSUB	23.05.2033	5,55	23.05.2023	10 000	10 000	6,57	0,12	59	9 746	-313	1,06%	2
Spb More 23/33 FRNCSUB	22.11.2033	5,55	22.05.2023	10 000	10 000	6,68	0,11	60	9 674	-386	1,05%	9
Gjensidige Fors ASA 21/51 FRN STEP C SUB	07.04.2051	4,81	11.04.2023	10 000	9 545	6,51	0,00	107	9 673	22	1,05%	3
DNB Bank ASA 21/32 FRNCSUB	17.02.2032	4,80	19.05.2023	10 000	9 443	6,48	0,09	56	9 615	116	1,04%	2
Spb 1 SMN 19/29 FRN STEP C SUB	22.10.2029	5,36	24.04.2023	8 000	7 939	6,16	0,05	80	8 022	3	0,87%	9
Spb 1 Nordmore 19/29 FRN STEP C SUB	08.10.2029	5,31	11.04.2023	8 000	7 935	6,29	0,02	94	8 021	-9	0,87%	9
Spb Sør 19/29 FRNCSUB	12.12.2029	5,40	12.06.2023	8 000	7 900	6,63	0,18	22	7 913	-9	0,86%	9
Resurs Bank AB 21/24 FRN	02.09.2024	5,01	02.06.2023	8 000	8 000	7,80	0,14	31	7 809	-222	0,85%	9
Eika Boligkreditt AS 22/32 FRNCSUB	18.11.2032	6,00	19.05.2023	7 000	6 948	6,86	0,11	49	6 897	-100	0,75%	9
Spb 1 SR-Bank ASA 23/34 FRNCSUB	15.08.2034	5,75	15.05.2023	7 000	6 863	6,85	0,10	51	6 805	-109	0,74%	9
Haugesund Spb 19/29 FRNCSUB	23.04.2029	5,36	24.04.2023	6 600	6 561	6,22	0,05	66	6 632	5	0,72%	9
NOBA Bank Group AB 19/23 FRN	12.12.2023	6,22	12.06.2023	6 000	6 000	6,86	0,19	19	6 008	-10	0,65%	9

SKAGEN Avkastning

Verdipapirportefølje pr. 30.06.2023 (angitt i hele tusen norske kroner)

RENTEBÆRENDEVERDIPAPIRE												
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
Axactor ASA 21/24 FRNEURFLOORC	12.01.2024	10,08	12.04.2023	500	5 786	9,83	0,02	129	5 995	81	0,65%	9
Stadsbygd Spb 23/33 FRNC SUB	01.09.2033	7,06		5 000	5 000	7,67	0,17	28	4 968	-60	0,54%	9
Santander Consumer Bank AS 20/25 FRN	15.09.2025	4,94	15.06.2023	5 000	5 007	5,54	0,19	10	4 968	-50	0,54%	9
DNB Bank ASA 20/30 FRN STEP C SUB	28.08.2030	5,11	30.05.2023	5 000	4 900	6,45	0,13	22	4 910	-12	0,53%	9
Spb Vest 23/33 FRNC SUB	10.08.2033	5,74	10.05.2023	5 000	5 000	6,66	0,09	41	4 901	-139	0,53%	9
Spb 1 Nord-Norge 23/33 FRNC SUB	23.05.2033	5,60	23.05.2023	5 000	5 000	6,65	0,12	30	4 867	-162	0,53%	9
Rørosbanken Rør Spb 19/29 FRN STEP C SUB	08.05.2029	5,70	08.05.2023	4 400	4 370	6,73	0,09	37	4 409	1	0,48%	9
Chip Bidco AS 19/24 FRN FLOORC	13.12.2024	9,62	13.06.2023	3 500	3 404	9,17	0,18	16	3 551	132	0,39%	9
Spb Sor 20/30 FRN STEP C SUB	09.07.2030	5,08	11.04.2023	3 000	2 950	6,34	0,01	34	2 975	-9	0,32%	9
Voss Veksel ASA 19/29 FRN STEP C SUB	18.12.2029	5,96	19.06.2023	3 000	2 959	7,33	0,19	5	2 961	-4	0,32%	9
B2 Holding ASA 19/24 FRNEURFLOORC	28.05.2024	9,81	30.05.2023	200	2 019	10,18	0,14	20	2 359	320	0,26%	5
DNB Bank ASA 20/30 FRN C SUB	28.05.2030	6,16	30.05.2023	2 000	2 007	6,43	0,15	11	2 009	-9	0,22%	2
Kistefos AS 20/24 FRN FLOORC	11.09.2024	9,82	12.06.2023	1 000	1 020	7,44	0,18	5	1 023	-2	0,11%	9
DNB Bank ASA 20/30 FRN STEP C SUB	17.06.2030	5,76	19.06.2023	1 000	989	6,75	0,19	2	988	-2	0,11%	9
Ørskog Spb 20/30 FRNC SUB	28.08.2030	5,71	30.05.2023	1 000	976	7,39	0,13	5	977	-4	0,11%	9
Financial and insurance activities				496 358				3913	497 366	-2 905	53,98%	
Norwegian Property ASA 21/26 FRN	09.09.2026	4,52	05.04.2023	15 000	14 303	6,33	0,00	162	14 473	9	1,57%	9
Eiendomsspar AS 21/26 FRN	22.06.2026	5,05	22.06.2023	15 000	14 498	6,76	0,19	17	14 425	-90	1,57%	9
Rikshem AB 20/26 FRN	22.05.2026	5,20	22.05.2023	10 000	9 994	5,49	0,14	56	10 030	-20	1,09%	9
Norwegian Property ASA 17/24 FRN	31.05.2024	5,32	31.05.2023	10 000	9 953	6,09	0,15	44	9 995	-3	1,08%	9
Entra ASA 17/24 FRN	20.03.2024	5,02	20.06.2023	10 000	9 902	5,90	0,21	14	9 966	50	1,08%	9
Entra ASA 19/26 2,79%	22.05.2026	2,79	22.05.2023	10 000	9 129	6,46	2,64	30	9 089	-70	0,99%	9
OBOS BBL 19/24 FRN	29.08.2024	5,01	30.05.2023	7 000	6 965	6,09	0,14	30	6 962	-33	0,76%	9
Thon Holding AS 17/24 FRN	22.04.2024	4,59	24.04.2023	4 000	3 971	5,57	0,05	34	4 009	3	0,44%	9
Heimstaden Bostad AB 21/24 FRN	22.04.2024	4,41	24.04.2023	4 000	3 882	8,11	0,04	33	3 927	12	0,43%	3
Real estate activities				82 596				420	82 874	-142	9,00%	
Media Central Hold 23/27 FRNEURFLOORC	23.06.2027	13,32		800	8 904	14,53	0,20	24	9 293	365	1,01%	9
Aider Konsern AS 22/26 FRN FLOORC	20.05.2026	9,80	22.05.2023	5 000	4 975	9,94	0,13	53	5 097	69	0,55%	9
Professional, scientific and technical activities				13 879				77	14 390	433	1,56%	
Tromsø komm 19/23 FRN	03.11.2023	3,98	03.05.2023	10 000	10 000	4,11	0,09	69	10 068	-1	1,09%	1
Inderøy komm 4,65% CERT 183 151223	15.12.2023	4,65		10 000	9 995	4,90	0,44	24	10 015	-4	1,09%	1
Public admin. & defense; compulsory social sec.				19 995				93	20 083	-4	2,18%	
Sum rentebærende verdipapirer				900 070	6,63	0,21	6 441	909 143	2 630	98,68%		

Verdipapirportefølje pr. 30.06.2023 (angitt i hele tusen norske kroner)

VALUTA							
Navn	Antall	Kostpris	Valuta	Markedsverdi	Urealisert gevinst/tap	% vekt i porteføljen	
FX forward_EUR/NOK_NDA-HEL_20230911	8 307 438	8 300	NOK	8 247	-53	0,90%	
FX forward_USD/NOK_NDA-HEL_20230914	5 365 938	5 386	NOK	5 326	-60	0,58%	
FX forward_USD/NOK_NDA-HEL_20230914	-510 000	-5 386	USD	-5 408	-22	-0,59%	
FX forward_EUR/NOK_NDA-HEL_20230911	-720 000	-8 300	EUR	-8 359	-59	-0,91%	
Valuta forwards		0		-194	-194	-0,02%	
FX swap_EUR/NOK_SEBA-STO_20230911	36 334 481	36 296	NOK	36 071	-225	3,92%	
FX swap_EUR/NOK_SEBA-STO_20230911	-3 150 000	-36 296	EUR	-36 571	-275	-3,97%	
Valuta swaps		0		-500	-500	-0,05%	
Sum valuta		0		-694	-694	-0,08%	
Totalsum		900 070		908 449	1936	98,60%	

SKAGEN Select 100

Verdipapirportefølje pr. 30.06.2023 (angitt i hele tusen norske kroner)

Navn	Utstederland	Børs	Antall	Kostpris	Markedsverdi	% vekt i porteføljen
SKAGENGlobalA	NO	XOSL	60 285	124 531 452	201 239 468	18,63%
SKAGENFocusA	NO		950 504	124 269 532	195 994 916	18,15%
SKAGENVekstA	NO	XOSL	46 279	116 941 320	193 942 511	17,96%
SKAGENKon-TikiA	NO	XOSL	174 579	158 098 192	193 380 663	17,90%
SKAGENm2A	NO		353 265	78 388 891	87 935 165	8,14%
GuardCapUCITSFundsplc-GuardCapGlobEqtyFd	IE		281 217	48 422 475	76 386 373	7,07%
M&GLuxPositiveImpactFund	LU		466 090	60 290 269	74 577 101	6,90%
AshmoreSICAV-EmergingMarketsFrontierEqFund	LU		37 218	35 246 932	47 457 105	4,39%
Sumfond					1 070 913 304	99,15%

Totalsum					1 070 913 304	99,15%
-----------------	--	--	--	--	----------------------	---------------

	Markedsverdi	% vekt i porteføljen
Kontanter	10 488 492	0,97%
Påløpte kostnader og uoppgjorte poster	-1 335 299	-0,12%
Sum nettoverdi (NAV)	1 080 066 496	100,00%
Antall andeler	0	
NAV price	30.06.2023	179,56

SKAGEN Select 80

Verdipapirportefølje pr. 30.06.2023 (angitt i hele tusen norske kroner)

Navn	Utstederland	Børs	Antall	Kostpris	Markedsverdi	% vekt i porteføljen
SKAGENVekstA	NO	XOSL	13 179	35 896 978	55 228 642	16,15%
SKAGENFocusA	NO		254 209	35 443 806	52 418 115	15,33%
SKAGENHøyrente	NO		497 696	50 460 910	51 022 696	14,92%
SKAGENGlobalA	NO	XOSL	14 761	33 457 410	49 274 090	14,41%
SKAGENKon-TikiA	NO	XOSL	44 057	40 985 516	48 801 349	14,27%
GuardCapUCITSFundsplc-GuardCapGlobEqtyFd	IE		73 046	13 727 529	19 841 405	5,80%
M&GLuxPositiveImpactFund	LU		117 127	15 351 598	18 740 969	5,48%
SKAGENm2A	NO		71 276	16 050 414	17 742 152	5,19%
Storebrand NorskKredittIG20A	NO		13 075	12 280 841	12 280 710	3,59%
AshmoreSICAV-EmergingMarketsFrontierEqFund	LU		9 201	8 623 347	11 731 670	3,43%
Sumfond					337 081 799	98,58%

Totalsum					337 081 799	98,58%
-----------------	--	--	--	--	--------------------	---------------

	Markedsverdi	% vekt i porteføljen
Kontanter	6 250 701	1,83%
Påløpte kostnader og uoppgjorte poster	-1 387 598	-0,41%
Sum nettoverdi (NAV)	341 944 902	100,00%
Antall andeler	0	
NAV price	30.06.2023	164,08

SKAGEN Select 60

Verdipapirportefølje pr. 30.06.2023 (angitt i hele tusen norske kroner)

Navn	Utstederland	Børs	Antall	Kostpris	Markedsverdi	% vekt i porteføljen
SKAGEN Høyrente	NO		645 270	65 403 631	66 151 622	15,96%
SKAGEN Vekst A	NO	XOSL	12 885	28 881 744	53 995 882	13,02%
SKAGEN Focus A	NO		227 785	30 220 109	46 969 415	11,33%
SKAGEN Global A	NO	XOSL	13 382	24 729 563	44 672 418	10,77%
SKAGEN Kon-Tiki A	NO	XOSL	37 413	32 012 518	41 441 780	10,00%
SKAGEN Avkastning	NO		205 376	28 586 979	28 639 073	6,91%
M&G Lux Positive Impact Fund	LU		136 768	17 691 512	21 883 709	5,28%
GuardCap UCITS Funds plc - GuardCap Glob Eqty Fd	IE		68 614	11 731 949	18 637 377	4,50%
Storebrand Likviditet A	NO		16 150	15 838 589	16 064 168	3,87%
Holberg Likviditet	NO	XOSL	151 223	15 594 005	15 636 022	3,77%
Storebrand Norsk Kreditt IG 20 A	NO		15 819	14 839 741	14 857 455	3,58%
Storebrand Global Obligasjon 1-3B	NO		15 082	15 000 000	14 717 878	3,55%
SKAGEN m2 A	NO		51 279	10 734 882	12 764 339	3,08%
Ashmore SICAV - Emerging Markets Frontier Eq Fund	LU		9 467	9 015 382	12 071 647	2,91%
Sum fond					408 502 787	98,53%
Totalsum					408 502 787	98,53%
					Markedsverdi	% vekt i porteføljen
Kontanter					7 505 976	1,81%
Påløpte kostnader og uoppgjorte poster					-1 404 110	-0,34%
Sum nettoverdi (NAV)					414 604 653	100,00%
Antall andeler					0	
NAV price					30.06.2023	149,28

SKAGEN Select 30

Verdipapirportefølje pr. 30.06.2023 (angitt i hele tusen norske kroner)

Navn	Utstederland	Børs	Antall	Kostpris	Markedsverdi	% vekt i porteføljen
SKAGEN Høyrente	NO		549 454	55 887 509	56 328 804	17,94%
Storebrand Global Obligasjon 1-3B	NO		48 015	47 400 000	46 856 536	14,92%
Holberg Likviditet	NO	XOSL	410 882	42 160 651	42 483 876	13,53%
SKAGEN Avkastning	NO		203 774	28 406 269	28 415 715	9,05%
SKAGEN Vekst A	NO	XOSL	6 121	16 294 838	25 652 085	8,17%
SKAGEN Global A	NO	XOSL	5 872	12 488 801	19 599 969	6,24%
SKAGEN Kon-Tiki A	NO	XOSL	17 358	15 248 126	19 227 567	6,12%
SKAGEN Focus A	NO		91 029	12 002 590	18 770 380	5,98%
Storebrand Norsk Kreditt IG 20 A	NO		16 083	15 123 256	15 105 876	4,81%
Storebrand Likviditet A	NO		13 649	13 410 559	13 576 657	4,32%
GuardCap UCITS Funds plc - GuardCap Glob Eqty Fd	IE		42 289	8 640 023	11 486 793	3,66%
Franklin Templeton Invest Funds - Temp Global BF	LU		810 915	8 416 881	7 265 795	2,31%
Sum fond					304 770 053	97,05%
Totalsum					304 770 053	97,05%
					Markedsverdi	% vekt i porteføljen
Kontanter					11 517 259	3,67%
Påløpte kostnader og uoppgjorte poster					-2 246 242	-0,72%
Sum nettoverdi (NAV)					314 041 071	100,00%
Antall andeler					0	
NAV price					30.06.2023	122,61

SKAGEN Select 15

Verdipapirportefølje pr. 30.06.2023 (angitt i hele tusen norske kroner)

Navn	Utstederland	Børs	Antall	Kostpris	Markedsverdi	% vekt i porteføljen
SKAGEN Høyrente	NO		139 275	14 159 501	14 278 175	18,06%
Storebrand Global Obligasjon 1-3B	NO		13 819	13 629 690	13 485 761	17,06%
Holberg Likviditet	NO	XOSL	117 883	12 122 878	12 188 727	15,41%
SKAGEN Avkastning	NO		51 753	7 128 456	7 216 849	9,13%
Storebrand Global Kreditt IGB	NO		5 294	5 425 451	4 794 914	6,06%
Storebrand Likviditet A	NO		4 202	4 138 194	4 179 786	5,29%
Storebrand Norsk Kreditt IG 20A	NO		4 302	4 051 087	4 040 856	5,11%
Franklin Templeton Invest Funds - Temp Global BF	LU		389 125	4 006 324	3 486 562	4,41%
SKAGEN Global A	NO	XOSL	996	2 543 450	3 324 168	4,20%
SKAGEN Focus A	NO		15 118	2 218 013	3 117 373	3,94%
SKAGEN Vekst A	NO	XOSL	741	2 270 605	3 106 822	3,93%
SKAGEN Kon-Tiki A	NO	XOSL	2 115	1 977 336	2 342 893	2,96%
Sumfond					75 562 884	95,56%
Totalsum					75 562 884	95,56%
					Markedsverdi	% vekt i porteføljen
Kontanter					3 657 652	4,63%
Påløpte kostnader og uoppgjorte poster					-148 841	-0,19%
Sum nettoverdi (NAV)					79 071 695	100,00%
Antall andeler					0	
NAV price				30.06.2023	107,87	

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 kundeservice på telefon 51 80 39 00. Du kan også sende epost til kundeservice@skagenfondene.no

Forsidefoto: Holger Drachmann, Hus i Skagen, 1882. Bildet er manipulert og tilhører Skagens Kunstmuseer.

Hovedkontor
i Stavanger



-  Hjemmemarked
-  Internasjonalt marked
-  Markedsføringstillatelse



SKAGEN

Del av Storebrand