

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
<b>PORTEFØLJEINNTEKTER OG -KOSTNADER</b>						
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
<b>Porteføljeresultat</b>	<b>-477 428</b>	<b>-6 983 173</b>	<b>-127 794</b>	<b>-1 458 407</b>	<b>-211 572</b>	<b>-218 196</b>
<b>FORVALTNINGSINNTEKTER OG -KOSTNADER</b>						
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
<b>Forvaltningsresultat</b>	<b>-42 472</b>	<b>-164 491</b>	<b>-1 879</b>	<b>-78 844</b>	<b>-11 655</b>	<b>-19 442</b>
<b>Resultat før skattekostnad</b>	<b>-519 900</b>	<b>-7 147 664</b>	<b>-129 673</b>	<b>-1 537 251</b>	<b>-223 227</b>	<b>-237 637</b>
Skattekostnad	0	0	0	-7 596	0	0
<b>Periodens resultat</b>	<b>-519 900</b>	<b>-7 147 664</b>	<b>-129 673</b>	<b>-1 544 847</b>	<b>-223 227</b>	<b>-237 637</b>
<b>BALANSE</b>						
	30.06.2022	30.06.2022	30.06.2022	30.06.2022	30.06.2022	30.06.2022
<b>EIENDELER</b>						
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	-	-	-	-	-	-
<b>Sum fondets verdipapirportefølje</b>	<b>8 213 585</b>	<b>30 857 674</b>	<b>582 243</b>	<b>12 414 007</b>	<b>1 657 761</b>	<b>2 244 817</b>
<b>Fordring</b>						
Tilgodehavende aksjeutbytte	68 932	46 770	2 832	149 376	6 050	6 058
<b>Sum opptjente ikke mottatte inntekter</b>	<b>68 932</b>	<b>46 770</b>	<b>2 832</b>	<b>149 376</b>	<b>6 050</b>	<b>6 058</b>
Til gode fra meglere	-	121 672	-	18 283	7 805	33 732
Til gode fra kunder	67	397	0	298	68	440
<b>Sum andre fordringer</b>	<b>67</b>	<b>122 069</b>	<b>0</b>	<b>18 581</b>	<b>7 873</b>	<b>34 172</b>
Bankinnskudd	207 265	94 871	2 930	350 984	34 405	67 490
<b>Sum eiendeler</b>	<b>8 489 849</b>	<b>31 121 384</b>	<b>588 005</b>	<b>12 932 948</b>	<b>1 706 089</b>	<b>2 352 538</b>
<b>EGENKAPITAL</b>						
<b>Innskutt egenkapital</b>						
Andelskapital til pålydende	243 048	491 671	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
<b>Sum innskutt egenkapital</b>	<b>2 447 229</b>	<b>9 880 152</b>	<b>-82 451</b>	<b>5 686 140</b>	<b>1 176 033</b>	<b>1 837 011</b>
Opptjent egenkapital	6 021 409	21 102 541	669 553	7 173 321	517 411	468 042
<b>Sum egenkapital</b>	<b>8 468 638</b>	<b>30 982 694</b>	<b>587 102</b>	<b>12 859 461</b>	<b>1 693 443</b>	<b>2 305 053</b>
<b>GJELD</b>						
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
<b>Sum gjeld</b>	<b>21 211</b>	<b>138 691</b>	<b>902</b>	<b>73 487</b>	<b>12 646</b>	<b>47 485</b>
<b>Sum gjeld og egenkapital</b>	<b>8 489 849</b>	<b>31 121 384</b>	<b>588 005</b>	<b>12 932 948</b>	<b>1 706 089</b>	<b>2 352 538</b>

# Halvårsregnskap 2022

RESULTATREGNSKAP	SKAGEN Høyrente	SKAGEN Tellus	SKAGEN Avkastning
(angitt i hele tusen norske kroner)	1. halvår 2022	1. halvår 2022	1. halvår 2022
<b>PORTEFØLJEINNETEKTER OG -KOSTNADER</b>			
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
<b>Porteføljeresultat</b>	<b>-7 811</b>	<b>571</b>	<b>-27 622</b>
<b>FORVALTNINGSINNETEKTER OG -KOSTNADER</b>			
Forvaltningshonorar	-4 311	-1 204	-3 002
Andre kostnader/inntekter	0	0	0
<b>Forvaltningsresultat</b>	<b>-4 311</b>	<b>-1 203</b>	<b>-3 002</b>
<b>Resultat før skattekostnad</b>	<b>-12 122</b>	<b>-633</b>	<b>-30 624</b>
Skattekostnad	-	0	0
<b>Periodens resultat</b>	<b>-12 122</b>	<b>-633</b>	<b>-30 624</b>

BALANSE	30.06.2022	30.06.2022	30.06.2022
<b>EIENDELER</b>			
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
<b>Sum fondets verdipapirportefølje</b>	<b>3 210 276</b>	<b>269 264</b>	<b>1 048 465</b>
<b>Fordringer</b>			
Tilgodehavnede rentekuponger	-	65	-
Opptjent bankrenter	4 779	-	0
<b>Sum opptjente ikke mottatte inntekter</b>	<b>4 779</b>	<b>65</b>	<b>0</b>
Til gode fra kunder	6 993	1	-
Andre fordringer	130	1 568	401
<b>Sum andre fordringer</b>	<b>7 123</b>	<b>1 569</b>	<b>401</b>
Bankinnskudd	234 364	27 557	60 453
<b>Sum eiendeler</b>	<b>3 456 543</b>	<b>298 455</b>	<b>1 109 318</b>
<b>EGENKAPITAL</b>			
<b>Innskutt egenkapital</b>			
Andelskapital til pålydende	3 407 208	286 369	833 549
Overkurs	32 229	26 402	286 438
<b>Sum innskutt egenkapital</b>	<b>3 439 437</b>	<b>312 772</b>	<b>1 119 987</b>
Opptjent egenkapital	-358	-14 906	-12 116
<b>Sum egenkapital</b>	<b>3 439 079</b>	<b>297 865</b>	<b>1 107 871</b>
<b>GJELD</b>			
Skyldig til meglere	14 978	-	-
Skyldig forvaltningshonorar	2 186	590	1 448
Skyldig innløsninger	300	-	-
<b>Sum gjeld</b>	<b>17 464</b>	<b>590</b>	<b>1 448</b>
<b>Sum gjeld og egenkapital</b>	<b>3 456 543</b>	<b>298 455</b>	<b>1 109 318</b>

# Halvårsregnskap 2022

Hvorav fordeling på de respektive andelsklasser		SKAGEN Vekst	SKAGEN Global	SKAGEN Global II	SKAGEN Kon-Tiki	SKAGEN m <sup>2</sup>	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	3 407 207,7	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 <sup>2</sup>	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
<b>Sumforvaltningshonorar</b>	<b>A</b>	<b>40653</b>	<b>133044</b>	<b>1855</b>	<b>44597</b>	<b>8190</b>	<b>15950</b>
Forvaltningshonorarfast	B	981	4363		2856	135	110
Beregnetforvaltningshonorarvariabelt	B	-	-		-1773	-28	37
<b>Sumforvaltningshonorar</b>	<b>B</b>	<b>981</b>	<b>4363</b>	<b>-</b>	<b>1083</b>	<b>107</b>	<b>146</b>
Forvaltningshonorarfast	C	807	593		1702	3325	0
Beregnetforvaltningshonorarvariabelt	C	-	-		-869	-	-
<b>Sumforvaltningshonorar</b>	<b>C</b>	<b>807</b>	<b>593</b>	<b>-</b>	<b>833</b>	<b>3325</b>	<b>0</b>
Forvaltningshonorarfast	D		3		2542		3307
Beregnetforvaltningshonorarvariabelt	D		-		-1421		-
<b>Sumforvaltningshonorar</b>	<b>D</b>	<b>-</b>	<b>3</b>	<b>-</b>	<b>1121</b>	<b>-</b>	<b>3307</b>
Forvaltningshonorarfast	E		26464		9145		
Beregnetforvaltningshonorarvariabelt	E		-		-3644		
<b>Sumforvaltningshonorar</b>	<b>E</b>	<b>-</b>	<b>26464</b>	<b>-</b>	<b>5501</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
Forvaltningshonorarfast	F				25611		
Beregnetforvaltningshonorarvariabelt	F				-		
<b>Sumforvaltningshonorar</b>	<b>F</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>25611</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Sumforvaltningshonorar</b>	<b>ALT</b>	<b>42441</b>	<b>164467</b>	<b>1855</b>	<b>78746</b>	<b>11623</b>	<b>19403</b>

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			
<b>Sumforvaltningshonorar</b>	<b>A</b>	<b>4311</b>	<b>1191</b>	<b>3002</b>
Forvaltningshonorarfast	B		13	
Beregnetforvaltningshonorarvariabelt	B			
<b>Sumforvaltningshonorar</b>	<b>B</b>	<b>-</b>	<b>13</b>	<b>-</b>
Forvaltningshonorarfast	C		-	
Beregnetforvaltningshonorarvariabelt	C		-	
<b>Sumforvaltningshonorar</b>	<b>C</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
Forvaltningshonorarfast	D			
Beregnetforvaltningshonorarvariabelt	D			
<b>Sumforvaltningshonorar</b>	<b>D</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
Forvaltningshonorarfast	E			
Beregnetforvaltningshonorarvariabelt	E			
<b>Sumforvaltningshonorar</b>	<b>E</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Sumforvaltningshonorar</b>	<b>ALT</b>	<b>4311</b>	<b>1204</b>	<b>3002</b>

# 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
<b>Communication Services</b>		<b>804 691</b>		<b>786 224</b>	<b>-18 467</b>	<b>9,30%</b>		
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
<b>Consumer Discretionary</b>		<b>323 627</b>		<b>239 366</b>	<b>-84 261</b>	<b>2,83%</b>		
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
<b>Consumer Staples</b>		<b>657 597</b>		<b>740 430</b>	<b>82 833</b>	<b>8,76%</b>		
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
<b>Energy</b>		<b>730 428</b>		<b>678 348</b>	<b>-52 080</b>	<b>8,02%</b>		
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
<b>Financials</b>		<b>1 525 022</b>		<b>1 532 247</b>	<b>7 225</b>	<b>18,12%</b>		
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
<b>Health Care</b>		<b>475 070</b>		<b>959 008</b>	<b>483 939</b>	<b>11,34%</b>		
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
<b>Industrials</b>		<b>964 284</b>		<b>1 321 084</b>	<b>356 800</b>	<b>15,63%</b>		
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
<b>Information Technology</b>		<b>633 797</b>		<b>866 340</b>	<b>232 543</b>	<b>10,25%</b>		
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
<b>Materials</b>		<b>748 644</b>		<b>811 494</b>	<b>62 849</b>	<b>9,60%</b>		
CK Asset Holdings Ltd	3 993 357	210 427	HKD	279 045	68 619	3,30%	0,11%	XHKG
<b>Real Estate</b>		<b>210 427</b>		<b>279 045</b>	<b>68 619</b>	<b>3,30%</b>		
<b>Sumaksjer</b>		<b>7 073 586</b>		<b>8 213 585</b>	<b>1 140 000</b>	<b>97,16%</b>		
<b>Totalsum</b>		<b>7 073 586</b>		<b>8 213 585</b>	<b>1 140 000</b>	<b>97,16%</b>		

# 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
<b>Communication Services</b>		<b>572 691</b>		<b>1 660 236</b>	<b>1 087 545</b>	<b>5,35%</b>		
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
<b>Consumer Discretionary</b>		<b>2 815 823</b>		<b>3 748 995</b>	<b>933 172</b>	<b>12,08%</b>		
Estée Lauder Cos A	406 701	845 013	USD	1 023 291	178 278	3,30%	0,18%	XNYS
<b>Consumer Staples</b>		<b>845 013</b>		<b>1 023 291</b>	<b>178 278</b>	<b>3,30%</b>		
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
<b>Financials</b>		<b>8 196 565</b>		<b>8 710 356</b>	<b>513 791</b>	<b>28,08%</b>		
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
<b>Health Care</b>		<b>2 212 131</b>		<b>3 110 926</b>	<b>898 795</b>	<b>10,03%</b>		
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
<b>Industrials</b>		<b>3 448 506</b>		<b>4 575 717</b>	<b>1 127 211</b>	<b>14,75%</b>		
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
<b>Information Technology</b>		<b>4 968 797</b>		<b>8 028 154</b>	<b>3 059 357</b>	<b>25,88%</b>		
<b>Sumaksjer</b>		<b>23 059 525</b>		<b>30 857 674</b>	<b>7 798 149</b>	<b>99,47%</b>		
<b>Total Sum</b>		<b>23 059 525</b>		<b>30 857 674</b>	<b>7 798 149</b>	<b>99,47%</b>		

# 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
<b>Communication Services</b>		<b>16 380</b>		<b>31 012</b>	<b>14 633</b>	<b>5,30%</b>		
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
<b>Consumer Discretionary</b>		<b>56 380</b>		<b>70 048</b>	<b>13 668</b>	<b>11,97%</b>		
Estée Lauder Cos A	7 710	16 265	USD	19 399	3 134	3,31%	0,00%	XNYS
<b>Consumer Staples</b>		<b>16 265</b>		<b>19 399</b>	<b>3 134</b>	<b>3,31%</b>		
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
<b>Financials</b>		<b>160 674</b>		<b>164 417</b>	<b>3 743</b>	<b>28,09%</b>		
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
<b>Health Care</b>		<b>44 488</b>		<b>57 935</b>	<b>13 447</b>	<b>9,90%</b>		
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
<b>Industrials</b>		<b>69 503</b>		<b>86 850</b>	<b>17 346</b>	<b>14,84%</b>		
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
<b>Information Technology</b>		<b>112 737</b>		<b>152 581</b>	<b>39 844</b>	<b>26,07%</b>		
<b>Sumaksjer</b>		<b>476 428</b>		<b>582 243</b>	<b>105 815</b>	<b>99,48%</b>		
<b>Total Sum</b>		<b>476 428</b>		<b>582 243</b>	<b>105 815</b>	<b>99,48%</b>		



# 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
<b>Communication Services</b>		<b>589 158</b>		<b>535 155</b>	<b>-54 003</b>	<b>4,16%</b>		
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
<b>Consumer Discretionary</b>		<b>2 314 312</b>		<b>2 915 581</b>	<b>601 269</b>	<b>22,66%</b>		
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
<b>Consumer Staples</b>		<b>1 888 487</b>		<b>1 258 266</b>	<b>-630 220</b>	<b>9,78%</b>		
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
<b>Energy</b>		<b>1 921 358</b>		<b>1 973 924</b>	<b>52 566</b>	<b>15,34%</b>		
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
<b>Financials</b>		<b>2 580 676</b>		<b>1 804 595</b>	<b>-776 081</b>	<b>14,02%</b>		
China Shineway Pharmaceutical Group	7 700 387	56 456	HKD	65 055	8 598	0,51%	0,93%	XHKG
<b>Health Care</b>		<b>56 456</b>		<b>65 055</b>	<b>8 598</b>	<b>0,51%</b>		
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
<b>Industrials</b>		<b>216 986</b>		<b>422 563</b>	<b>205 577</b>	<b>3,28%</b>		
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
<b>Information Technology</b>		<b>1 062 740</b>		<b>1 250 381</b>	<b>187 641</b>	<b>9,72%</b>		
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
<b>Materials</b>		<b>1 723 191</b>		<b>2 065 341</b>	<b>342 150</b>	<b>16,05%</b>		
<b>Sumaksjer</b>		<b>12 353 364</b>		<b>12 290 861</b>	<b>-62 503</b>	<b>95,51%</b>		

# 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
<b>Sum fond</b>		<b>47 712</b>		<b>123 145</b>	<b>75 433</b>	<b>0,96%</b>		
<b>Totalsum</b>		<b>12 401 077</b>		<b>12 414 007</b>	<b>12 930</b>	<b>96,46%</b>		

# SKAGEN m<sup>2</sup>

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
<b>Communication Services</b>		<b>69 127</b>		<b>67 261</b>	<b>-1 866</b>	<b>3,97%</b>		
SelfStorageGroupASA	3 669 402	71 686	NOK	110 449	38 763	6,51%	3,88%	XOSL
<b>Industrials</b>		<b>71 686</b>		<b>110 449</b>	<b>38 763</b>	<b>6,51%</b>		
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
<b>RealEstate</b>		<b>1 412 597</b>		<b>1 480 051</b>	<b>67 454</b>	<b>87,26%</b>		
<b>Sumaksjer</b>		<b>1 553 410</b>		<b>1 657 761</b>	<b>104 352</b>	<b>97,73%</b>		
<b>TotalSum</b>		<b>1 553 410</b>		<b>1 657 761</b>	<b>104 352</b>	<b>97,73%</b>		

# 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%	XPNS
<b>Communication Services</b>		<b>157 530</b>		<b>153 814</b>	<b>-3 716</b>	<b>6,65%</b>		
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%	XPNS
<b>Consumer Discretionary</b>		<b>207 437</b>		<b>181 974</b>	<b>-25 463</b>	<b>7,86%</b>		
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%	XPNS
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
<b>Consumer Staples</b>		<b>241 102</b>		<b>224 874</b>	<b>-16 228</b>	<b>9,72%</b>		
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%	XPNS
Commerzbank AG	140 902	9 575	EUR	9 730	155	0,42%	0,01%	XETR
<b>Financials</b>		<b>474 962</b>		<b>498 872</b>	<b>23 909</b>	<b>21,56%</b>		
MagForce AG	755 314	35 117	EUR	14 550	-20 567	0,63%	2,62%	XETR
<b>Health Care</b>		<b>35 117</b>		<b>14 550</b>	<b>-20 567</b>	<b>0,63%</b>		
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%	XPNS
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%	XPNS
Befesa SA	27 651	16 140	EUR	13 252	-2 888	0,57%	0,07%	XETR
<b>Industrials</b>		<b>377 520</b>		<b>349 313</b>	<b>-28 207</b>	<b>15,09%</b>		
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
<b>Information Technology</b>		<b>117 249</b>		<b>113 319</b>	<b>-3 930</b>	<b>4,90%</b>		
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%	XPNS
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
<b>Materials</b>		<b>781 653</b>		<b>708 103</b>	<b>-73 550</b>	<b>30,60%</b>		
<b>Sumaksjer</b>		<b>2 392 569</b>		<b>2 244 817</b>	<b>-147 752</b>	<b>97,01%</b>		
<b>Total Sum</b>		<b>2 392 569</b>		<b>2 244 817</b>	<b>-147 752</b>	<b>97,01%</b>		



# SKAGEN Høyrente

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

## RENTEBÆRENDEVERDIPAPIRER

Forfallsdato	Forfallsdato	Kuponrente	Renteregulerings-tidspunkt	Antall/pålydende	Kostpris	Effektiv rente	Durasjon	Påløpt rente	Markedsverdi (inkl. påløpt rente)	Urealisert gevinst/tap	% vekt i porteføljen	Risiko-klasse
Søgne og Greipstad Spb 19/23 FRN	30.08.2023	1,84	30.05.2022	11 000	11 052	1,87	0,16	17	11 019	-51	0,32%	9
Trogstad Spb 19/23 FRN	10.10.2023	1,93	11.04.2022	10 000	10 037	1,93	0,03	43	10 048	-32	0,29%	9
Larvikbanken - Din Personl Spb 19/24 FRN	08.02.2024	1,96	09.05.2022	10 000	10 069	2,02	0,10	28	10 026	-72	0,29%	9
Bluestep Bank AB 21/24 FRN	08.04.2024	1,98	08.04.2022	10 000	10 000	2,16	0,02	46	10 022	-24	0,29%	9
Hemne Spb 19/24 FRN	05.11.2024	2,17	05.05.2022	10 000	10 095	2,29	0,10	34	10 018	-110	0,29%	9
Sunnal Spb 20/24 FRN	27.02.2024	1,87	27.05.2022	10 000	10 012	2,02	0,16	18	10 001	-29	0,29%	9
Voss Veksel ASA 20/25 FRN	16.01.2025	1,93	19.04.2022	10 000	9 999	2,20	0,04	39	9 983	-55	0,29%	9
Pareto Bank ASA 21/24 FRN	29.04.2024	1,78	29.04.2022	10 000	10 000	2,17	0,07	31	9 968	-63	0,29%	9
Åfjord Spb 22/25 FRN	11.04.2025	2,02		10 000	10 000	2,39	0,02	44	9 960	-85	0,29%	9
Tolga - Os Spb 21/24 FRN	07.10.2024	1,69	07.04.2022	10 000	10 000	2,22	0,01	39	9 931	-108	0,29%	9
Hegra Spb 21/24 FRN	15.11.2024	1,72	16.05.2022	10 000	9 977	2,27	0,11	21	9 903	-95	0,29%	9
Collector Bank AB 21/23 FRN	17.11.2023	2,48	18.05.2022	10 000	10 000	4,16	0,11	30	9 817	-212	0,29%	9
Resurs Bank AB 21/24 FRN	15.11.2024	2,37	16.05.2022	10 000	10 000	4,22	0,09	30	9 636	-393	0,28%	9
Aasen Spb 20/24 FRN	16.04.2024	1,90	19.04.2022	9 000	9 011	2,05	0,04	34	9 018	-27	0,26%	9
Voss Veksel ASA 18/23 FRN	12.09.2023	2,24	13.06.2022	7 000	7 053	1,98	0,20	7	7 033	-28	0,20%	9
Hjartdal og Gransherad Spb 21/24 FRN	26.04.2024	1,69	26.04.2022	7 000	6 980	2,03	0,06	21	6 984	-17	0,20%	9
Næringsbanken ASA 21/24 FRN	24.09.2024	2,35	24.06.2022	6 000	6 000	3,07	0,22	2	5 918	-85	0,17%	9
Grue Spb 20/23 FRN	03.11.2023	2,05	03.05.2022	5 000	5 017	1,97	0,09	17	5 025	-8	0,15%	9
Kvinnesdal Spb 21/24 FRN	13.12.2024	1,91	13.06.2022	5 000	4 997	2,41	0,19	5	4 951	-51	0,14%	9
Brage Finans AS 21/23 FRN	12.12.2023	1,78	13.06.2022	4 000	4 007	2,13	0,19	3	3 986	-24	0,12%	9
<b>Financial and insurance activities</b>					<b>1 749 181</b>			<b>4 200</b>	<b>1 738 732</b>	<b>-14 650</b>	<b>50,53%</b>	
Norwegian Property ASA 17/22 FRN	09.11.2022	2,63	05.04.2022	85 000	85 908	2,23	0,01	534	85 672	-771	2,49%	9
Eiendomsspar AS 18/23 FRN	02.03.2023	2,03	02.06.2022	85 000	85 349	2,43	0,17	134	84 937	-546	2,47%	9
OBOS BBL 18/23 FRN	13.09.2023	2,36	13.06.2022	75 000	75 338	2,64	0,19	84	74 885	-537	2,18%	9
Olav Thon Eiendomsselskap ASA 18/23 FRN	13.03.2023	2,05	13.06.2022	56 000	55 758	2,48	0,20	54	55 906	93	1,62%	9
Steen & Strøm AS 16/23 FRN	23.03.2023	2,59	23.06.2022	55 000	55 573	2,58	0,22	28	55 057	-544	1,60%	3
OBOS BBL 20/25 FRN	28.10.2025	2,71	28.04.2022	40 000	40 912	3,05	0,07	190	39 849	-1 252	1,16%	9
Bane NOR Eiendom AS 22/25 FRN	16.06.2025	2,43		40 000	40 000	2,71	0,21	38	39 789	-249	1,16%	9
Heimstaden Bostad AB 20/25 FRN C	25.02.2025	2,60	25.05.2022	40 000	40 599	4,02	0,12	104	38 777	-1 926	1,13%	3
Heimstaden Bostad AB 21/26 FRN	22.04.2026	2,16	22.04.2022	40 000	39 943	4,27	0,02	166	37 345	-2 764	1,09%	3
Entra ASA 17/22 FRN	14.10.2022	1,96	19.04.2022	37 000	37 191	2,21	0,04	145	37 123	-213	1,08%	9
Olav Thon Eiendomsselskap ASA 20/23 FRN	14.12.2023	2,22	14.06.2022	35 000	35 064	2,73	0,19	35	34 811	-288	1,01%	9
Samhallsbyggnadsbolaget AB 20/23 FRN NOK	24.02.2023	1,98	24.05.2022	30 000	30 000	8,11	0,11	61	28 948	-1 113	0,84%	3
Samhallsbyggnadsbolaget i Norden AB FRN 2023/07/14	14.07.2023	2,74	19.04.2022	30 000	30 000	8,23	0,01	164	28 620	-1 544	0,83%	3
OBOS Eiendom AS 18/23 FRN	04.04.2023	2,22	04.04.2022	20 000	20 131	2,79	0,25	107	20 085	-154	0,58%	9
Entra ASA 17/24 FRN	20.03.2024	2,30	20.06.2022	20 000	20 192	2,89	0,21	13	19 835	-370	0,58%	9
Olav Thon Eiendomsselskap ASA 21/24 FRN	03.06.2024	1,92	03.06.2022	20 000	19 996	2,69	0,17	29	19 760	-265	0,57%	9
Atrium Ljungberg AB 20/26 FRN	18.02.2026	2,28	18.05.2022	20 000	19 637	4,38	0,08	54	18 716	-975	0,54%	9
Heimstaden Bostad AB 21/24 FRN	22.04.2024	1,96	22.04.2022	14 000	14 000	3,70	0,04	53	13 647	-406	0,40%	3
Norwegian Property ASA 20/25 FRN	09.10.2025	2,65	05.04.2022	12 000	12 283	2,99	0,01	76	11 975	-383	0,35%	9
Norwegian Property ASA 17/24 FRN	31.05.2024	2,66	31.05.2022	10 000	10 233	2,68	0,16	22	10 031	-225	0,29%	9
Heimstaden Bostad AB 18/24 FRN	07.06.2024	3,67	07.06.2022	6 000	6 306	3,84	0,18	14	6 007	-313	0,17%	3
<b>Real estate activities</b>					<b>774 412</b>			<b>2 105</b>	<b>761 774</b>	<b>-14 742</b>	<b>22,14%</b>	
Kristiansand komm 2,037% CERT 359310323	31.03.2023	2,04		40 000	40 003	2,75	0,73	190	39 978	-214	1,16%	1
Møre og Romsdal f1,915% CERT 364100323	10.03.2023	1,92		30 000	30 005	2,69	0,67	175	30 015	-164	0,87%	1
Solakomm 2,17% CERT 363160523	16.05.2023	2,17		20 000	20 002	2,87	0,85	51	19 932	-121	0,58%	1
PRE: Bodø komm 2,685% CERT 364160623	16.06.2023	2,69		15 000	14 963	2,94	0,93	15	14 980	2	0,44%	1
<b>Public admin. &amp; defense; compulsory social sec.</b>					<b>104 972</b>			<b>431</b>	<b>104 905</b>	<b>-498</b>	<b>3,05%</b>	
<b>Sum rentebærende verdipapirer</b>					<b>3 156 710</b>	<b>2,84</b>	<b>0,43</b>	<b>8 111</b>	<b>3 129 313</b>	<b>-35 510</b>	<b>90,93%</b>	

## ØVRIGE FINANSIELLE INSTRUMENTER

Navn	Antall	Kostpris	Valuta	Markedsverdi (inkl. påløpt rente)	Urealisert gevinst/tap	% vekt i porteføljen
Pareto Bank ASA	51 866 624	51 867	NOK	52 160	0	1,52%
Pareto Bank ASA	30 082 000	30 082	NOK	30 225	0	0,88%
<b>Deposit</b>		<b>81 949</b>		<b>82 385</b>	<b>0</b>	<b>2,39%</b>
ly_300mio_SEB	300 000 000	300 000	NOK	300 591	-1 233	8,73%
ly_250mio_SEB	250 000 000	250 000	NOK	250 635	-949	7,28%
ly_250mio_DNB	250 000 000	250 000	NOK	250 490	-1 022	7,28%
ly_250mio_SEB	250 000 000	250 000	NOK	249 604	-1 156	7,25%
ly_200mio_SEB	200 000 000	200 000	NOK	200 458	-795	5,83%
ly_200mio_SEB	200 000 000	200 000	NOK	200 449	-793	5,82%
ly_150mio_NDA	150 000 000	150 000	NOK	150 353	-569	4,37%
ly_150mio_NDA	150 000 000	150 000	NOK	149 801	-645	4,35%
ly_150mio_NDA	150 000 000	-150 000	NOK	-150 230	54	-4,37%
ly_150mio_NDA	150 000 000	-150 000	NOK	-150 249	51	-4,37%
ly_200mio_SEB	-200 000 000	-200 000	NOK	-200 472	24	-5,83%
ly_200mio_SEB	-200 000 000	-200 000	NOK	-200 534	19	-5,83%
ly_250mio_SEB	-250 000 000	-250 000	NOK	-250 426	86	-7,28%
ly_250mio_DNB	-250 000 000	-250 000	NOK	-250 483	67	-7,28%
ly_250mio_SEB	-250 000 000	-250 000	NOK	-250 580	40	-7,28%
ly_300mio_SEB	-300 000 000	-300 000	NOK	-300 830	23	-8,74%
<b>Swap</b>		<b>0</b>		<b>-1 423</b>	<b>-6 798</b>	<b>-0,04%</b>
<b>Sum øvrige finansielle instrumenter</b>		<b>81 949</b>		<b>80 962</b>	<b>-6 798</b>	<b>2,35%</b>
<b>Totalsum</b>		<b>3 238 659</b>		<b>3 210 276</b>	<b>-42 308</b>	<b>93,29%</b>

# 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 Bon 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. 9500%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
<b>Public admin. &amp; defense; compulsory social sec.</b>				<b>236 354</b>				<b>1761</b>	<b>233 336</b>	<b>-4 782</b>	<b>78,59%</b>	
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. 5000%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
<b>Activities of extraterritorial orgs. and bodies</b>				<b>36 833</b>				<b>719</b>	<b>35 928</b>	<b>-1 623</b>	<b>12,10%</b>	
<b>Sum rentebærende verdipapirer</b>				<b>273 187</b>	<b>4,29</b>	<b>5,18</b>	<b>2 480</b>	<b>269 264</b>	<b>-6 405</b>	<b>90,70%</b>		
<b>Totalsum</b>				<b>273 187</b>				<b>269 264</b>	<b>-6 405</b>	<b>90,70%</b>		





# 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%
<b>Valutaswaps</b>		<b>0</b>		<b>-9 083</b>	<b>-9 083</b>	<b>-0,82%</b>
<b>Sum valuta</b>		<b>0</b>		<b>-9 083</b>	<b>-9 083</b>	<b>-0,82%</b>

## 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%
<b>Callmoney</b>		<b>6 823</b>		<b>6 823</b>	<b>0</b>	<b>0,62%</b>
<b>Sum øvrige finansielle instrumenter</b>		<b>6 823</b>		<b>6 823</b>	<b>0</b>	<b>0,62%</b>

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

# 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%
<b>Sumfond</b>					<b>896 358 539</b>	<b>99,11%</b>
<b>Totalsum</b>					<b>896 358 539</b>	<b>99,11%</b>
					<b>Markedsverdi</b>	<b>% vekt i porteføljen</b>
Kontanter					8 122 875	0,90%
Påløpte kostnader og uoppgjorte poster					-94 859	-0,01%
<b>Sum nettoverdi (NAV)</b>					<b>904 386 555</b>	<b>100,00%</b>
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%
<b>Sumfond</b>					<b>261 621 206</b>	<b>97,59%</b>
<b>Totalsum</b>					<b>261 621 206</b>	<b>97,59%</b>
					<b>Markedsverdi</b>	<b>% vekt i porteføljen</b>
Kontanter					6 468 631	2,41%
Påløpte kostnader og uoppgjorte poster					-13 566	-0,01%
<b>Sum nettoverdi (NAV)</b>					<b>268 076 271</b>	<b>100,00%</b>
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
SKAGENHøyrente	NO		588 057	59 555 262	59 355 778	15,78%
SKAGENAvkastning	NO		445 169	61 965 804	59 167 515	15,73%
SKAGENVekstA	NO	XOSL	14 342	31 447 433	49 854 057	13,25%
SKAGENFocusA	NO		251 305	32 913 409	41 088 104	10,92%
SKAGENGlobalA	NO	XOSL	14 508	25 991 088	37 444 462	9,95%
SKAGENKon-TikiA	NO	XOSL	38 944	33 153 721	35 454 172	9,42%
M&GLuxPositiveImpactFund	LU		146 013	18 887 385	18 373 487	4,88%
GuardCapUCITSFundsplc-GuardCapGlobEqtyFd	IE		75 022	12 819 427	16 435 412	4,37%
HolbergLikviditet	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%
SKAGENm2A	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%
<b>Sum fond</b>					<b>372 492 043</b>	<b>99,01%</b>
<b>Totalsum</b>					<b>372 492 043</b>	<b>99,01%</b>
					<b>Markedsverdi</b>	<b>% vekt i porteføljen</b>
Kontanter					3 738 884	0,99%
Pålopte kostnader og uoppgjorte poster					-7 237	-0,00%
<b>Sum nettoverdi (NAV)</b>					<b>376 223 689</b>	<b>100,00%</b>
Antall andeler					0	
NAVprice				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
SKAGENHøyrente	NO		456 596	46 444 896	46 086 665	18,14%
SKAGENAvkastning	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%
HolbergLikviditet	NO	XOSL	355 479	36 453 376	36 242 406	14,27%
SKAGENVekstA	NO	XOSL	5 998	15 311 026	20 850 047	8,21%
SKAGENKon-TikiA	NO	XOSL	16 823	14 660 542	15 315 146	6,03%
SKAGENFocusA	NO		87 208	11 108 104	14 258 435	5,61%
SKAGENGlobalA	NO	XOSL	5 450	11 242 110	14 066 835	5,54%
GuardCapUCITSFundsplc-GuardCapGlobEqtyFd	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%
<b>Sum fond</b>					<b>245 508 072</b>	<b>96,65%</b>
<b>Totalsum</b>					<b>245 508 072</b>	<b>96,65%</b>
					<b>Markedsverdi</b>	<b>% vekt i porteføljen</b>
Kontanter					8 700 474	3,43%
Pålopte kostnader og uoppgjorte poster					-196 406	-0,08%
<b>Sum nettoverdi (NAV)</b>					<b>254 012 140</b>	<b>100,00%</b>
Antall andeler					0	
NAVprice				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%
<b>Sum fond</b>					<b>48 438 092</b>	<b>97,80%</b>
<b>Totalsum</b>					<b>48 438 092</b>	<b>97,80%</b>
					<b>Markedsverdi</b>	<b>% vekt i porteføljen</b>
Kontanter					1 090 163	2,20%
Påløpte kostnader og uoppgjorte poster					-2 200	-0,00%
<b>Sum nettoverdi (NAV)</b>					<b>49 526 055</b>	<b>100,00%</b>
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](mailto:kundeservice@skagenfondene.no)

[www.skagenfondene.no](http://www.skagenfondene.no)

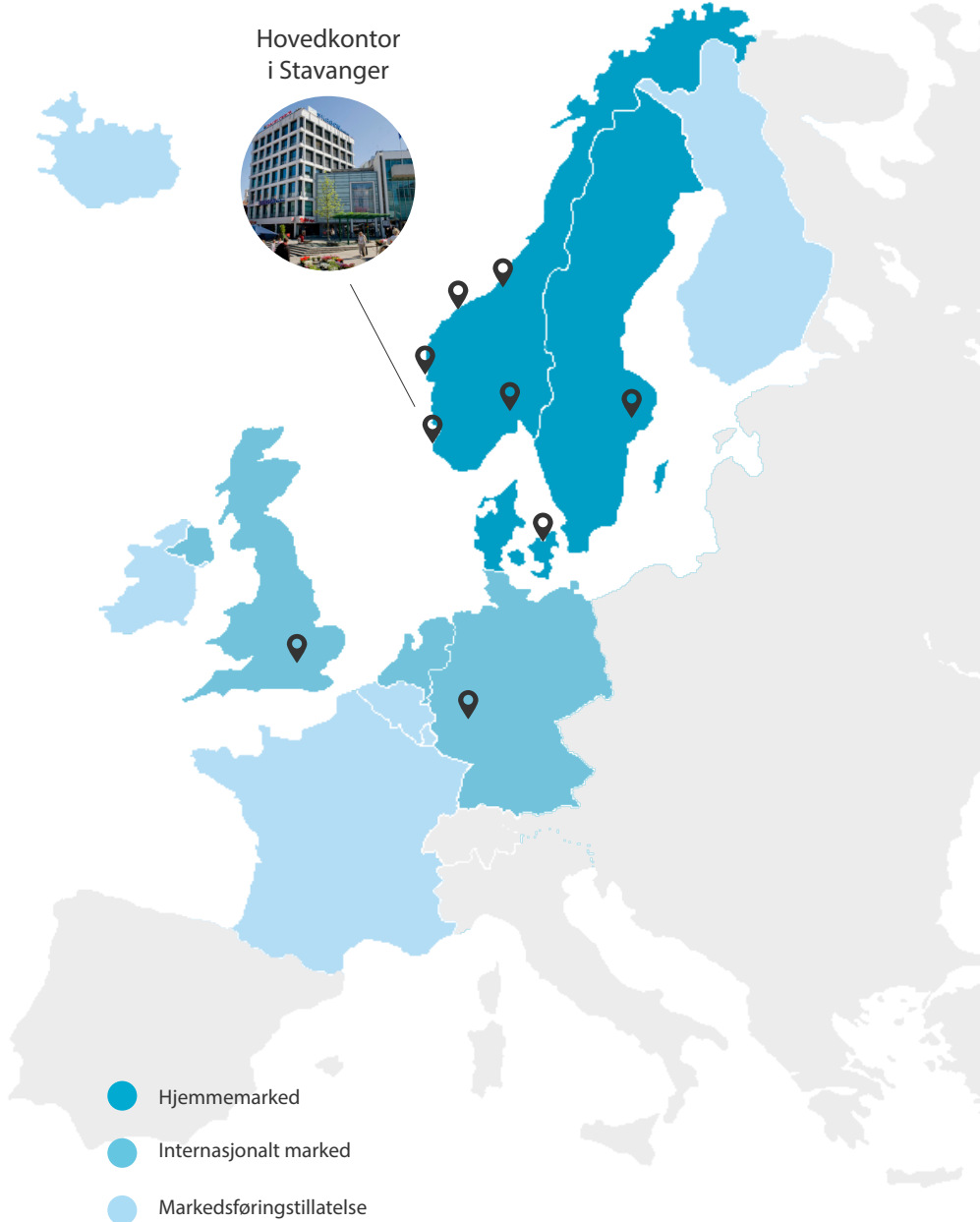
Kontakt Kundeservice:

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](mailto:kundeservice@skagenfondene.no)

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

Hovedkontor  
i Stavanger



**SKAGEN**

Del av Storebrand