

HALVÅRSRAPPORT 2021

SKAGEN



Halvårsregnskap 2021

RESULTATREGNSKAP	SKAGEN Vekst	SKAGEN Global	SKAGEN Global II	SKAGEN Kon-Tiki	SKAGEN m²	SKAGEN Focus
(angitt i hele tusen norske kroner)	1. halvår 2021	1. halvår 2021	1. halvår 2021	1. halvår 2021	1. halvår 2021	1. halvår 2021
PORTEFØLJEINNTEKTER OG -KOSTNADER						
Renteinntekter/-kostnader	-739	-124	9	-172	-50	-56
Utbytte	165 789	112 068	2 802	222 750	19 899	13 473
Gevinst/tap ved realisasjon	602 791	701 723	54 047	1 422 821	122 769	239 858
Endring urealiserte kursgevinster/tap	687 332	4 323 849	49 985	239 231	76 448	-35 244
Andre porteføljeginntekter/-kostnader	650	-84	-33	-577	-90	-175
Porteføljeresultat	1 455 822	5 137 432	106 810	1 884 053	218 975	217 856
FORVALTNINGSINNTEKTER OG -KOSTNADER						
Forvaltningshonorar	-38 887	-151 885	-2044	-158 366	-12 368	-12 121
Forvaltningshonorar variabelt	-113 880	-103 048	-	-39 137	1 949	-1 342
Andre kostnader/inntekter	-8	-8	-8	-2	-8	-8
Forvaltningsresultat	-152 775	-254 941	-2052	-197 504	-10 427	-13 471
Resultat før skattekostnad	1 303 047	4 882 492	104 758	1 686 548	208 549	204 385
Skattekostnad	0	0	0	-40 970	0	0
Periodens resultat	1 303 047	4 882 492	104 758	1 645 579	208 549	204 385
BALANSE						
	30.06.2021	30.06.2021	30.06.2021	30.06.2021	30.06.2021	30.06.2021
EIENDELER						
Verdipapirer til kostpris	6 034 411	20 432 453	41 9797	11 928 945	1 518 285	1 453 414
Urealisert gevinst/tap	2 264 706	13 360 987	194 723	4 897 640	291 187	248 767
Sum fondets verdipapirportefølje	8 299 117	33 793 441	614 519	16 826 586	1 809 472	1 702 181
Fordring						
Til godehavende aksjeutbytte	33 211	40 052	2 683	74 523	5 899	4 424
Opptjent bankrenter	6	1	0	0	-	0
Sum opptjente ikke mottatte inntekter	33 217	40 053	2 683	74 523	5 899	4 424
Til gode fra meglere	19 180	71 563	437	232 137	7 802	69 621
Til gode fra kunder	5 715	13 285	-	4 085	7 751	1 528
Sum andre fordringer	24 896	84 848	437	236 222	15 553	71 150
Bankinnskudd	398 735	108 132	3 925	285 634	12 015	29 170
Sum eiendeler	8 755 965	34 026 474	621 565	17 422 964	1 842 939	1 806 925
EGENKAPITAL						
Innskutt egenkapital						
Andelskapital til pålydende	248 625	5 011 117	67 159	3 286 770	708 836	1 010 617
Overkurs	2 393 416	5 488 142	-149 609	3 215 455	531 487	105 924
Sum innskutt egenkapital	2 642 041	10 499 259	-82 451	6 502 225	1 240 323	1 116 541
Opptjent egenkapital	5 977 196	23 263 376	702 535	10 653 389	589 812	624 561
Sum egenkapital	8 619 237	33 762 635	620 084	17 155 614	1 830 135	1 741 102
GJELD						
Skyldig til meglere	-	72 102	439	142 626	7 822	52 222
Skyldig forvaltningshonorar	134 135	181 712	1 038	118 516	4 427	8 008
Skyldig innløsninger	2 565	10 021	-	6 172	534	5 592
Annengjeld	28	4	4	37	21	0
Sum gjeld	136 728	263 839	1 481	267 350	12 803	65 823
Sum gjeld og egenkapital	8 755 965	34 026 474	621 565	17 422 964	1 842 939	1 806 925

Halvårsregnskap 2021

RESULTATREGNSKAP			
	SKAGEN Høyrente	SKAGEN Tellus	SKAGEN Avkastning
(angitt i hele tusen norske kroner)	1. halvår 2021	1. halvår 2021	1. halvår 2021
PORTEFØLJEINNTEKTER OG -KOSTNADER			
Renteinntekter/-kostnader	15 913	5 587	10 851
Gevinst/tap ved realisasjon	766	-21 395	2 875
Endring urealiserte kursgevinster/tap	3 116	4 992	-12 577
Andre porteføljeginntekter/-kostnader	-14	-26	-44
Porteføljeresultat	19 781	-10 842	1 105
FORVALTNINGSINNTEKTER OG -KOSTNADER			
Forvaltningshonorar	-3 080	-1 412	-3 895
Forvaltningsresultat	-3 080	-1 412	-3 895
Resultat før skattekostnad	16 701	-12 254	-2 790
Skattekostnad	-	0	0
Periodens resultat	16 701	-12 254	-2 790
BALANSE			
	30.06.2021	30.06.2021	30.06.2021
EIENDELER			
Verdipapirer til kostpris	2 462 558	3 274 27	1 422 521
Urealisert gevinst/tap	5 326	-14 174	2 673
Oppptjente renter verdipapirer	3 223	2 145	3 344
Sum fondets verdipapirportefølje	2 471 107	3 15 399	1 428 538
Fordring			
Til gode havnede rentekuponger	-	230	171
Oppptjent bankrenter	2 337	0	38
Sum opptjente ikke mottatte inntekter	2 337	230	209
Til gode fra meglere	-	9 433	5 596
Til gode fra kunder	23 453	646	400
Andre fordringer	130	1 524	396
Sum andre fordringer	23 583	11 602	6 392
Bankinnskudd	3 227 04	20 641	31 927
Sum eiendeler	2 819 730	347 873	1 467 066
EGENKAPITAL			
Innskutt egenkapital			
Andelskapital til pålydende	2 719 636	3 25 012	1 058 267
Overkurs	19 419	27 647	3 684 47
Sum innskutt egenkapital	2 739 054	352 659	1 426 714
Oppptjent egenkapital	36 582	-13 227	35 967
Sum egenkapital	2 775 637	339 433	1 462 681
GJELD			
Skyldig til meglere	3 665 6	7 472	-
Skyldig forvaltningshonorar	1 624	678	1 908
Skyldig innløsninger	5 813	280	2 477
Annen gjeld	-	11	0
Sum gjeld	44 093	8 440	4 385
Sum gjeld og egenkapital	2 819 730	347 873	1 467 066

Halvårsregnskap 2021

Hvorav fordeling på de respektive andelsklasser		SKAGEN Vekst	SKAGEN Global	SKAGEN Global II	SKAGEN Kon-Tiki	SKAGEN m ²	SKAGEN Focus
	Klasse	1. halvår 2021	1. halvår 2021	1. halvår 2021	1. halvår 2021	1. halvår 2021	1. halvår 2021
Antall utstedte andeler	A	2356853	9989635	67	9514271	5327057	9918123
Basiskurs 30.06.2021 i NOK	A	3458,35	2756,87	9233129,16	1152,62	257,44	172,67
Antall utstedte andeler	B	28353	217954		284337	53603	42494
Basiskurs 30.06.2021 i NOK	B	3513,00	2789,30		1190,02	261,00	176,19
Antall utstedte andeler	C	101039	76441		221276	1707702	-
Basiskurs 30.06.2021 i NOK	C	3650,17	2829,41		1167,94	258,34	-
Antall utstedte andeler	D		402		604040		
Basiskurs 30.06.2021 i NOK	D		2843,23		1182,84		
Antall utstedte andeler	E				1619985		
Basiskurs 30.06.2021 i NOK	E				1195,77		

Hvorav fordeling på de respektive andelsklasser		SKAGEN Høyrente	SKAGEN Tellus	SKAGEN Avkastning
	Klasse	1. halvår 2021	1. halvår 2021	1. halvår 2021
Antall utstedte andeler	A	27196359	3214735	10582666
Basiskurs 30.06.2021 i NOK	A	102,06	104,41	138,21
Antall utstedte andeler	B		35385	
Basiskurs 30.06.2021 i NOK	B		107	

Halvårsregnskap 2021

Hvorav fordeling på de respektive andelsklasser		SKAGEN Vekst	SKAGEN Global	SKAGEN Global II	SKAGEN Kon-Tiki	SKAGEN m ²	SKAGEN Focus
	Klasse	1. halvår 2021	1. halvår 2021	1. halvår 2021	1. halvår 2021	1. halvår 2021	1. halvår 2021
Forvaltningshonorarfast	A	37 833	124 958	2044	108 526	9 381	12 001
Beregnet forvaltningshonorarvariabelt	A	113 668	101 452		25 458	-1 931	1 362
Sum forvaltningshonorar	A	151 501	226 409	2044	133 984	7 450	13 363
Forvaltningshonorarfast	B	71	1 905		2 034	44	16
Beregnet forvaltningshonorarvariabelt	B	213	1 596		568	-18	-19
Sum forvaltningshonorar	B	284	3 501	-	2 602	26	-4
Forvaltningshonorarfast	C	982	637		1 798	2 943	0
Beregnet forvaltningshonorarvariabelt	C		-		410	-	-
Sum forvaltningshonorar	C	982	637	-	2 208	2 943	0
Forvaltningshonorarfast	D		3		5 381		104
Beregnet forvaltningshonorarvariabelt	D		-		1 830		-
Sum forvaltningshonorar	D	-	3	-	7 210	-	104
Forvaltningshonorarfast	E		24 383		11 795		
Beregnet forvaltningshonorarvariabelt	E		-		5 100		
Sum forvaltningshonorar	E	-	24 383	-	16 895	-	-
Forvaltningshonorarfast	F				28 832		
Beregnet forvaltningshonorarvariabelt	F				5 771		
Sum forvaltningshonorar	F	-	-	-	34 603	-	-
Sum forvaltningshonorar	Alt	152 767	254 933	2044	197 503	10 419	13 463

Hvorav fordeling på de respektive andelsklasser		SKAGEN Høyrente	SKAGEN Tellus	SKAGEN Avkastning
	Klasse	1. halvår 2021	1. halvår 2021	1. halvår 2021
Forvaltningshonorarfast	A	3 080	1 402	3 895
Beregnet forvaltningshonorarvariabelt	A			
Sum forvaltningshonorar	A	3 080	1 402	3 895
Forvaltningshonorarfast	B		10	
Beregnet forvaltningshonorarvariabelt	B			
Sum forvaltningshonorar	B	-	9,56	-
Forvaltningshonorarfast	C		-	
Beregnet forvaltningshonorarvariabelt	C		-	
Sum forvaltningshonorar	C	-	-	-
Forvaltningshonorarfast	D			
Beregnet forvaltningshonorarvariabelt	D			
Sum forvaltningshonorar	D	-	-	-
Forvaltningshonorarfast	E			
Beregnet forvaltningshonorarvariabelt	E			
Sum forvaltningshonorar	E	-	-	-
Sum forvaltningshonorar	Alt	3 080	1 412	3 895

SKAGEN Vekst

Verdipapirportefølje pr. 30.06.2021 (angitt i hele tusen norske kroner)

AKSJER

Navn	Antall	Kostpris	Valuta	Markedsverdi	Urealisert gevinst/tap	% vekt i porteføljen	Eierandel	Børs
Telenor	1 758 196	280 197	NOK	255 114	-25 083	2,92%	0,13%	XOSL
SKTelecom	75 200	136 996	KRW	183 879	46 883	2,11%	0,10%	XKRX
China Mobile Ltd	3 363 500	200 505	HKD	180 948	-19 557	2,07%	0,02%	XHKG
Millicom International Cellular SA (SDR)	300 000	63 154	SEK	102 270	39 116	1,17%	0,30%	XSTO
Communication Services		680 852		722 211	41 359	8,27%		
Hyundai Motor Co Ltd - PFD	188 600	130 897	KRW	166 452	35 555	1,91%	0,77%	XKRX
Alibaba Group Holding Ltd	82 200	163 664	USD	160 412	-3 252	1,84%	0,00%	XNYS
ZALANDO SE (SEK)	58 741	23 808	SEK	61 116	37 308	0,70%		XSTO
Consumer Discretionary		318 368		387 980	69 612	4,44%		
Essity AB	888 000	249 122	SEK	253 577	4 456	2,90%	0,14%	XSTO
Carlsberg B	134 900	109 140	DKK	216 412	107 272	2,48%	0,12%	XCSE
Tyson Foods A	210 300	116 090	USD	133 482	17 392	1,53%	0,07%	XNYS
Consumer Staples		474 352		603 471	129 119	6,91%		
Royal Dutch Shell A (EUR)	1 180 000	313 707	EUR	204 758	-108 948	2,34%	0,03%	XAMS
PJSC Gazprom (ADR)	2 940 000	123 990	USD	192 831	68 841	2,21%	0,02%	XLON
Flex LNG Ltd	1 500 000	175 997	NOK	186 750	10 753	2,14%	2,77%	XOSL
Aker BP ASA	680 000	116 874	NOK	186 592	69 718	2,14%	0,19%	XOSL
Cnooc Ltd	5 370 000	50 693	HKD	52 542	1 849	0,60%	0,01%	XHKG
Northern Ocean Ltd	1 500 000	128 998	NOK	10 875	-118 123	0,12%	2,35%	XOSL
Avenir LNG Ltd	499 000	4 200	NOK	3 992	-208	0,05%	0,45%	NOTC
Energy		914 458		838 341	-76 118	9,60%		
Citigroup	481 100	203 510	USD	292 902	89 392	3,35%	0,02%	XNYS
Nordea Bank Abp	2 578 416	189 874	SEK	247 143	57 269	2,83%	0,06%	XSTO
Ping An Insurance Group	2 468 000	239 538	HKD	207 978	-31 560	2,38%	0,03%	XHKG
Sberbank of Russia PJSC (pref)	6 236 000	106 408	RUB	206 814	100 406	2,37%	0,62%	MISX
Korean Reinsurance Co	2 255 000	168 912	KRW	169 726	813	1,94%	1,87%	XKRX
American International Group	293 824	100 151	USD	120 353	20 201	1,38%	0,03%	XNYS
Hitec Vision AS	731 165	6 633	NOK	91 396	84 763	1,05%	3,85%	NOTC
Chubb Ltd	51 000	55 001	USD	69 753	14 752	0,80%	0,01%	XNYS
Investment AB Kinnevik (B)	150 000	17 426	SEK	51 709	34 283	0,59%	0,06%	XSTO
Financials		1 087 453		1 457 773	370 320	16,69%		
Novo-Nordisk B	900 000	319 282	DKK	648 914	329 632	7,43%	0,05%	XCSE
Thermo Fisher Scientific Inc	20 000	31 661	USD	86 821	55 160	0,99%	0,01%	XNYS
Health Care		350 944		735 736	384 792	8,43%		
Bonheur	1 335 000	127 948	NOK	325 073	197 124	3,72%	3,14%	XOSL
DSV	115 800	71 773	DKK	232 412	160 639	2,66%	0,05%	XCSE
CK Hutchison Holdings Ltd	3 370 000	300 158	HKD	225 922	-74 236	2,59%	0,09%	XHKG
Volvo B	960 000	114 315	SEK	198 890	84 575	2,28%	0,06%	XSTO
Wilh. Wilhelmsen Holding A	600 000	51 524	NOK	109 200	57 676	1,25%	1,74%	XOSL
Hitachi	213 000	65 012	JPY	105 047	40 034	1,20%	0,02%	XTKS
Golden Ocean Group Ltd	1 000 000	38 791	NOK	95 100	56 309	1,09%	0,50%	XOSL
Vestas Wind System	267 000	36 698	DKK	89 697	52 999	1,03%	0,03%	XCSE
Norse Atlantic ASA	4 000 000	80 358	NOK	80 680	322	0,92%	5,15%	XOSL
Oht ASA	3 500 000	69 777	NOK	59 990	-9 787	0,69%	2,86%	XOSL
Industrials		956 354		1 522 010	565 655	17,43%		
Samsung Electronics PFD	618 500	73 911	KRW	348 315	274 403	3,99%	0,08%	XKRX
Broadcom Inc	55 150	117 343	USD	226 297	108 954	2,59%	0,01%	XNGS
Applied Materials	115 700	46 326	USD	141 777	95 451	1,62%	0,01%	XNGS
Tieto Oyj (EUR)	428 000	118 721	EUR	116 355	-2 365	1,33%	0,36%	XHEL
Information Technology		356 301		832 744	476 443	9,54%		
Yara International	774 000	266 295	NOK	350 777	84 482	4,02%	0,29%	XOSL
Norsk Hydro	3 000 000	93 006	NOK	164 820	71 814	1,89%	0,14%	XOSL
Upm-Kymmene	450 000	124 954	EUR	146 491	21 538	1,68%	0,08%	XHEL
Boliden Limited B	427 600	97 409	SEK	141 553	44 144	1,62%	0,16%	XSTO
Ivanhoe Mines Ltd	1 169 000	23 451	CAD	72 706	49 256	0,83%	0,10%	XTSE
SSABB	1 761 000	55 823	SEK	66 323	10 500	0,76%	0,24%	XSTO
Segezha Group PJSC	46 000 000	40 743	RUB	41 289	546	0,47%	0,29%	MISX
Elopak ASA	1 450 000	40 600	NOK	39 150	-1 450	0,45%	0,54%	XOSL
Holmen B	25 000	5 312	SEK	9 717	4 405	0,11%	0,02%	XSTO
Materials		747 591		1 032 827	285 235	11,83%		
CK Asset Holdings Ltd	2 795 357	147 737	HKD	166 025	18 289	1,90%	0,08%	XHKG
Real Estate		147 737		166 025	18 289	1,90%		
Sum aksjer		6 034 411		8 299 117	2 264 706	95,04%		
Total sum		6 034 411		8 299 117	2 264 706	95,04%		

SKAGEN Global

Verdipapirportefølje pr. 30.06.2021 (angitt i hele tusen norske kroner)

AKSJER

Navn	Antall	Kostpris	Valuta	Markedsverdi	Urealisert gevinst/tap	% vekt i porteføljen	Eierandel	Børs
Alphabet Inc Class C	90 816	677 013	USD	1 958 664	1 281 651	5,78%	0,03%	XNGS
Communication Services		677 013		1 958 664	1 281 651	5,78%		
Hermes International	98 595	887 971	EUR	1 236 058	348 087	3,64%	0,09%	XPAR
LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton SE	174 645	692 748	EUR	1 178 592	485 844	3,48%	0,03%	XPAR
Home Depot	419 953	724 026	USD	1 152 398	428 373	3,40%	0,04%	XNYS
NIKE Inc - B	782 951	604 463	USD	1 040 869	436 406	3,07%	0,06%	XNYS
Consumer Discretionary		2 909 207		4 607 917	1 698 710	13,59%		
Estée Lauder Cos A	406 701	845 013	USD	1 113 198	268 186	3,28%	0,18%	XNYS
Bakkafrost P/F	255 914	125 291	NOK	181 955	56 664	0,54%	0,43%	XOSL
Tyson Foods A	22 822	12 375	USD	14 486	2 111	0,04%	0,01%	XNYS
Consumer Staples		982 678		1 309 639	326 961	3,86%		
Moody's	522 554	900 407	USD	1 629 463	729 055	4,80%	0,28%	XNYS
Nasdaq Inc	1 020 396	885 768	USD	1 543 649	657 881	4,55%	0,62%	XNGS
Intercontinental Exchange Inc	1 119 677	678 786	USD	1 143 680	464 894	3,37%	0,20%	XNYS
MSCI Inc	208 986	691 553	USD	958 673	267 120	2,83%	0,25%	XNYS
MarketAxess Holdings Inc	192 756	942 051	USD	768 959	-173 093	2,27%	0,51%	XNGS
Financials		4 098 565		6 044 423	1 945 858	17,82%		
Abbott Laboratories	1 264 175	890 401	USD	1 261 142	370 741	3,72%	0,07%	XNYS
Edwards Lifesciences	1 225 741	697 698	USD	1 092 430	394 732	3,22%	0,20%	XNYS
Intuitive Surgical	113 653	667 391	USD	899 414	232 023	2,65%	0,10%	XNGS
Health Care		2 255 490		3 252 986	997 496	9,59%		
DSV	657 146	453 362	DKK	1 318 902	865 540	3,89%	0,29%	XCSE
Canadian Pacific Railway Ltd	1 645 150	984 711	CAD	1 089 744	105 032	3,21%	0,25%	XTSE
Old Dominion Freight Line Inc	370 407	317 039	USD	808 969	491 930	2,39%	0,32%	XNGS
VERISK ANALYTICS INC - CLASS A	525 179	849 887	USD	789 607	-60 280	2,33%	0,32%	XNGS
Waste Management	359 318	307 416	USD	433 221	125 804	1,28%	0,09%	XNYS
Industrials		2 912 415		4 440 442	1 528 026	13,09%		
Microsoft	986 372	240 009	USD	2 299 380	2 059 371	6,78%	0,01%	XNGS
Visa Inc - Class A Shares	774 984	1 374 607	USD	1 559 320	184 714	4,60%	0,05%	XNYS
Mastercard Inc	489 359	913 195	USD	1 537 406	624 211	4,53%	0,05%	XNYS
Adobe Inc	302 291	557 276	USD	1 523 410	966 134	4,49%	0,06%	XNGS
Intuit	328 910	1 049 393	USD	1 387 346	337 953	4,09%	0,12%	XNGS
ASML Holding NV	198 542	627 639	EUR	1 173 923	546 284	3,46%	0,05%	XAMS
Autodesk	465 794	1 171 366	USD	1 170 008	-1 357	3,45%	0,21%	XNGS
Accenture PLC	441 326	620 538	USD	1 119 524	498 986	3,30%	0,07%	XNYS
Samsung Electronics PFD	698 979	33 957	KRW	393 637	359 680	1,16%	0,08%	XKRX
Samsung Electronics	25 000	9 105	KRW	15 416	6 312	0,05%	0,00%	XKRX
Information Technology		6 597 085		12 179 371	5 582 286	35,91%		
Sum aksjer		20 432 453		33 793 441	13 360 987	99,65%		
Total Sum		20 432 453		33 793 441	13 360 987	99,65%		

SKAGEN Global II

Verdipapirportefølje pr. 30.06.2021 (angitt i hele tusen norske kroner)

AKSJER

Navn	Antall	Kostpris	Valuta	Markedsverdi	Urealisert gevinst/tap	% velt i porteføljen	Eierandel	Børs
Alphabet Inc Class C	1 664	18 079	USD	35 888	17 809	5,80%	0,00%	XNGS
Communication Services		18 079		35 888	17 809	5,80%		
Hermes International	1 790	16 143	EUR	22 441	6 297	3,63%	0,00%	XPAR
LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton SE	3 173	13 180	EUR	21 413	8 233	3,46%	0,00%	XPAR
Home Depot	7 629	14 960	USD	20 935	5 975	3,38%	0,00%	XNYS
NIKE Inc - B	14 184	12 281	USD	18 856	6 575	3,05%	0,00%	XNYS
Consumer Discretionary		56 565		83 645	27 080	13,52%		
Estée Lauder Cos A	7 368	15 419	USD	20 167	4 749	3,26%	0,00%	XNYS
Bakkafrost P/F	4 728	2 432	NOK	3 362	929	0,54%	0,01%	XOSL
Tyson Foods A	537	302	USD	341	39	0,06%	0,00%	XNYS
Consumer Staples		18 153		23 870	5 717	3,86%		
Moody's	9 516	19 144	USD	29 673	10 530	4,80%	0,01%	XNYS
Nasdaq Inc	18 562	18 228	USD	28 080	9 852	4,54%	0,01%	XNGS
Intercontinental Exchange Inc	20 285	14 710	USD	20 720	6 010	3,35%	0,00%	XNYS
MSCI Inc	3 786	12 628	USD	17 367	4 739	2,81%	0,00%	XNYS
MarketAxess Holdings Inc	3 492	16 906	USD	13 931	-2 975	2,25%	0,01%	XNGS
Financials		81 616		109 772	28 156	17,74%		
Abbott Laboratories	23 119	17 742	USD	23 064	5 322	3,73%	0,00%	XNYS
Edwards Lifescience	22 206	13 777	USD	19 791	6 014	3,20%	0,00%	XNYS
Intuitive Surgical	2 059	12 277	USD	16 294	4 017	2,63%	0,00%	XNGS
Health Care		43 796		59 149	15 353	9,56%		
DSV	11 994	10 220	DKK	24 072	13 852	3,89%	0,01%	XCSE
Canadian Pacific Railway Ltd	30 061	18 045	CAD	19 912	1 867	3,22%	0,00%	XTSE
Old Dominion Freight Line Inc	6 710	7 386	USD	14 655	7 269	2,37%	0,01%	XNGS
VERISK ANALYTICS INC-CLASS A	9 514	15 436	USD	14 304	-1 132	2,31%	0,01%	XNGS
Waste Management	6 510	6 032	USD	7 849	1 817	1,27%	0,00%	XNYS
Industrials		57 119		80 792	23 673	13,06%		
Microsoft	17 915	16 411	USD	41 763	25 351	6,75%	0,00%	XNGS
Visa Inc - Class A Shares	14 156	25 288	USD	28 483	3 195	4,60%	0,00%	XNYS
Mastercard Inc	8 939	20 447	USD	28 083	7 637	4,54%	0,00%	XNYS
Adobe Inc	5 491	14 153	USD	27 672	13 519	4,47%	0,00%	XNGS
Intuit	5 959	19 039	USD	25 135	6 097	4,06%	0,00%	XNGS
ASML Holding NV	3 597	11 896	EUR	21 268	9 372	3,44%	0,00%	XAMS
Autodesk	8 439	21 260	USD	21 198	-62	3,43%	0,00%	XNGS
Accenture PLC	7 995	12 894	USD	20 281	7 387	3,28%	0,00%	XNYS
Samsung Electronics PFD	12 997	2 964	KRW	7 319	4 356	1,18%	0,00%	XKRX
Samsung Electronics	327	119	KRW	202	83	0,03%	0,00%	XKRX
Information Technology		144 469		221 404	76 935	35,79%		
Sum aksjer		419 797		614 519	194 723	99,34%		
Total Sum		419 797		614 519	194 723	99,34%		

SKAGEN Kon-Tiki

Verdipapirportefølje pr. 30.06.2021 (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	263 548	2 918	1,53%	0,02%	XHKG
Media Nusantara Citra Tbk PT	325 640 000	212 328	IDR	179 727	-32 601	1,04%	2,16%	XIDX
Sistema PJSFC	9 340 060	34 518	RUB	34 876	359	0,20%	0,10%	MISX
Communication Services		507 476		478 151	-29 325	2,77%		
LG Electronics-PFD	2 178 009	590 251	KRW	1 309 781	719 530	7,58%	12,67%	XKRX
Naspers Ltd-N	479 630	539 631	ZAR	866 636	327 005	5,02%	0,11%	XJSE
Alibaba Group Holding Ltd	260 000	503 708	USD	507 387	3 679	2,94%	0,01%	XNYS
Hyundai Motor Co (prefshs)	431 800	73 124	KRW	379 442	306 318	2,20%	1,18%	XKRX
Hyundai Motor Co Ltd-PFD	400 373	67 765	KRW	353 355	285 590	2,05%	1,64%	XKRX
GREE ELECTRIC APPLIANA	2 684 829	204 585	CNY	186 288	-18 297	1,08%	0,04%	XSEC
Guangdong Kelon Electrical	14 040 870	138 366	HKD	166 787	28 421	0,97%	3,06%	XHKG
Mahindra & Mahindra	1 771 097	79 448	INR	159 460	80 012	0,92%	0,14%	XNSE
Zinus Inc	124 201	91 896	KRW	97 752	5 857	0,57%	0,79%	XKRX
Prosus NV	50 000	7 822	EUR	42 080	34 258	0,24%	0,00%	XAMS
Consumer Discretionary		2 296 595		4 068 967	1 772 372	23,56%		
Sendas Distribuidora SA	3 871 336	397 472	BRL	574 538	177 065	3,33%	1,44%	BVMF
X5 RETAIL GROUP GDR (USD)	1 613 000	235 749	USD	486 639	250 890	2,82%	0,59%	XLON
Atlantic Sapphire AS	4 931 417	269 721	NOK	448 266	178 545	2,60%	5,42%	XOSL
WH Group Ltd	55 000 000	418 512	HKD	425 393	6 881	2,46%	0,37%	XHKG
Vina Conchay Toro SA	13 151 000	198 332	CLP	201 214	2 882	1,17%	1,76%	XSGO
Cia Brasileira de Distribuicao	2 913 891	74 782	BRL	193 186	118 404	1,12%	1,08%	BVMF
Magnit PJSC	97 908	59 082	RUB	61 268	2 187	0,35%	0,10%	MISX
EAST AFRICAN BREWERIES	2 022 000	34 461	KES	29 147	-5 314	0,17%	0,26%	XNAI
Consumer Staples		1 688 111		2 419 652	731 540	14,01%		
Cnooc Ltd	50 000 000	470 259	HKD	489 219	18 960	2,83%	0,11%	XHKG
LUKOIL PJSC	518 258	328 862	RUB	412 495	83 633	2,39%	0,07%	MISX
Energy		799 121		901 714	102 593	5,22%		
Ping An Insurance Group	8 134 496	730 069	HKD	685 492	-44 577	3,97%	0,11%	XHKG
Sberbank of Russia PJSC (pref)	16 940 000	500 459	RUB	561 807	61 349	3,25%	1,69%	MISX
Korean Reinsurance Co	4 539 950	170 666	KRW	341 705	171 039	1,98%	3,77%	XKRX
China Life Insurance Co	20 000 000	443 921	HKD	341 290	-102 631	1,98%	0,27%	XHKG
PING AN INSURANCE A	3 899 446	375 463	CNY	333 818	-41 645	1,93%	0,04%	XSSC
Haci Omer Sabanci Holding AS	13 000 000	149 736	TRY	114 475	-35 261	0,66%	0,64%	XIST
Ghana Commercial Bank Ltd	14 502 900	73 139	GHS	114 418	41 279	0,66%	5,47%	XGHA
Guaranty Trust Bank PLC	175 265 969	94 662	NGN	105 022	10 360	0,61%	0,60%	XNSA
Financials		2 538 116		2 598 028	59 912	15,04%		
Richter Gedeon Nyrt	812 480	90 311	HUF	186 361	96 049	1,08%	0,44%	XBUD
China Shineway Pharmaceutical Group	16 242 000	119 080	HKD	143 260	24 180	0,83%	1,96%	XHKG
Health Care		209 392		329 621	120 229	1,91%		
LG CORP PREF (NEW)	612 800	89 990	KRW	344 636	254 646	2,00%	20,28%	XKRX
Sinotrans	39 120 250	173 602	HKD	140 016	-33 586	0,81%	1,82%	XHKG
LX Holdings Corp	12 376	1 604	KRW	1 839	235	0,01%	0,84%	XKRX
Industrials		265 196		486 491	221 295	2,82%		
Samsung Electronics PFD	1 350 000	209 666	KRW	760 266	550 600	4,40%	0,16%	XKRX
Hon Hai Precision	11 555 000	317 962	TWD	399 695	81 733	2,31%	0,08%	XTAI
Tech Mahindra Ltd	2 431 088	173 975	INR	308 312	134 337	1,79%	0,25%	XNSE
Foxconn Industrial Internet Co Ltd	17 711 156	336 111	CNY	292 718	-43 393	1,69%	0,09%	XSSC
Hollysys Automation Technologies Ltd	1 326 787	243 739	USD	170 117	-73 622	0,98%	2,17%	XNGS
Information Technology		1 281 454		1 931 108	649 654	11,18%		
UPL Limited	8 102 887	353 585	INR	743 751	390 166	4,31%	1,06%	XNSE
Suzano Papele Celulose SA	5 500 000	581 006	BRL	564 127	-16 878	3,27%	0,40%	BVMF
Orbia Advance Corp SAB de CV	19 447 983	348 398	MXN	438 252	89 855	2,54%	0,93%	XMEX
Ivanhoe Mines Ltd	7 000 000	139 523	CAD	435 367	295 845	2,52%	0,58%	XTSE
West China Cement Ltd	152 000 000	216 562	HKD	200 430	-16 132	1,16%	2,79%	XHKG
LG Chem Ltd (prefshs)	63 648	48 915	KRW	186 515	137 601	1,08%	0,83%	XKRX
Turquoise Hill Resources Ltd	1 100 000	155 633	USD	159 687	4 054	0,92%	0,55%	XNYS
Samyang Packaging Corp	661 314	111 815	KRW	140 733	28 919	0,81%	4,65%	XKRX
Turquoise Hill Resources Ltd	550 000	81 623	CAD	79 919	-1 704	0,46%	0,27%	XTSE
Materials		2 037 058		2 948 783	911 725	17,07%		
Sichuan Languang Justbon Services Group Co Ltd	2 585 608	103 035	HKD	148 554	45 519	0,86%	1,46%	XHKG
Real Estate		103 035		148 554	45 519	0,86%		
Sum aksjer		11 725 554		16 311 069	4 585 515	94,44%		

SKAGEN Kon-Tiki

Verdipapirportefølje pr. 30.06.2021 (angitt i hele tusen norske kroner)

FOND

Navn	Antall	Kostpris	Valuta	Markedsverdi	Urealisert gevinst/ tap	% vekt i porteføljen	Eierandel	Børs
DragonCapital-VietnamEnterpriseInvestLtd	3 711 000	116 626	GBP	308 804	192 177	1,79%		XLON
VinaCapitalVietnamOpportunityFundLtd	3 611 415	86 765	GBP	206 713	119 948	1,20%		XLON
Sum fond		203 391		515 517	312 125	2,98%		
Totalsum		11 928 945		16 826 586	4 897 640	97,43%		

SKAGEN m²

Verdipapirportefølje pr. 30.06.2021 (angitt i hele tusen norske kroner)

AKSJER

Navn	Antall	Kostpris	Valuta	Markedsverdi	Urealisert gevinst/tap	% vekt i porteføljen	Eierandel	Børs
CellNexTelecom SA	29 779	12 874	EUR	16 325	3 451	0,89%	0,00%	XMAD
Communication Services		12 874		16 325	3 451	0,89%		
SelfStorageGroupASA	3 319 790	61 041	NOK	89 966	28 925	4,91%	3,94%	XOSL
Industrials		61 041		89 966	28 925	4,91%		
SwitchInc	303 840	46 510	USD	55 194	8 684	3,01%	0,23%	XNYS
Information Technology		46 510		55 194	8 684	3,01%		
CatenaAB	179 165	36 858	SEK	82 603	45 744	4,51%	0,43%	XSTO
UMHPropertiesInc	383 620	54 343	USD	72 031	17 687	3,93%	0,82%	XNYS
PrologisInc (REIT)	68 860	60 104	USD	70 828	10 724	3,86%	0,01%	XNYS
KojamoOyj	347 340	27 893	EUR	68 304	40 411	3,73%	0,14%	XHEL
AmericoldRealtyTrust	207 557	62 440	USD	67 603	5 162	3,69%	0,08%	XNYS
GraingerPLC	1 951 518	57 449	GBP	66 117	8 668	3,61%	0,29%	XLON
CTPBV	378 110	54 684	EUR	65 596	10 912	3,58%	0,10%	XAMS
LEGImmobilienAG	52 892	55 622	EUR	65 554	9 932	3,58%	0,07%	XETR
ShurgardSelfStorageSA	157 527	40 029	EUR	65 427	25 398	3,57%	0,18%	XBRU
EquinixInc (REIT)	9 169	51 619	USD	63 326	11 707	3,46%	0,01%	XNGS
AlliedPropertiesRealEstateInvestmentTrust	189 371	49 646	CAD	59 285	9 639	3,23%	0,15%	XTSE
VonoviaSE	94 922	48 167	EUR	52 812	4 645	2,88%	0,02%	XETR
MitsuiFudosan	257 590	52 448	JPY	51 386	-1 062	2,80%	0,03%	XTKS
AroundtownSA	761 235	46 419	EUR	51 116	4 697	2,79%	0,05%	XETR
LOGCommercialPropertieseParticipacoesSA	922 899	43 514	BRL	50 298	6 784	2,74%	0,90%	BVMF
ArimaRealEstateSOCIMISA	536 185	53 486	EUR	49 902	-3 584	2,72%	1,89%	XMAD
ESRCaymanLtd	1 691 880	38 529	HKD	49 118	10 589	2,68%	0,06%	XHKG
KeihanshinBuildingCoLtd	457 437	38 501	JPY	48 304	9 803	2,64%	0,88%	XTKS
Capitaland	2 010 754	42 250	SGD	47 756	5 506	2,61%	0,04%	XSES
AmericanTowerCorp (REIT)	19 171	36 524	USD	44 565	8 041	2,43%	0,00%	XNYS
AssuraPLC	5 001 047	47 265	GBP	44 023	-3 242	2,40%	0,19%	XLON
CKAssetHoldingsLtd	723 907	40 796	HKD	42 995	2 200	2,35%	0,02%	XHKG
AedificaSA	37 477	36 135	EUR	42 567	6 432	2,32%	0,10%	XBRU
TokyuFudosanHoldings, Corp	813 379	43 604	JPY	42 126	-1 479	2,30%	0,11%	XTKS
HealthcareTrustofAmericaInc	175 946	47 461	USD	40 425	-7 036	2,21%	0,08%	XNYS
FarEastConsortiumInternationalLtd/HK	12 202 550	53 454	HKD	39 618	-13 836	2,16%	0,51%	XHKG
ParamountGroupInc	452 669	41 476	USD	39 226	-2 251	2,14%	0,21%	XNYS
HeiwaRealEstate	115 000	30 857	JPY	37 358	6 502	2,04%	0,30%	XTKS
ColumbiaPropertyTrustInc	238 574	29 697	USD	35 701	6 004	1,95%	0,21%	XNYS
AscendasIndiaTrust	3 824 000	20 953	SGD	34 027	13 074	1,86%	0,33%	XSES
CHINARESOURCELAND	760 545	28 776	HKD	26 504	-2 272	1,45%	0,01%	XHKG
GreatPortlandEstates	202 211	16 882	GBP	17 055	173	0,93%	0,08%	XLON
Iguatemiprima de ShoppingCentersSA	208 052	9 976	BRL	14 432	4 456	0,79%	0,12%	BVMF
Real Estate		1 397 859		1 647 986	250 127	89,92%		
Sum aksjer		1 518 285		1 809 472	291 187	98,73%		
Total Sum		1 518 285		1 809 472	291 187	98,73%		

SKAGEN Focus

Verdipapirportefølje pr. 30.06.2021 (angitt i hele tusen norske kroner)

AKSJER

Navn	Antall	Kostpris	Valuta	Markedsverdi	Urealisert gevinst/tap	% vekt i porteføljen	Eierandel	Børs
Ubisoft Entertainment SA	96 803	59 436	EUR	58 324	-1 113	3,34%	0,08%	XPAR
Communication Services		59 436		58 324	-1 113	3,34%		
Renault	62 324	23 776	EUR	21 678	-2 097	1,24%	0,02%	XPAR
Consumer Discretionary		23 776		21 678	-2 097	1,24%		
Albertsons Cos Inc	418 254	59 559	USD	70 759	11 201	4,05%	0,09%	XNYS
Pilgrim's Pride Corp	257 381	45 326	USD	49 125	3 799	2,81%	0,11%	XNGS
Stock Spirits Group PLC	1 239 700	32 922	GBP	38 537	5 616	2,21%	0,62%	XLON
Ontex Group NV	259 972	27 878	EUR	27 856	-22	1,59%	0,32%	XBRU
Consumer Staples		165 685		186 278	20 593	10,66%		
Parex Resources Inc	294 156	30 558	CAD	42 314	11 756	2,42%	0,23%	XTSE
Energy		30 558		42 314	11 756	2,42%		
KB Financial Group	177 524	54 505	KRW	75 693	21 188	4,33%	0,04%	XKRX
Korean Reinsurance Co	789 197	47 455	KRW	59 400	11 944	3,40%	0,66%	XKRX
Raiffeisen Intl Bank	268 556	51 274	EUR	52 345	1 071	3,00%	0,08%	XWBO
Resona Holdings	1 450 840	48 078	JPY	48 054	-24	2,75%	0,06%	XTKS
Nova Ljubljanska Banka d.d.	334 300	33 837	EUR	44 008	10 171	2,52%	0,33%	XLON
PEUGEOT INVEST	36 661	31 167	EUR	42 425	11 259	2,43%	0,15%	XPAR
Dgb Financial Group	552 288	31 828	KRW	39 248	7 420	2,25%	0,33%	XKRX
First Horizon National	249 168	36 157	USD	37 051	894	2,12%	0,05%	XNYS
Lincoln National Corp	65 030	26 597	USD	35 165	8 568	2,01%	0,03%	XNYS
Dongbu Insurance	60 034	22 887	KRW	25 139	2 251	1,44%	0,08%	XKRX
Aichi Bank Ltd/The	113 259	27 120	JPY	24 297	-2 823	1,39%	1,03%	XTKS
Financials		410 905		482 825	71 920	27,64%		
MagForce AG	706 314	34 082	EUR	26 669	-7 413	1,53%	2,45%	XETR
Health Care		34 082		26 669	-7 413	1,53%		
Sixt SE	97 024	68 593	EUR	67 328	-1 265	3,85%	0,57%	XETR
CHINA COMM SERVIH	10 876 700	41 794	HKD	46 763	4 969	2,68%	0,45%	XHKG
Stagecoach	3 938 624	40 686	GBP	38 440	-2 246	2,20%	0,71%	XLON
GrafTech International Ltd	343 035	35 991	USD	34 301	-1 690	1,96%	0,13%	XNYS
Pasona Group Inc	183 822	20 907	JPY	30 784	9 877	1,76%	0,44%	XTKS
Europcar Mobility Group	6 087 771	20 566	EUR	29 621	9 055	1,70%	0,12%	XPAR
Hitachi	55 193	15 301	JPY	27 220	11 919	1,56%	0,01%	XTKS
Fujitec Co Ltd	136 610	22 315	JPY	26 098	3 783	1,49%	0,16%	XTKS
Daiwa Industries Ltd	215 218	19 142	JPY	17 270	-1 872	0,99%	0,42%	XTKS
Konecranes	42 545	12 313	EUR	15 422	3 109	0,88%	0,05%	XHEL
Industrials		297 607		333 246	35 640	19,08%		
Avaya Holdings Corp	213 197	31 705	USD	49 351	17 646	2,82%	0,25%	XNYS
Information Technology		31 705		49 351	17 646	2,82%		
Ivanhoe Mines Ltd	1 084 788	25 097	CAD	67 469	42 372	3,86%	0,09%	XTSE
Wienerberger	174 898	46 896	EUR	58 007	11 111	3,32%	0,15%	XWBO
Argonaut Gold Inc	2 723 862	50 319	CAD	56 218	5 899	3,22%	0,88%	XTSE
Cascades Inc	517 658	51 995	CAD	54 895	2 899	3,14%	0,51%	XTSE
Roxgold Inc	4 095 732	25 480	CAD	53 793	28 314	3,08%	1,09%	XTSE
Upm-Kymmene	141 366	38 377	EUR	46 020	7 643	2,63%	0,03%	XHEL
LOTTE Fine Chemical Co Ltd	79 252	31 599	KRW	39 969	8 369	2,29%	0,31%	XKRX
Canfor Pulp Products Inc	687 681	36 338	CAD	37 275	937	2,13%	1,05%	XTSE
Cementir Holding NV	398 984	35 687	EUR	35 016	-672	2,00%	0,25%	MTAA
International Nickel Indonesia	8 965 000	23 473	IDR	24 527	1 054	1,40%	0,09%	XIDX
Sumitomo Osaka Cement	79 464	21 204	JPY	18 606	-2 598	1,07%	0,21%	XTKS
Bear Creek Mining Corp	861 857	13 196	CAD	9 703	-3 493	0,56%	0,69%	XTSX
Materials		399 661		501 496	101 835	28,71%		
Sum aksjer		1 453 414		1 702 181	248 767	97,43%		
Total Sum		1 453 414		1 702 181	248 767	97,43%		

SKAGEN Høyrente

Verdipapirportefølje pr. 30.06.2021 (angitt i hele tusen norske kroner)

RENTEBÆRENDE VERDIPAPIRER

Navn	Forfallsdato	Kupongrente	Renteregulerings-tidspunkt	Antall/pålydende	Kostpris	Effektivrente	Durasjon	Påleptrente	Markedsverdi (inkl. påleptrente)	Urealisert gevinst/tap	% vekt i porteføljen	Risiko-klasse
Norsk Hydro ASA 20/23 FRN	15.05.2023	3,16	18.05.2021	53 000	55 219	0,70	0,17	201	55 668	248	2,00%	3
Norsk Hydro ASA 17/22 FRN	07.11.2022	1,03	07.05.2021	16 000	16 039	0,63	0,11	25	16 114	51	0,58%	3
Mining and quarrying					71 257			226	71 782	299	2,58%	
Volvo Treasury AB FRN 05.04.2023	05.04.2023	2,38	06.04.2021	50 000	51 101	0,72	0,04	281	51 767	385	1,86%	2
Scania CV 20/23 FRN NOK	24.01.2023	0,90	26.04.2021	48 000	48 000	0,78	0,07	78	48 182	104	1,73%	3
Elkem ASA 18/21 FRN FLOOR	06.12.2021	1,48	07.06.2021	31 000	31 136	0,66	0,18	29	31 143	-22	1,12%	9
Møller Mobility Group AS 17/22 FRN	28.03.2022	1,19	28.06.2021	30 000	30 145	0,56	0,25	2	30 145	-2	1,09%	9
Yara International ASA 17/22 FRN	13.12.2022	0,96	14.06.2021	21 000	21 160	0,49	0,21	9	21 157	-12	0,76%	3
Scania CV 19/22 FRN NOK	18.02.2022	0,99	18.05.2021	20 000	20 054	0,59	0,13	24	20 077	-1	0,72%	3
Scania CV 20/23 FRN NOK	14.02.2023	0,86	14.05.2021	16 000	16 000	0,74	0,13	18	16 052	34	0,58%	3
Kongsberg Gruppen ASA 18/24 FRN FLOOR	06.06.2024	1,43	07.06.2021	14 000	14 256	0,83	0,21	13	14 264	-5	0,51%	9
Elkem ASA 21/24 FRN FLOOR	26.02.2024	1,26	26.05.2021	14 000	14 000	1,18	0,16	17	14 056	39	0,51%	9
Manufacturing					245 853			471	246 843	519	8,89%	
Sogn og Fjordane Energi AS 17/22 FRN	22.09.2022	1,03	22.06.2021	70 000	70 494	0,48	0,23	16	70 505	-5	2,54%	9
Tafjord Kraft AS 19/22 FRN	21.11.2022	0,84	21.05.2021	35 000	35 000	0,60	0,15	33	35 154	122	1,27%	9
Trønderenergi AS 18/23 FRN	22.02.2023	0,94	25.05.2021	30 000	30 214	0,55	0,15	28	30 226	-16	1,09%	9
Haugaland Kraft AS 19/22 FRN	02.09.2022	0,69	02.06.2021	23 000	22 957	0,50	0,17	12	23 067	97	0,83%	9
Electricity, gas, steam and air conditioning suppl					158 665			89	158 952	198	5,72%	
DFDSA/S 17/22 FRN	28.09.2022	1,51	28.06.2021	45 000	45 078	2,28	0,23	4	44 604	-478	1,61%	9
Transportation and storage					45 078			4	44 604	-478	1,61%	
Schibsted ASA 17/23 FRN	22.06.2023	1,65	22.06.2021	65 000	65 938	0,77	0,24	24	66 178	216	2,38%	9
Schibsted ASA 12/22 FRN	13.12.2022	2,71	14.06.2021	10 000	10 328	0,70	0,22	12	10 309	-31	0,37%	9
Schibsted ASA 20/23 FRN	23.10.2023	2,71	23.04.2021	4 000	4 177	0,92	0,10	20	4 188	-10	0,15%	9
Information and communication					80 443			56	80 675	175	2,90%	
LeasePlan Corporation NV 17/22 FRN NOK	26.07.2022	1,32	26.04.2021	70 000	70 460	0,72	0,07	167	70 631	3	2,54%	3
Orkla Spb 18/22 FRN	27.09.2022	0,83	28.06.2021	62 000	62 249	0,38	0,25	3	62 360	108	2,25%	9
Spb 1 Lomog Skjåk 19/22 FRN	01.09.2022	0,73	01.06.2021	60 000	60 135	0,43	0,17	35	60 253	83	2,17%	9
Brage Finans AS 19/23 FRN	06.02.2023	1,49	06.05.2021	57 000	57 829	0,59	0,11	130	57 972	13	2,09%	9
Danske Bank A/S 20/24 FRN C	14.08.2024	1,37	14.05.2021	50 000	50 025	0,82	0,14	89	50 687	573	1,83%	2
Spb 1 Gudbrandsdal 17/22 FRN	08.09.2022	0,94	08.06.2021	50 000	50 374	0,39	0,19	29	50 363	-39	1,81%	9
Bank Norwegian ASA 19/22 FRN	16.09.2022	1,60	16.06.2021	41 000	41 092	0,92	0,21	26	41 375	258	1,49%	3
Skagerrak Spb 17/22 FRN	03.10.2022	1,16	06.04.2021	40 000	40 355	0,57	0,02	110	40 414	-51	1,46%	9
Askim & Spydeberg Spb 17/22 FRN	31.08.2022	0,97	31.05.2021	35 000	35 272	0,40	0,17	28	35 265	-35	1,27%	9
Flekkefjord Spb 19/22 FRN	26.08.2022	0,68	26.05.2021	33 000	33 088	0,42	0,16	22	33 125	15	1,19%	9
Bjugn Spb 18/22 FRN	07.07.2022	1,08	07.06.2021	32 000	32 287	0,44	0,19	22	32 235	-75	1,16%	9
Sogn Spb 19/22 FRN	05.09.2022	0,65	07.06.2021	31 000	31 074	0,42	0,19	13	31 099	12	1,12%	9
Ørland Spb 17/22 FRN	12.09.2022	1,04	14.06.2021	30 000	30 237	0,41	0,21	14	30 245	-5	1,09%	9
Larvikbanken - Din Personl Spb 17/22 FRN	15.08.2022	1,01	18.05.2021	30 000	30 201	0,44	0,13	36	30 232	-6	1,09%	9
Danske Bank A/S 20/24 FRN C	13.05.2024	1,06	12.05.2021	26 000	26 160	0,79	0,12	38	26 178	-20	0,94%	2
Romsdal Spb 17/22 FRN	03.10.2022	1,23	06.04.2021	25 000	25 227	0,60	0,02	73	25 277	-23	0,91%	9
Brage Finans AS 20/23 FRN	04.09.2023	0,89	04.06.2021	25 000	25 000	0,61	0,19	16	25 173	157	0,91%	9
Opdals Spb 19/23 FRN	21.02.2023	0,84	21.05.2021	25 000	25 000	0,57	0,15	23	25 140	117	0,91%	9
Spb DIN 21/24 FRN	25.06.2024	0,72	25.06.2021	25 000	25 000	0,64	0,25	3	25 072	70	0,90%	9
Bank Norwegian ASA 19/22 FRN	12.12.2022	2,16	14.06.2021	24 000	24 210	1,02	0,21	23	24 429	197	0,88%	3
Østre Agder Spb 18/22 FRN	07.09.2022	1,21	07.06.2021	23 000	23 195	0,50	0,19	18	23 215	2	0,84%	9
Pareto Bank ASA 19/23 FRN	20.04.2023	1,21	20.04.2021	22 000	22 228	0,66	0,06	53	22 278	-2	0,80%	9
Volvo Finans Bank AB 18/23 FRN	08.06.2023	0,96	08.06.2021	20 000	20 190	0,49	0,20	12	20 199	-3	0,73%	9
Blaker Spb 20/23 FRN	17.11.2023	1,06	18.05.2021	20 000	20 000	0,72	0,14	25	20 196	170	0,73%	9
Nidaros Spb 21/24 FRN	09.02.2024	0,80	10.05.2021	20 000	20 000	0,71	0,11	23	20 076	53	0,72%	9
Åfjord Spb 21/24 FRN	23.10.2024	0,91	23.04.2021	20 000	20 000	0,88	0,07	34	20 067	32	0,72%	9
Arendalog Omegns Spb 17/22 FRN	14.11.2022	1,26	14.05.2021	17 000	17 189	0,53	0,13	28	17 203	-14	0,62%	9
Nidaros Spb 18/23 FRN	01.03.2023	1,16	01.06.2021	17 000	16 942	0,55	0,18	16	17 192	234	0,62%	9
Santander Consumer Bank AS 19/24 FRN	14.03.2024	1,21	14.06.2021	15 000	15 261	0,60	0,23	8	15 259	-10	0,55%	9
Soknedal Spb 20/24 FRN	07.08.2024	1,23	07.05.2021	15 000	15 149	0,82	0,13	28	15 224	48	0,55%	9
Tinn Spb 20/24 FRN	15.05.2024	1,01	18.05.2021	15 000	15 000	0,73	0,14	18	15 144	126	0,55%	9
Danske Bank A/S 19/22 FRN	16.05.2022	1,40	18.05.2021	15 000	15 050	0,56	0,13	25	15 138	62	0,55%	3
Søgne og Greipstad Spb 19/23 FRN	22.05.2023	0,88	25.05.2021	15 000	15 000	0,61	0,15	13	15 094	81	0,54%	9
Hemne Spb 19/22 FRN	10.11.2022	0,87	10.05.2021	15 000	15 000	0,57	0,11	18	15 082	64	0,54%	9
Drangedal Spb 19/23 FRN	10.03.2023	0,78	10.06.2021	15 000	14 989	0,54	0,20	7	15 071	75	0,54%	9
Opdals Spb 21/24 FRN	02.02.2024	0,85	03.05.2021	15 000	14 991	0,74	0,10	21	15 069	58	0,54%	9
Rindal Spb 19/22 FRN	23.05.2022	0,83	25.05.2021	15 000	15 030	0,48	0,15	12	15 061	19	0,54%	9
Sydbank AS FRN 2024/11/25	25.11.2024	1,26	25.05.2021	14 000	14 000	0,86	0,16	18	14 157	139	0,51%	3
Etne Spb 21/24 FRN	18.01.2024	0,96	19.04.2021	14 000	14 000	0,82	0,06	27	14 082	55	0,51%	9
Bank Norwegian ASA 19/23 FRN	12.12.2023	2,36	14.06.2021	10 000	10 230	1,33	0,23	10	10 267	27	0,37%	3
Pareto Bank ASA 17/22 FRN	21.09.2022	1,32	21.06.2021	10 000	10 123	0,44	0,23	3	10 113	-14	0,36%	9
Kvinesdal Spb 20/23 FRN	16.11.2023	1,06	18.05.2021	10 000	10 000	0,72	0,14	13	10 098	85	0,36%	9
Larvikbanken - Din Personl Spb 19/24 FRN	08.02.2024	0,92	10.05.2021	10 000	10 069	0,67	0,12	13	10 082	0	0,36%	9
BlueStep Bank AB FRN 2024/04/08	08.04.2024	1,06	10 000	10 000	10 000	0,92	0,02	24	10 066	42	0,36%	9
Kvinesdal Spb 19/22 FRN	14.10.2022	0,93	14.04.2021	10 000	10 037	0,64	0,04	20	10 058	2	0,36%	9
Pareto Bank ASA 21/24 FRN	29.04.2024	0,83	10 000	10 000	10 000	0,81	0,08	14	10 024	9	0,36%	9
Trøgstad Spb 18/22 FRN	19.09.2022	0,95	21.06.2021	5 000	5 034	0,45	0,23	1	5 032	-3	0,18%	9
Hjelmeland Spb 19/22 FRN	23.08.2022	0,89	25.05.2021	5 000	5 024	0,49	0,15	4	5 028	-0	0,18%	9
Pareto Bank ASA 19/24 FRN	04.09.2024	1,13	04.06.2021	3 000	3 034	0,78	0,21	2	3 037	0	0,11%	9
Financial and insurance activities					1 182 040			1408	1 186 138	2 690	42,71%	

SKAGEN Høyrente

Verdipapirportefølje pr. 30.06.2021 (angitt i hele tusen norske kroner)

RENTEBÆRENDEVERDIPAPIRER

Forfallsdato	Forfallsdato	Kupong rente		Antall/ pålydende	Kostpris	Effektiv rente	Durasjon	Pålept rente	Markedsverdi (inkl. pålept rente)	Urealisert gevinst/tap	% vekt i	Risiko- klasse
Norwegian Property ASA 17/22 FRN	09.11.2022	1,73	06.04.2021	85 000	85 898	0,83	0,02	316	86 408	162	3,11%	9
OBOSBBL 19/22 FRN	26.09.2022	0,96	28.06.2021	70 000	70 000	0,60	0,24	4	70 331	328	2,53%	9
Eiendomsspar AS 18/23 FRN	02.03.2023	1,03	02.06.2021	45 000	45 253	0,73	0,18	36	45 269	-20	1,63%	9
Heimstaden Bostad AB 20/25 FRN C	25.02.2025	1,61	25.05.2021	40 000	40 599	1,02	0,19	64	40 890	226	1,47%	3
Steen & Strøm AS 0,64% CERT 184 121121	12.11.2021	0,64		40 000	40 000	0,57	0,36	34	40 044	10	1,44%	3
Entra ASA 17/22 FRN	14.10.2022	1,07	14.04.2021	37 000	37 191	0,73	0,04	85	37 255	-20	1,34%	9
Steen & Strøm AS 16/23 FRN	23.03.2023	1,30	23.06.2021	35 000	35 375	0,74	0,24	9	35 359	-25	1,27%	3
Olav Thon Eiendomsselskap ASA 20/23 FRN	14.12.2023	1,04	14.06.2021	35 000	35 064	0,85	0,21	16	35 191	110	1,27%	9
Thon Holding AS 17/22 FRN	21.04.2022	1,13	21.04.2021	35 000	35 141	0,78	0,06	77	35 180	-38	1,27%	9
Samhallsbyggnadsbolaget i Norden AB FRN 2023/07/14	14.07.2023	1,85	14.04.2021	30 000	30 000	1,13	0,05	99	30 571	452	1,10%	3
Olav Thon Eiendomsselskap ASA 18/23 FRN	13.03.2023	0,90	14.06.2021	30 000	29 684	0,73	0,20	12	30 102	407	1,08%	9
Samhallsbyggnadsbolaget AB 20/23 FRN NOK	24.02.2023	0,98	25.05.2021	30 000	30 000	0,97	0,15	29	30 044	14	1,08%	3
Eiendomsspar AS 0,63% CERT 183 291021	29.10.2021	0,63		30 000	29 999	0,52	0,33	32	30 043	13	1,08%	9
OBOSBBL 18/23 FRN	13.09.2023	1,21	14.06.2021	25 000	24 975	0,74	0,21	13	25 278	290	0,91%	9
Bane NOR Eiendom AS 18/23 FRN	28.06.2023	0,92	28.06.2021	25 000	25 182	0,59	0,25	1	25 172	-12	0,91%	9
Entra ASA 17/24 FRN	20.03.2024	1,06	21.06.2021	20 000	20 192	0,73	0,24	5	20 192	-6	0,73%	9
Steen & Strøm AS 17/22 FRN	14.09.2022	0,91	14.06.2021	16 000	16 034	0,66	0,21	6	16 057	16	0,58%	3
Heimstaden Bostad AB 21/24 FRN	22.04.2024	1,06		14 000	14 000	1,02	0,06	28	14 053	25	0,51%	3
Norwegian Property ASA 20/25 FRN	09.10.2025	1,75	06.04.2021	10 000	10 231	1,22	0,04	41	10 274	2	0,37%	9
OBOS Eiendom AS 18/23 FRN	04.04.2023	1,28	06.04.2021	10 000	10 065	0,96	0,02	30	10 090	-5	0,36%	9
Vasakronan AB 17/22 FRN	13.01.2022	1,26	13.04.2021	8 000	8 033	0,50	0,04	22	8 056	1	0,29%	9
Heimstaden Bostad AB 18/24 FRN	07.06.2024	2,63	07.06.2021	6 000	6 306	0,95	0,25	10	6 308	-8	0,23%	3
Realstate activities					679222			969	682168	1923	24,56%	
Sum rentebærende verdipapirer					2462558	0,73	0,15	3223	2471161	5326	88,98%	

ØVRIGE FINANSIELLE INSTRUMENTER

Navn	Antall	Kostpris	Valuta	Markedsverdi (inkl. pålept rente)	Urealisert gevinst/tap	% vekt i porteføljen
Surnadal Sparebank	25 000 000	25 000	NOK	25 165	0	0,91%
Pareto Bank ASA	51 551 017	51 551	NOK	51 569	0	1,86%
Bien Sparebank AS	25 554 583	25 555	NOK	25 641	0	0,92%
Ørskog Sparebank	15 000 000	15 000	NOK	15 028	0	0,54%
Deposit		117 106		117 403	0	4,23%
Sum øvrige finansielle instrumenter		117 106		117 403	0	4,23%

	Kostpris	Markedsverdi	Urealisert gevinst/tap	% vekt i porteføljen
Totalsum	2 579 664	2 588 564	5 326	93,21%

SKAGEN Tellus

Verdipapirportefølje pr. 30.06.2021 (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 2.375% 2022/03/15	15.03.2022	2,38	15.03.2021	5 400	46 975	0,08	0,70	297	47 544	249	14,04%	0
United States Treasury Note/Bond 1.625% 2021/12/31	31.12.2021	1,63	30.06.2021	3 500	29 742	0,07	0,50	0	30 353	611	8,96%	0
United States Treasury Note/Bond 2.75% 15.11.23	15.11.2023	2,75	15.05.2021	2 400	22 938	0,32	2,31	71	21 910	-1 099	6,47%	0
United Kingdom Gilt. 1250% 2023/01/31	31.01.2023	0,13	31.01.2021	1 800	21 475	0,06	1,59	11	21 431	-55	6,33%	3
Chile Government International Bon 0.83% 2031/07/	02.07.2031	0,83	02.07.2020	2 000	21 137	0,66	9,28	168	20 897	-409	6,17%	2
Romanian Government International Bond 2.000% 2033	14.04.2033	2,00		2 000	20 078	2,05	10,35	86	20 384	220	6,02%	3
Croatia Government International B 2.750% 2030/01/	27.01.2030	2,75	27.01.2021	1 500	17 968	0,85	7,69	178	17 881	-264	5,28%	4
Serbia International Bond 1.500% 2029/06/26	26.06.2029	1,50	26.06.2021	1 300	13 253	1,37	7,49	2	13 394	139	3,96%	4
Czech Republic Government Bond 1.200% 2031/03/13	13.03.2031	1,20	13.03.2021	35 000	14 364	1,78	9,01	50	13 330	-1 084	3,94%	1
Uruguay Government Internationa 9.875% 20.06.2022	20.06.2022	9,88	20.06.2021	60 000	17 594	6,80	0,89	33	12 253	-5 374	3,62%	3
Colombia Government International Bond 9.850% 2027	28.06.2027	9,85	28.06.2021	4 000 000	11 263	5,85	4,64	5	11 044	-224	3,26%	4
Italian Government 6.875% 09/23	27.09.2023	6,88	27.03.2021	1 000	9 651	0,87	2,08	153	9 902	99	2,92%	9
Dominican Rep Int B 11.500% 2024/05/10	10.05.2024	11,50	10.05.2021	50 000	9 483	5,79	2,38	121	8 806	-799	2,60%	4
Mexican Bonos 8.500% 2029/05/31	31.05.2029	8,50	10.06.2021	15 000	7 578	7,07	5,58	31	7 165	-444	2,12%	3
Canadian Government Bond 0.75% 01.09.2021	01.09.2021	0,75	01.03.2021	1 000	7 014	0,20	0,17	17	6 973	-59	2,06%	0
Uruguay Government Internationa 8.500% 15.03.2028	15.03.2028	8,50	15.03.2021	30 000	8 394	7,86	4,79	127	6 323	-2 218	1,87%	3
Oslo komm 18/26 FRN	06.05.2026	0,75	06.05.2021	5 000	5 056	0,54	0,13	6	5 058	-3	1,49%	0
Oslo komm 16/21 FRN	02.09.2021	0,78	02.06.2021	5 000	5 016	0,12	0,18	3	5 009	-10	1,48%	0
Public admin. & defense; compulsory social sec.				288 979				1359	279 657	-10 724	82,60%	
European Bank for Reconstruction & 6.450% 2022/12/	13.12.2022	6,45	13.12.2020	33 000 000	22 928	4,59	1,33	689	20 767	-2 850	6,13%	0
International Finance Corp 5.850% 2022/11/25	25.11.2022	5,85	25.05.2021	60 000	6 834	4,97	1,30	40	7 072	199	2,09%	0
International Finance Corp 0% 2038/02/22	22.02.2038	0,00		40 000	5 650	7,97	15,42	0	4 823	-826	1,42%	0
European Investment Bank 7.250% 2030/01/23	23.01.2030	7,25	23.01.2021	3 000	1 789	7,31	6,04	57	1 857	10	0,55%	0
European Investment Bank 0% 2032/10/18	18.10.2032	0,00		5 000	1 249	7,98	10,47	0	1 266	17	0,37%	0
Activities of extraterritorial orgs. and bodies				38 449				786	35 785	-3 449	10,57%	
Sum rentebærende verdipapirer					327 427			2 145	315 442	-14 174	93,16%	

Total sum	Kostpris	Markedsverdi	Urealisert gevinst/tap	% vekt i porteføljen
	327 427	315 442	-14 174	93,16%

SKAGEN Avkastning

Verdipapirportefølje pr. 30.06.2021 (angitt i hele tusen norske kroner)

RENTEBÆRENDEVERDIPAPIRER

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
BMW Finance NV FRN 2023/04/21	21.04.2023	2,27	21.04.2021	30 000	30 932	0,72	0,08	132	30 983	-81	2,12%	3
Volkswagen Financial Services NV FRN 2024/02/01	01.02.2024	1,05	03.05.2021	30 000	30 000	0,97	0,09	51	30 129	78	2,06%	2
Manufacturing					60 932			183	61 112	-3	4,17%	
DNB Bank ASA 19/22 FRN	01.11.2022	0,67	03.05.2021	72 000	72 173	0,44	0,09	78	72 305	54	4,94%	1
Nordea Bank Abp 19/22 FRN	05.09.2022	0,56	07.06.2021	60 000	60 078	0,37	0,19	21	60 163	63	4,11%	1
BN Bank ASA 20/24 FRN	15.02.2024	0,75	18.05.2021	50 000	50 248	0,59	0,14	45	50 268	-25	3,43%	9
Sbanken ASA 20/23 FRN	10.02.2023	0,62	10.05.2021	50 000	49 817	0,47	0,11	44	50 171	310	3,43%	9
Storebrand Bank ASA 21/24 FRN	15.02.2024	0,59	18.05.2021	50 000	50 000	0,59	0,13	35	50 047	12	3,42%	2
Danske Bank A/S 19/24 FRN	07.03.2024	1,98	07.06.2021	40 000	40 702	0,81	0,23	51	41 331	578	2,82%	3
Nordea Bank Abp 18/23 FRN	18.09.2023	1,08	18.06.2021	40 000	40 381	0,61	0,23	14	40 445	50	2,76%	3
Eiendoms-kreditt AS 20/23 FRN	16.01.2023	0,87	16.04.2021	40 000	39 973	0,63	0,05	73	40 226	180	2,75%	3
OBOS-banken AS 19/22 FRN	27.06.2022	0,60	28.06.2021	40 000	40 000	0,30	0,24	1	40 123	121	2,74%	9
Eika Boligkreditt AS 20/24 FRN	04.11.2024	0,95	04.05.2021	39 000	39 000	0,74	0,11	59	39 352	293	2,69%	9
Spb Sogn og Fjordane 19/22 FRN	28.02.2022	0,79	28.05.2021	39 000	39 191	0,28	0,17	28	39 163	-57	2,67%	9
Aurskog Spb 19/22 FRN	05.09.2022	0,84	07.06.2021	35 000	35 000	0,38	0,19	19	35 213	195	2,40%	9
Spb 1 Sørst-Norge 21/24 FRN	23.05.2024	0,58	25.05.2021	35 000	35 000	0,60	0,15	20	35 007	-14	2,39%	9
Spb 1 Nord-Norge 20/25 FRN	30.06.2025	0,94	30.06.2021	30 000	30 000	0,63	0,28	0	30 384	384	2,08%	9
Spb Møre 20/24 FRN	15.07.2024	0,91	15.04.2021	30 000	30 198	0,71	0,05	58	30 251	-5	2,07%	9
Fana Spb 17/22 FRN	06.04.2022	1,04	06.04.2021	30 000	30 230	0,46	0,02	74	30 210	-94	2,06%	9
Spb 1 Østlandet 20/26 FRNC	02.07.2026	1,33	06.04.2021	25 000	25 000	0,81	0,30	79	25 428	350	1,74%	2
Spb 1 SR-Bank ASA 19/24 FRN	16.01.2024	1,11	16.04.2021	25 000	25 301	0,66	0,06	58	25 352	-7	1,73%	2
Spb Sør 20/26 FRNC	30.06.2026	1,15	30.06.2021	25 000	25 000	0,81	0,29	0	25 350	350	1,73%	3
Spb 1 Østlandet 20/26 FRNC	17.09.2026	1,04	17.06.2021	25 000	25 000	0,83	0,25	9	25 245	235	1,72%	9
DNB Bank ASA 19/22 FRN	18.07.2022	0,86	19.04.2021	25 000	25 134	0,44	0,05	43	25 156	-22	1,72%	1
OBOS-banken AS 20/25 FRN	03.06.2025	1,22	03.06.2021	24 000	24 000	0,69	0,22	22	24 537	515	1,68%	9
Spb 1 Østlandet 13/22 4,05%	18.11.2022	4,05	18.11.2020	20 000	21 070	0,95	1,33	497	21 347	-220	1,46%	9
Danske Bank A/S 19/25 FRN C	11.11.2025	1,42	11.05.2021	20 000	20 000	1,00	0,14	39	20 336	297	1,39%	2
Pareto Bank ASA 20/25 FRN	10.09.2025	1,15	10.06.2021	20 000	20 000	0,86	0,23	13	20 265	252	1,38%	9
Spb 1 Gudbrandsdal 18/23 FRN	18.04.2023	1,10	19.04.2021	20 000	20 127	0,61	0,06	44	20 226	55	1,38%	9
Spb 1 SMN 20/26 FRNC	02.09.2026	1,07	02.06.2021	20 000	20 015	0,87	0,20	17	20 200	168	1,38%	9
Askim & Spydeberg Spb 19/23 FRN	03.04.2023	1,01	06.04.2021	20 000	20 051	0,65	0,02	48	20 180	81	1,38%	9
Fana Spb 19/24 FRN	11.12.2024	0,84	11.06.2021	20 000	20 159	0,63	0,22	9	20 163	-5	1,38%	9
LeasePlan Corporation NV 17/22 FRN NOK	07.02.2022	1,48	07.05.2021	20 000	20 159	0,61	0,11	44	20 152	-51	1,38%	3
Spb 1 Nordmøre 20/22 FRN	28.11.2022	0,71	28.05.2021	20 000	20 016	0,43	0,17	13	20 094	65	1,37%	9
Eiendoms-kreditt AS 18/21 FRN	11.10.2021	0,95	12.04.2021	20 000	19 993	0,42	0,03	42	20 072	37	1,37%	3
Bank Norwegian ASA 19/23 FRN	12.12.2023	2,36	14.06.2021	16 000	16 000	1,33	0,23	17	16 428	411	1,12%	3
Danske Bank A/S 20/24 FRNC	14.08.2024	1,37	14.05.2021	16 000	16 077	0,82	0,14	29	16 220	114	1,11%	2
BlueStep Bank AB FRN 2024/04/08	08.04.2024	1,06	16 000	16 061	0,92	0,02	39	16 106	6	1,10%	9	
DNB Boligkreditt AS 19/26 2,125% COVID	28.05.2026	2,13	28.05.2021	15 000	15 463	1,57	4,64	29	15 418	-74	1,05%	0
Pareto Bank ASA 19/24 FRN	04.09.2024	1,13	04.06.2021	15 000	14 777	0,78	0,21	12	15 184	395	1,04%	9
Pareto Bank ASA 17/22 FRN	21.09.2022	1,32	21.06.2021	15 000	15 225	0,44	0,23	5	15 170	-60	1,04%	9
Bank Norwegian ASA 19/22 FRN	16.09.2022	1,60	16.06.2021	15 000	15 000	0,92	0,21	9	15 137	128	1,03%	3
Spb Vest 19/24 FRN	04.09.2024	0,77	04.06.2021	15 000	15 086	0,61	0,20	8	15 091	-4	1,03%	9
Bank Norwegian ASA 19/22 FRN	12.12.2022	2,16	14.06.2021	14 000	14 179	1,02	0,21	13	14 250	58	0,97%	3
Spb Øst 19/24 FRN	26.11.2024	0,84	26.05.2021	14 000	14 112	0,64	0,17	11	14 110	-13	0,96%	9
Spb 1 SMN 18/21 FRN	03.09.2021	0,57	03.06.2021	13 000	12 977	0,15	0,18	6	13 016	33	0,89%	9
Nidaros Spb 18/23 FRN	01.03.2023	1,16	01.06.2021	10 000	10 077	0,55	0,18	9	10 113	27	0,69%	9
Gronng Spb 18/23 FRN	19.04.2023	1,12	19.04.2021	10 000	10 057	0,64	0,06	22	10 112	33	0,69%	9
Jæren Spb 18/23 FRN	04.09.2023	0,87	04.06.2021	10 000	10 046	0,54	0,19	6	10 081	29	0,69%	9
Ørland Spb 19/23 FRN	06.11.2023	0,91	06.05.2021	10 000	10 011	0,66	0,11	14	10 076	51	0,69%	9
Spb 1 Sørst-Norge 18/23 FRN	11.09.2023	0,79	11.06.2021	10 000	10 035	0,49	0,21	4	10 072	32	0,69%	9
Aurskog Spb 20/24 FRN	15.03.2024	0,81	15.06.2021	10 000	10 000	0,57	0,22	3	10 072	68	0,69%	9
LeasePlan Corporation NV 17/22 FRN NOK	26.07.2022	1,32	26.04.2021	5 000	5 006	0,72	0,07	12	5 045	27	0,34%	3
Spb Sør 17/22 FRN	17.02.2022	1,01	18.05.2021	5 000	5 037	0,29	0,13	6	5 029	-13	0,34%	9
Financial and insurance activities					1 268 242			1851	1 275 488	5 395	87,11%	
Mexican Bonos 8.500% 2029/05/31	31.05.2029	8,50	10.06.2021	45 000	21 087	7,07	5,58	92	21 495	316	1,47%	3
Dominican Republic Inter Bond 6.60% 2024/01/28	28.01.2024	6,60	28.01.2021	1 500	14 157	2,20	2,32	360	14 688	171	1,00%	4
Romanian Government International Bond 2.000% 2033	14.04.2033	2,00		1 200	12 048	2,05	10,35	52	12 231	131	0,84%	3
Romanian Govt International Bond 3.624% 26/05/2030	26.05.2030	3,62	26.05.2021	900	11 272	1,69	7,71	32	10 675	-629	0,73%	3
Italian Government 6.875% 09/23	27.09.2023	6,88	27.03.2021	800	7 801	0,87	2,08	122	7 922	-2	0,54%	9
Serbia International Bond 3.125% 2027/05/15	15.05.2027	3,13	15.05.2021	500	5 462	1,11	5,41	20	5 705	223	0,39%	4
Serbia International Bond 1.500% 2029/06/26	26.06.2029	1,50	26.06.2021	500	5 490	1,37	7,49	1	5 151	-339	0,35%	4
Trinidad & Tobago Govt Int Bond 4.375% 16/01/2024	16.01.2024	4,38	16.01.2021	500	4 534	2,00	2,35	86	4 641	22	0,32%	4
Public admin. & defense; compulsory social sec.					81 850			765	82 508	-107	5,64%	
European Investment Bank 7.250% 2030/01/23	23.01.2030	7,25	23.01.2021	10 000	5 979	7,31	6,04	189	6 188	20	0,42%	0
European Investment Bank 8.250% 2021/09/13	13.09.2021	8,25	13.09.2020	9 000	5 518	5,07	0,20	356	5 812	-62	0,40%	0
Activities of extraterritorial orgs. and bodies					11 497			545	12 000	-42	0,82%	
Sum rentebærende verdipapirer					1 422 521			3 344	1 431 108	5 243	97,74%	

SKAGEN Avkastning

Verdipapirportefølje pr. 30.06.2021 (angitt i hele tusen norske kroner)

VALUTA

Navn	Antall	Kostpris	Valuta	Markedsverdi	Urealisert gevinst/tap	% vekt i porteføljen
FXswap_EUR/NOK_SEBA-STO_20210730	48 002 990	47 917	NOK	47 998	80	3,28%
FXswap_MXN/NOK_SEBA-STO_20210730	14 293 160	14 443	NOK	14 292	-151	0,98%
FXswap_EUR/NOK_SEBA-STO_20210730	1 000 000	10 100	EUR	10 210	110	0,70%
FXswap_USD/NOK_SEBA-STO_20210730	9 921 810	9 923	NOK	9 921	-2	0,68%
FXswap_USD/NOK_SEBA-STO_20210730	8 589 664	8 591	NOK	8 589	-2	0,59%
FXswap_USD/NOK_SEBA-STO_20210730	8 508 651	8 510	NOK	8 508	-2	0,58%
FXswap_MXN/NOK_SEBA-STO_20210730	8 302 180	8 342	NOK	8 301	-41	0,57%
FXswap_ZAR/NOK_SEBA-STO_20210730	6 058 830	6 098	NOK	6 058	-40	0,41%
FXswap_ZAR/NOK_SEBA-STO_20210730	6 006 380	6 032	NOK	6 006	-26	0,41%
FXswap_EUR/NOK_SEBA-STO_20210730	500 000	5 026	EUR	5 105	79	0,35%
FXswap_USD/NOK_SEBA-STO_20210730	4 110 210	4 111	NOK	4 110	-1	0,28%
FXswap_USD/NOK_SEBA-STO_20210730	-500 000	-4 111	USD	-4 302	-192	-0,29%
FXswap_EUR/NOK_SEBA-STO_20210730	-5 030 701	-5 026	NOK	-5 030	-4	-0,34%
FXswap_ZAR/NOK_SEBA-STO_20210730	-10 000 000	-6 098	ZAR	-6 002	96	-0,41%
FXswap_ZAR/NOK_SEBA-STO_20210730	-10 000 000	-6 032	ZAR	-6 002	30	-0,41%
FXswap_USD/NOK_SEBA-STO_20210730	-1 000 000	-8 510	USD	-8 604	-95	-0,59%
FXswap_USD/NOK_SEBA-STO_20210730	-1 000 000	-8 591	USD	-8 604	-13	-0,59%
FXswap_MXN/NOK_SEBA-STO_20210730	-20 000 000	-8 342	MXN	-8 611	-268	-0,59%
FXswap_EUR/NOK_SEBA-STO_20210730	-10 110 209	-10 100	NOK	-10 109	-9	-0,69%
FXswap_USD/NOK_SEBA-STO_20210730	-1 200 000	-9 923	USD	-10 325	-402	-0,71%
FXswap_MXN/NOK_SEBA-STO_20210730	-35 000 000	-14 443	MXN	-15 068	-625	-1,03%
FXswap_EUR/NOK_SEBA-STO_20210730	-4 800 000	-47 917	EUR	-49 007	-1 089	-3,35%
Valutaswaps		0		-2 570	-2 570	-0,18%
Sum valuta		0		-2 570	-2 570	-0,18%
Total sum		1 422 521		1 428 538	2 673	97,57%

SKAGEN Select 100

Verdipapirportefølje pr. 30.06.2021 (angitt i hele tusen norske kroner)

Navn	Utstederland	Børs	Antall	Kostpris	Markedsverdi	% vekt i porteføljen
SKAGEN Vekst A	NO	XOSL	55 968	137 584 247	193 557 182	17,73%
SKAGEN Focus A	NO		1 098 620	135 093 059	189 698 245	17,37%
SKAGEN Global A	NO	XOSL	68 031	131 576 953	187 553 068	17,18%
SKAGEN Kon-Tiki A	NO	XOSL	121 273	107 015 498	139 781 102	12,80%
SKAGEN m2A	NO		335 096	73 278 189	86 265 997	7,90%
GuardCap UCITS Funds plc - GuardCap Glob Eqty Fd	IE		356 419	61 316 686	79 707 245	7,30%
M&GLux Positive Impact Fund	LU		562 401	72 748 350	78 577 176	7,20%
Somerset Global Emerging Markets Screened Fund	GB		4 318 240	50 787 273	67 175 987	6,15%
Ashmore SICAV - Emerging Markets Frontier Eq Fund	LU		55 004	50 895 033	59 331 905	5,43%
Sum fond					1 081 647 907	99,05%
Totalsum					1 081 647 907	99,05%
					Markedsverdi	% vekt i porteføljen
Kontanter					9804369	0,93%
Påløpte kostnader og uoppgjorte poster					140700	0,01%
Sum nettoverdi (NAV)					1 091 452 276	100,00%

SKAGEN Select 80

Verdipapirportefølje pr. 30.06.2021 (angitt i hele tusen norske kroner)

Navn	Utstederland	Børs	Antall	Kostpris	Markedsverdi	% vekt i porteføljen
SKAGEN Vekst A	NO	XOSL	11 717	28 974 823	40 521 960	15,72%
SKAGEN Global A	NO	XOSL	14 083	29 327 647	38 824 633	15,06%
SKAGEN Focus A	NO		219 931	27 635 283	37 975 343	14,73%
SKAGEN Hoyrente	NO		276 697	28 078 935	28 239 437	10,96%
SKAGEN Kon-Tiki A	NO	XOSL	21 804	19 582 572	25 131 452	9,75%
SKAGEN Avkastning	NO		137 566	19 124 591	19 013 631	7,38%
M&GLux Positive Impact Fund	LU		102 038	13 247 098	14 256 483	5,53%
SKAGEN m2A	NO		48 817	10 550 465	12 567 200	4,88%
Somerset Global Emerging Markets Screened Fund	GB		786 510	9 897 203	12 235 212	4,75%
GuardCap UCITS Funds plc - GuardCap Glob Eqty Fd	IE		54 344	9 480 673	12 153 171	4,72%
Ashmore SICAV - Emerging Markets Frontier Eq Fund	LU		9 201	8 623 347	9 924 378	3,85%
Sum fond					250 842 898	97,33%
Totalsum					250 842 898	97,33%
					Markedsverdi	% vekt i porteføljen
Kontanter					6011141	2,33%
Påløpte kostnader og uoppgjorte poster					683243	0,34%
Sum nettoverdi (NAV)					257 722 718	100,00%

SKAGEN Select 60

Verdipapirportefølje pr. 30.06.2021 (angitt i hele tusen norske kroner)

Navn	Utstederland	Børs	Antall	Kostpris	Markedsverdi	% vekt i porteføljen
SKAGEN Avkastning	NO		459 738	64 019 517	63 542 591	15,23%
SKAGEN Hoyrente	NO		605 822	61 335 595	61 829 687	14,82%
SKAGEN Vekst A	NO	XOSL	16 116	35 339 301	55 736 319	13,36%
SKAGEN Focus A	NO		269 532	35 300 664	46 539 984	11,15%
SKAGEN Global A	NO	XOSL	16 469	29 503 389	45 403 133	10,88%
SKAGEN Kon-Tiki A	NO	XOSL	25 095	20 153 721	28 925 043	6,93%
M&G Lux Positive Impact Fund	LU		146 013	18 887 385	20 400 595	4,89%
GuardCap UCITS Funds plc - GuardCap Glob Eqty Fd	IE		74 963	12 805 533	16 764 246	4,02%
Holberg Likviditet	NO	XOSL	147 351	15 204 454	15 054 422	3,61%
Storebrand Global Kreditt IGB	NO		13 706	15 373 413	14 999 578	3,60%
Somerset Global Emerging Markets Screened Fund	GB		896 430	10 733 909	13 945 159	3,34%
SKAGEN m2A	NO		49 921	10 165 182	12 851 439	3,08%
Ashmore SICAV - Emerging Markets Frontier Eq Fund	LU		11 896	11 328 620	12 832 250	3,08%
Payden Global Funds PLC - Absolute Ret BF	IE		7	671	715	0,00%
Sum fond					408825162	97,99%
Totalsum					408825162	97,99%
Kontanter					6 576 961	1,58%
Påløpte kostnader og uoppgjorte poster					475 795	0,44%
Sum nettoverdi (NAV)					415 877 918	100,00%

SKAGEN Select 30

Verdipapirportefølje pr. 30.06.2021 (angitt i hele tusen norske kroner)

Navn	Utstederland	Børs	Antall	Kostpris	Markedsverdi	% vekt i porteføljen
SKAGEN Avkastning	NO		298 010	41 674 820	41 189 390	17,92%
SKAGEN Hoyrente	NO		402 570	40 925 706	41 085 948	17,88%
Holberg Likviditet	NO	XOSL	294 541	30 231 690	30 092 438	13,09%
Storebrand Global Kreditt IGB	NO		22 898	25 633 868	25 060 113	10,90%
SKAGEN Vekst A	NO	XOSL	5 551	13 811 026	19 198 977	8,35%
SKAGEN Kon-Tiki A	NO	XOSL	12 776	10 760 542	14 725 339	6,41%
SKAGEN Global A	NO	XOSL	5 129	10 342 110	14 139 824	6,15%
SKAGEN Focus A	NO		80 113	9 858 104	13 833 020	6,02%
GuardCap UCITS Funds plc - GuardCap Glob Eqty Fd	IE		42 196	8 618 755	9 436 528	4,11%
Storebrand Global Obligasjon B	NO		501	6 000 000	5 902 019	2,57%
Franklin Templeton Invest Funds - Temp Global BF	LU		478 907	5 166 881	4 789 072	2,08%
Sum fond					219 452 667	95,49%
Totalsum					219 452 667	95,49%
Kontanter					9 386 509	4,08%
Påløpte kostnader og uoppgjorte poster					-868 330	0,43%
Sum nettoverdi (NAV)					227 970 846	100,00%

SKAGEN Select 15

Verdipapirportefølje pr. 30.06.2021 (angitt i hele tusen norske kroner)

Navn	Utstederland	Børs	Antall	Kostpris	Markedsverdi	% vekt i porteføljen
SKAGENHoyrente	NO		93 382	9 471 059	9 530 460	18,20%
SKAGENAvkastning	NO		68 899	9 560 679	9 522 854	18,18%
HolbergLikviditet	NO	XOSL	78 541	8 081 774	8 024 272	15,32%
Storebrand Global Kreditt IGB	NO		6 741	7 534 940	7 377 257	14,08%
Franklin Templeton Invest Funds -Temp Global BF	LU		317 393	3 306 324	3 173 931	6,06%
Storebrand Global Obligasjon B	NO		200	2 400 000	2 362 592	4,51%
SKAGENGlobal A	NO	XOSL	816	1 757 635	2 248 884	4,29%
SKAGENVekst A	NO	XOSL	649	1 653 352	2 243 255	4,28%
SKAGENFocus A	NO		12 708	1 544 448	2 194 281	4,19%
SKAGENKon-Tiki A	NO	XOSL	1 458	1 323 282	1 680 211	3,21%
					48 357 998	92,32%
Totalsum					48 357 998	92,32%
					Markedsverdi	% vekt i porteføljen
Kontanter					4 019 853	7,67%
Påløpte kostnader og uoppgjorte poster					-11 183	0,00%
Sum nettoverdi (NAV)					52 366 668	100,00%



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

Hovedkontor:
SKAGEN AS
 Postboks 160, 4001 Stavanger
 Skagen 3, Torgterrassen
 Telefon: 51 80 39 00
 Organisasjonsnummer: 867 462 732
 kundeservice@skagenfondene.no
 www.skagenfondene.no

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

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

Forsidefoto: *Two Danish warships off Hornbæk. 1889. By Carl Locher, one of the Skagen painters. This image belongs to the Skagens Museum.*