

HALVÅRSRAPPORT 2020

SKAGEN



Halvårsregnskap 2020

RESULTATREGNSKAP	SKAGEN Vekst	SKAGEN Global	SKAGEN Global II	SKAGEN Kon-Tiki	SKAGEN m²	SKAGEN Focus
(angitt i hele tusen norske kroner)	1. halvår 2020	1. halvår 2020	1. halvår 2020	1. halvår 2020	1. halvår 2020	1. halvår 2020
PORTEFØLJEINNTEKTER OG -KOSTNADER						
Renteinntekter/-kostnader	679	1906	25	4 538	238	174
Utbytte	94 176	221 319	4404	108 684	17 351	9 190
Gevinst/tap ved realisasjon	-71 375	1 336 322	15 056	224 009	-81 329	-110 061
Endring urealiserte kursgevinster/tap	-652 635	62 403	7 756	-1 141 255	-171 647	-43 055
Andre portefølje inntekter/kostnader	-77	-52	-4	71 651	-94	-133
Porteføljeresultat	-629 232	1 621 899	27 237	-732 372	-235 481	-143 885
FORVALTNINGSINNTEKTER OG -KOSTNADER						
Forvaltningshonorar	-32 964	-148 945	-1 560	-138 394	-14 710	-9 477
Forvaltningshonorar variabelt	-	-69 182	-	66 172	4 208	10 741
Forvaltningsresultat	-32 964	-218 127	-1 560	-72 223	-10 502	1 265
Resultat før skattekostnad	-662 196	1 403 772	25 678	-804 595	-245 982	-142 620
Skattekostnad	0	0	0	-0	-0	0
Periodens resultat	-662 196	1 403 772	25 678	-804 595	-245 982	-142 620
BALANSE						
	30.06.2020	30.06.2020	30.06.2020	30.06.2020	30.06.2020	30.06.2020
EIENDELER						
Verdipapirer til kostpris	5 650 970	22 052 966	493 628	10 113 675	1 561 823	945 044
Urealisert gevinst/tap	602 842	8 138 017	114 972	2 922 500	239 464	71 056
Sum fondets verdipapirportefølje	6 253 811	30 190 983	608 601	13 036 176	1 801 288	1 016 100
Fordring						
Tilgodehavende aksjeutbytte	24 787	41 807	2 964	25 968	2 274	2 786
Opptjent bankrenter	230	316	2	1 711	78	58
Sum opptjente ikke mottatte inntekter	25 017	42 123	2 966	27 679	2 352	2 844
Til gode fra meglere	-	59 083	1 193	147 608	-	9 698
Til gode fra kunder	255	2 414	-	750	856	138
Andre fordringer	-	-	0	-	-	85
Sum andre fordringer	255	61 497	1 193	148 358	856	9 921
Bankinnskudd	200 711	158 747	4 238	764 882	78 419	65 162
Sum eiendeler	6 479 794	30 453 350	616 998	13 977 095	1 882 914	1 094 027
EGENKAPITAL						
Innskutt egenkapital						
Andelskapital til pålydende	263 031	5 473 340	82 450	3 541 894	830 514	920 006
Overkurs	2 764 587	7 904 924	-31 107	4 401 739	675 437	26 859
Sum innskutt egenkapital	3 027 618	13 378 264	51 343	7 943 633	1 505 951	946 865
Opptjent egenkapital	3 435 428	16 926 028	564 791	5 829 267	351 737	141 734
Sum egenkapital	6 463 046	30 304 292	616 134	13 772 900	1 857 688	1 088 598
GJELD						
Skyldig til meglere	-	-	-	201 628	-	11 366
Skyldig forvaltningshonorar	15 550	139 527	864	-2 992	2 781	-6 488
Skyldig innløsninger	1 198	9 530	-	5 560	22 445	466
Annengjeld	-	-	0	-	-	85
Sum gjeld	16 748	149 058	864	204 195	25 226	5 428
Sum gjeld og egenkapital	6 479 794	30 453 350	616 998	13 977 095	1 882 914	1 094 027

Halvårsregnskap 2020

RESULTATREGNSKAP	SKAGEN Høyrente	SKAGEN Tellus	SKAGEN Avkastning
(angitt i hele tusen norske kroner)	1. halvår 2020	1. halvår 2020	1. halvår 2020
PORTEFØLJEINNTEKTER OG -KOSTNADER			
Renteinntekter/-kostnader	27 064	9 219	17 232
Gevinst/tap ved realisasjon	-5 110	36 033	22 566
Endring urealiserte kursgevinster/tap	-12 105	-17 184	-24 261
Andre porteføljeinntekter/kostnader	-9	-9	1
Porteføljeresultat	9 839	28 060	15 538
FORVALTNINGSINNTEKTER OG -KOSTNADER			
Forvaltningshonorar	-2 899	-1 884	-3 925
Forvaltningsresultat	-2 899	-1 884	-3 925
Resultat før skattekostnad	6 940	26 176	11 613
Skattekostnad	-	-0	-0
Periodens resultat	6 940	26 176	11 613

BALANSE	30.06.2020	30.06.2020	30.06.2020
EIENDELER			
Verdipapirer til kostpris	1 788 270	432 922	1 544 825
Urealisert gevinst/tap	-8 987	-10 553	-7 617
Opptjente renter verdipapirer	3 497	3 979	3 498
Sum fondets verdipapirportefølje	1 782 781	426 347	1 540 706
Fordring			
Opptjente bankrenter	2 408	18	60
Til gode fra meglere	2 408	18	60
Til gode fra kunder	55	66	13
Andre fordringer	-	1 586	438
Sum andre fordringer	55	1 652	451
Bankinnskudd	292 315	28 409	94 521
Sum eiendeler	2 077 559	456 426	1 635 738
EGENKAPITAL			
Innskutt egenkapital			
Andelskapital til pålydende	2 041 626	376 278	1 148 384
Overkurs	6 527	33 937	403 919
Sum innskutt egenkapital	2 048 153	410 216	1 552 303
Opptjent egenkapital	26 941	44 863	54 469
Sum egenkapital	2 075 093	455 078	1 606 772
GJELD			
Skyldig til meglere	-	-	25 000
Skyldig forvaltningshonorar	1 322	920	1 930
Skyldig innløsninger	1 144	409	1 252
Annen gjeld	-	19	784
Sum gjeld	2 466	1 348	28 966
Sum gjeld og egenkapital	2 077 559	456 426	1 635 738

Halvårsregnskap 2020

Hvorav fordeling på de respektive andelsklasser		SKAGEN Vekst	SKAGEN Global	SKAGEN Global II	SKAGEN Kon-Tiki	SKAGEN m ²	SKAGEN Focus
	Klasse	1. halvår 2020	1. halvår 2020	1. halvår 2020	1. halvår 2020	1. halvår 2020	1. halvår 2020
Antall utstedte andeler	A	2 529 538	10 938 394	82	10 565 561	6 629 535	9 139 111
Basiskurs 30.06.2020 i NOK	A	2 453,94	2 251,34	7 472 831,15	843,01	224,08	118,38
Antall utstedte andeler	B	1 397	276 206		328 885	14 362	28 940
Basiskurs 30.06.2020 i NOK	B	2 482,15	2 269,35		867,16	226,51	120,31
Antall utstedte andeler	C	99 373	109 772		237 788	1 661 238	-
Basiskurs 30.06.2020 i NOK	C	2 538,41	2 299,35		852,29	224,88	-
Antall utstedte andeler	D		402		724 601		
Basiskurs 30.06.2020 i NOK	D		2 308,30		861,14		
Antall utstedte andeler	E				1 728 073		
Basiskurs 30.06.2020 i NOK	E				866,19		

Hvorav fordeling på de respektive andelsklasser		SKAGEN Høyrente	SKAGEN Tellus	SKAGEN Avkastning
	Klasse	1. halvår 2020	1. halvår 2020	1. halvår 2020
Antall utstedte andeler	A	20 416 256	3 668 384	11 483 845
Basiskurs 30.06.2020 i NOK	A	101,64	120,87	139,92
Antall utstedte andeler	B		94 400	
Basiskurs 30.06.2020 i NOK	B		124	

Halvårsregnskap 2020

Hvorav fordeling på de respektive andelsklasser		SKAGEN Vekst	SKAGEN Global	SKAGEN Global II	SKAGEN Kon-Tiki	SKAGEN m ²	SKAGEN Focus
	Klasse	1. halvår 2020	1. halvår 2020	1. halvår 2020	1. halvår 2020	1. halvår 2020	1. halvår 2020
Forvaltningshonorarfast	A	32 182	121 721	1 560	96 758	11 558	9 042
Beregnet forvaltningshonorarvariabelt	A	-	63 958		-56 148	-4 203	-8 959
Sum forvaltningshonorar	A	32 182	185 679	1 560	40 610	7 356	82
Forvaltningshonorarfast	B	15	2 553		2 309	52	356
Beregnet forvaltningshonorarvariabelt	B	-	1 717		-1 700	-5	-1 757
Sum forvaltningshonorar	B	15	4 270	-	609	47	-1 401
Forvaltningshonorarfast	C	768	884		1 969	3 099	57
Beregnet forvaltningshonorarvariabelt	C		701		-1 202	-	-25
Sum forvaltningshonorar	C	768	1 585	-	766	3 099	32
Forvaltningshonorarfast	D		2		5 103		22
Beregnet forvaltningshonorarvariabelt	D		2		-3 386		-
Sum forvaltningshonorar	D	-	4	-	1 717	-	22
Forvaltningshonorarfast	E		23 784		9 358		
Beregnet forvaltningshonorarvariabelt	E		2 805		-3 736		
Sum forvaltningshonorar	E	-	26 589	-	5 622	-	-
Forvaltningshonorarfast	F				22 898		
Beregnet forvaltningshonorarvariabelt	F				-		
Sum forvaltningshonorar	F	-	-	-	22 898	-	-
Sum forvaltningshonorar	Alt	32 964	218 127	1 560	72 223	10 502	-1 265

Hvorav fordeling på de respektive andelsklasser		SKAGEN Høyrente	SKAGEN Tellus	SKAGEN Avkastning
	Klasse	1. halvår 2020	1. halvår 2020	1. halvår 2020
Forvaltningshonorarfast	A	2 899	1 854	3 925
Beregnet forvaltningshonorarvariabelt	A			
Sum forvaltningshonorar	A	2 899	1 854	3 925
Forvaltningshonorarfast	B		30	
Beregnet forvaltningshonorarvariabelt	B			
Sum forvaltningshonorar	B	-	30	-
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	2 899	1 884	3 925

SKAGEN Vekst

Verdipapirportefølje pr. 30.06.2020 (angitt i hele tusen norske kroner)

AKSJER

Navn	Antall	Kostpris	Valuta	Markedsverdi	Urealisert gevinst/tap	% vekt i porteføljen	Eierandel	Børs
China Mobile Ltd	2 691 000	197 487	HKD	175 177	-22 309	2,71%	0,01%	XHKG
Telenor	1 112 200	184 677	NOK	155 819	-28 858	2,41%	0,08%	XOSL
Telia CoAB	3 150 000	141 694	SEK	113 507	-28 188	1,75%	0,08%	XSTO
SKTelecom	43 856	77 033	KRW	74 215	-2 818	1,15%	0,05%	XKRX
MillicomInternationalCellularSA(SDR)	276 000	56 955	SEK	69 675	12 720	1,08%	0,27%	XSTO
Communication Services		657 845		588 393	-69 453	9,09%		
HyundaiMotorCoLtd-PFD	229 000	158 936	KRW	101 197	-57 739	1,56%	0,94%	XKRX
ConsumerDiscretionary		158 936		101 197	-57 739	1,56%		
CarlsbergB	134 900	109 140	DKK	171 911	62 770	2,66%	0,12%	XCSE
TysonFoodsA	170 000	94 550	USD	97 924	3 374	1,51%	0,06%	XNYS
MolsonCoorsBeverageCo	64 039	31 302	USD	21 227	-10 075	0,33%	0,03%	XNYS
ConsumerStaples		234 992		291 061	56 069	4,50%		
RoyalDutchShellA(EUR)	1 173 000	312 800	EUR	182 991	-129 810	2,83%	0,03%	XAMS
PJSCGazprom(ADR)	2 940 000	123 990	USD	153 042	29 052	2,36%	0,02%	XLON
FlexLngLtd	1 750 000	205 330	NOK	77 560	-127 770	1,20%	3,23%	XOSL
EquinorASA	434 400	66 973	NOK	59 339	-7 634	0,92%	0,01%	XOSL
GolarLNGLtd(USD)	400 000	85 971	USD	27 938	-58 033	0,43%	0,41%	XNGS
NorthernOceanLtd	1 834 786	157 789	NOK	10 825	-146 963	0,17%	2,88%	XOSL
Kværner	848 799	9 542	NOK	5 237	-4 305	0,08%	0,32%	XOSL
Energy		962 396		516 932	-445 463	7,99%		
Citigroup	473 700	191 710	USD	233 516	41 806	3,61%	0,02%	XNYS
InvestmentABKinnevik(B)	857 500	171 197	SEK	217 625	46 428	3,36%	0,35%	XSTO
SBERBANKRUSSIA(PREF(RUB)	6 236 000	106 408	RUB	159 366	52 958	2,46%	0,62%	MISX
KoreanReinsuranceCo	2 255 000	168 912	KRW	133 108	-35 804	2,06%	1,87%	XKRX
DanskeBankA/S	888 000	163 645	DKK	113 963	-49 682	1,76%	0,10%	XCSE
ChubbLtd	69 850	75 330	USD	85 322	9 992	1,32%	0,02%	XNYS
BeazleyPLC	1 564 000	69 232	GBP	76 434	7 202	1,18%	0,26%	XLON
AmericanInternationalGroup	228 500	82 545	USD	68 731	-13 814	1,06%	0,03%	XNYS
PingAnInsuranceGroup	705 000	68 602	HKD	68 007	-596	1,05%	0,01%	XHKG
NordeaBankAbp	987 900	65 112	SEK	65 784	672	1,02%	0,02%	XSTO
HitecVisionAS	742 000	6 731	NOK	37 100	30 369	0,57%	3,91%	NOTC
Financials		1 169 425		1 258 957	89 531	19,45%		
Novo-NordiskB	817 271	269 092	DKK	510 173	241 081	7,88%	0,05%	XCSE
ThermoFisherScientificInc	25 000	39 577	USD	87 387	47 811	1,35%	0,01%	XNYS
LonzaGroup	15 900	28 973	CHF	80 970	51 997	1,25%	0,02%	XVTX
Health Care		337 642		678 530	340 889	10,48%		
Bonheur	1 504 640	137 737	NOK	353 590	215 854	5,46%	3,54%	XOSL
VestasWindSystem	247 000	169 745	DKK	242 520	72 775	3,75%	0,13%	XCSE
CKHutchisonHoldingsLtd	3 034 000	278 524	HKD	188 065	-90 459	2,91%	0,08%	XHKG
DSV	153 060	94 867	DKK	180 189	85 322	2,78%	0,07%	XCSE
VolvoB	1 000 000	119 078	SEK	151 073	31 995	2,33%	0,06%	XSTO
ABB(SEK)	550 000	80 653	SEK	119 026	38 373	1,84%	0,03%	XSTO
GoldenOceanGroupLtd	3 000 000	109 557	NOK	111 600	2 043	1,72%	2,08%	XOSL
Wih. Wilhelmsen HoldingA	584 349	46 911	NOK	68 661	21 750	1,06%	1,69%	XOSL
StoltNielsen	118 237	13 528	NOK	10 334	-3 194	0,16%	0,18%	XOSL
AvenirLNGLtd	500 000	4 209	NOK	3 750	-459	0,06%	0,45%	NOTC
Industrials		1 054 809		1 428 807	373 999	22,08%		
SamsungElectronicsPFD	723 950	86 513	KRW	269 986	183 473	4,17%	0,09%	XKRX
BroadcomInc	60 870	125 994	USD	185 330	59 336	2,86%	0,02%	XNGS
AppliedMaterials	266 700	106 785	USD	155 529	48 744	2,40%	0,03%	XNGS
Information Technology		319 292		610 845	291 553	9,44%		
YaraInternational	950 000	313 386	NOK	308 401	-4 985	4,90%	0,35%	XOSL
NorskHydro	4 500 000	139 509	NOK	119 565	-19 944	1,85%	0,22%	XOSL
BolidenLimitedB	516 900	115 937	SEK	113 468	-2 469	1,75%	0,19%	XSTO
HolmenB	300 000	63 746	SEK	92 321	28 575	1,43%	0,24%	XSTO
IvanhoeMinesLtd	3 020 000	60 582	CAD	82 352	21 770	1,27%	0,25%	XTSE
Upm-Kymmene	226 000	62 473	EUR	62 981	508	0,97%	0,04%	XHEL
Materials		755 632		779 088	23 456	12,17%		
Sum aksjer		6 560 970		6 253 811	602 842	96,76%		
Total sum		6 560 970		6 253 811	602 842	96,76%		

SKAGEN Global

Verdipapirportefølje pr. 30.06.2020 (angitt i hele tusen norske kroner)

AKSJER

Navn	Antall	Kostpris	Valuta	Markedsverdi	Urealisert gevinst/tap	% vekt i porteføljen	Eierandel	Børs
Alphabet Inc Class C	76 784	483 009	USD	1 047 111	564 102	3,41%	0,02%	XNGS
Comcast Corp A	1 775 265	448 392	USD	667 571	219 178	2,18%	0,04%	XNGS
Communication Services		931 401		1 714 682	783 281	5,59%		
Home Depot	417 983	719 223	USD	1 010 127	290 904	3,29%	0,04%	XNYS
LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton SE	166 647	650 781	EUR	705 095	54 314	2,30%	0,03%	XPAR
NIKE Inc - B	720 966	531 261	USD	681 953	150 692	2,22%	0,06%	XNYS
McDonald's Corp	359 120	598 584	USD	639 084	40 499	2,08%	0,05%	XNYS
Consumer Discretionary		2 499 849		3 036 259	536 410	9,90%		
Bakkafrost P/F	414 882	195 664	NOK	251 211	55 547	0,82%	0,70%	XOSL
Tyson Foods A	339 810	178 690	USD	195 738	17 048	0,64%	0,12%	XNYS
Pernod-Ricard	31 687	51 858	EUR	48 083	-3 775	0,16%	0,01%	XPAR
Consumer Staples		426 212		495 032	68 820	1,61%		
Intercontinental Exchange Inc	2 027 002	1 227 272	USD	1 791 191	563 920	5,84%	0,37%	XNYS
Marsh & McLennan Cos	1 248 317	799 635	USD	1 293 005	493 370	4,22%	0,24%	XNYS
Beazley PLC	25 386 802	1 310 820	GBP	1 240 672	-70 148	4,05%	4,17%	XLON
J.P.Morgan Chase and Co	1 191 836	1 177 164	USD	1 081 468	-95 695	3,53%	0,04%	XNYS
Moody's	370 158	519 886	USD	981 037	461 151	3,20%	0,20%	XNYS
Nasdaq Inc	791 238	611 135	USD	911 923	300 788	2,97%	0,48%	XNGS
Hannover Rueck	480 897	585 664	EUR	799 294	213 629	2,61%	0,40%	XETR
Aon Corp	374 715	730 577	USD	696 225	-34 352	2,27%	0,16%	XNYS
CME Group Inc/IL	332 476	597 501	USD	521 330	-76 171	1,70%	0,09%	XNGS
Ageas (BE)	1 506 046	575 834	EUR	514 670	-61 164	1,68%	0,77%	XBRU
Financials		8 135 488		9 830 815	1 695 327	32,05%		
Abbott Laboratories	1 086 453	730 094	USD	958 279	228 185	3,12%	0,06%	XNYS
Baxter International	1 152 159	895 989	USD	956 991	61 002	3,12%	0,23%	XNYS
Edwards Lifescience	979 383	522 655	USD	652 959	130 304	2,13%	0,16%	XNYS
Intuitive Surgical	83 060	464 027	USD	456 593	-7 434	1,49%	0,07%	XNGS
Health Care		2 612 765		3 024 822	412 057	9,86%		
DSV	884 417	610 155	DKK	1 041 175	431 020	3,39%	0,38%	XCSE
Waste Management	845 462	722 809	USD	863 820	141 012	2,82%	0,20%	XNYS
VERISK ANALYTICS INC-CLASS A	378 700	599 580	USD	621 795	22 215	2,03%	0,23%	XNGS
Old Dominion Freight Line Inc	370 171	316 621	USD	605 613	288 991	1,97%	0,31%	XNGS
Relx Plc	1 861 560	324 081	EUR	415 502	91 421	1,35%	0,10%	XAMS
Relx Plc	1 753 032	321 710	GBP	390 748	69 038	1,27%	0,09%	XLON
Industrials		2 894 956		3 938 653	1 043 697	12,84%		
Microsoft	1 047 724	251 064	USD	1 829 892	1 578 828	6,71%	0,01%	XNGS
Adobe Inc	330 950	610 109	USD	1 389 803	779 694	4,53%	0,07%	XNGS
Visa Inc - Class A shares	655 491	1 149 743	USD	1 221 515	71 772	3,98%	0,04%	XNYS
Mastercard Inc	419 529	700 602	USD	1 196 756	496 154	3,90%	0,04%	XNYS
Accenture PLC	544 815	764 803	USD	1 128 532	363 729	3,68%	0,09%	XNYS
ASML Holding NV	181 328	567 058	EUR	642 257	75 199	2,09%	0,04%	XAMS
Samsung Electronics PFD	698 979	33 957	KRW	260 673	226 717	0,85%	0,08%	XKRX
Samsung Electronics	25 000	9 105	KRW	10 587	1 482	0,03%	0,00%	XKRX
Information Technology		4 086 441		7 680 014	3 593 574	25,78%		
Atmos Energy Corp	489 988	465 855	USD	470 706	4 851	1,53%	0,40%	XNYS
Utilities		465 855		470 706	4 851	1,53%		
Sum aksjer		22 052 966		30 190 983	8 138 017	99,18%		
Total Sum		22 052 966		30 418 047	8 365 081	99,18%		

SKAGEN Global II

Verdipapirportefølje pr. 30.06.2020 (angitt i hele tusen norske kroner)

AKSJER

Navn	Antall	Kostpris	Valuta	Markedsverdi	Urealisert gevinst/tap	% velt i porteføljen	Eierandel	Børs
Alphabet Inc Class C	1 544	13 559	USD	21 056	7 497	3,39%	0,00%	XNGS
Comcast Corp A	35 821	10 815	USD	13 470	2 655	2,17%	0,00%	XNGS
Communication Services		24 374		34 526	10 152	5,56%		
Home Depot	8 434	15 808	USD	20 382	4 574	3,28%	0,00%	XNYS
LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton SE	3 361	13 163	EUR	14 221	1 058	2,29%	0,00%	XPAR
NIKE Inc - B	14 558	11 383	USD	13 770	2 387	2,22%	0,00%	XNYS
McDonald's Corp	7 246	12 507	USD	12 895	388	2,07%	0,00%	XNYS
Consumer Discretionary		52 860		61 268	8 408	9,86%		
Bakkafrost P/F	8 373	4 100	NOK	5 070	970	0,82%	0,01%	XOSL
Tyson Foods A	6 857	3 859	USD	3 950	91	0,64%	0,00%	XNYS
Pernod-Ricard	640	1 027	EUR	971	-56	0,16%	0,00%	XPAR
Consumer Staples		8 986		9 991	1 005	1,61%		
Intercontinental Exchange Inc	40 847	28 700	USD	36 095	7 395	5,81%	0,01%	XNYS
Marsh & McLennan Cos	25 119	19 033	USD	26 018	6 985	4,19%	0,00%	XNYS
Beazley PLC	512 506	27 410	GBP	25 047	-2 363	4,03%	0,08%	XLON
J.P. Morgan Chase and Co	24 049	23 967	USD	21 822	-2 145	3,51%	0,00%	XNYS
Moody's	7 469	12 974	USD	19 795	6 821	3,18%	0,00%	XNYS
Nasdaq Inc	15 952	13 796	USD	18 385	4 589	2,96%	0,01%	XNGS
Hannover Rueck	9 708	12 913	EUR	16 136	3 222	2,60%	0,01%	XETR
Aon Corp	7 519	14 529	USD	13 970	-559	2,25%	0,00%	XNYS
CME Group Inc / IL	6 709	12 420	USD	10 520	-1 900	1,69%	0,00%	XNGS
Ageas (BE)	30 404	11 618	EUR	10 390	-1 228	1,67%	0,02%	XBRU
Financials		177 361		198 178	20 817	31,89%		
Abbott Laboratories	21 922	15 537	USD	19 336	3 799	3,11%	0,00%	XNYS
Baxter International	23 248	18 393	USD	19 310	917	3,11%	0,00%	XNYS
Edwards Lifescience	19 761	11 377	USD	13 175	1 797	2,12%	0,00%	XNYS
Intuitive Surgical	1 663	9 291	USD	9 142	-149	1,47%	0,00%	XNGS
Health Care		54 598		60 962	6 365	9,81%		
DSV	17 855	13 970	DKK	21 020	7 050	3,38%	0,01%	XCSE
Waste Management	17 052	15 659	USD	17 422	1 763	2,80%	0,00%	XNYS
VERISK ANALYTICS INC - CLASS A	7 644	12 104	USD	12 551	447	2,02%	0,00%	XNGS
Old Dominion Freight Line Inc	7 460	7 474	USD	12 205	4 730	1,96%	0,01%	XNGS
Relx Plc	37 581	7 195	EUR	8 388	1 193	1,35%	0,00%	XAMS
Relx Plc	35 445	6 997	GBP	7 901	904	1,27%	0,00%	XLON
Industrials		63 398		79 486	16 088	12,79%		
Microsoft	21 106	15 736	USD	36 861	21 124	6,67%	0,00%	XNGS
Adobe Inc	6 654	15 432	USD	27 943	12 511	4,50%	0,00%	XNGS
Visa Inc - Class A shares	13 221	23 398	USD	24 637	1 240	3,96%	0,00%	XNYS
Mastercard Inc	8 461	17 204	USD	24 136	6 932	3,88%	0,00%	XNYS
Accenture PLC	10 993	16 677	USD	22 771	6 094	3,66%	0,00%	XNYS
ASML Holding NV	3 636	11 411	EUR	12 879	1 468	2,07%	0,00%	XAMS
Samsung Electronics PFD	14 283	2 463	KRW	5 327	2 863	0,86%	0,00%	XKRX
Samsung Electronics	327	119	KRW	138	20	0,02%	0,00%	XKRX
Information Technology		102 440		154 692	52 252	25,63%		
Atmos Energy Corp	9 887	9 612	USD	9 498	-114	1,53%	0,01%	XNYS
Utilities		9 612		9 498	-114	1,53%		
Sum aksjer		493 628		608 601	114 972	98,66%		
Total Sum		493 628		613 177	119 548	98,66%		

SKAGEN Kon-Tiki

Verdipapirportefølje pr. 30.06.2020 (angitt i hele tusen norske kroner)

AKSJER

Navn	Antall	Kostpris	Valuta	Markedsverdi	Urealisert gevinst/tap	% velt i porteføljen	Eierandel	Børs
MultiChoice Group Ltd	4 207 835		ZAR	248 276	39 720	1,81%	0,95%	XJSE
Communication Services		208 556		248 276	39 720	1,81%		
NaspersLtd-N	625 000	545 326	ZAR	1 097 641	552 315	7,99%	0,14%	XJSE
LG Electronics-PFD	2 550 500	691 198	KRW	514 450	-176 748	3,75%	14,84%	XKRX
ProsusNV	356 100	55 707	EUR	319 239	263 533	2,32%	0,02%	XAMS
HyundaiMotorCo (prefshs)	629 800	106 655	KRW	287 405	180 751	2,09%	1,73%	XKRX
Mahindra & Mahindra Ltd	4 478 169	52 254	USD	285 990	233 736	2,08%	0,36%	XLON
Mahindra & Mahindra	3 460 000	155 209	INR	225 770	70 561	1,64%	0,28%	XNSE
HyundaiMotorCoLtd-PFD	481 400	81 479	KRW	212 734	131 255	1,55%	1,98%	XKRX
GuangdongKelonElectrical	14 356 870	141 480	HKD	160 829	19 349	1,17%	3,12%	XHKG
Consumer Discretionary		1 829 307		3 104 058	1 274 751	22,61%		
Atlantic Sapphire AS	3 877 995	135 900	NOK	486 688	350 788	3,54%	5,44%	XOSL
X5 RETAIL GROUP GDR (USD)	1 205 000	130 603	USD	411 512	280 909	3,00%	0,44%	XLON
Cia Brasileira de Distribuicao	1 384 426	204 578	BRL	172 648	-31 930	1,26%	0,52%	BVMF
PZ Cussons PLC	6 179 562	139 890	GBP	136 121	-3 770	0,99%	1,44%	XLON
EAST AFRICAN BREWERIES	8 827 449	150 448	KES	129 875	-20 573	0,95%	1,12%	XNAI
Consumer Staples		761 420		1 336 844	575 424	9,74%		
Golar LNG Ltd (USD)	1 200 000	288 810	USD	83 813	-204 997	0,61%	1,23%	XNGS
Euronav NV	350 000	25 010	EUR	27 171	2 162	0,20%	0,16%	XBUR
Euronav NV	300 000	21 393	USD	23 587	2 194	0,17%	0,14%	XNYS
Energy		335 213		134 572	-200 641	0,98%		
Ping An Insurance Group	6 784 496	586 232	HKD	654 458	68 226	4,77%	0,09%	XHKG
Bank of China	137 074 000	565 999	HKD	489 666	-76 333	3,57%	0,16%	XHKG
SBERBANK RUSSIA PREF (RUB)	16 940 000	500 459	RUB	432 916	-67 542	3,15%	1,69%	MISX
PING AN INSURANCE A	3 599 446	341 842	CNY	350 473	8 631	2,55%	0,03%	XSSC
Korean Reinsurance Co	4 539 950	170 666	KRW	267 984	97 318	1,95%	3,77%	XKRX
Banco do Estado do Rio Grande do Sul SA (prefshs)	7 757 138	195 920	BRL	184 670	-11 250	1,34%	3,83%	BVMF
Ghana Commercial Bank Ltd	16 805 104	84 749	GHS	95 281	10 532	0,69%	6,34%	XGHA
Guaranty Trust Bank PLC	160 000 000	85 866	NGN	88 040	2 174	0,64%	0,54%	XNSA
Bangkok Bank PCL (foreignshs)	2 452 000	105 563	THB	81 890	-23 673	0,60%	0,13%	XBKK
Haci Omer Sabanci Holding AS	5 000 000	60 473	TRY	65 019	4 547	0,47%	0,25%	XIST
Financials		2 697 769		2 710 398	12 628	19,74%		
Richter Gedeon Nyrt	1 592 507	177 016	HUF	317 406	140 390	2,31%	0,85%	XBUD
China Shineway Pharmaceutical Group	17 266 000	126 588	HKD	109 818	-16 769	0,80%	2,09%	XHKG
Health Care		303 603		427 224	123 621	3,11%		
LG CORP PREF (NEW)	735 670	107 989	KRW	277 897	169 908	2,02%	22,19%	XKRX
Sinotrans	45 145 480	200 339	HKD	88 222	-112 117	0,64%	2,10%	XHKG
Industrials		308 328		366 119	57 791	2,67%		
Samsung Electronics PFD	2 857 500	443 793	KRW	1 065 661	621 868	7,76%	0,35%	XKRX
Micron Technology	868 266	355 440	USD	431 540	76 100	3,14%	0,08%	XNGS
Tech Mahindra Ltd	4 500 000	323 139	INR	312 432	-10 707	2,28%	0,47%	XNSE
Hollysys Automation Technologies Ltd	1 476 782	271 294	USD	189 479	-81 816	1,38%	2,44%	XNGS
Samsung SDI	1 000	1 026	KRW	2 915	1 889	0,02%	0,00%	XKRX
Information Technology		1 394 692		2 002 027	607 335	14,58%		
UPL Limited	11 000 000	405 370	INR	588 023	182 652	4,35%	1,44%	XNSE
Ivanhoe Mines Ltd	20 000 000	377 540	CAD	545 380	167 840	3,97%	1,67%	XTSE
LG Chem Ltd (prefshs)	177 700	136 565	KRW	356 293	219 727	2,59%	2,31%	XKRX
Orbia Advance Corp SAB de CV	19 045 569	355 817	MXN	270 188	-85 629	1,97%	0,91%	XMEX
Lenzing AG	250 000	129 447	EUR	111 601	-17 846	0,81%	0,94%	XWBO
Turquoise Hill Resources Ltd	14 700 000	207 982	USD	103 976	-104 006	0,76%	0,73%	XNYS
Lundin Mining Corp	1 400 000	69 033	CAD	72 188	3 155	0,53%	0,24%	XTSE
Turquoise Hill Resources Ltd	6 990 000	103 736	CAD	49 509	-54 226	0,36%	0,35%	XTSE
Lundin Mining Corp	721 140	33 835	SEK	37 261	3 426	0,27%	0,10%	XSTO
Materials		1 819 325		2 134 418	315 093	15,61%		
Beijing Enterprises Water Group Ltd	45 783 994	231 487	HKD	172 101	-59 386	1,25%	0,46%	XHKG
Utilities		231 487		172 101	-59 386	1,25%		
Sum aksjer		9 879 700		12 636 037	2 746 337	92,10%		

SKAGEN Kon-Tiki

Verdipapirportefølje pr. 30.06.2020 (angitt i hele tusen norske kroner)

FOND

Navn	Antall	Kostpris	Valuta	Markedsverdi	Urealisert gevinst/tap	% vekt i porteføljen	Eierandel	Børs
Dragon Capital-Vietnam Enterprise Invest Ltd	4 660 945	133 188	GBP	230 839	97 652	1,68%		XLON
VinaCapital Vietnam Opportunity Fund Ltd	4 317 100	90 787	GBP	169 298	78 512	1,23%		XLON
Sum fond		223 975		400 138	176 163	2,91%		
Totalsum		10 113 675		13 036 175	2 922 500	95,01%		

SKAGEN m²

Verdipapirportefølje pr. 30.06.2020 (angitt i hele tusen norske kroner)

AKSJER

Navn	Antall	Kostpris	Valuta	Markedsverdi	Urealisert gevinst/tap	% vekt i porteføljen	Eierandel	Børs
SekisuiHouse	170 700	23 286	JPY	31 329	8 043	1,68%	0,02%	XTKS
MRVEngenharia	389 406	10 334	BRL	12 315	1 981	0,66%	0,08%	BVMF
ConsumerDiscretionary		33 620		43 644	10 024	2,35%		
SelfStorageGroupASA	3 828 293	70 391	NOK	97 621	27 230	5,25%	4,54%	XOSL
AdapteoOyj	698 433	73 114	SEK	57 422	-15 692	3,09%	1,56%	XSTO
Industrials		143 505		155 043	11 538	8,33%		
SwitchInc	258 797	42 220	USD	44 490	2 269	2,39%	0,25%	XNYS
Information Technology		42 220		44 490	2 269	2,39%		
EquinixInc (REIT)	18 560	96 679	USD	125 746	29 067	6,76%	0,02%	XNGS
CatenaAB	263 103	45 172	SEK	99 982	54 810	5,37%	0,70%	XSTO
KojamoOyj	450 650	36 189	EUR	91 797	55 607	4,93%	0,18%	XHEL
CAImmobilienAnlagenAG	276 119	60 869	EUR	88 705	27 836	4,77%	0,28%	XWBO
LEGImmobilienAG	70 334	73 964	EUR	86 114	12 150	4,63%	0,10%	XETR
MitsuiFudosan	455 834	93 068	JPY	77 832	-15 237	4,18%	0,05%	XTKS
Keihanshin Building Co Ltd	594 927	49 133	JPY	75 643	26 511	3,97%	1,14%	XTKS
ShurgardSelfStorage SA	200 665	50 991	EUR	72 727	21 736	3,91%	0,23%	XBRU
HealthcareTrustofAmericaInc	271 612	73 266	USD	69 489	-3 777	3,74%	0,12%	XNYS
GraingerPLC	1 967 579	57 393	GBP	67 075	9 683	3,61%	0,29%	XLON
AssuraPLC	6 296 124	59 640	GBP	58 913	-727	3,17%	0,24%	XLON
DeutscheWohnen SE	130 826	41 127	EUR	56 629	15 502	3,04%	0,04%	XETR
CKAssetHoldings Ltd	968 000	62 855	HKD	55 665	-7 190	2,99%	0,03%	XHKG
Aroundtown SA	950 064	58 808	EUR	52 479	-6 329	2,82%	0,06%	XETR
EquityResidential (REIT)	92 331	69 424	USD	52 392	-17 032	2,82%	0,02%	XNYS
ArimaRealEstateSOCIMISA	527 468	52 726	EUR	50 293	-2 433	2,70%	1,86%	XMAD
EquityCommonwealth	154 434	50 419	USD	47 972	-2 446	2,58%	0,13%	XNYS
Capitaland	2 226 900	46 792	SGD	44 966	-1 826	2,42%	0,04%	XSES
EntraASA	327 709	36 648	NOK	40 243	3 594	2,16%	0,18%	XOSL
LOGCommercialPropertiese Participacoes SA	681 677	31 598	BRL	39 463	7 865	2,12%	0,67%	BVMF
InmobiliariaColonial	463 651	32 386	EUR	39 385	6 999	2,12%	0,09%	XMAD
FarEastConsortiumInternationalLtd/HK	12 202 550	53 454	HKD	38 427	-15 027	2,07%	0,52%	XHKG
AscendasIndia Trust	4 057 000	22 229	SGD	37 593	15 364	2,02%	0,35%	XSES
JohnMattsonFastighetsforetagenAB	242 482	21 296	SEK	36 356	15 061	1,95%	0,72%	XSTO
ESRCaymanLtd	1 149 202	24 100	HKD	26 205	2 105	1,41%	0,04%	XHKG
SLGreenRealtyCorp (REIT)	54 722	42 252	USD	26 020	-16 231	1,40%	0,07%	XNYS
RealEstate		1 342 478		1 558 111	215 633	83,66%		
Sum aksjer		1 561 823		1 801 288	239 464	96,73%		
Total Sum		1 561 823		1 801 288	239 464	96,73%		

SKAGEN Focus

Verdipapirportefølje pr. 30.06.2020 (angitt i hele tusen norske kroner)

AKSJER

Navn	Antall	Kostpris	Valuta	Markedsverdi	Urealisert gevinst/tap	% vekt i porteføljen	Eierandel	Børs
China Unicom Hong Kong	5 444 835	42 215	HKD	28 396	-13 819	2,62%	0,02%	XHKG
Tokyo Broadcasting System	164 086	26 092	JPY	25 251	-841	2,33%	0,09%	XTKS
Communication Services		68 307		53 648	-14 659	4,96%		
Toyota Industries	94 580	43 918	JPY	48 291	4 373	4,46%	0,03%	XTKS
Hornbach Holding AG & Co KGaA	33 120	16 949	EUR	26 448	9 499	2,44%	0,21%	XETR
Continental	18 414	17 518	EUR	17 390	-128	1,61%	0,01%	XETR
SAF-Holland SA	248 433	14 259	EUR	14 118	-140	1,30%	0,55%	XETR
Hyundai Motor Co (prefshs)	10 127	7 946	KRW	4 621	-3 324	0,43%	0,03%	XKRX
Consumer Discretionary		100 589		110 868	10 279	10,24%		
Stock Spirits Group PLC	1 293 405	33 019	GBP	36 076	3 057	3,33%	0,65%	XLON
Pilgrim's Pride Corp	26 834	4 942	USD	4 372	-570	0,40%	0,01%	XNGS
Consumer Staples		37 961		40 448	2 487	3,74%		
OMVAG	76 735	32 355	EUR	24 743	-7 612	2,29%	0,02%	XWBO
Energy		32 355		24 743	-7 612	2,29%		
Korean Reinsurance Co	699 967	42 559	KRW	41 318	-1 242	3,82%	0,58%	XKRX
KB Financial Group	119 274	35 820	KRW	32 476	-3 344	3,00%	0,03%	XKRX
Lincoln National Corp	56 751	25 983	USD	20 142	-5 841	1,86%	0,03%	XNYS
Citizens Financial Group Inc	76 998	17 104	USD	18 748	1 644	1,73%	0,02%	XNYS
Nova Ljubljanska Banka d.d.	211 130	21 992	EUR	17 614	-4 378	1,63%	0,21%	XLON
Financials		143 458		130 298	-13 160	12,04%		
MagForce AG	668 405	32 569	EUR	22 451	-10 119	2,07%	2,42%	XETR
Health Care		32 569		22 451	-10 119	2,07%		
Pasona Group Inc	347 805	38 402	JPY	36 947	-1 455	3,41%	0,83%	XTKS
Hitachi Constr. Machine	137 807	29 628	JPY	36 721	7 093	3,39%	0,06%	XTKS
Teikoku Sen-I Co Ltd	129 067	20 965	JPY	26 383	5 418	2,44%	0,47%	XTKS
Befesa SA	66 078	20 251	EUR	24 844	4 593	2,30%	0,19%	XETR
Fujitec Co Ltd	103 076	15 836	JPY	18 240	2 405	1,69%	0,11%	XTKS
Norma Group SE	66 454	16 984	EUR	17 065	80	1,58%	0,21%	XETR
AerCap Holdings NV	29 334	7 499	USD	8 716	1 217	0,81%	0,02%	XNYS
Industrials		149 565		168 916	19 351	15,61%		
Hitachi	191 269	53 025	JPY	58 202	5 177	5,38%	0,02%	XTKS
Avaya Holdings Corp	169 392	20 470	USD	20 198	-273	1,87%	0,20%	XNYS
Information Technology		73 496		78 400	4 904	7,24%		
Roxgold Inc	7 821 000	44 749	CAD	80 267	35 519	7,83%	2,10%	XTSE
Ivanhoe Mines Ltd	2 195 762	40 404	CAD	59 876	19 472	5,53%	0,18%	XTSE
Oz Minerals	693 300	38 174	AUD	50 469	12 296	4,66%	0,21%	XASX
West Fraser Timber Co Ltd	129 686	44 106	CAD	43 833	-273	4,05%	0,20%	XTSE
Upm-Kymmene	145 589	39 418	EUR	40 572	1 154	3,75%	0,03%	XHEL
Dow Inc	89 878	34 849	USD	35 341	493	3,27%	0,01%	XNYS
Fortuna Silver Mines Inc	575 741	17 541	CAD	28 137	10 597	2,60%	0,31%	XTSE
Eagle Materials Inc	39 095	22 729	USD	26 483	3 755	2,45%	0,09%	XNYS
Ence Energia Celulosa S.A.	676 175	24 775	EUR	21 349	-3 426	1,97%	0,27%	XMAD
Materials		306 743		386 329	79 586	36,11%		
Sum aksjer		945 044		1 016 100	71 056	94,30%		
Total Sum		945 044		1 016 100	71 056	94,30%		

SKAGEN Høyrente

Verdipapirportefølje pr. 30.06.2020 (angitt i hele tusen norske kroner)

RENTEBÆRENDEVERDIPAPIRER

Navn	Forfallsdato	Kupongrente	Renteregulerings-tidspunkt	Antall/pålydende	Kostpris	Effektivrente	Durasjon	Påleptrente	Markedsverdi (inkl. påleptrente)	Urealisert gevinst/tap	% vekt i porteføljen	Risiko-klasse
Scania CV AB FRN 2023/01/24	24.01.2023	1,23	24.04.2020	48 000	48 000	2,40	-0,01	110	46 759	-1 351	2,25%	3
Elkem ASA 18/21 FRN FLOOR	06.12.2021	1,54	08.06.2020	36 000	36 126	2,11	0,16	34	35 764	-396	1,72%	9
Kongsberg Gruppen ASA 16/21 FRN	02.06.2021	1,53	02.06.2020	30 000	30 075	1,13	0,17	36	30 155	44	1,45%	9
Scania CV AB FRN 2023/02/14	14.02.2023	0,86	14.05.2020	16 000	16 000	2,04	0,05	18	15 548	-470	0,75%	3
Volvo Treasury AB FRN 05.04.2023	05.04.2023	2,96		15 000	15 000	2,31	0,02	104	15 390	286	0,74%	2
Kongsberg Gruppen ASA 18/21 FRN FLOOR	06.12.2021	1,17	08.06.2020	12 000	12 000	1,27	0,18	9	11 996	-12	0,58%	9
Manufacturing					157 201			311	155 611	-1 899	7,49%	
Hafslund E-COAS 2,23% CERT 364 050321	05.03.2021	2,23		35 000	35 297	0,68	0,68	248	35 616	70	1,72%	9
Tafjord Kraft AS 19/22 FRN	21.11.2022	0,84	22.05.2020	35 000	35 000	1,01	0,12	32	34 905	-127	1,68%	9
Sunnhordland Kraftlag AS 16/21 FRN	20.09.2021	1,51	22.06.2020	30 000	30 437	0,85	0,23	10	30 262	-186	1,46%	9
Electricity gas, steam and air conditioning supply					100 734			290	100 782	-242	4,85%	
DFDSA/S 17/22 FRN	28.09.2022	1,70	29.06.2020	45 000	45 078	3,88	0,14	2	42 977	-2 103	2,07%	9
Transporting and storage					45 078			2	42 977	-2 103	2,07%	
Danske Bank A/S 19/22 FRN	16.05.2022	1,40	18.05.2020	88 000	88 296	0,99	0,13	147	88 864	421	4,28%	3
LeasePlan Corporation NV 16/21 FRN NOK	07.05.2021	1,96	07.05.2020	60 000	60 598	2,21	0,09	176	60 074	-700	2,89%	3
Brage Finans AS 18/22 FRN	21.02.2022	0,94	22.05.2020	52 000	52 061	0,90	0,13	53	52 101	-14	2,51%	9
Aasen Spb 17/22 FRN	03.02.2022	1,57	04.05.2020	45 000	45 501	1,11	0,09	112	45 456	-157	2,19%	9
Høland og Setskog Spb 19/22 FRN	21.02.2022	0,89	22.05.2020	45 000	45 017	0,81	0,14	43	45 117	56	2,17%	9
Spb 1 Gudbrandsdal 17/22 FRN	05.04.2022	1,90	06.04.2020	44 000	44 410	1,57	0,02	197	44 478	-129	2,14%	9
Eiendomskreditt AS 18/21 FRN	11.10.2021	1,51	14.04.2020	40 000	40 185	1,40	0,03	129	40 201	-113	1,94%	3
Bank Norwegian AS 19/22 FRN	29.03.2022	1,88	29.06.2020	39 000	39 064	2,68	0,21	2	38 506	-560	1,85%	3
Santander Consumer Bank AS 17/22 FRN	17.01.2022	1,74	17.04.2020	36 000	36 072	1,42	0,04	129	36 325	124	1,75%	2
Askim & Spydeberg Spb 17/22 FRN	31.08.2022	1,01	29.05.2020	35 000	35 272	0,88	0,16	31	35 141	-162	1,69%	9
Spb 1 Lom og Skjåk 19/22 FRN	10.05.2022	1,09	11.05.2020	32 000	32 103	0,91	0,11	48	32 165	14	1,55%	9
Spb DIN 17/22 FRN	27.04.2022	1,53	27.04.2020	30 000	30 405	1,19	0,07	82	30 281	-206	1,46%	9
Søgne og Greipstad Spb 19/22 FRN	04.04.2022	1,69	06.04.2020	30 000	29 991	1,70	0,01	120	30 134	23	1,45%	9
Blaker Spb 18/21 FRN	15.11.2021	1,00	15.05.2020	30 000	30 032	0,88	0,13	38	30 094	24	1,45%	9
Brage Finans AS 19/22 FRN	06.05.2022	1,16	06.05.2020	30 000	30 018	1,14	0,09	53	30 073	2	1,45%	9
Spb 1 Lom og Skjåk 19/22 FRN	01.09.2022	0,77	02.06.2020	30 000	30 021	0,94	0,16	18	29 919	-119	1,44%	9
Bank Norwegian AS 19/22 FRN	16.09.2022	1,74	16.06.2020	26 000	25 950	2,84	0,15	18	25 436	-532	1,23%	3
Rørosbanken Røros Spb 17/22 FRN	01.06.2022	1,16	02.06.2020	25 000	25 179	0,89	0,17	23	25 160	-41	1,21%	9
Opdals Spb 19/23 FRN	21.02.2023	0,84	22.05.2020	25 000	25 000	1,08	0,12	23	24 874	-148	1,20%	9
Santander Consumer Bank AS 19/22 FRN	07.02.2022	1,32	07.05.2020	23 000	23 000	1,08	0,10	46	23 143	98	1,11%	9
Sogn Spb 18/21 FRN	30.11.2021	0,95	29.05.2020	21 000	21 142	0,77	0,17	18	21 075	-85	1,01%	9
Spb 1 Modum 17/22 FRN	04.04.2022	1,86	06.04.2020	20 000	20 068	1,57	0,02	88	20 201	46	0,97%	9
Pareto Bank ASA 18/21 FRN	02.09.2021	1,13	02.06.2020	20 000	20 028	0,79	0,17	18	20 103	57	0,97%	9
Brage Finans AS 18/21 FRN	03.09.2021	0,87	03.06.2020	20 000	19 826	0,82	0,17	13	20 028	189	0,96%	9
Selbu Spb 19/22 FRN	02.05.2022	1,05	04.05.2020	20 000	20 000	1,18	0,08	33	19 995	-38	0,96%	9
Nidaros Spb 18/23 FRN	01.03.2023	1,20	02.06.2020	17 000	16 942	1,11	0,16	16	17 066	108	0,82%	9
Posten Norge AS 17/21 FRN	28.09.2021	1,05	29.06.2020	17 000	16 999	0,82	0,24	0	17 052	53	0,82%	9
Grong Spb 17/22 FRN	22.04.2022	1,56	22.04.2020	16 000	16 163	1,34	0,06	48	16 120	-91	0,78%	9
Tynes Spb 19/22 FRN	04.02.2022	1,36	04.05.2020	15 000	14 996	1,18	0,09	32	15 080	52	0,73%	9
Orkla Spb 18/22 FRN	27.09.2022	1,02	29.06.2020	15 000	14 943	0,99	0,24	0	15 016	72	0,72%	9
Åfjord Spb 19/22 FRN	03.06.2022	0,87	03.06.2020	15 000	15 000	1,04	0,16	10	14 966	-44	0,72%	9
Hemne Spb 19/22 FRN	10.11.2022	0,92	11.05.2020	15 000	15 000	1,17	0,09	19	14 938	-81	0,72%	9
Søgne og Greipstad Spb 19/23 FRN	22.05.2023	0,88	22.05.2020	15 000	15 000	1,13	0,12	14	14 915	-100	0,72%	9
Bank Norwegian AS 19/22 FRN	12.12.2022	2,26	12.06.2020	14 000	14 000	2,90	0,15	16	13 826	-190	0,67%	3
Bjugn Spb 18/22 FRN	07.07.2022	1,14	08.06.2020	13 000	13 139	1,00	0,18	9	13 051	-98	0,63%	9
Storebrand ASA 17/22 FRN	23.05.2022	1,82	25.05.2020	10 000	10 202	1,23	0,15	18	10 135	-85	0,49%	3
Hjartdal og Gransherad Spb 17/21 FRN	20.09.2021	1,13	22.06.2020	10 000	10 076	0,88	0,22	3	10 036	-43	0,48%	9
Rindal Spb 19/22 FRN	23.05.2022	0,84	25.05.2020	10 000	10 000	1,02	0,14	8	9 977	-31	0,48%	9
Financial and insurance activities					1 051 698			1 851	1 051 121	-2 429	50,62%	
OBOS BBL 19/22 FRN	26.09.2022	1,14	26.06.2020	70 000	70 000	1,74	0,21	9	69 137	-871	3,33%	9
Olav Thon Eiendomsselskap ASA 18/21 FRN	26.04.2021	1,13	27.04.2020	68 000	67 962	1,28	0,07	137	68 065	-34	3,28%	9
Norwegian Property ASA 17/20 FRN	09.11.2020	2,04	06.04.2020	56 000	56 342	1,80	0,01	270	56 328	-283	2,71%	9
Norwegian Property ASA 17/22 FRN	09.11.2022	2,39	06.04.2020	35 000	35 638	2,38	0,00	198	35 251	-584	1,70%	9
Eiendomsspar AS 1,75% CERT 183 291020	29.10.2020	1,75		35 000	35 000	0,96	0,33	104	35 195	91	1,70%	9
Steen & Strøm AS 1,45% CERT 365 120521	12.05.2021	1,45		35 000	35 000	1,22	0,86	68	35 137	69	1,69%	2
Steen & Strøm AS 18/21 FRN	09.08.2021	0,92	08.05.2020	35 000	34 990	1,39	0,10	47	34 873	-164	1,68%	2
Bane NOR Eiendom AS 18/21 FRN	09.11.2021	0,99	11.05.2020	30 000	30 000	0,82	0,11	41	30 118	77	1,45%	9
OBOS BBL 16/21 FRN	28.04.2021	2,05	28.04.2020	21 000	21 314	1,55	0,07	75	21 169	-220	1,02%	9
Citycon Treasury B.V 15/21 FRN FLOOR C	01.03.2021	1,83	02.06.2020	14 000	14 095	2,88	0,16	20	13 929	-186	0,67%	3
Olav Thon Eiendomsselskap ASA 16/21 FRN	18.10.2021	1,68	20.04.2020	13 000	13 096	1,62	0,05	43	13 059	-79	0,63%	9
Rikshem AB FRN 2022/01/24	24.01.2022	1,52	24.04.2020	10 000	10 104	1,20	0,06	28	10 082	-50	0,49%	3
Olav Thon Eiendomsselskap ASA 19/21 FRN	16.12.2021	0,89	16.06.2020	10 000	10 019	1,31	0,20	3	9 945	-77	0,48%	9
Real estate activities					433 559			1 043	432 289	-2 314	20,82%	
Sum rentebærende verdipapirer					1 788 270	1,48	0,16	3 497	1 782 781	-8 987	85,86%	

SKAGEN Høyrente

Verdipapirportefølje pr. 30.06.2020 (angitt i hele tusen norske kroner)

ØVRIGE FINANSIELLE INSTRUMENTER

Navn	Antall	Kostpris	Valuta	Markedsverdi (inkl. påløpt rente)	Urealisert gevinst/tap	% vekt i porteføljen
SurnadalSparebank	25000000	25 000	NOK	25 042	0	1,21%
ParetoBankASA	50 991 667	50 992	NOK	51 015	0	2,46%
BienSparebankAS	25 000 000	25 000	NOK	25 193	0	1,21%
Deposit				100 992		4,88%
Sum øvrige finansielle instrumenter		100 992		101 250	0	4,88%

	Kostpris	Markedsverdi	Urealisert gevinst/tap	% vekt i porteføljen
Total sum	1 889 262	1 884 030	-8 987	90,73%

SKAGEN Tellus

Verdipapirportefølje pr. 30.06.2020 (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 Kingdom Gilt 4.75% 07.12.2030	07.12.2030	4,75	07.06.2020	2 500	44 255	0,17	8,75	89	44 005	-338	9,70%	9
United States Treasury Note/Bond 1.500% 2030/02/15	15.02.2030	1,50		4 000	47 665	0,63	8,93	216	41 934	-5 948	9,24%	0
United States Treasury Note/Bond 1.750% 31.10.20	31.10.2020	1,75	30.04.2020	4 000	39 448	0,15	0,34	112	38 906	-654	8,57%	0
United States Treasury Note/Bond 1.125% 28.02.2021	28.02.2021	1,13	29.02.2020	3 800	41 671	0,17	0,66	137	37 029	-4 779	8,16%	0
Peruvian Government International 6.900% 2037/08/	12.08.2037	6,90	12.02.2020	10 000	24 907	5,20	10,16	742	35 566	9 917	7,37%	2
Chile Government International Bon 5.500% 2020/08/	05.08.2020	5,50	05.02.2020	2 710 000	33 531	1,39	0,10	706	32 691	-1 546	7,20%	2
Czech Republic Government Bond 1.200% 2031/03/13	13.03.2031	1,20		75 000	30 780	0,86	10,00	109	31 678	789	6,98%	1
Croatia Government International B 2.750% 2030/01/	27.01.2030	2,75	27.01.2020	2 500	25 362	1,33	8,54	315	30 828	5 150	6,79%	4
Den norske stat 10/21 3,75%	25.05.2021	3,75	25.05.2020	25 000	25 971	0,14	0,90	92	25 905	-159	5,71%	0
European Bank for Reconstruction & 6.450% 2022/12/	13.12.2022	6,45	13.12.2019	33 000 000	22 928	7,27	2,12	785	22 662	-1 051	4,99%	0
Serbia International Bond 1.500% 2029/06/26	26.06.2029	1,50	26.06.2020	2 000	20 389	2,26	8,39	4	20 351	-42	4,48%	4
Mexican Bonos 8.500% 2029/05/31	31.05.2029	8,50	11.06.2020	40 000	20 803	5,98	6,23	75	19 897	-981	4,38%	3
Uruguay Government International 8.500% 15.03.2028	15.03.2028	8,50	15.03.2020	65 000	18 187	10,41	5,04	368	13 936	-4 619	3,07%	3
Uruguay Government International 9.875% 20.06.2022	20.06.2022	9,88	20.06.2020	60 000	17 594	10,31	1,66	38	13 711	-3 921	3,02%	3
Dominican Replnt B 11.500% 2024/05/10	10.05.2024	11,50	10.05.2020	50 000	9 483	10,85	2,88	131	8 616	-998	1,90%	4
Dominican Republic International B 9.75% 2026/06/05	05.06.2026	9,75	05.06.2020	50 000	8 856	12,48	4,03	56	7 495	-1 417	1,65%	4
Serbia International Bond 3.125% 2027/05/15	15.05.2027	3,13		100	1 092	2,36	6,23	4	1 140	43	0,25%	4
Public admin. & defense; compulsory social sec.					432 922			3979	426 347	-10 553	93,49%	
Sum rentebærende verdipapirer					432 922			3 979	426 349	-10 553	93,49%	
Total sum					432 922				426 349	-10 553	93,49%	

SKAGEN Avkastning

Verdipapirportefølje pr. 30.06.2020 (angitt i hele tusen norske kroner)

RENTEBÆRENDEVERDIPAPIRER

Navn	Forfallsdato	Kupongrente	Renteregulerings-tidspunkt	Antall/pålydende	Kostpris	Effektivrente	Durasjon	Påløptrente	Markedsverdi (inkl. påløptrente)	Urealisert gevinst/tap	% vekt i porteføljen	Risiko-klasse
Spb 1 Nord-Norge 16/21 FRN	29.09.2021	1,23	29.06.2020	50 000	50 612	0,64	0,25	2	50 378	-235	3,13%	9
Spb Vest 16/21 FRN	01.09.2021	1,04	02.06.2020	50 000	50 500	0,53	0,17	40	50 347	-194	3,13%	9
Kredittforeningen for Spb 19/22 FRN	08.04.2022	1,48	08.04.2020	50 000	50 077	1,51	0,01	171	50 174	-73	3,12%	9
Sbanken ASA 20/23 FRN	10.02.2023	0,67	11.05.2020	50 000	49 817	0,88	0,09	47	49 794	-69	3,09%	9
Danske Bank A/S 19/24 FRN	07.03.2024	2,04	08.06.2020	40 000	40 702	1,35	0,20	50	41 090	338	2,55%	3
Nordea Bank Abp 20/25 FRN	19.05.2025	1,21		40 000	40 000	0,95	0,14	56	40 597	541	2,52%	1
Spb 1 SR-Bank ASA 16/21 FRN	21.06.2021	1,34	22.06.2020	40 000	40 690	0,57	0,23	12	40 318	-384	2,51%	9
Nordea Bank Abp 18/23 FRN	18.09.2023	1,24	18.06.2020	40 000	40 381	1,14	0,21	17	40 176	-222	2,50%	3
OBOS-banken AS 19/22 FRN	27.06.2022	0,79	29.06.2020	40 000	40 000	0,84	0,24	1	39 969	-32	2,48%	9
Spb 1 Østfold Akershus 17/22 FRN	07.04.2022	1,65	07.04.2020	39 000	39 321	1,40	0,02	150	39 345	-126	2,44%	9
Spb Sogn og Fjordane 19/22 FRN	28.02.2022	0,82	28.05.2020	39 000	39 191	0,64	0,16	29	39 157	-64	2,43%	9
Pareto Bank ASA 17/22 FRN	21.09.2022	1,49	22.06.2020	35 000	35 524	1,16	0,22	12	35 286	-250	2,19%	9
Aurskog Spb 19/22 FRN	05.09.2022	0,90	05.06.2020	35 000	35 000	0,83	0,18	22	35 084	62	2,18%	9
Fana Spb 17/22 FRN	06.04.2022	1,70	06.04.2020	30 000	30 230	1,47	0,02	120	30 259	-92	1,88%	9
Spb 1 BV 16/21 FRN	30.08.2021	1,13	29.05.2020	30 000	30 379	0,53	0,17	30	30 245	-164	1,88%	9
Spb 1 Søre Sunnmøre 17/22 FRN	23.06.2022	1,17	23.06.2020	30 000	30 293	0,94	0,23	7	30 156	-144	1,87%	9
Kredittforeningen for Spb 17/22 FRN	11.11.2022	1,12	11.05.2020	30 000	30 180	1,01	0,11	47	30 139	-88	1,87%	9
Spb 1 Nord-Norge 20/25 FRN	30.06.2025	1,11		30 000	30 000	1,10	0,23	0	30 044	44	1,87%	9
Helgeland Spb 16/22 FRN	16.03.2022	1,26	17.06.2020	27 000	27 407	0,76	0,21	12	27 250	-170	1,69%	9
Spb Telemark 17/22 FRN	17.03.2022	1,05	17.06.2020	26 000	26 246	0,76	0,21	10	26 145	-111	1,62%	9
Santander Consumer Bank AS 17/22 FRN	17.01.2022	1,74	17.04.2020	25 000	25 384	1,42	0,04	89	25 226	-247	1,57%	2
Eiendomsrett AS 18/21 FRN	26.01.2021	1,25	27.04.2020	25 000	25 000	0,89	0,07	56	25 110	55	1,56%	3
Kredittforeningen for Spb 17/21 FRN	17.09.2021	0,98	17.06.2020	25 000	25 000	0,78	0,21	9	25 074	65	1,56%	9
Brage Finans AS 18/21 FRN	03.09.2021	0,87	03.06.2020	25 000	24 973	0,82	0,17	16	25 035	45	1,56%	9
Spb Sør 20/26 FRNC	30.06.2026	1,32		25 000	25 000	1,35	0,22	0	25 000	0	1,55%	3
Spb 1 Østlandet 20/26 FRNC	02.07.2026	0,00		0	0	1,34	0,22	0	0	0	1,55%	9
Melhus Spb 19/22 FRN	21.02.2022	0,67	22.05.2020	25 000	24 987	0,75	0,14	18	24 990	-15	1,55%	9
Santander Consumer Bank AS 18/21 FRN	27.08.2021	0,69	27.05.2020	25 000	24 978	0,81	0,15	16	24 984	-10	1,55%	9
OBOS-banken AS 20/25 FRN	03.06.2025	1,26		24 000	24 000	1,05	0,18	23	24 291	268	1,51%	9
Spb 1 Gudbrandsdal 16/21 FRN	31.08.2021	1,28	29.05.2020	20 000	20 293	0,67	0,17	23	20 171	-146	1,25%	9
Spb 1 SMN 17/21 FRN	12.10.2021	1,46	14.04.2020	20 000	20 146	1,18	0,04	62	20 141	-68	1,25%	9
Haugesund Spb 18/22 FRN	26.01.2022	1,21	27.04.2020	20 000	20 065	1,02	0,07	43	20 109	1	1,25%	9
Spb 1 Modum 19/22 FRN	26.10.2022	1,33	27.04.2020	20 000	20 000	1,23	0,07	47	20 103	56	1,25%	9
Eiendomsrett AS 18/21 FRN	11.10.2021	1,51	14.04.2020	20 000	19 993	1,40	0,03	65	20 100	42	1,25%	3
Danske Bank A/S 19/25 FRNC	11.11.2025	1,47	11.05.2020	20 000	20 000	1,46	0,08	41	20 077	36	1,25%	2
Voss Veksel ASA 17/21 FRN	31.03.2021	1,16	30.06.2020	20 000	19 995	0,71	0,25	0	20 071	76	1,25%	9
Askim & Spydeberg Spb 19/23 FRN	03.04.2023	1,68	03.04.2020	20 000	20 051	1,77	-0,01	82	20 053	-80	1,25%	9
LeasePlan Corporation NV 15/20 FRNNOK	07.08.2020	1,59	07.05.2020	20 000	20 203	1,68	0,10	48	20 047	-204	1,25%	3
Brage Finans AS 20/23 FRN	19.05.2023	0,79	19.05.2020	20 000	20 000	1,13	0,10	18	19 832	-186	1,23%	9
Bank Norwegian AS 19/23 FRN	12.12.2023	2,46	12.06.2020	16 000	16 000	3,16	0,11	20	15 693	-326	0,98%	3
Jæren Spb 16/21 FRN	07.09.2021	1,31	08.06.2020	15 000	15 247	0,63	0,19	12	15 136	-123	0,94%	9
Spb 1 Nordvest 16/21 FRN	13.09.2021	1,29	15.06.2020	15 000	15 220	0,67	0,21	8	15 123	-105	0,94%	9
Spb Vest 18/21 FRN	04.06.2021	0,69	04.06.2020	15 000	15 020	0,48	0,18	7	15 038	10	0,93%	9
Pareto Bank ASA 19/24 FRN	04.09.2024	1,18	04.06.2020	15 000	14 777	1,40	0,13	13	14 895	105	0,93%	9
LeasePlan Corporation NV 18/21 FRNNOK	07.05.2021	1,09	07.05.2020	15 000	14 985	2,21	0,09	25	14 888	-121	0,93%	3
Bank Norwegian AS 19/22 FRN	16.09.2022	1,74	16.06.2020	15 000	15 000	2,84	0,15	10	14 675	-335	0,91%	3
Bank Norwegian AS 19/22 FRN	12.12.2022	2,26	12.06.2020	14 000	14 179	2,90	0,15	16	13 826	-368	0,86%	3
Spb 1 SMN 18/21 FRN	03.09.2021	0,61	03.06.2020	13 000	12 977	0,53	0,18	6	13 020	37	0,81%	9
Skagerrak Spb 17/22 FRN	03.10.2022	1,83	03.04.2020	10 000	10 105	1,68	0,00	45	10 085	-64	0,63%	9
Financial and insurance activities				1 300 127				1653	1 298 743	-3 037	82,26%	
Mexican Bonos 8.500% 2029/05/31	31.05.2029	8,50	11.06.2020	160 000	78 626	5,98	6,23	300	79 586	661	4,95%	3
Croatia Government International B2.750% 2030/01/	27.01.2030	2,75	27.01.2020	3 000	36 579	1,33	8,54	379	36 993	36	2,30%	4
Dominican Republic International B4.500% 2030/01/	30.01.2030	4,50		4 000	37 605	5,82	7,21	724	35 826	-2 503	2,23%	4
Serbia International Bond 1.500% 2029/06/26	26.06.2029	1,50	26.06.2020	3 000	32 939	2,26	8,39	5	30 526	-2 419	1,90%	4
Dennorske stat 19/29 1,75%	06.09.2029	1,75	06.09.2019	20 000	21 298	0,59	8,44	286	22 356	772	1,39%	0
Mexican Bonos 8.500% 2038/11/18	18.11.2038	8,50	11.06.2020	40 000	21 867	6,91	9,56	81	20 189	-1 759	1,24%	3
Dennorske stat 20/30 1,375%	19.08.2030	1,38		10 000	10 322	0,62	9,45	50	10 787	415	0,67%	0
Serbia International Bond 3.125% 2027/05/15	15.05.2027	3,13		500	5 462	2,36	6,23	21	5 700	217	0,35%	4
Public admin. & defense; compulsory social sec.				244 698				1846	241 963	-4 808	15,02%	
Sum rentebærende verdipapirer				1 544 825				3 499	1 540 706	-7 617	97,28%	
Totalsum				1 544 825					1 540 706	-7 617	97,28%	

SKAGEN Select 100

Verdipapirportefølje pr. 30.06.2020 (angitt i hele tusen norske kroner)

Navn	Utstederland	Børs	Antall	Kostpris	Markedsverdi	% vekt i porteføljen
SKAGEN Vekst A	NO	XOSL	67 328	165 241 266	165 217 672	17,88%
SKAGEN Focus A	NO		1 371 742	164 871 777	162 392 720	17,57%
SKAGEN Global A	NO	XOSL	69 161	129 945 495	155 705 810	16,85%
SKAGEN Kon-Tiki A	NO	XOSL	110 119	93 791 874	92 831 756	10,05%
SKAGEN m2A	NO		307 449	66 674 373	68 891 816	7,45%
GuardCap UCITS Funds plc - GuardCap Glob Eqty Fd	IE		356 252	61 284 584	68 697 438	7,43%
S&W Kennox Strategic Value Fund	GB		3 849 343	62 398 033	61 106 497	6,62%
Somerset Global Emerging Markets Screened Fund	GB		4 318 240	50 787 273	55 133 349	5,97%
LGTSustainable Equity Global Sub-Fund	IE		3 628	36 797 258	45 009 423	4,87%
Ashmore SICAV - Emerging Markets Frontier Eq Fund	LU		48 967	45 066 318	41 579 039	4,50%
Sum fond					916 565 518	99,19%
Totalsum					916 666 928	99,19%
					Markedsverdi	% vekt i porteføljen
Kontanter					6 905 227	0,81%
Sum nettoverdi (NAV)					923 572 155	100,00%

SKAGEN Select 80

Verdipapirportefølje pr. 30.06.2020 (angitt i hele tusen norske kroner)

Navn	Utstederland	Børs	Antall	Kostpris	Markedsverdi	% vekt i porteføljen
SKAGEN Vekst A	NO	XOSL	11 578	27 872 091	28 412 589	16,93%
SKAGEN Focus A	NO		186 843	22 012 971	22 119 234	13,18%
SKAGEN Global A	NO	XOSL	9 735	17 965 046	21 916 797	13,06%
SKAGEN Høyrente	NO		183 243	18 566 986	18 624 680	11,10%
SKAGEN Kon-Tiki A	NO	XOSL	16 024	13 582 572	13 508 817	8,05%
SKAGEN Avkastning	NO		89 785	12 502 714	12 562 406	7,48%
GuardCap UCITS Funds plc - GuardCap Glob Eqty Fd	IE		54 319	9 475 801	10 001 465	6,24%
S&W Kennox Strategic Value Fund	GB		629 973	10 227 333	10 017 113	5,97%
LGTSustainable Equity Global Sub-Fund	IE		661	6 493 393	8 194 632	4,88%
Somerset Global Emerging Markets Screened Fund	GB		547 256	6 424 578	6 987 124	4,16%
Ashmore SICAV - Emerging Markets Frontier Eq Fund	LU		7 475	6 957 997	6 347 640	3,78%
SKAGEN m2A	NO		26 629	5 550 465	5 966 984	3,55%
Sum fond					164 659 481	98,37%
Totalsum					165 132 493	98,37%
					Markedsverdi	% vekt i porteføljen
Kontanter					2 448 231	1,63%
Sum nettoverdi (NAV)					167 580 724	100,00%

SKAGEN Select 60

Verdipapirportefølje pr. 30.06.2020 (angitt i hele tusen norske kroner)

Navn	Utstederland	Børs	Antall	Kostpris	Markedsverdi	% vekt i porteføljen
SKAGEN Avkastning	NO		362 561	50 483 908	50 728 022	14,91%
SKAGEN Høyrente	NO		495 835	50 112 328	50 396 303	14,81%
SKAGEN VekstA	NO	XOSL	18 172	37 296 397	44 592 801	13,11%
SKAGEN GlobalA	NO	XOSL	13 767	21 896 397	30 994 737	9,11%
SKAGEN FocusA	NO		261 615	32 744 569	30 971 160	9,10%
Payden Global Funds PLC-Absolute RetBF	IE		265 108	26 973 560	25 568 946	8,02%
SKAGEN Kon-TikiA	NO	XOSL	25 337	19 391 431	21 359 139	6,28%
GuardCap UCITS Funds plc-GuardCap Glob EqtyFd	IE		96 097	16 414 855	18 530 797	5,45%
S&W Kennox Strategic Value Fund	GB		1 100 697	17 604 728	17 502 041	5,14%
LGTSustainableEquityGlobalSub-Fund	IE		1 181	11 135 861	14 656 193	4,31%
Somerset Global Emerging Markets Screened Fund	GB		896 430	10 733 909	11 445 211	3,36%
SKAGEN m2A	NO		43 254	8 665 182	9 692 138	2,85%
Ashmore SICAV - Emerging Markets Frontier Eq Fund	LU		11 034	10 495 948	9 369 090	2,75%
Sum fond					335 806 579	99,21%
Totalsum					337 511 981	99,21%
					Markedsverdi	% vekt i porteføljen
Kontanter					1 763 112	0,79%
Sum nettoverdi(NAV)					339 275 093	100,00%

SKAGEN Select 30

Verdipapirportefølje pr. 30.06.2020 (angitt i hele tusen norske kroner)

Navn	Utstederland	Børs	Antall	Kostpris	Markedsverdi	% vekt i porteføljen
SKAGEN Høyrente	NO		316 508	32 143 779	32 169 624	17,64%
SKAGEN Avkastning	NO		229 806	32 163 159	32 153 562	17,63%
Payden Global Funds PLC-Absolute RetBF	IE		179 383	18 457 448	17 413 149	10,12%
Dimensional Funds - Global Short Fixed Income Fund	IE		1 641 288	16 671 638	17 036 568	9,34%
PGIM Funds PLC - PGIM Global Corp Bond UCITS Fund	IE		1 096	12 592 377	13 743 612	7,54%
SKAGEN VekstA	NO	XOSL	5 250	12 707 836	12 883 075	7,06%
SKAGEN Kon-TikiA	NO	XOSL	13 225	11 139 229	11 148 987	6,11%
SKAGEN FocusA	NO		82 253	9 583 071	9 737 507	5,34%
SKAGEN GlobalA	NO	XOSL	4 203	7 962 483	9 461 876	5,19%
S&W Kennox Strategic Value Fund	GB		415 516	6 777 187	6 607 067	3,62%
LGT Sustainable Equity Global Sub-Fund	IE		465	4 766 715	5 763 886	3,16%
Franklin Templeton Invest Funds - Temp Global BF	LU		478 907	5 166 881	4 860 908	2,67%
Sum fond					172 979 822	95,42%
Totalsum					174 021 614	95,42%
					Markedsverdi	% vekt i porteføljen
Kontanter					7 806 453	4,58%
Sum nettoverdi(NAV)					181 828 067	100,00%

SKAGEN Select 15

Verdipapirportefølje pr. 30.06.2020 (angitt i hele tusen norske kroner)

Navn	Utstederland	Børs	Antall	Kostpris	Markedsverdi	% vekt i porteføljen
Payden Global Funds PLC-Absolute Ret BF	IE		42 512	4 407 799	4 373 593	16,37%
SKAGEN Avkastning	NO		31 031	4 248 168	4 341 778	16,25%
SKAGEN Høyrente	NO		42 497	4 270 948	4 319 335	16,16%
Dimensional Funds - Global Short Fixed Income Fund	IE		391 018	3 992 588	4 058 771	15,19%
PGIM Funds PLC - PGIM Global Corp Bond UCITS Fund	IE		262	2 963 896	3 146 665	12,31%
Franklin Templeton Invest Funds - Temp Global BF	LU		122 081	1 306 324	1 239 118	4,64%
SKAGEN Focus A	NO		9 439	1 069 448	1 117 437	4,18%
SKAGEN Vekst A	NO	XOSL	437	1 053 355	1 073 404	4,02%
SKAGEN Global A	NO	XOSL	461	932 644	1 037 997	3,88%
SKAGEN Kon-Tiki A	NO	XOSL	967	823 282	814 983	3,05%
Sumfond					25 523 081	96,05%
Totalsum					25 666 679	96,05%
					Markedsverdi	% vekt i porteføljen
Kontanter					1 048 680	3,95%
Sumnettoverdi (NAV)					26 715 360	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: Peder Severin Krøyer, Søstudie, 1885. Bildet er manipulert og tilhører Skagens Kunstmuseer.



SKAGEN

Del av Storebrand