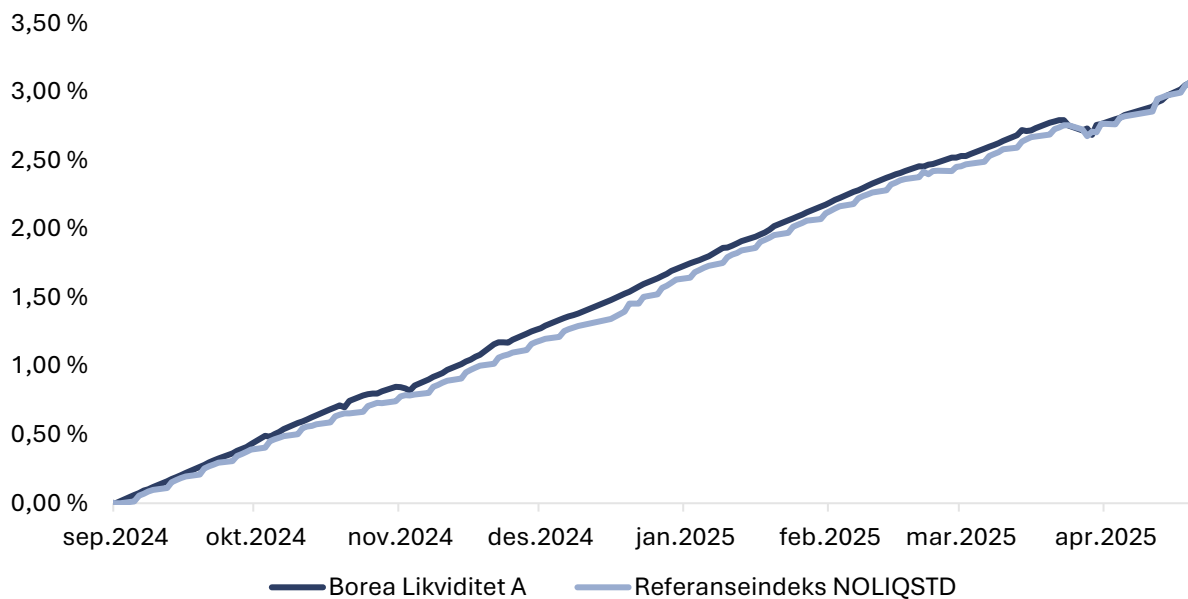


HISTORISK AVKASTNING BOREA LIKVIDITET



Borea Likviditet endret investeringsstrategi 12. september 2024. Av den grunn er det begrenset med historisk avkastning i fondet.

Porteføljekommentar

Borea Likviditet (tidligere Borea Rente) er et UCITS-fond som investerer i norske rentepapirer med lav renterisiko og lav kredittrisiko. Fondet er klassifisert som et likviditetsfond etter VFFs bransjestandard og aktivt forvaltet. For nærmere informasjon se fondets prospekt og nøkkelinformasjon på www.borea.no.

Borea Likviditet ga en avkastning på 0,3% for A-klassen, 0,3% for B-klassen og 0,3% for C-klassen i april. Referanseindeksen var opp 0,3%. Hittil i år er fondet opp 1,6% for alle andelsklassene, mens referanseindeksen er opp 1,6%.

April var en måned preget av uro og markedssvingninger, og dette spredte seg også til trygge obligasjoner hvor vi fikk en utgang i kredittpåslagene i april. Kredittpåslagene

for trygge obligasjoner har stabilisert seg og hentet seg noe inn igjen i løpet av måneden. Pengemarkedsrenten 3m NIBOR har holdt seg stabil i løpet av måneden, og endte på 4,59 % ved utgangen av april. Vi har vektet oss noe opp i seniorobligasjoner i bank og ned i boligkreditt denne måneden.

Den investerte porteføljen består nå av 62% seniorobligasjoner i bank, 10% boligkreditt, 3% offentlig sektor, 8% kraft og 17% i andre bransjer.

Den effektive renten er per i dag 4,88%, 4,93% og 4,98% for de respektive andelsklassene etter kostnader. Gjennomsnittlig løpetid er 1,33 år og rentesensitiviteten er 0,11.

Effektiv rente vil kunne endres fra dag til dag, og er derfor ingen garanti for avkastningen i perioden den er beregnet for.

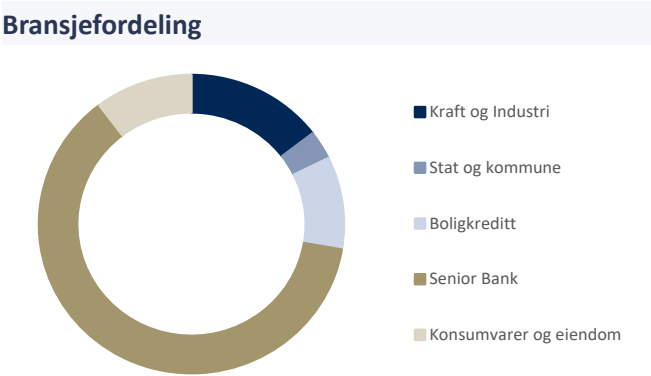
Avkastning*	Måned	Hittil i år	Oppstart
NAV, klasse A	1 034,9		
NAV, klasse B	1 045,6		
NAV, klasse C	1 045,9		
Avkastning, klasse A	0,3 %	1,6 %	3,1 %
Avkastning, klasse B	0,3 %	1,6 %	3,1 %
Avkastning, klasse C	0,3 %	1,6 %	3,1 %
Avkastning, referanseindeks	0,3 %	1,6 %	3,1 %

Risiko			
Risikoinndikator			2
Anbefalt investeringshorisont			Min. 1 år
Rentesensitivitet			0,1
Gjennomsnittlig løpetid			1,3 år

Største utsteder	Andel
SpareBank 1 Sør-Norge ASA	6 %
Kongsberg Gruppen ASA	5 %
Brage Finans AS	4 %
Lerøy Seafood Group ASA	4 %
Sparebanken Sør	4 %

Månedlig historisk avkastning (klasse A)*

	Jan	Feb	Mar	Apr	Mai	Jun	Jul	Aug	Sept	Okt	Nov	Des	Totalt
2025	0,50	0,42	0,37	0,30									1,60
2024									0,27	0,43	0,38	0,46	1,56



Fondsfakta	
Oppstart fond	12. sep 2024
Fast forvaltningshonorar	0,25% / 0,20% / 0,15%
Referanserente	NBP NOLIQSTD
Forvaltningskapital	672 MNOK
Åpen for tegning/innløsning	Hver bankdag
Varslingsfrist innløsning	kl. 15:00 dagen før innløsningsdag

* Avkastningstall er før eventuell skatt på andelseiers hånd.