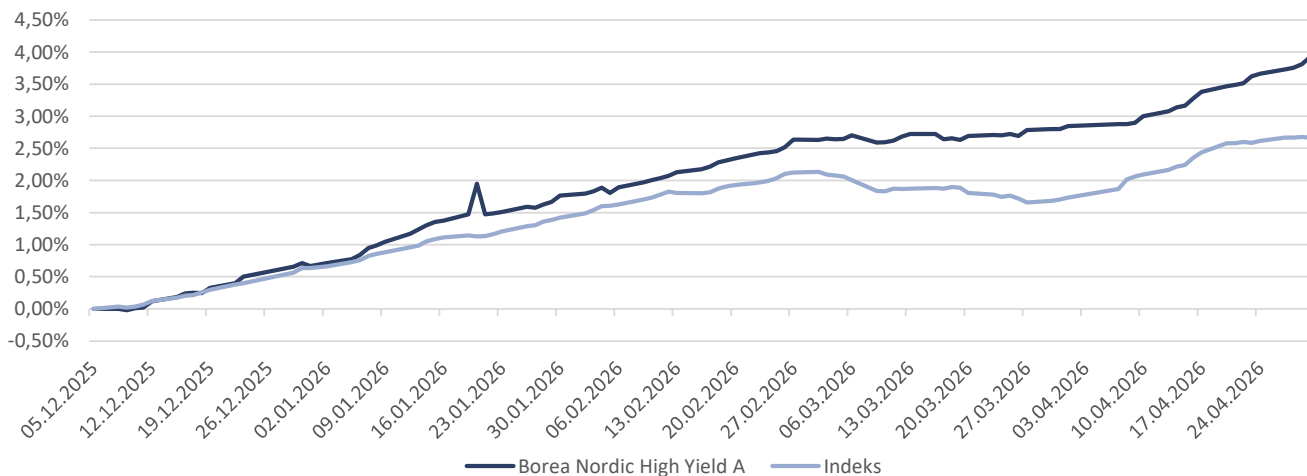


## HISTORISK AVKASTNING BOREA NORDIC HIGH YIELD



Borea Nordic High Yield ble startet 5. desember 2025. Av den grunn er det begrenset med historisk avkastning i fondet.

## Porteføljekommentar

Borea Nordic High Yield er et aktivt forvaltet UCITS-fond som investerer i rentebærende verdipapirer. Fondet har et bransjeuavhengig nordisk investeringsmandat og investerer i rentepapirer utstedt av selskaper som har tilknytning til Norden. Fondet har tre andelsklasser tilgjengelig hos Borea, og en andelsklasse tilgjengelig gjennom distributør. For nærmere informasjon se fondets prospekt og nøkkelinformasjon på [www.borea.no](http://www.borea.no).

Borea Nordic High Yield sin oppstart var 5. desember 2025. Fondet gav en avkastning på 1,1 % i april. Hittil i år er fondet opp 3,2 %.

April har vært en god måned i det nordiske høyrentemarkedet. I følge DNB Carnegie ble det utstedt obligasjoner for EUR 1.7 milliarder. Kredittpåslaget for nye obligasjoner falt i mars til 576 basispunkter, mot YTD

gjennomsnittet på 634 basispunkter. Kredittpåslagene på eksisterende obligasjoner har også kommet inn gjennom måneden, og DNB Carnegies nordiske høyrenteindeks viste ved månedsslutt 476 basispunkter, mot 492 basispunkter ved utgangen av mars. Dette viser at markedet har hentet seg inn igjen etter uroen og den fallende risikoappetitten vi opplevde i april som følge av konflikten i Midtøsten.

I løpet av måneden deltok vi utstedelsen av obligasjonen til SFL, Serica Energy og utvidelsen av obligasjonen til Aonic. Vi har ellers kun gjort mindre justeringer i porteføljen.

Porteføljen har i skrivende stund en eksponering på 93%. Den effektive renten er 7,7%. Kredittdurasjonen er 2,9 år og rentesensitiviteten er 0,7.

Avkastning*	Måned	Hittil i år	Opstart
NAV, klasse A	103,7		
NAV, klasse B	103,8		
NAV, klasse C	103,8		
Avkastning, klasse A	1,1 %	3,2 %	3,9 %
Avkastning, klasse B	1,1 %	3,3 %	4,0 %
Avkastning, klasse C	1,1 %	3,3 %	4,0 %
Avkastning indeks	0,9 %	2,0 %	2,7 %

### Risiko

Risikoindikator	3
Anbefalt investeringshorisont	Min. 3 år
Eksponering pr månedsslutt	93 %
Rentesensitivitet	0,7
Gjennomsnittlig løpetid	2,9 år

### Største utstedere

	Vekt
SFL CORP LTD	5 %
NORDEA EIENDOMSKREDITT	5 %
OCEAN YIELD AS	3 %
DIVERSIFIED GAS & OIL CO	3 %
AXACTOR SE	3 %

### Månedlig historisk avkastning (klasse A)\*

	Jan	Feb	Mar	Apr	Mai	Jun	Jul	Aug	Sept	Okt	Nov	Des	Totalt
2026	1,09	0,85	0,16	1,09									3,23
2025												0,67	0,67

Andelsklasser	Minstetegning	Fast forvaltningshonorar
Andelsklasse A:	10.000.000	0,60 %
Andelsklasse B:	100.000.000	0,50 %
Andelsklasse C:	500.000.000	0,40 %

### Fondsfakta

Opstart fond	5. des 2025
Referanseindeks	NCHYNH
Forvaltningskapital	1 336 MNOK
Åpen for tegning/innløsning	Hver bankdag
Varslingsfrist innløsning	kl. 12:00 for kursdato den dagen

\* Avkastningstall er før eventuell skatt på andelseiers hånd.