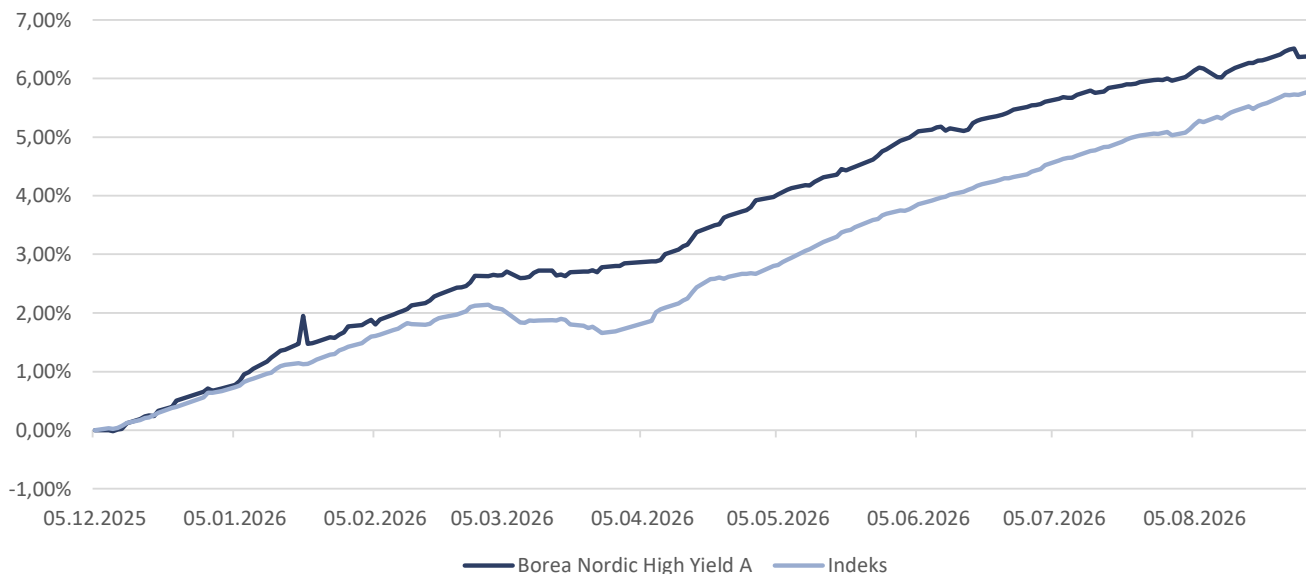


HISTORISK AVKASTNING BOREA NORDIC HIGH YIELD



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.

Borea Nordic High Yield A gav en avkastning på 0,4 % i august. NBP Nordic HY Aggregated Index NOK Hedged (referanseindeks) leverte en avkastning på 0,7 % i samme periode. Hittil i år er fondet opp 5,7 %, mens referanseindeksen er opp 5,1 %.

Fra midten av august tok aktiviteten i primærmarkedet seg opp i det nordiske høyrentemarkedet, og ifølge DNB Carnegie ble det utstedt obligasjoner for EUR 1.1 milliarder i måneden. Kredittpåslagene til DNB Carnegies nordiske høyrenteindeks falt i løpet av august,

og endte måneden på 449 basispunkter, en inngang på 15 basispunkter mot utgangen av juli. Vi opplever at investorene favoriserer kjente utstedere fremfor utstedere med lavere kredittkvalitet. Dette fører til at emisjonene til repeterende og kjente utstedere blir gjort på mer utstedervennlige vilkår. Dette er reflektert i gjennomsnittlig kredittpåslag på 439 basispunkter for nye utstedelser i august, som har vært en måned dominert av nordiske og repeterende utstedere.

Fondet hadde en noe svakere måned enn markedet generelt, dette skyldes kurssvingninger i enkeltobligasjoner i porteføljen. Vi fortsetter å holde på vår strategi ved å være selektive på hvilke emisjoner vi deltar i. I løpet av måneden har vi deltatt i emisjonen til Bulk Infrastructure og Axactor, Vi har ellers kun gjort mindre justeringer i porteføljen.

Porteføljen har i skrivende stund en eksponering på 94%. Den effektive renten er 7,5%. Kredittdurasjonen er 3,1 år og rentesensitiviteten er 1,1.

Avkastning*	Måned	Hittil i år	Oppstart
NAV, klasse A	106,2		
NAV, klasse B	106,2		
NAV, klasse C	106,3		
Avkastning, klasse A	0,4 %	5,7 %	6,0 %
Avkastning, klasse B	0,4 %	5,7 %	6,0 %
Avkastning, klasse C	0,4 %	5,8 %	6,1 %
Avkastning indeks	0,7 %	5,1 %	5,0 %

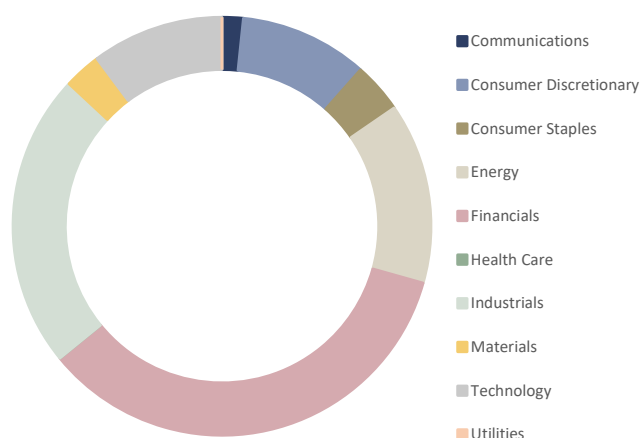
Risiko			
Risikoindikator			3
Anbefalt investeringshorisont			Min. 3 år
Eksponering pr månedsslutt			94 %
Rentesensitivitet			1,1
Gjennomsnittlig løpetid			3,1 år

Største utstedere	Vekt
AXACTOR ASA	3 %
SFL CORP LTD	3 %
NORDEA EIENDOMSKREDITT	3 %
KISTEFOS AS	3 %
POWER BIDCO NL BV	2 %

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	0,84	0,72	0,40	0,40					5,68
2025												0,67	0,67

Bransjefordeling



Fondsfakta

Oppstart fond	5. des 2025
Referanseindeks	NCHYNH
Forvaltningskapital	2 089 MNOK
Åpen for tegning/innløsning	Hver bankdag
Varslingsfrist tegning/innløsning	kl. 12:00 for kursdato den dagen

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 %

* Avkastningstall er før eventuell skatt på andelseiers hånd.