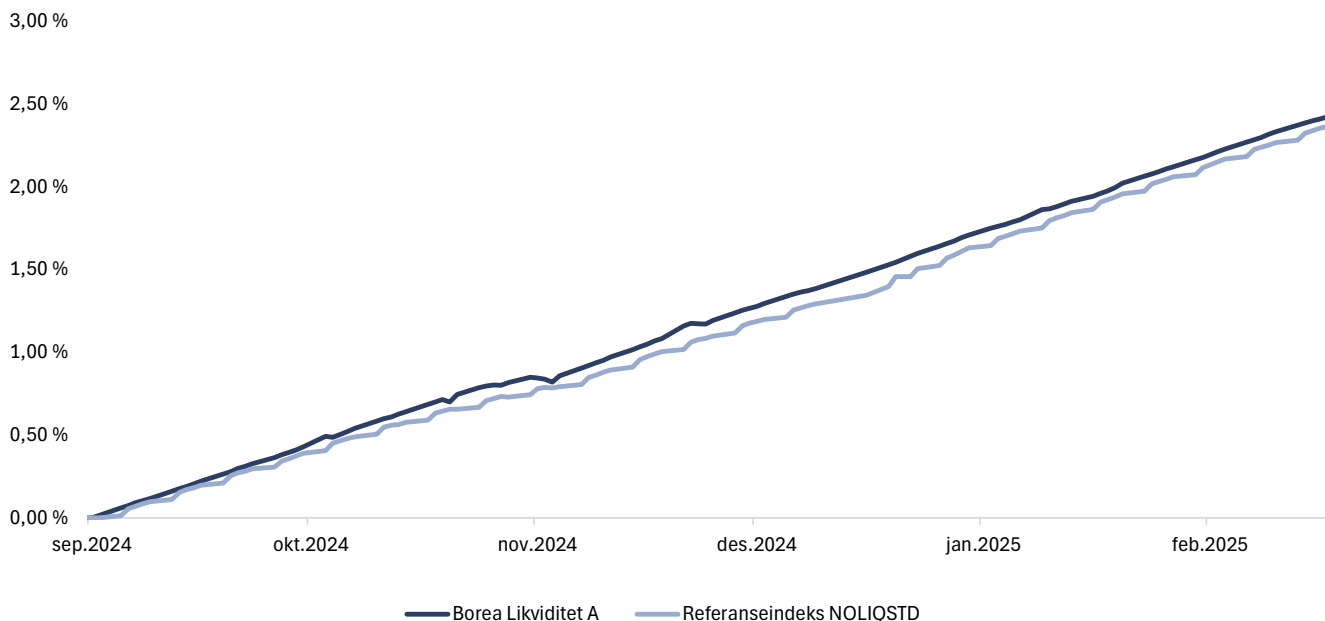


## HISTORISK AVKASTNING BOREA LIKVIDITET



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 kreditt risiko. Fondet er klassifisert som et likviditetsfond etter VFFs bransjestandard og aktivt forvaltet. Fondet har tre andelsklasser. For nærmere informasjon se fondets prospekt og nøkkelinformasjon på [www.borea.no](http://www.borea.no).

Borea Likviditet ga en avkastning på 0,4% i alle andelsklassene i februar. Referanseindeksen var opp 0,4%. Hittil i år er fondet opp 0,9% for alle andelsklassene, mens referanseindeksen er opp 0,9%

Risikoappetitten i kredittmarkedene var fortsatt god i februar, og kredittmarginene på trygge obligasjoner falt

gjennom måneden. Kredittobligasjoner med kort løpetid har hatt et noe mindre marginfall enn de med lengre løpetider. Samtidig har pengemarkedsrenten 3m NIBOR falt fra 4,54% ved utgangen av januar, til 4,47% ved utgangen av februar.

Den investerte porteføljen består nå av 63% seniorobligasjoner i bank, 9% boligkreditt, 3% stat og kommune, 9% kraft og 16% i andre bransjer.

Den effektive renten er per i dag 4,66%, 4,71% og 4,76% for de respektive andelsklassene etter kostnader. Gjennomsnittlig løpetid er 1,40 år og rentesensitiviteten er 0,14.

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	1 028,0		
NAV, klasse B	1 038,6		
NAV, klasse C	1 038,8		
Avkastning, klasse A	0,4 %	0,9 %	2,4 %
Avkastning, klasse B	0,4 %	0,9 %	2,4 %
Avkastning, klasse C	0,4 %	0,9 %	2,5 %
Avkastning, referanseindeks	0,4 %	0,9 %	2,4 %

### Risiko

Risikoindeks	2
Anbefalt investeringshorisont	Min. 1 år
Rentesensitivitet	0,1
Gjennomsnittlig løpetid	1,4 år

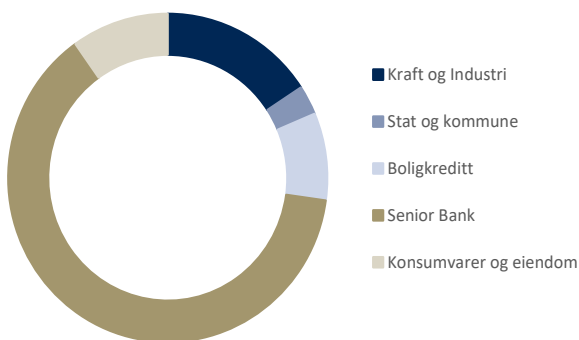
### Største utsteder

Største utsteder	Andel
Sparebanken Sør	7 %
Brage Finans AS	6 %
Totens Sparebank Boligkreditt AS	6 %
SpareBank 1 Sør-Norge ASA	5 %
Eviny AS	5 %

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

	Jan	Feb	Mar	Apr	Mai	Jun	Jul	Aug	Sept	Okt	Nov	Des	Totalt
2025	0,50	0,42											0,92
2024								0,27	0,43	0,38	0,46		1,56

### Bransjefordeling



### Fondsfakta

Oppstart fond	12. sep 2024
Fast forvaltningshonorar	0,25% / 0,20% / 0,15%
Referanserente	NBP NOLIQSTD
Forvaltningskapital	710 MNOK
Åpen for tegning/innløsning	Hver bankdag
Varslingsfrist innløsning	kl. 15:00 dagen før innløsningsdag

\* Avkastningstall er før eventuell skatt på andelseiers hånd.