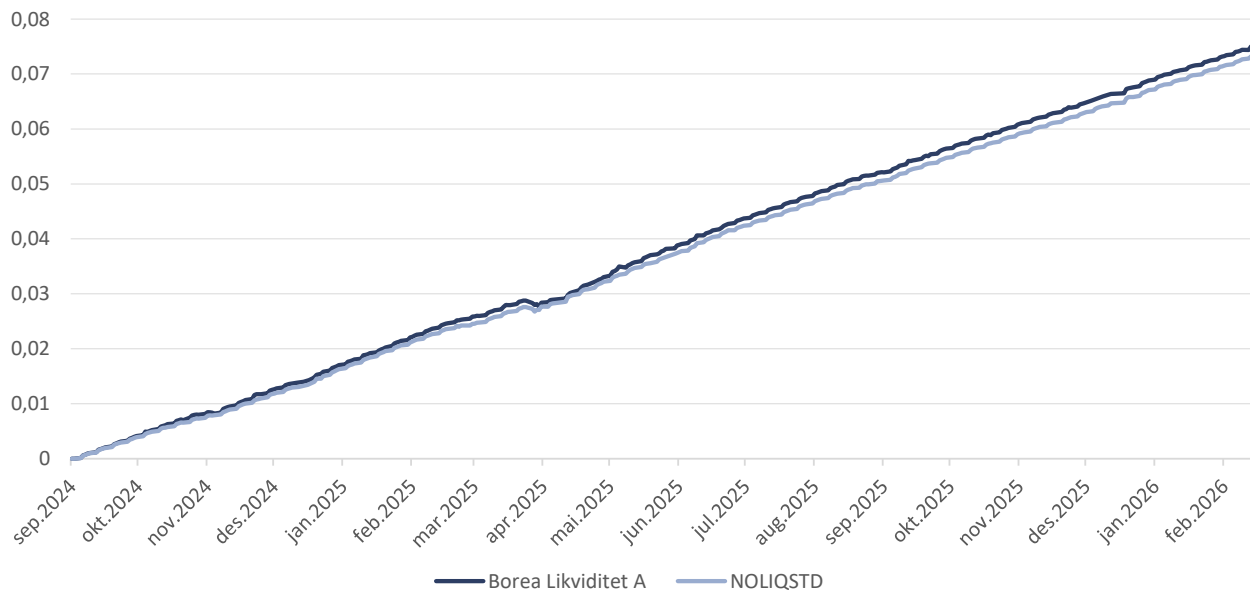


HISTORISK AVKASTNING BOREA LIKVIDITET



Porteføljekommentar

Borea Likviditet 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 0,4 % for alle andelsklassene i februar. Referanseindeks var opp 0,4 % i samme periode. Hittil i år er fondet opp 0,8 %, mens referanseindeksen er opp 0,7 %.

I februar overrasket inflasjonstallene for januar på oversiden. Kjerneinflasjonen gjorde et hopp til 3,4%,

mot Norges Banks prognoser på 2,9%. Rentemarkedene reagerte på dette ved at både lange og korte renter steg. Pengemarkedsrenten 3 måneder NIBOR var i løpet av måneden opp i 4,20%, før den falt igjen og endte februar på 4,17%.

Den investerte porteføljen består i dag av 50% seniorobligasjoner i bank, 33% boligkreditt, 0,5% offentlig sektor, 5% kraft og 11,5% i andre bransjer.

Den effektive renten er i skrivende stund 4,12%, 4,17% og 4,27% for de respektive andelsklassene etter kostnader. Gjennomsnittlig løpetid er 1,33 år og rentesensitiviteten er 0,13.

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

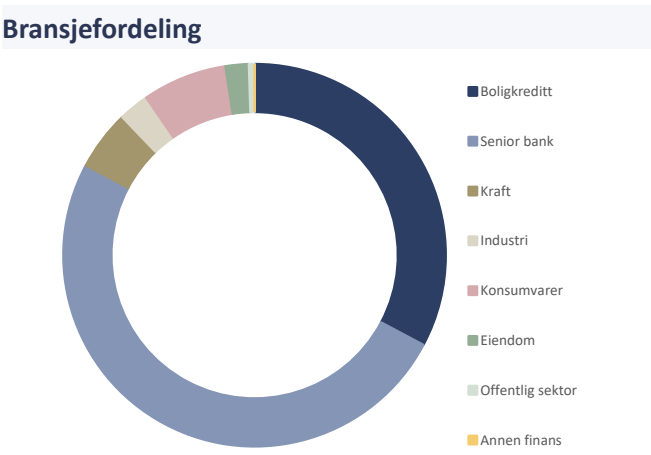
Avkastning*	Måned	Hittil i år	Oppstart
NAV, klasse A	1 027,6		
NAV, klasse B	1 039,8		
NAV, klasse C	1 040,6		
Avkastning, klasse A	0,4 %	0,8 %	7,6 %
Avkastning, klasse B	0,4 %	0,8 %	7,7 %
Avkastning, klasse C	0,4 %	0,8 %	7,7 %
Avkastning, referanseindeks	0,4 %	0,7 %	7,4 %

Risiko			
Risikoindikator			1
Anbefalt investeringshorisont			Min. 1 år
Rentesensitivitet			0,13
Gjennomsnittlig løpetid			1,33 år

Største utsteder	Andel
Sparebanken Norge	6%
Nordea Eiendoms kreditt AS	5%
Brage Finans AS	5%
OBOS Boligkreditt AS	4%
Sparebanken Norge Boligkreditt AS	4%

Månedlig historisk avkastning (klasse A)*

	Jan	Feb	Mar	Apr	Mai	Jun	Jul	Aug	Sept	Okt	Nov	Des	Totalt
2026	0,38	0,38											0,77
2025	0,50	0,42	0,37	0,30	0,53	0,47	0,45	0,40	0,40	0,41	0,35	0,42	5,14
2024									0,27	0,43	0,38	0,46	1,56



Fondsfakta	
Oppstart fond	12. sep 2024
Fast forvaltningshonorar	0,25% / 0,20% / 0,10%
Referanserente	NBP NOLIQSTD
Forvaltningskapital	1 361 MNOK
Åpen for tegning/innløsning	Hver bankdag
Varslingsfrist innløsning	kl. 12:00 for kursdato den dagen

* Avkastningstall er før eventuell skatt på andelseiers hånd.