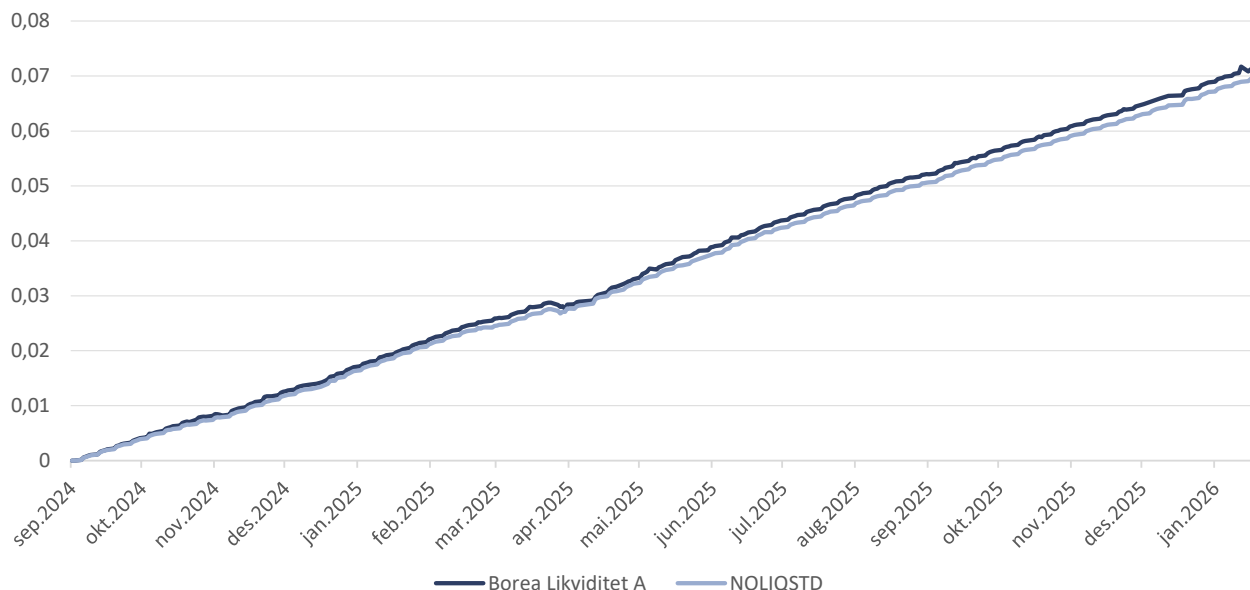


HISTORISK AVKASTNING BOREA LIKVIDITET



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 januar. Referanseindeks var opp 0,4 % i samme periode.

Norges Bank holdt som ventet styringsrenten uendret på 4 prosent på rentemøtet i januar. De begrunner dette med at det fortsatt er behov for en innstrammende

pengepolitikk. og vurderer at rentesiktene ikke er vesentlig endret siden desember. Sentralbanken ser fortsatt for seg å sette renten ned i løpet av 2026. Pengemarkedsrenten 3 måneder NIBOR holdt seg stabil gjennom måneden og endte januar på 4,11%.

Den investerte porteføljen består i dag av 48% seniorobligasjoner i bank, 32% boligkreditt, 0,5% offentlig sektor, 5% kraft og 14,5% i andre bransjer.

Den effektive renten er i skrivende stund 4,10%, 4,15% og 4,20% for de respektive andelsklassene etter kostnader. Gjennomsnittlig løpetid er 1,32 år og rentesensitiviteten er 0,10.

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	1 023,7		
NAV, klasse B	1 035,8		
NAV, klasse C	1 036,5		
Avkastning, klasse A	0,4 %	0,4 %	7,2 %
Avkastning, klasse B	0,4 %	0,4 %	7,2 %
Avkastning, klasse C	0,4 %	0,4 %	7,3 %
Avkastning, referanseindeks	0,4 %	0,4 %	7,0 %

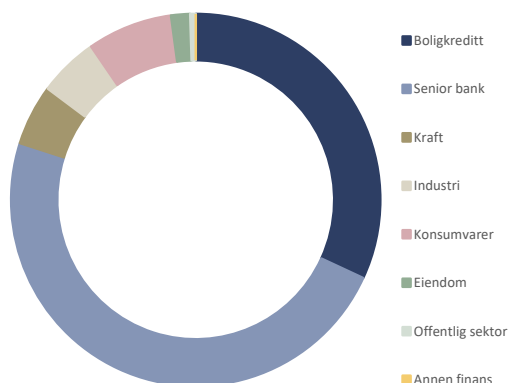
Risiko			
Risikoindikator			1
Anbefalt investeringshorisont			Min. 1 år
Rentesensitivitet			0,10
Gjennomsnittlig løpetid			1,32 år

Største utsteder	Andel
Sparebanken Norge	7%
Nordea Eiendoms kreditt AS	5%
OBOS Boligkreditt AS	4%
Brage Finans AS	4%
Sparebank 1 Østlandet	4%

Månedlig historisk avkastning (klasse A)*

	Jan	Feb	Mar	Apr	Mai	Jun	Jul	Aug	Sept	Okt	Nov	Des	Totalt
2026	0,38												0,38
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

Bransjefordeling



Fondsfakta

Oppstart fond	12. sep 2024
Fast forvaltningshonorar	0,25% / 0,20% / 0,15%
Referanserente	NBP NOLIQSTD
Forvaltningskapital	1 269 MNOK
Åpen for tegning/innløsning	Hver bankdag
Varslingsfrist innløsning	kl. 12:00 for kursdato den dagen

* Avkastningstall er før eventuell skatt på andelseiers hånd.