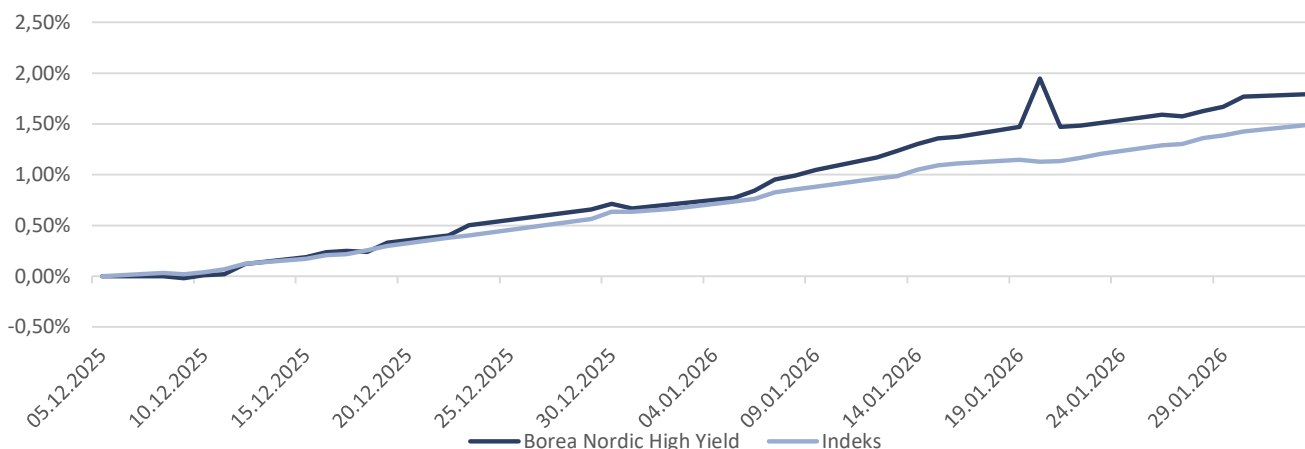


HISTORISK AVKASTNING BOREA NORDIC HIGH YIELD



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 sin oppstart var 5. desember 2025. Hittil i år er fondet opp 1,1 %.

Januar ble en god måned i det nordiske høyrentemarkedet. Året har startet med god aktivitet i primærmarkedet, og utstedt volum i måneden ble ifølge

DNB Carnegie 1.7 milliarder euro. Rundt halvparten av utstedt volum var knyttet til utvidelse av eksisterende obligasjoner. Kredittpåslagene i Norden har holdt seg relativt stabil gjennom måneden, og DNB Carnegies nordiske høyrenteindeks viste ved utgangen av januar 484 basispunkter, mot 487 ved utgangen av fjoråret.

I løpet av måneden deltok vi i utvidelsen av obligasjonen til Diversified Gas and oil, Performance Shipping, Hospitality Invest og Konzmann Group. Vi har ellers kun gjort mindre justeringer i porteføljen.

Porteføljen har i skrivende stund en eksponering på 90%. Den effektive renten er 7,9%. Kredittdurasjonen er 3,3 år og rentesensitiviteten er 0,8.

Avkastning*	Måned	Hittil i år	Oppstart
NAV, klasse A	101,6		
NAV, klasse B	101,6		
NAV, klasse C	101,6		
Avkastning, klasse A	1,1 %	1,1 %	1,8 %
Avkastning, klasse B	1,1 %	1,1 %	1,8 %
Avkastning, klasse C	1,1 %	1,1 %	1,8 %
Avkastning indeks	0,8 %	0,8 %	1,4 %

Risiko

Risikoindikator	3
Anbefalt investeringshorisont	Min. 3 år

Fondsfakta

Oppstart fond	5. des 2025
Referanseindeks	NCHYNH
Forvaltningskapital	448 MNOK
Åpen for tegning/innløsning	Hver bankdag
Varslingsfrist 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 %