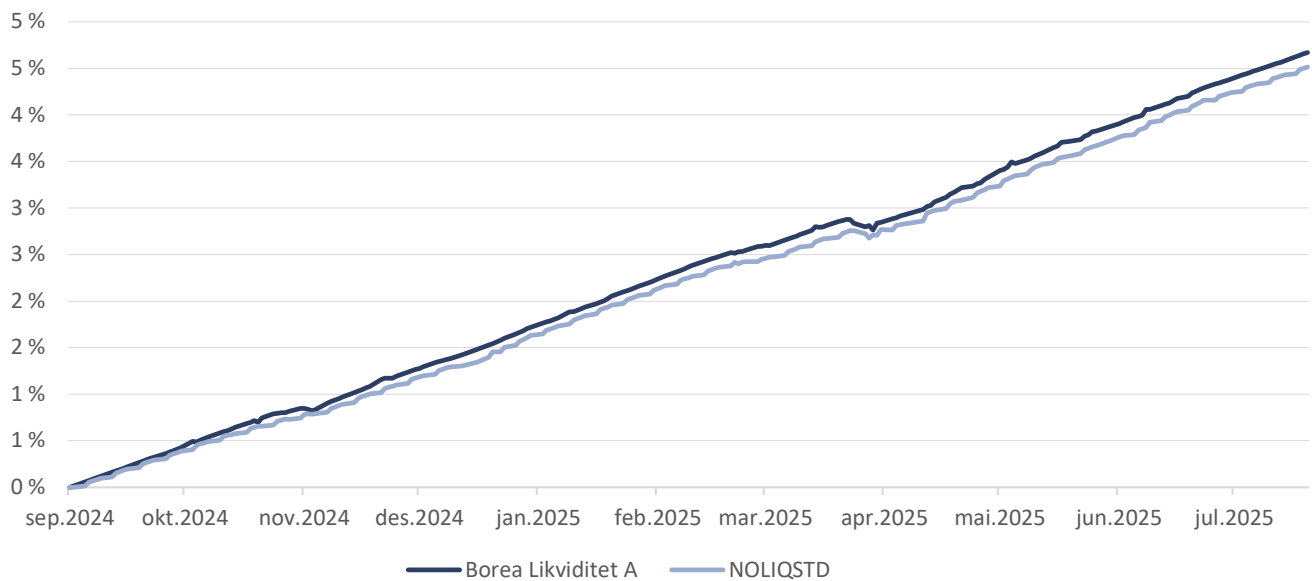


HISTORISK AVKASTNING BOREA LIKVIDITET



Borea Likviditet endret investeringsstrategi 12. september 2024. Av den grunn er det begrenset med historisk avkastning i fondet.

Porteføljekommentar

Borea Likviditet 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 A-klassen, og 0,5% for B-klassen og C-klassen i juli. Referanseindeksen var opp 0,4% i samme periode. Hittil i år er fondet opp 3,1% for alle andelsklassene. Referanseindeksen er opp 3,0% så langt i år.

Etter det kraftige NIBOR-fallet i juni, har pengemarkedsrenten stabilisert seg, litt i overkant av

4,3%. Vi har i løpet av måneden gjort færre endringer, da juli typisk er en tid hvor det hverken er mye aktivitet i primær- eller sekundærmarkedene.

Den investerte porteføljen består nå av 52% seniorobligasjoner i bank, 26% boligkreditt, 1% offentlig sektor, 9% kraft og 12% i andre bransjer.

Den effektive renten er per i dag 4,36%, 4,41% og 4,46% for de respektive andelsklassene etter kostnader. Gjennomsnittlig løpetid er 1,36 år og rentesensitiviteten er 0,11.

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	1 050,0		
NAV, klasse B	1 061,0		
NAV, klasse C	1 061,4		
Avkastning, klasse A	0,4 %	3,1 %	4,7 %
Avkastning, klasse B	0,5 %	3,1 %	4,7 %
Avkastning, klasse C	0,5 %	3,1 %	4,8 %
Avkastning, referanseindeks	0,4 %	3,0 %	4,5 %

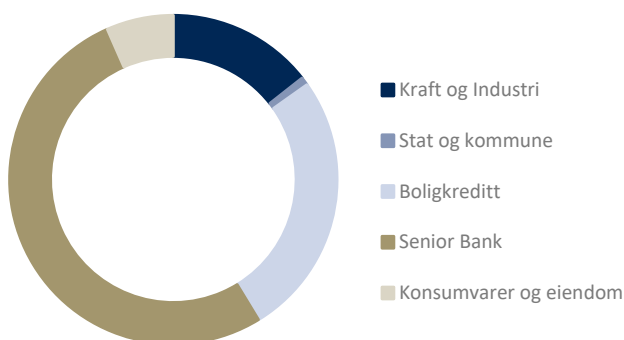
Risiko	
Risikoindeks	1
Anbefalt investeringshorisont	Min. 1 år
Rentesensitivitet	0,11
Gjennomsnittlig løpetid	1,36 år

Største utsteder	Andel
Sparebanken Norge	7 %
Brage Finans AS	5 %
SpareBank 1 Sør-Norge ASA	4 %
OBOS Boligkreditt AS	4 %
DNB Boligkreditt AS	4 %

Månedlig historisk avkastning (klasse A)*

	Jan	Feb	Mar	Apr	Mai	Jun	Jul	Aug	Sept	Okt	Nov	Des	Totalt
2025	0,50	0,42	0,37	0,30	0,53	0,47	0,45						3,08
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	1 122 MNOK
Åpen for tegning/innløsning	Hver bankdag
Varslingsfrist innløsning	kl. 15:00 dagen før innløsningsdag

* Avkastningstall er før eventuell skatt på andelseiers hånd.