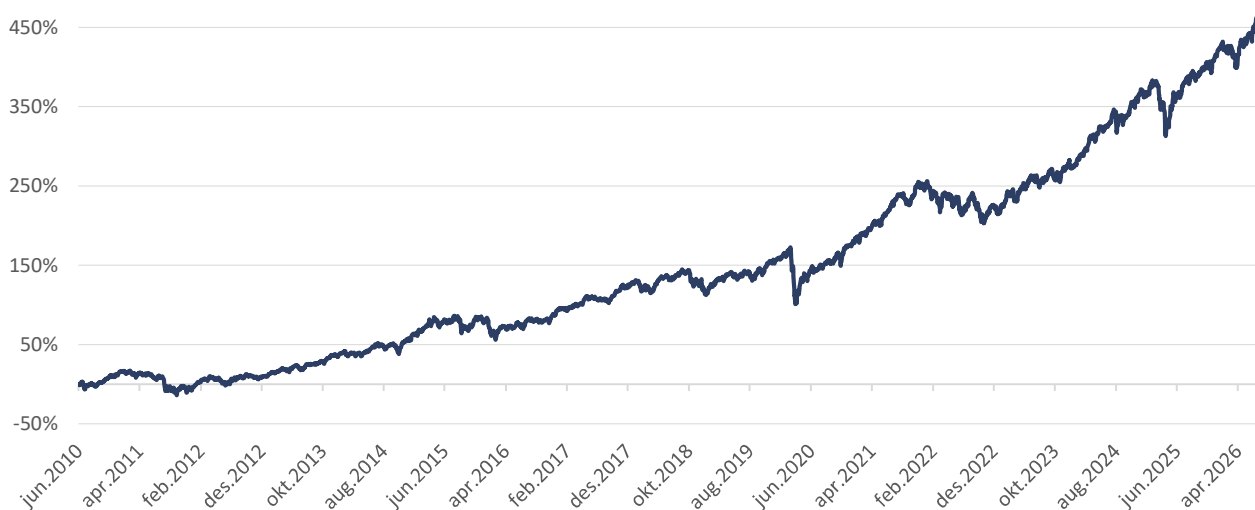


HISTORISK AVKASTNING BOREA AKSJE



Borea Asset Management overtok forvaltning av fondet 24. april 2025.

Porteføljekommentar

Borea Aksje er et aktivt forvaltet nasjonalt fond i fond som primært investerer i norske og globale UCITS aksjefond. For nærmere informasjon se fondets prospekt og nøkkelinformasjon på www.borea.no.

Borea Aksje ga en avkastning på -1,0 % i juli. Hittil i år har fondet levert en avkastning på 5,7 %.

Juli måned ble i verdens aksjemarkedet preget primært av to faktorer; en ny opptrapping av krigen mellom Iran og USA, med en tilhørende kraftig økning i oljeprisen, og en økende frykt for en aksjeboble innen kunstig intelligens. Begge deler er klart negativt for markedene generelt, og verdensindeksen falt med 0,3% i løpet av måneden.

Den amerikanske teknologiindeksen Nasdaq endte måneden ned mer enn 4%, og dette trakk det bredere amerikanske markedet, målt ved S&P 500

indeksen, ned med 0,8%. Avkastningen i aksjer i fremvoksende økonomier har i økende grad også blitt et spill på selskaper som nyter godt av den ekstreme investeringsbølgen knyttet til kunstig intelligens. Særlig Koreanske og Kinesiske teknologiaksjer har steget mye i år, men MSCI indeksen for fremvoksende økonomier endte ned over 9% i juli.

Norden og Europa er betydelig mye mindre teknologitunge, men taper som energi-importører noe på stigende oljepriser. Norden endte ned 1,2% mens Europa steg med 1,4% i juli. Det norske aksjemarkedet er naturlig nok i en særstilling denne måneden, som et av få aksjemarkeder som tjener godt på oppgangen i energipriser, samtidig som vi knapt nok har noe eksponering mot kunstig intelligens. Oslo Børs steg med 4,7% i måneden.

Avkastning*	Måned	Hittil i år
NAV	5 593,0	
Avkastning	-1,0 %	5,7 %
Avkastning, referanseindeks	-0,9 %	9,2 %

Risiko		
Risikoindikator		3
Anbefalt investeringshorisont		Min. 5 år

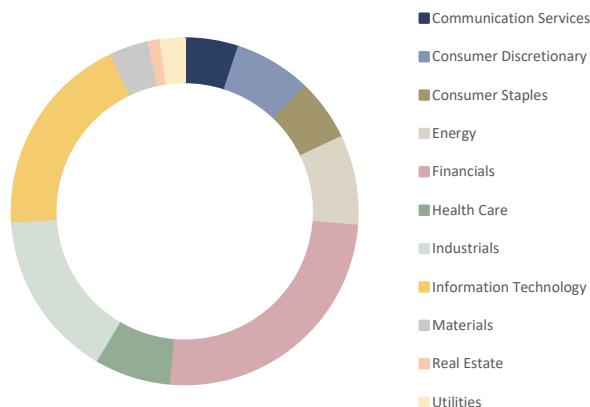
Fond	Vekt
KLP AksjeUSA Indeks	23 %
Borea Norge Verdipapirfond C	21 %
KLP AksjeGlobal Indeks	16 %
Borea Norden Verdipapirfond C	14 %
Borea Nordisk Utbytte Verdipapirfond B	8 %
KLP AksjeEuropa Indeks	7 %
Storebrand Indeks Nye Markeder C	2 %
Borea Europa Indeks A	2 %
Borea Global Indeks A	2 %

Månedlig historisk avkastning*

	Jan	Feb	Mar	Apr	Mai	Jun	Jul	Aug	Sept	Okt	Nov	Des	Totalt
2026	-0,61	0,89	-2,80	3,78	2,30	3,11	-0,96						5,68
2025	4,19	-1,41	-6,41	-0,54	4,53	3,10	1,75	0,58	1,22	1,85	0,98	3,07	13,16

Fondet skiftet navn og forvalter 24. april 2025. Månedlig historisk avkastning vises derfor bare for 2025.

Bransjefordeling



Fondsfakta

Oppstart fond	2. juni 2010
Fast forvaltningshonorar (inkludert kostnad i underliggende fond)	0,50 %
Forvaltningskapital	6 762 MNOK
Åpen for tegning/innløsning	Hver bankdag
Varslingsfrist tegning/ innløsning	kl. 12:00 for kursdato den dagen

* Avkastningstall er før eventuell skatt på andelseiers hånd.