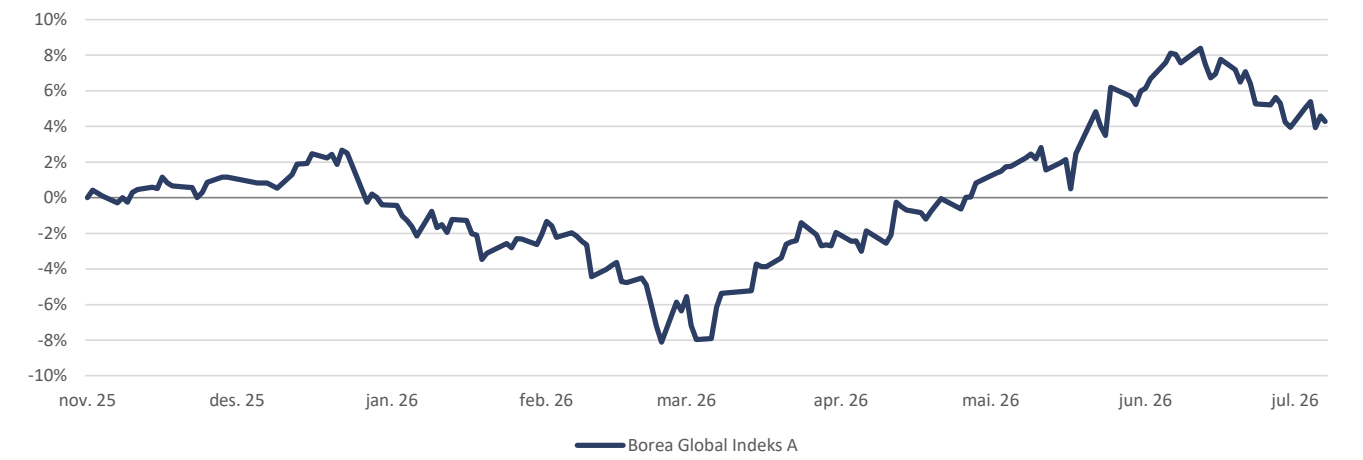


HISTORISK AVKASTNING BOREA GLOBAL INDEKS



Borea Global Indeks ble startet 25. november 2025. Av den grunn er det begrenset med historisk avkastning i fondet.

Porteføljekommentar

Borea Global Indeks er et indeksfond og tilføringsfond som investerer minimum 85 prosent av sine midler i mottakerfondet Verdipapirfondet KLP AksjeGlobal Indeks. Mottakerfondet er direkte investert i det globale aksjemarkedet og er et indeksfond som følger en indeksnær investeringsstrategi hvor mottakerfondets investeringer skal etterligne sammensetningen av mottakerfondets referanseindeks. For nærmere informasjon se fondets prospekt og nøkkelinformasjon på www.borea.no.

Borea Global Indeks sin oppstart var 25. november 2025. Fondet gav en avkastning på -3,6 % i juli. Hittil i år har fondet levert 3,4 %.

Globale aksjemarkeder hadde en blandet utvikling i juli, preget av økt geopolitisk uro og svingninger i energimarkedene. Opptrapping av konflikten i Midtøsten bidro til høyere oljepriser og økte bekymringer knyttet til inflasjon og

renteutvikling, samtidig som selskapenes underliggende inntjening fortsatt var solid.

I aksjemarkedene var måneden preget av en sektorrotasjon bort fra deler av teknologisektoren. Etter en sterk utvikling så langt i år møtte flere teknologi- og KI-relaterte selskaper økt skepsis knyttet til de store investeringene som gjennomføres, noe som bidro til svak utvikling for flere av de største teknologiselskapene. Samtidig utviklet energi- og andre sykliske sektorer seg sterkere gjennom måneden.

Til tross for fortsatt god inntjeningsvekst i mange selskaper er det betydelig usikkerhet knyttet til geopolitikk, energipriser og renteutvikling. Dette kan bidra til økte svingninger i aksjemarkedene fremover.

For norske investorer ble avkastningen også påvirket av utviklingen i valutamarkedene gjennom måneden.

Avkastning*	Måned	Hittil i år	Oppstart
NAV, klasse A	104,3		
Avkastning, klasse A	-3,6 %	3,4 %	4,3 %

Risiko	
Risikoinndikator	4
Anbefalt investeringshorisont	Min. 5 år

Fondsfakta	
Oppstart fond	25. nov 2025
Fast forvaltningshonorar	0,18 %
Forvaltningskapital	708 MNOK
Åpen for tegning/innløsning	Hver bankdag
Varslingsfrist tegning/innløsning	kl. 10:00 for kursdato den dagen