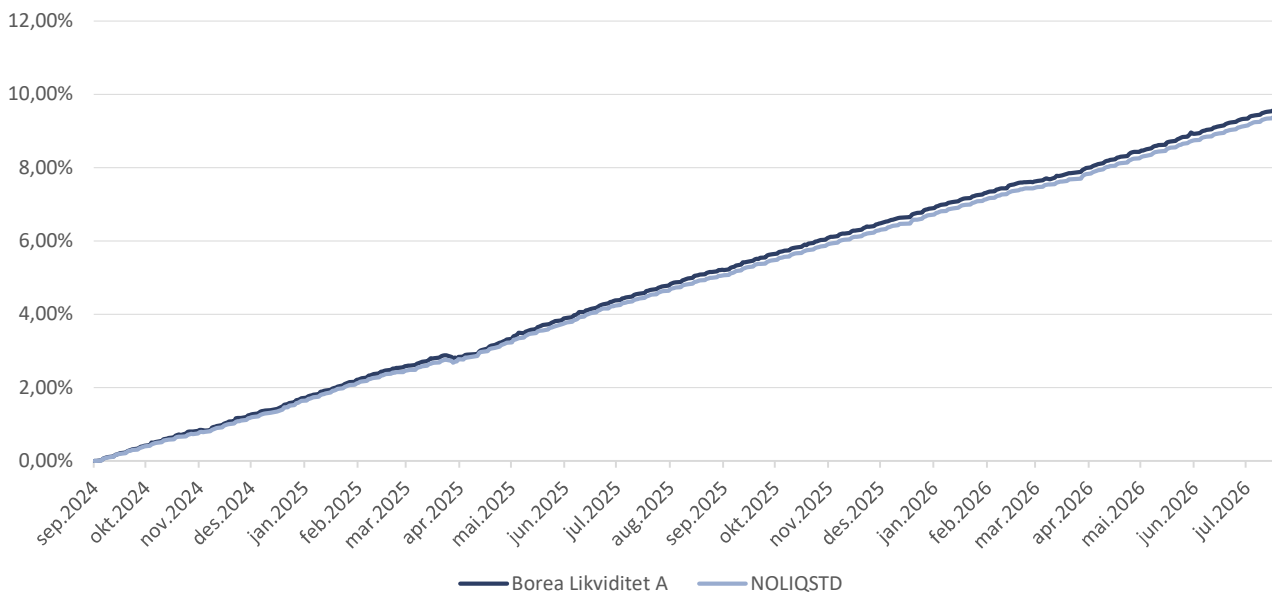


HISTORISK AVKASTNING BOREA LIKVIDITET



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. 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 Likviditet ga en avkastning på 0,4 % for alle andelsklassene i juli. Referanseindeks var opp 0,4 % i samme periode. Hittil i år er fondet opp 2,7 % i andelsklasse A og B, og 2,8 % i andelsklasse C, mens referanseindeksen er opp 2,7 %.

Etter et lite fall i pengemarkedsrenten 3-måneder NIBOR i juni, steg den på nytt i juli og endte måneden på 4,62 %. Vi har i løpet av måneden gjort færre endringer, da juli typisk er en rolig måned med begrenset aktivitet i både primær- og sekundær markedene.

Den investerte porteføljen består i dag av 51% seniorobligasjoner i bank, 34% boligkreditt, 0,3% offentlig sektor, 4,5% kraft og 10,2 % i andre bransjer.

Den effektive renten er i skrivende stund 4,53%, 4,58% og 4,68% for de respektive andelsklassene etter kostnader. Gjennomsnittlig løpetid er 1,27 år og rentesensitiviteten er 0,12.

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	1 047,3		
NAV, klasse B	1 059,9		
NAV, klasse C	1 061,1		
Avkastning, klasse A	0,4 %	2,7 %	9,6 %
Avkastning, klasse B	0,4 %	2,7 %	9,7 %
Avkastning, klasse C	0,4 %	2,8 %	9,9 %
Avkastning, referanseindeks	0,4 %	2,7 %	9,4 %

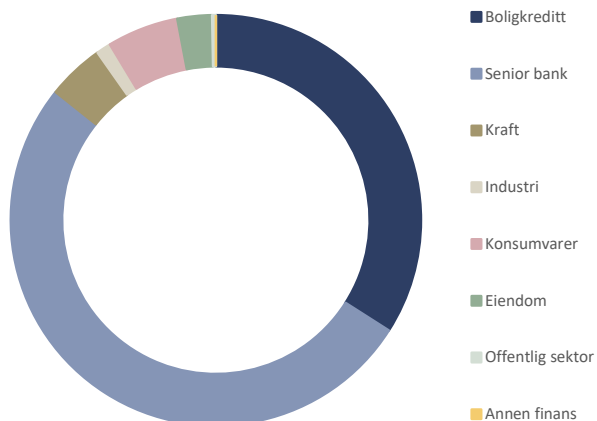
Risiko			
Risikoindikator			1
Anbefalt investeringshorisont			Min. 1 år
Rentesensitivitet			0,12
Gjennomsnittlig løpetid			1,27 år

Største utsteder	Andel
Sparebanken Norge	7%
Nordea Eiendoms kreditt AS	5%
Eika Boligkreditt AS	4%
Brage Finans AS	4%
KLP Kommunekreditt AS	4%

Månedlig historisk avkastning (klasse A)*

	Jan	Feb	Mar	Apr	Mai	Jun	Jul	Aug	Sept	Okt	Nov	Des	Totalt
2026	0,38	0,38	0,25	0,42	0,39	0,44	0,40						2,70
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
Referanserente	NBP NOLIQSTD
Forvaltningskapital	2 117 MNOK
Åpen for tegning/innløsning	Hver bankdag
Varslingsfrist tegning/innløsning	kl. 12:00 for kursdato den dagen

Andelsklasser	Minstetegning	Fast forvaltningshonorar
Andelsklasse A:	1.000.000	0,25 %
Andelsklasse B:	20.000.000	0,20 %
Andelsklasse C:	100.000.000	0,10 %

* Avkastningstall er før eventuell skatt på andelseiers hånd.