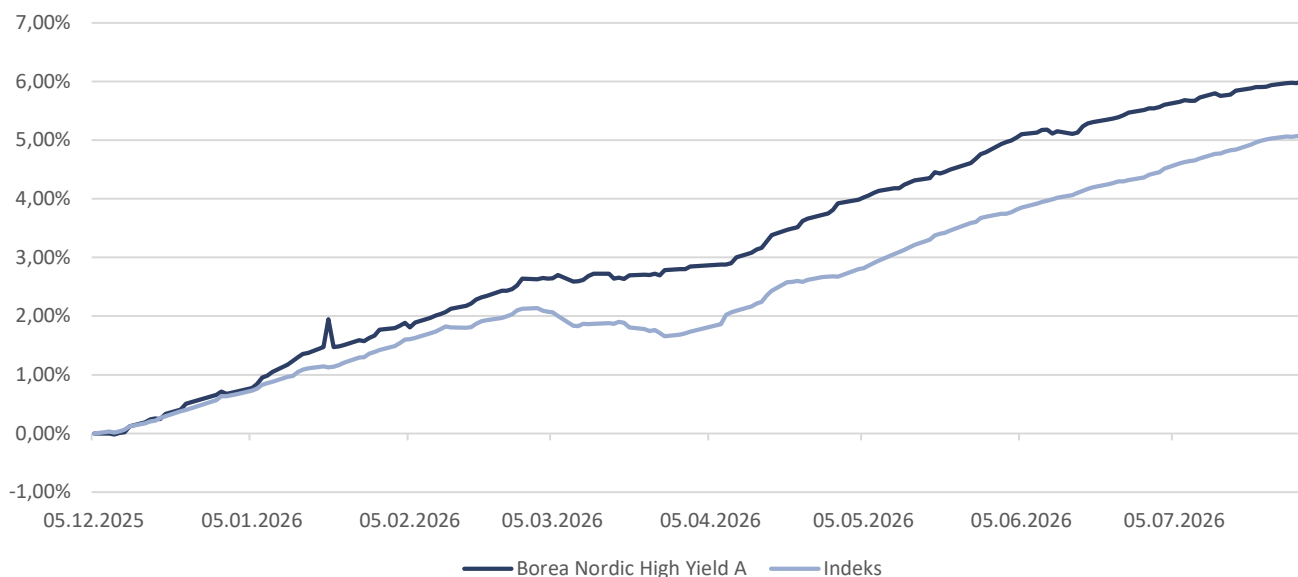


HISTORISK AVKASTNING BOREA NORDIC HIGH YIELD



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.

Fondet gav en avkastning på 0,4 % i juli. Referanseindeksen var opp 0,6 % i samme periode. Hittil i år er fondet opp 5,3 %, mens referanseindeksen er opp 4,4 %.

I juli ble det ifølge DNB Carnegie utstedt obligasjoner for ~ EUR 1.3 milliarder fordelt på syv utstedere. Totalt i 2026 er utstedt volum passert EUR 15.2 milliarder,

og 2026 kan bli nok et rekordår i det nordiske høyrentemarkedet. Over halvparten av utstedt volum er utstedt av selskaper som henter obligasjoner i det nordiske markedet for første gang. Kredittpåslagene til DNB Carnegies nordiske høyrenteindeks falt 13 basispunkter i løpet av måneden, og endte juli på 463 basispunkter. Primærmarkedet har vært stille fra midten av juli, og aktiviteten i sekundærmarkedet har som ventet vært begrenset.

I løpet av måneden har vi deltatt i emisjonen til McDermott International. Vi har ellers kun gjort mindre justeringer i porteføljen.

Porteføljen har i skrivende stund en eksponering på 90%. Den effektive renten er 7,7 %. Kredittdurasjonen er 3,2 år og rentesensitiviteten er 1,1.

Avkastning*	Måned	Hittil i år	Oppstart
NAV, klasse A	105,8		
NAV, klasse B	105,8		
NAV, klasse C	105,9		
Avkastning, klasse A	0,4 %	5,3 %	6,0 %
Avkastning, klasse B	0,4 %	5,3 %	6,0 %
Avkastning, klasse C	0,4 %	5,4 %	6,1 %
Avkastning indeks	0,6 %	4,4 %	5,0 %

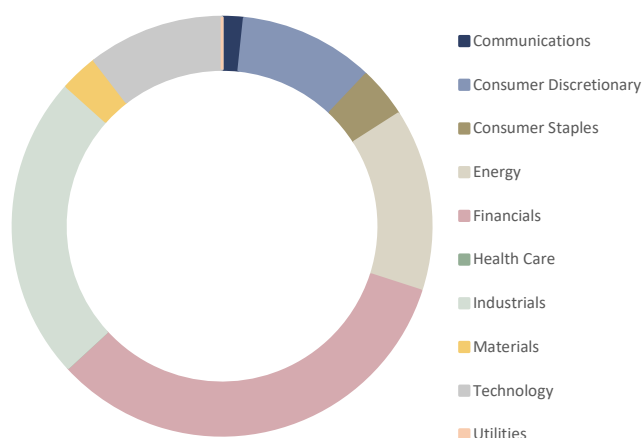
Risiko			
Risikoindikator			3
Anbefalt investeringshorisont			Min. 3 år
Eksponering pr månedsslutt			90 %
Rentesensitivitet			1,1
Gjennomsnittlig løpetid			3,2 år

Største utstedere	Vekt
SFL CORP LTD	3 %
AXACTOR ASA	3 %
NORDEA EIENDOMSKREDITT	3 %
KISTEFOS AS	3 %
OCEAN YIELD AS	2 %

Månedlig historisk avkastning (klasse A)*

	Jan	Feb	Mar	Apr	Mai	Jun	Jul	Aug	Sept	Okt	Nov	Des	Totalt
2026	1,09	0,85	0,16	1,09	0,84	0,72	0,40						5,26
2025												0,67	0,67

Bransjefordeling



Fondsfakta

Oppstart fond	5. des 2025
Referanseindeks	NCHYNH
Forvaltningskapital	2 172 MNOK
Åpen for tegning/innløsning	Hver bankdag
Varslingsfrist tegning/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 %

* Avkastningstall er før eventuell skatt på andelseiers hånd.