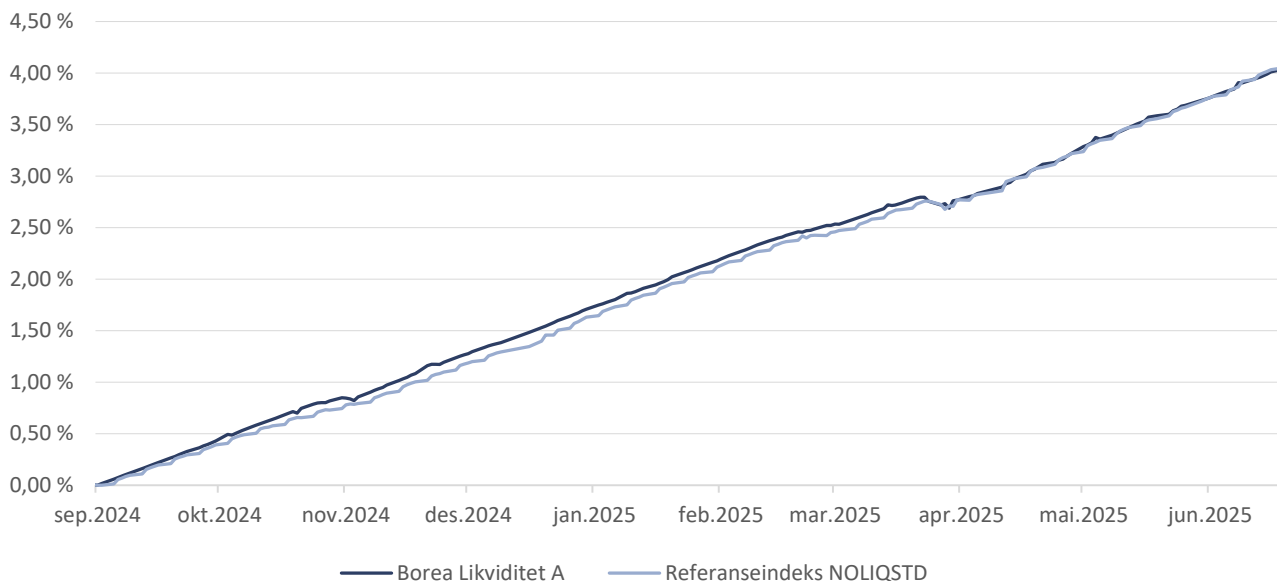


HISTORISK AVKASTNING BOREA LIKVIDITET



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 0,5% for alle andelsklassene i juni. Referanseindeksen var opp 0,5% i samme periode. Hittil i år er fondet opp 2,6% i andelsklassene A og B, og 2,7% for andelsklasse C. Referanseindeksen er opp 2,6% så langt i år.

Etter et noe overraskende rentekutt fra Norges Bank 18. Juni, hvor styringsrenten ble satt ned fra 4.5% til 4.25%

har markedsrentene falt. Pengemarkedsrenten 3m NIBOR har falt fra 4,60% før rentebeslutningen til 4,34% ved utgangen av juni. Vi har i løpet av måneden kun gjort mindre justeringer i porteføljen, og vektet oss noe opp i kraft.

Den investerte porteføljen består nå av 53% seniorobligasjoner i bank, 26% boligkreditt, 1% offentlig sektor, 9 % kraft og 11% i andre bransjer.

Den effektive renten er per i dag 4,60%, 4,55% og 4,50% for de respektive andelsklassene etter kostnader. Gjennomsnittlig løpetid er 1,43 år og rentesensitiviteten er 0,13.

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	1 045,3		
NAV, klasse B	1 056,2		
NAV, klasse C	1 056,6		
Avkastning, klasse A	0,5 %	2,6 %	4,2 %
Avkastning, klasse B	0,5 %	2,6 %	4,2 %
Avkastning, klasse C	0,5 %	2,7 %	4,3 %
Avkastning, referanseindeks	0,5 %	2,6 %	4,1 %

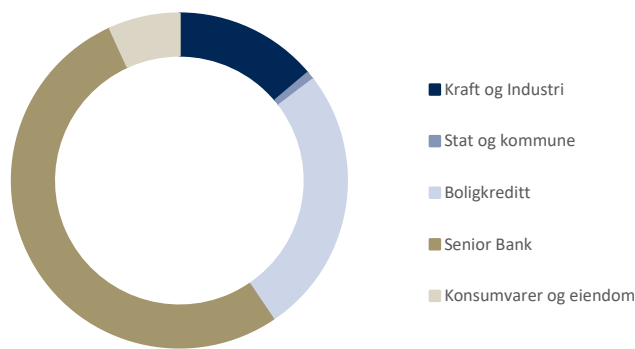
Risiko			
Risikoinndikator			1
Anbefalt investeringshorisont			Min. 1 år
Rentesensitivitet			0,13
Gjennomsnittlig løpetid			1,43 år

Største utsteder	Andel
Sparebanken Norge	6 %
SpareBank 1 Sor-Norge ASA	4 %
OBOS Boligkreditt AS	4 %
DNB Boligkreditt AS	4 %
Nordea Eiendoms-kreditt AS	3 %

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							2,62
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	1.125 MNOK
Åpen for tegning/innløsning	Hver bankdag
Varslingsfrist innløsning	kl. 15:00 dagen før innløsningsdag

* Avkastningstall er før eventuell skatt på andelseiers hånd.