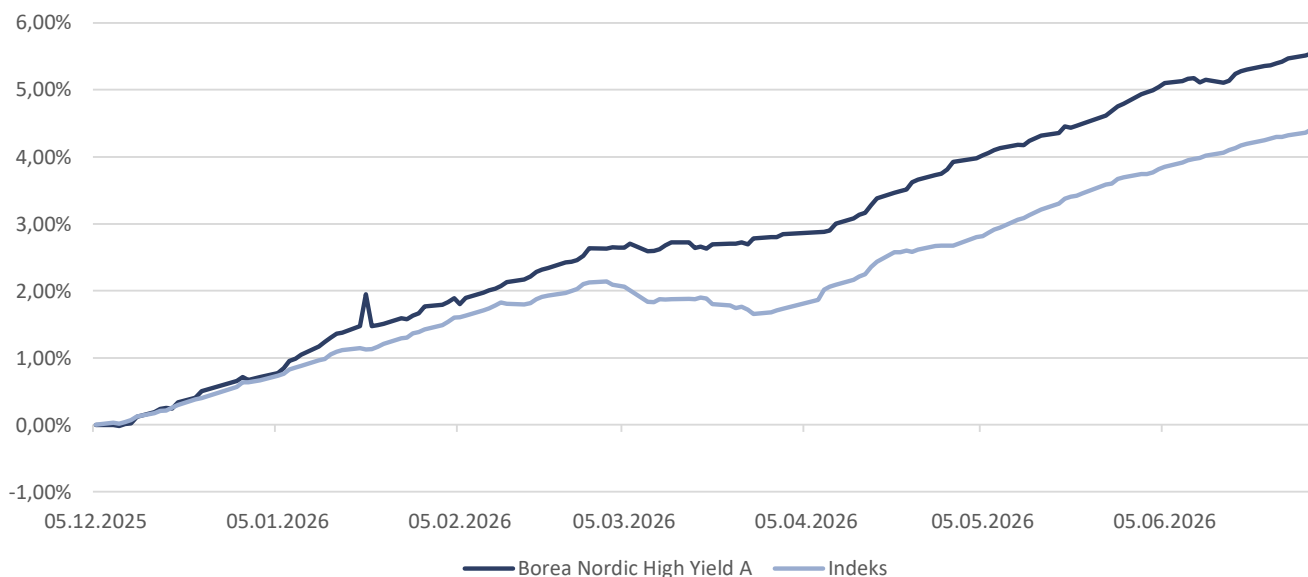


HISTORISK AVKASTNING BOREA NORDIC HIGH YIELD



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 0,7 % i juni.

Referanseindeksen var opp 0,7 % i samme periode. Hittil i år er fondet opp 4,8 %, mens referanseindeksen er opp 3,8 %

Juni ble i likhet med mai en travel måned for det nordiske høyrentemarkedet. Aktiviteten i primærmarkedet har vært god, og ifølge DNB Carnegie ble det utstedt obligasjoner for EUR 3.0 milliarder fordelt på 30

obligasjoner. Gjennomsnittlig kredittpåslag for de nye obligasjonene var på 592 basispunkter, som er omtrent på årsgjennomsnittet for i år på 597 basispunkter.

DNB Carnegies nordiske høyrenteindeks endte måneden på 476 basispunkter, en utgang på 11 basispunkter sammenlignet med utgangen av mai. Høy aktivitet i primærmarkedet gjør at investorene fokuserer på nye utstedelser, og sekundærmarkedet har vært roligere. Vi er som vanlig selektive på hvilke emisjoner vi deltar i, og har kapasitet i fondet til å utnytte fremtidige markedsmuligheter.

I løpet av måneden har vi deltatt i emisjonene til Clavona BidCo (Swipbox), Eldorado Drilling, Ekornes og Archer. Vi har ellers kun gjort mindre justeringer i porteføljen.

Porteføljen har i skrivende stund en eksponering på 93%. Den effektive renten er 7,8%. Kredittdurasjonen er 3,2 år og rentesensitiviteten er 1,0.

Avkastning*	Måned	Hittil i år	Oppstart
NAV, klasse A	105,3		
NAV, klasse B	105,4		
NAV, klasse C	105,4		
Avkastning, klasse A	0,7 %	4,8 %	5,5 %
Avkastning, klasse B	0,7 %	4,9 %	5,6 %
Avkastning, klasse C	0,7 %	4,9 %	5,7 %
Avkastning indeks	0,7 %	3,8 %	4,4 %

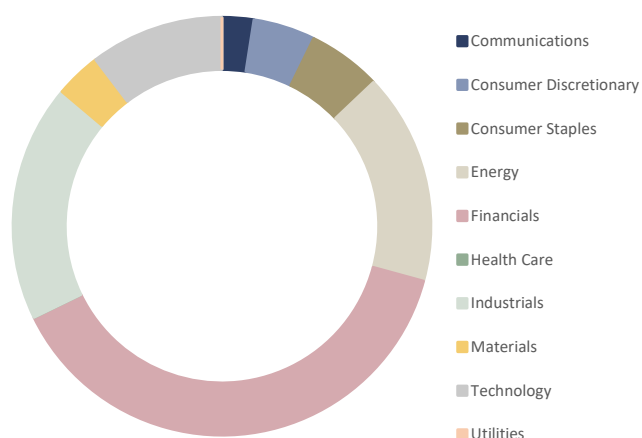
Risiko			
Risikoindikator			3
Anbefalt investeringshorisont			Min. 3 år
Eksponering pr månedsslutt			93 %
Rentesensitivitet			1,0
Gjennomsnittlig løpetid			3,2 år

Største utstedere	Vekt
SFL CORP LTD	4 %
AXACTOR ASA	3 %
NORDEA EIENDOMSKREDITT	3 %
KISTEFOS AS	3 %
NEO NEXT+ENERGY HOLD LTD	3 %

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							4,84
2025												0,67	0,67

Bransjefordeling



Fondsfakta

Oppstart fond	5. des 2025
Referanseindeks	NCHYNH
Forvaltningskapital	2 000 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.