

Offentliggjøring av vedtektsendringer i verdipapirfondet Borea Rente.

Vedtektene i fondet endres etter godkjenning fra Finanstilsynet 23.08.2024. I henhold til verdipapirfondlovens § 4-14 6. ledd har andelseierne anledning til gebyrfri innløsning dersom innløsning meldes innen 5 dager før vedtektsendringene trer i kraft. Det gjøres for ordens skyld oppmerksom på at innløsninger i henhold til vedtektenes § 7 alltid er gebyrfrie. Nye vedtekter trer i kraft 12. september 2024.

Kort redegjørelse for vedtektsendringene:

Endringer i investeringsmandat og klassifisering

Borea Rente er et fond som investerer i fondsobligasjoner, ansvarlige lån og senior lån. Fondet er klassifisert som et «annet rentefond» i henhold til Verdipapirfondenes forenings (VFF's) standard. Fondet har gitt god avkastning siden oppstart, men har også hatt noe høyere volatilitet enn ønskelig som følge av investeringsmandatet. Forvalter ønsker å legge om forvaltningen av fondet slik at risikoen representert ved volatilitet reduseres. Dette gjøres ved å ekskludere fondsobligasjoner og redusere andelen ansvarlige lån fra fondets investeringsmandat og sette strengere rammer for rentefølsomhet, durasjon og kredittrisiko. Konsekvensen av endringene er at fondets risiko reduseres, og at fondet omklassifiseres til et likviditetsfond etter VFF's standard. Samtidig med omleggingen av investeringsmandatet endres likviditeten i fondet til daglig tegning og innløsning, og varslings tiden for innløsninger reduseres fra 5 dager til 1 dag.

Fondets navn endres fra Borea Rente til Borea Likviditet.

Fondet har pr i dag 2 andelsklasser. Dette endres til 3 andelsklasser med ulike minstetegning og honorar, se tabell. For mer enn 90 % av eksisterende andelseiere innebærer endringen at honoraret enten reduseres eller forblir uendret.

Andelsklasse	Minstetegning intervall	Eksisterende honorarsats	Ny honorarsats
A	Under 20 mill	0,40 %	0,25 %
B	Mellom 20-100 mill	0,20 %	0,20 %
C	Over 100 mill	0,20 %	0,15 %

Fondet vil fortsatt være et UCITS-fond som innebærer at det er åpent for alle investorgrupper og er et produkt med høy investorbeskyttelse.

Det forventes at denne vedtektsendringen vil redusere forventet risiko i fondet, og at forventet avkastning kan bli noe redusert.