

## HISTORISK AVKASTNING BOREA EUROPA INDEKS



Borea Europa Indeks ble startet 25. november 2025. Av den grunn er det begrenset med historisk avkastning i fondet.

## Porteføljekommentar

Borea Europa Indeks er et indeksfond og tilføringsfond som investerer minimum 85 prosent av sine midler i mottakerfondet Verdipapirfondet KLP AksjeEuropa Indeks. Mottakerfondet er direkte investert i det europeiske aksjemarkedet og er et indeksfond som følger en indekxnær investeringsstrategi hvor mottakerfondets investeringer skal etterligne sammensetningen av mottakerfondets referanseindeks. For nærmere informasjon se fondets prospekt og nøkkelinformasjon på [www.borea.no](http://www.borea.no).

Borea Europa Indeks sin oppstart var 25. november 2025. Fondet gav en avkastning på 1,4 % i mai. Hittil i år har fondet levert -1,9 %.

Europeiske aksjemarkeder steg videre i mai, støttet av

lavere volatilitet, stabilere makrodata og økt fokus på selskapsresultater. Forventninger om gradvise rentekutt fra Den europeiske sentralbanken bidro også positivt, selv om svak industridata og moderat vekst dempet noe av optimismen.

Utviklingen var blandet på tvers av sektorer. Finans og industri bidro positivt, mens energi svekket seg som følge av lavere råvarepriser. Teknologisektoren hadde en mer moderat utvikling enn i USA.

For norske investorer bidro en styrket euro til høyere avkastning målt i kroner. Samlet sett reflekterer mai et mer stabilt marked med avtagende inflasjonspress, men fortsatt utfordringer knyttet til lav vekst i Europa.

Avkastning*	Måned	Hittil i år	Opptart
NAV, klasse A	101,9		
Avkastning, klasse A	1,4 %	-1,9 %	1,9 %

Risiko	
Risikoindikator	4
Anbefalt investeringshorisont	Min. 5 år

Fondsfakta	
Oppstart fond	25. nov 2025
Fast forvaltningshonorar	0,20 %
Forvaltningskapital	158 MNOK
Åpen for tegning/innløsning	Hver bankdag
Varslingsfrist tegning/innløsning	kl. 10:00 for kursdato den dagen