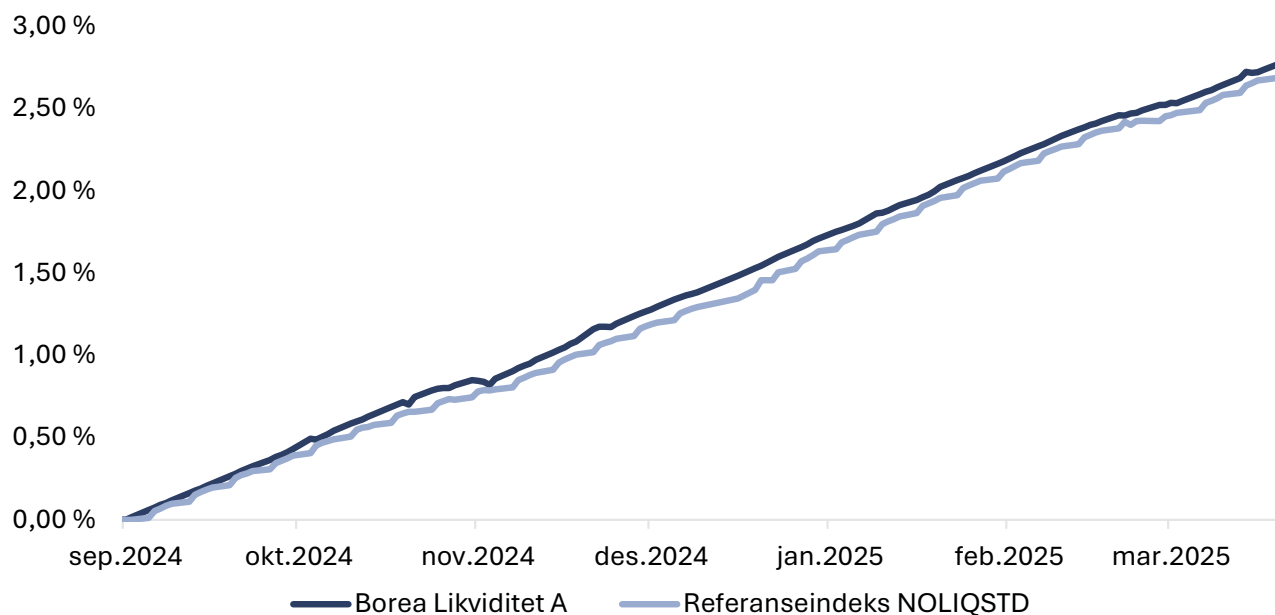


HISTORISK AVKASTNING BOREA LIKVIDITET



Borea Likviditet endret investeringsstrategi 12. september 2024. Av den grunn er det begrenset med historisk avkastning i fondet.

Porteføljekommentar

Borea Likviditet (tidligere Borea Rente) 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 0,4% for A-klassen, 0,4% for B-klassen og 0,4% for C-klassen i mars. Referanseindeksen var opp 0,3%. Hittil i år er fondet opp 1,3% for alle andelsklassene, mens referanseindeksen er opp 1,3%.

Som følge av høyere prisvekst enn ventet, holdt Norges Bank styringsrenten uendret på 4,5 % ved

rentebeslutningen i mars. På bakgrunn av dette har vi sett en liten økning i pengemarkedsrenten 3m NIBOR i mars, fra 4,47% ved utgangen av februar til 4,56% ved utgangen av mars. I løpet av måneden har vi vektet oss noe opp i boligkreditt og ned i seniorobligasjoner i bank.

Den investerte porteføljen består nå av 58% seniorobligasjoner i bank, 16% boligkreditt, 3% offentlig sektor, 8% kraft og 15% i andre bransjer.

Den effektive renten er per i dag 4,76%, 4,81% og 4,86% for de respektive andelsklassene etter kostnader. Gjennomsnittlig løpetid er 1,38 år og rentesensitiviteten er 0,14.

Effektiv rente vil kunne endres fra dag til dag, og er derfor ingen garanti for avkastningen i perioden den er beregnet for.

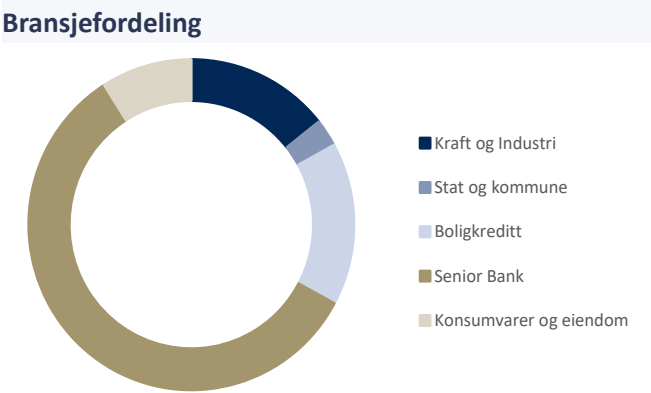
Avkastning*	Måned	Hittil i år	Oppstart
NAV, klasse A	1 031,8		
NAV, klasse B	1 042,4		
NAV, klasse C	1 042,7		
Avkastning, klasse A	0,4 %	1,3 %	2,8 %
Avkastning, klasse B	0,4 %	1,3 %	2,8 %
Avkastning, klasse C	0,4 %	1,3 %	2,8 %
Avkastning, referanseindeks	0,3 %	1,3 %	2,7 %

Risiko			
Risikoinndikator			2
Anbefalt investeringshorisont			Min. 1 år
Rentesensitivitet			0,1
Gjennomsnittlig løpetid			1,4 år

Største utsteder	Andel
Sparebanken Sør	7 %
Brage Finans AS	6 %
Totens Sparebank Boligkreditt AS	6 %
SpareBank 1 Sør-Norge ASA	5 %
Eviny AS	5 %

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										1,29
2024									0,27	0,43	0,38	0,46	1,56



Fondsfakta	
Oppstart fond	12. sep 2024
Fast forvaltningshonorar	0,25% / 0,20% / 0,15%
Referanserente	NBP NOLIQSTD
Forvaltningskapital	779 MNOK
Åpen for tegning/innløsning	Hver bankdag
Varslingsfrist innløsning	kl. 15:00 dagen før innløsningsdag

* Avkastningstall er før eventuell skatt på andelseiers hånd.