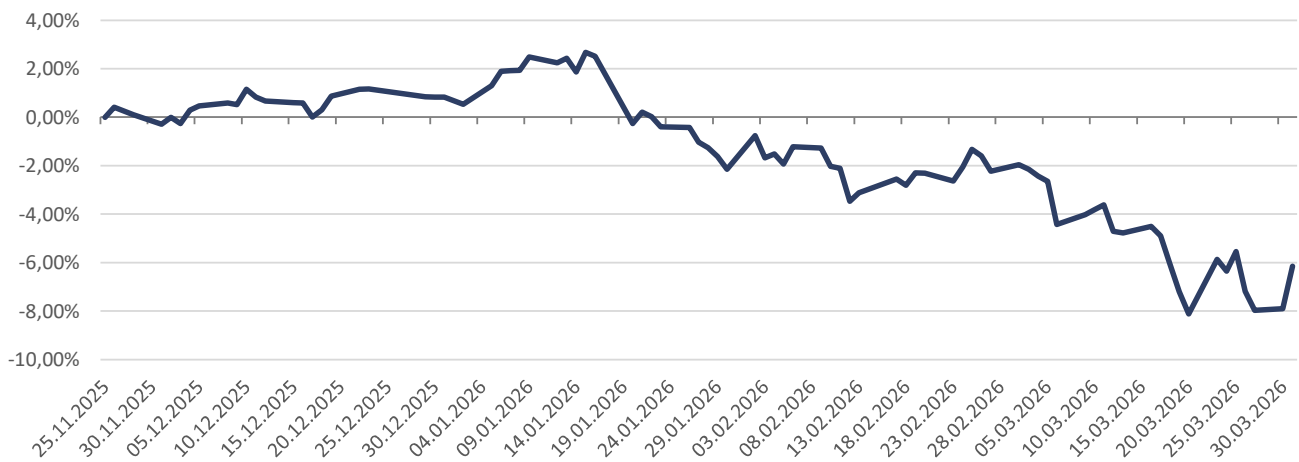


## HISTORISK AVKASTNING BOREA GLOBAL INDEKS



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

## Porteføljekommentar

Borea Global Indeks er et indeksfond og tilførsfond som investerer minimum 85 prosent av sine midler i mottakerfondet Verdipapirfondet KLP AksjeGlobal Indeks. Mottakerfondet er direkte investert i det globale 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 Global Indeks sin oppstart var 25. november 2025. Fondet gav en avkastning på -4,0 % i mars. Hittil i år har fondet levert -6,9 %.

Globale aksjemarkeder utviklet seg svakt i mars, med økt volatilitet mot slutten av kvartalet. Utviklingen var preget av geopolitisk usikkerhet, høyere energipriser og økt

usikkerhet rundt inflasjon og renter. MSCI World falt målt i USD, og måneden ble dermed en korreksjonsperiode for globale aksjer.

Europa og flere fremvoksende økonomier hadde den svakeste utviklingen, særlig som følge av høyere energikostnader og geopolitisk uro. Amerikanske aksjer klarte seg relativt bedre, støttet av en mer robust makroøkonomisk situasjon og en større andel defensive selskaper med stabile kontantstrømmer.

Sektorutviklingen var blandet. Energi og enkelte defensive sektorer utviklet seg relativt bedre, mens sykliske sektorer og markeder med høy eksponering mot global handel hadde en svakere utvikling. For norske investorer bidro en sterkere dollar til å dempe deler av nedgangen målt i NOK.

Avkastning*	Måned	Hittil i år	Oppstart
NAV, klasse A	93,8		
Avkastning, klasse A	-4,0 %	-6,9 %	-6,2 %

Risiko	
Risikoindikator	4
Anbefalt investeringshorisont	Min. 5 år

Fondsfakta	
Oppstart fond	25. nov 2025
Fast forvaltningshonorar	0,18 %
Forvaltningskapital	115 MNOK
Åpen for tegning/innløsning	Hver bankdag
Varslingsfrist innløsning	kl. 10:00 for kursdato den dagen