

Målsetting og investeringsstrategi

Målsetting

Målsettingen med fondet er å oppnå langsiktig meravkastning utover fondets referanseindeks gjennom eksponering mot en veldiversifisert portefølje.

Investeringsstrategi:

Fondet er et aktivt forvaltet norsk fond som investerer hovedsakelig i norske rentepapirer med lav renterisiko og moderat kredittrisiko denominert i norske kroner. Fondet investerer i verdipapirer med kredittkvalitet som tilsvarer investment grade. Fondet har en begrensning på vektet gjennomsnittlig løpetid på investeringer på 1,5 år. Fondets renterisiko er begrenset til maksimalt 1 år. Fondet har mulighet til å investere i derivater. Fondet er klassifisert som likviditetsfond i henhold til VFFs bransjestandard og fondets investeringsmandat er utformet i henhold til dette.

Referanseindeks

Fondets referanseindeks er NBP Liquidity Standard Index NOK (NOLIQSTD). Indeksen er ikke bindende og brukes kun som et referansepunkt for fondets avkastning.

Utbytte

Fondet gir ikke utbytte. Positivt skattepliktig resultat utdeles som nye andeler i fondet.

Investeringsperiode

Fondet passer for investorer med både kortsiktig plasseringshorisont og kan inngå i en langsiktig investeringsstrategi. Anbefalt investeringshorisont er normalt fra 1 år eller lenger.

Tegning og innløsning

Tegning og innløsning kan gjennomføres daglig. Ved tegning må tegningsblankett være mottatt før kl 12 og tegningsbeløpet må være valutert på fondets konto samme virkedag for å få kursdato den dagen. Anmodning om innløsning må være forvaltningsselskapet i hende senest kl 15 dagen før innløsningsdato. Utbetaling foretas normalt i løpet av 1-3 virkedager.

Minstetegning i andelsklasse C er NOK 100 mill.

Risiko og avkastningsprofil

1	2	3	4	5	6	7
Lavere risiko			Høyere risiko			
Lavere forventet risiko			Høyere forventet risiko			

Risikoindikatoren viser sammenhengen mellom risiko og mulig avkastning ved investering i fondet.

Fondets plassering på indikatoren vil være basert på svingningene i dets kurs siden oppstart. Siden fondet er nyetablert er risikoindikatoren et estimat basert på fondets referanseindeks. Store historiske svingninger betyr at verdien av din investering kan svinge mye også i fremtiden. Dermed er også sjansen høy for at verdien er lavere enn hva du investerte den dagen du ønsker å selge deg ut. Motsatt betyr lave historiske svingninger at risikoen er lavere. NB! Kategori 1 er ikke en risikofri investering.

Den enkelte andelseiers tap eller gevinst vil avhenge av tidspunktene for tegning eller innløsning av andeler.

Fondet investerer i gjeldsinstrumenter som generelt kjennetegnes av lavere risiko og avkastning enn aksjemarkedet. Risikofaktorene i rentemarkedet er generelt risiko for mislighold, likviditetsrisiko, renterisiko og risiko for endring av kreditt-rating for den enkelte utsteder. Fondet investerer i obligasjoner som i gjennomsnitt har rating investment grade.

Verdipapirfondets plassering på skalaen er ikke fast, men vil normalt endre seg med tiden. Historiske kurssvingninger gir ikke nødvendigvis et pålitelig bilde av hvordan fondets risikoprofil vil bli i fremtiden.

Risikoindikatoren tar ikke hensyn til følgende risikoen ved å investere i fondet:

- Renterisiko: Risikoen for at verdien av fondets investeringer i gjeldspapirer påvirkes negativt av endringer i rentenivået.
- Likviditetsrisiko: Det kan være vanskelig å selge fondets aktiva til enhver tid til fordelaktige priser.
- Kredittrisiko: Risikoen for at en utsteder av gjeldspapirer blir ute av stand til å oppfylle sine gjeldsbetingelser.

Risikoindikatoren tar ikke høyde for devalueringer, politiske inngrep eller plutselige svingninger i aksjemarket

Størst mulige tap

Investorer risikerer maksimalt å tape hele det investerte beløp. Forvalters vurdering er at risikoen knyttet til en investering i fondet vil være lav til middels. Investorer som ikke har evne til å bære slik risiko frarådes å investere i fondet.

Kostnader

Det påløper ikke gebyr ved tegning og innløsning av andeler i fondet. Fondet anvender svingprising for å forhindre at fondets andelseiere bærer kostnadene ved transaksjoner som andre andelseiere foretar i fondet (se prospekt for mer informasjon).

Løpende kostnader omfatter fast forvaltningshonorar samt evt. ekstraordinære kostnader som verdipapirfondet kan belastes med (med unntak av transaksjonsrelaterte kostnader). Løpende kostnader er basert på foregående kalenderårs utgifter og prosentsatsen kan endre seg fra år til år. Årlige kostnader og variable kostnader betales til forvaltningsselskapet for å dekke kostnader til forvaltning, administrasjon og markedsføring av verdipapirfondet.

Alle kostnader reduserer verdipapirfondet potensielle avkastning.

Les mer om verdipapirfondets kostnader, og beregning av disse, i avsnitt 9 i prospektet som du kan hente på www.borea.no

Engangsgebyrer ved transaksjoner	
Tegningsgebyr	0,00%
Innløsningsgebyr	0,00%
Tegningsgebyret er det som maksimalt kan trekkes fra tegningsbeløpet før kjøpet gjennomføres. Innløsningsgebyret er det som maksimalt kan trekkes fra innløsningsbeløpet før beløpet utbetales.	
Årlige kostnader (foregående år)	
Løpende kostnader	0,15%
Variable kostnader	
Resultatavhengig forvaltningshonorar	0,00%

Historisk avkastning

Fondet har ingen historikk.

Historisk avkastning er ingen garanti for fremtidig avkastning. Fremtidig avkastning vil bl.a. avhenge av markedsutviklingen, forvalters dyktighet, verdipapirfondets risiko, samt kostnader ved tegning, forvaltning og innløsning. Avkastningen kan bli negativ som følge av kurstap.

Alle avkastningstall er i norske kroner etter fradrag for kostnader (forvaltningshonorar og transaksjonsdrevne kostnader).

Praktisk informasjon

Foretaksnummer	917 888 272
Forvalter	Borea Asset Management AS (organisasjonsnummer 987 909 889)
Depotmottaker	DNB Bank ASA
Ytterligere informasjon	Nærmere informasjon om fondet finnes i fondets vedtekter, prospekt, årsrapport og halvårsrapport. Nøkkelinformasjon, vedtekter, prospekt og informasjon om forvaltningsselskapets godtgjørelsesordning, er tilgjengelig på www.borea.no . Alle dokumenter kan fås kostnadsfritt ved henvendelse til fondets forvalter og er utformet på norsk.
Skatt	Fondets er skattepliktig til Norge. Investors skatteplikt avhenger av det landet en er bosatt i og/eller skattepliktig til. For ytterligere informasjon kontakt din lokale skatterådgiver.
Ansvar	Borea Asset Management AS kan bare holdes ansvarlig for opplysninger i nøkkelinformasjonen som er villedende, unøyaktig eller som ikke er i samsvar med relevante deler av investerinformatjonen.
Tilsyn	Verdipapirfondet Borea Likviditet er et UCITS-fond godkjent i Norge. Forvalters virksomhet reguleres av Finanstilsynet
Beregning av fondets andelsverdi	Beregning av fondets andelsverdi skjer daglig. Avkastning rapporteres på www.borea.no og i månedsrapport.