

Formål

Dette dokumentet gir deg nøkkelinformasjon om dette investeringsproduktet. Dokumentet er ikke markedsføringsmateriale. Informasjonen er lovpålagt for å hjelpe deg å forstå produktets egenskaper, risikoer, kostnader, mulighet for gevinst og tap, og for å hjelpe deg å sammenligne dette produktet med andre investeringsprodukter.

Produkt

Borea Aksje

Borea Asset Management AS

ISIN: NO0010572779

Se [morningstar.no](https://www.morningstar.no) eller ring telefon 53 00 29 00 for mer informasjon.

Finanstilsynet fører tilsyn med Borea Asset Management AS og dette nøkkelinformasjonsdokumentet.

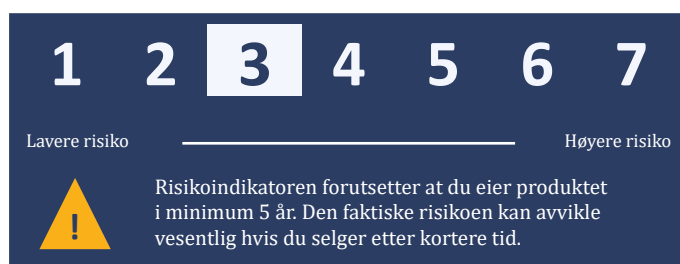
Denne nøkkelinformasjonen er oppdatert per 01.12.2025

Hva er dette produktet?

Type	Verdipapirfond
Løpetid	Verdipapirfondet har ingen forfallsdato eller løpetid.
Målsetning	Formålet med forvaltningen av fondet er å oppnå høyest mulig relativ avkastning i forhold til referanseindeksen. Fondet betaler ikke utbytte. Utbytte som fondet mottar reinvesteres i fondet. Borea Aksje plasserer sine midler i verdipapirfondsandeler i underfond som er klassifisert som aksjefond. Fondet kan investere i norske og globale UCITS og non-UCITS underfond. Underfondenes investeringer vil følge av prospektene for hvert enkelt underfond. Fondet forvaltes i henhold til Borea Asset Managements prinsipper for bærekraft. For mer informasjon, vennligst se vedlegg til fondets prospekt eller informasjon på Boreas nettsider. Fondets referanseindeks er satt sammen av aksjemarkedsindeksene Oslo Børs Fondsindeks (OSEFX) og DM Index Bloomberg Developed Markets Large & Mid Cap Price Return Index med en vekt på 40% i OSEFX og 60% i DM Index.
Målgruppe	Produktet er designet for massemarkedsdistribusjon via samtlige distribusjonskanaler, med eller uten rådgivning. Produktet egner seg for privatkunder som innehar grunnleggende kunnskap om finansielle investeringer hvor investeringshorisonten er på minimum 5 år, og som forstår risikoen ved å investere i fondet. For mer informasjon, se fondets prospekt på morningstar.no .
Tegning og innløsning	Fondsandeler kan normalt handles alle bankdager, forutsatt at relevante børser er åpne. Ved tegning må signert tegningsblankett være mottatt forvaltningsselskapet og tegningsbeløp være valutert på fondets konto før kl. 12:00 for å få kursdato den dagen. Tegningsblanketter signert etter kl 12:00 får kursdato neste bankdag. Ved innløsning må innløsningsblankett være signert av kunden senest kl 12:00 for å få kursdato den dagen. Utbetaling foretas normalt i løpet av 1-3 virkedager. Minstetegning i fondet er NOK 100 hos distributør, og NOK 1.000.000 hos Borea.
Annet	Fondets depotmottaker er DNB Bank ASA. Nærmere informasjon om fondet, herunder prospekt, investeringsstrategi, halvårsrapporter og siste andelsverdi kan skaffes kostnadsfritt på www.borea.no .

Hva er risikoen og hva kan jeg få i avkastning?

Risikoindikator



Risikoindikatoren angir det samlede risikonivået for dette verdipapirfondet sammenlignet med andre investeringsprodukter. Indikatoren angir hvor sannsynlig det er at du kan tape penger på investeringen på grunn av markedsutviklingen. Vi har klassifisert dette fondet som 3 av 7, som innebærer en medium risikoklasse. Dette rangerer risikoen for fremtidig tap som skyldes markedsutviklingen som medium. Dette produktet har ingen beskyttelse mot ugunstig fremtidig markedsutvikling, og du kan tape deler av eller hele din investering.

Avkastningsscenarier

Hva du vil få igjen fra dette produktet avhenger av fremtidig markedsutvikling. Fremtidig markedsutvikling er usikker og kan ikke forutsies med sikkerhet. Det ugunstige, moderate og gunstige scenarioet som vises er illustrasjoner på mulig fremtidig avkastning basert på den dårligste, gjennomsnittlige, og beste utviklingen i fondet/referanseindeks de siste 10 årene. Scenarioene i tabellen er fremstillinger basert på produktets tidligere resultater og under bestemte antakelser. Markedene kan utvikle seg veldig annerledes i fremtiden.

Anbefalt investeringsperiode Eksempelinvestering		5 år 100.000 NOK	
Scenarioer		Hvis du innløser etter 1 år	Hvis du innløser etter 5 år
Minimumsavkastning	Det er ingen minimum garantert avkastning. Du kan miste hele eller deler av investeringen.		
Stress	Det du kan få tilbake etter kostnader Gjennomsnittlig avkastning hvert år	71 111 NOK -32,3%	128 552 NOK 4,1%
Ugunstig	Det du kan få tilbake etter kostnader Gjennomsnittlig avkastning hvert år	93 642 NOK -10,8%	128 552 NOK 4,1%
Moderat	Det du kan få tilbake etter kostnader Gjennomsnittlig avkastning hvert år	117 246 NOK 11,7%	171 073 NOK 10,3%
Gunstig	Det du kan få tilbake etter kostnader Gjennomsnittlig avkastning hvert år	142 650 NOK 35,9%	204 719 NOK 14,3%

Beløpene som vises er fratrullet alle kostnader for selve produktet, men ikke nødvendigvis fratrullet alle kostnadene du betaler til din rådgiver eller distributør. Beløpene tar ikke hensyn til din personlige skattesituasjon, noe som også kan ha betydning for hvor mye du sitter igjen med etter skatt.

Stress scenariet viser hva du kan få tilbake under ekstreme markedsforhold.

Det ugunstige scenarioet inntraff i perioden 2015-2020.

Det moderate scenarioet inntraff i perioden 2018-2023.

Det gunstige scenariet inntraff i perioden 2020-2025.

Hva om Borea Asset Management AS ikke kan betale meg tilbake?

Fondets eiendeler oppbevares ikke av forvaltningsselskapet. I tråd med lovkravene oppbevares fondets eiendeler hos en særskilt depotmottaker utpekt av forvaltningsselskapet. Dersom fondsforvaltningsselskapet kommer under konkursforhandling vil forvaltningen av fondet overføres til et annet forvaltningsselskap. Det finnes ingen kompensasjons- eller garantiordning for fondssparing.

Hva er kostnadene?

Rådgiveren eller distributøren som selger deg dette produktet kan belaste deg flere kostnader enn de som kommer frem her. I så fall skal rådgiveren eller distributøren gi deg informasjon om disse kostnadene og hvordan de påvirker investeringen din.

Kostnader over tid

Tabellen viser beløpene som trekkes fra din investering for å dekke ulike kostnader. Disse beløpene avhenger av hvor mye du investerer, hvor lenge du er investert og hvor godt verdipapirfondet gjør det. Beløpene som vises her er illustrasjoner basert på et eksempel på en investering i produktet ved ulike investeringsperioder. I eksempelet har vi forutsatt:

- Hvis du innløser i løpet av det første året vil du få tilbake det du har investert (0 % årlig avkastning). For andre investeringsperioder har vi forutsatt at verdipapirfondet presterer i tråd med det moderate scenarioet.
- 105 000 NOK investeres.

	Hvis du innløser etter 1 år	Hvis du innløser etter anbefalt investeringsperiode
Totale kostnader	913 NOK	4 565 NOK
Årlig kostnadseffekt (*)	0,87 %	0,87% hvert år

* Dette viser hvordan kostnadene reduserer avkastningen hvert år i eierperioden. Det viser for eksempel at hvis du innløser etter den anbefalte eierperioden, er den gjennomsnittlige avkastningen per år ventet å være 12,9% før kostnader og 10,3% etter kostnader.

Kostnadssammensetning

Engangskostnader ved kjøp eller salg av andeler (NOK 105.000)		Hvis du innløser etter 1 år
Tegningskostnader	Det påløper ingen tegningskostnader ved investering i dette fondet	0 NOK
Innløsningskostnader	0,30% av innløsningsbeløpet utgjør innløsningsomkostninger når du selger dine fondsandeler, og er det maksimal beløpet du vil bli belastet. Distributøren som formidlet produktet, vil informere deg om de faktiske kostnadene ved innløsning av fondsandeler.	Opp til 315 NOK
Løpende kostnader som belastes hvert år		
Forvaltningsgodtgjørelse og andre operative og administrative kostnader	Produktets årlige løpende kostnad er 0,5%, inkludert kostnader i underliggende fond. Dette er et estimat basert på oppdaterte vedtekter som trer i kraft 24.04.25	525 NOK
Transaksjonskostnader	0,07% av verdien av investeringen din hvert år. Dette er et estimat på kostnadene som påløper når vi kjøper og selger underliggende verdipapirer i fondet ditt. Den faktiske kostnaden vil avhenge av hvor mye vi kjøper og selger.	73 NOK
Særskilte kostnader som belastes fondet under bestemte omstendigheter		
Resultatbasert forvaltningsgodtgjørelse	Dette fondet har ikke resultatbasert forvaltningsgodtgjørelse.	0 NOK

Hva er anbefalt investeringshorisont, og kan jeg ta ut pengene tidligere?

Anbefalt investeringsperiode: 5 år eller lenger

Produktet plasserer i rentebærende verdipapirer og er egnet for langsiktig sparing. Du kan selge tidligere, men produktet passer ikke for investorer som planlegger å selge andelene innen 5 år. Det påløper ingen ekstra kostnader hvis du selger tidligere enn anbefalt investeringsperiode.

Du kan normalt kjøpe og selge andeler i fondet alle bankdager i Norge.

Hvordan kan jeg klage?

Hvis du ønsker å klage på dette produktet, eller har klager knyttet til salgsprosessen eller rådgivningen du har fått, kan du henvende deg til den som har solgt deg produktet eller gitt råd. Du kan også henvende deg direkte til forvaltningsselskapet. Du kan få mer informasjon om hvordan du klager på www.borea.no eller skrive til: post@borea.as. Eventuelt kan du sende klage til Borea Asset Management AS, Edvard Griegs vei 1, 5059 Bergen.

Annen relevant informasjon

Fullstendig informasjon om dette fondet finner du i fondsprospektet, som er tilgjengelig på morningstar.no. Her finner du også dette nøkkelinformasjonsdokumentet, fondets historiske avkastning for de siste 10 årene (eller siden fondets oppstart), samt fondets årsrapport og halvårsrapport.