

Wesentliche Anlegerinformationen

Gegenstand dieses Dokuments sind wesentliche Informationen für den Anleger über diesen Teilfonds. Es handelt sich nicht um Werbematerial. Diese Informationen sind gesetzlich vorgeschrieben, um Ihnen die Merkmale dieses Teilfonds und die Risiken einer Anlage in ihn zu erläutern. Wir raten Ihnen zur Lektüre dieses Dokuments, sodass Sie eine fundierte Anlageentscheidung treffen können.



HIGH YIELD - KLASSE: Retail A (NOK) - ISIN: LU1303785791

eine Anteilsklasse von HIGH YIELD (der **Teilfonds**), einem Teilfonds des DNB Fund (der **Fonds**).
Der Fonds wird von DNB Asset Management S.A. (die **Verwaltungsgesellschaft**) verwaltet.

ZIELE UND ANLAGEPOLITIK

Ziele

Der Teilfonds strebt die Erwirtschaftung eines moderaten Niveaus an laufenden Erträgen sowie eine mittel- bis langfristige Kapitalwertsteigerung an.

Anlagepolitik

Der Teilfonds investiert hauptsächlich in fest oder variabel verzinsliche Schuldtitel und andere Schuldinstrumente mit einem Mindestrating von „B-“ oder einer gleichwertigen Bonität zum Zeitpunkt der Übernahme. Die Emittenten dieser Schuldtitel sind hauptsächlich in den nordischen Märkten (d. h. Norwegen, Schweden, Finnland, Dänemark und Island) ansässig. Alternativ, falls sie nicht in den nordischen Märkten ansässig sind, üben sie den überwiegenden Teil ihrer Geschäftstätigkeit in den nordischen Märkten aus, oder ihre Schuldtitel werden vorwiegend an den nordischen Märkten gehandelt.

Maximal 10% des Nettovermögens des Teilfonds dürfen in Schuldtitel mit einem Rating unterhalb von „B-“ oder einer gleichwertigen Bonität investiert sein, falls die Anleihen nach der Übernahme herabgestuft werden.

Anlagen in andere OGAW(s) oder OGA(s) (sofern vorhanden) werden niemals mehr als 10% des Nettovermögens des Teilfonds betragen.

Der Teilfonds verfolgt eine aktiv verwaltete Strategie. Der Referenzindex setzt sich aus 75% NBP Norwegian High Yield Index (hedged) + 25% NBP Norwegian Government Duration 1 Index NOK zusammen. Er wurde als Referenzpunkt aufgenommen, mit dem die Wertentwicklung des Teilfonds verglichen wird. Der Teilfonds kann ihn zwar als Pool verwenden, aus dem Anlagen ausgewählt werden, er beabsichtigt jedoch nicht, die Zusammensetzung des Referenzindex systematisch nachzubilden.

Der Teilfonds kann Finanzderivate zum Erreichen des Anlageziels und/oder zur Währungsabsicherung einsetzen. Insbesondere werden alle Engagements des Teilfonds in Fremdwährungen, die sich aus Anlagen in auf andere Währungen als EUR lautende Vermögenswerte ergeben, abgesichert.

Empfehlung: Dieser Teilfonds ist unter Umständen für Anleger nicht geeignet, die ihr Geld innerhalb eines Zeitraums von sieben Jahren aus dem Fonds wieder zurückziehen wollen.

Spezifische Informationen zu den Anteilen

Sie können den Verkauf Ihrer Anteile täglich beantragen, außer unter bestimmten Umständen (siehe Prospekt).

Eine Ausschüttung von Dividenden ist nicht beabsichtigt. Jegliche Erträge aus dem Portfolio werden wiederangelegt.

Diese Anteilsklasse in NOK ist gegenüber der Währung des Teilfonds, EUR, abgesichert.

Definitionen

Aktiv verwalteter Teilfonds: Ein Teilfonds, bei dem der Verwalter in eigenem Ermessen die Zusammensetzung des Portfolios festlegen kann, vorbehaltlich der Anlageziele und der Anlagepolitik.

Schuldtitel: Wertpapiere, die eine Verpflichtung zur Rückzahlung eines Schuldwertes inklusive Zinsen darstellen. Hochwertige Schuldtitel sind solche, für die es als sehr wahrscheinlich gilt, dass alle planmäßigen Zahlungen von Zins- und Kapitalbeträgen geleistet werden.

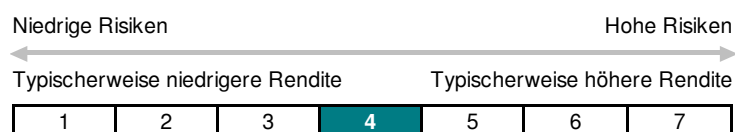
Kreditrisiko: Das Risiko, dass nicht alle planmäßigen Zahlungen von Zins- und Kapitalbeträgen eines Schuldtitels geleistet werden.

Fälligkeit: Der Zeitpunkt, zu dem ein Schuldtitel vollständig zurückgezahlt werden soll. Schuldtitel mit längeren Laufzeiten (in der Regel 5 bis 30 Jahre) bergen tendenziell höhere Risiken und Chancen auf höhere Renditen.

Derivate: Finanzinstrumente, deren Wert mit einem oder mehreren Zinssätzen, Indizes, Aktienkursen oder anderen Werten verknüpft ist.

Referenzindex: Ein Referenzpunkt, aus dem Anlagen ausgewählt werden können, dessen Zusammensetzung jedoch nicht systematisch nachgebildet wird.

RISIKO- UND ERTRAGSPROFIL



Bedeutung des Risiko- und Ertragsindikators

Der Risikoindikator soll Ihnen als Maß für die Preisentwicklung der Anteile dienen. Diese Kategorie 4 bedeutet, dass der Anteilspreis eine durchschnittliche Entwicklung aufweist und somit das Verlustrisiko sowie die erwartete Rendite mittel sein kann. Die niedrigste Risikokategorie stellt keine risikolose Anlage dar.

Historische Daten sind möglicherweise kein zuverlässiger Indikator für die zukünftige Entwicklung. Der dargestellte Risikoindikator wird nicht garantiert und kann sich im Laufe der Zeit ändern. Es gibt keine Kapitalgarantie oder Schutz für den Wert des Teilfonds.

Gründe für die Einordnung des Teilfonds in diese Risikokategorie

Das Risikoniveau dieses Teilfonds spiegelt hauptsächlich das Marktrisiko wider, das sich aus Anlagen in Hochzinsanleihen ergibt.

Die folgenden Risiken werden möglicherweise nicht vollständig vom Risikoindikator erfasst und können für diesen Teilfonds von wesentlicher Bedeutung sein:

Liquiditätsrisiko: Das Risiko, dass es bei einer oder mehreren Anlagen des Fonds schwierig werden könnte, sie zu bewerten oder zu einem gewünschten Zeitpunkt und Preis zu verkaufen.

Kreditrisiko: Das Risiko, dass ein Emittent seinen Verpflichtungen aus Schuldtiteln nicht nachkommen kann, oder die Befürchtung dieses Risikos, könnte den Wert der Schuldtitel mindern.

Zinsänderungsrisiko: Das Risiko, dass der Wert von festverzinslichen Wertpapieren im umgekehrten Verhältnis zu Änderungen der Zinssätze variiert.

Währungsrisiko: Das Risiko, dass eine negative Veränderung in einer Währung, in welcher der Fonds anlegt, dazu führt, dass die in dieser Währung gehaltenen Anlagen an Wert verlieren.

Nachhaltigkeitsrisiko: Das Risiko in Verbindung mit dem Eintreten eines Umwelt-, Sozial- oder Governance-Ereignisses oder einer Bedingung, das/die den Wert einer bestimmten Anlage erheblich beeinträchtigt und zu Wertschwankungen führen würde.

Weitere Anlagerisiken werden im Abschnitt „Risiken“ des Prospekts dargestellt.

KOSTEN

Die von Ihnen getragenen Kosten werden auf die Funktionsweise des Teilfonds verwendet, einschließlich der Vermarktung und des Vertriebs der Fondsanteile. Diese Kosten beschränken das potenzielle Wachstum Ihrer Anlage.

Einmalige Kosten vor und nach der Anlage:	
Ausgabeaufschläge	Keine
Rücknahmeaufschläge	Keine
Dabei handelt es sich um den Höchstbetrag, der von Ihrer Anlage vor der Investition und/oder der Auszahlung Ihrer Rendite abgezogen wird. Über die tatsächlichen Kosten informiert Sie Ihr Finanzberater oder der Vertriebspartner.	
Kosten, die vom Teilfonds im Laufe des Jahres abgezogen werden:	
Laufende Kosten	0,86%
Kosten, die der Teilfonds unter bestimmten Umständen zu tragen hat:	
An die Wertentwicklung des Fonds gebundene Gebühren	Keine

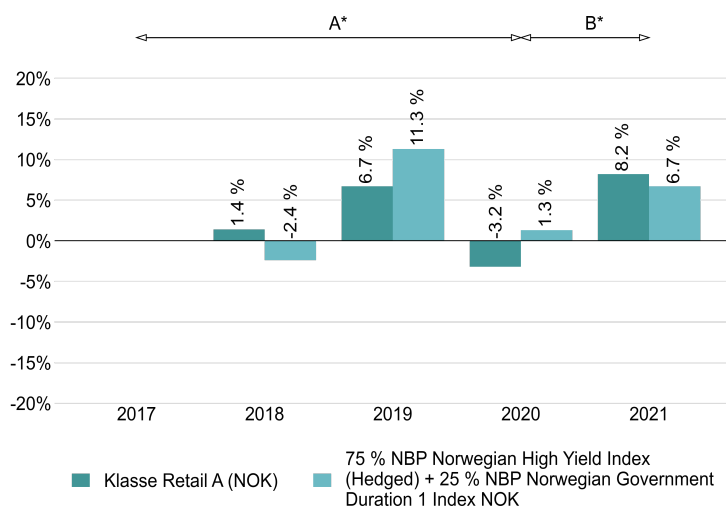
Die an dieser Stelle ausgewiesenen laufenden Kosten beruhen auf den Kosten des am 31. Dezember 2021 abgelaufenen Geschäftsjahres. Dieser Wert kann von Jahr zu Jahr schwanken.

Folgende Kosten zählen nicht zu den laufenden Kosten:

- An die Wertentwicklung des Fonds gebundene Gebühren; und
- Portfoliotransaktionskosten, mit der Ausnahme etwaiger Ausgabe-/Rücknahmeaufschläge, die der Teilfonds beim Kauf oder Verkauf von Anteilen eines anderen Organismus für gemeinsame Anlagen zahlen muss.

Weitere Informationen zu Kosten finden Sie im Kapitel „Kosten und Aufwendungen“ des Prospekts, der unter www.dnbam.com zur Verfügung steht.

FRÜHERE WERTENTWICKLUNG



- Die dargestellte Wertentwicklung ist kein zuverlässiger Indikator für die zukünftige Wertentwicklung.
- Die Jahreswertentwicklung wird nach Abzug der dem Teilfonds berechneten Kosten berechnet.
- Der Teilfonds wurde 2015 aufgelegt.
- Die Anteilsklasse Retail A (NOK) wurde 2017 aufgelegt.
- Die frühere Wertentwicklung wurde in NOK berechnet.
- Die Wertentwicklung des Teilfonds ist nicht an die Wertentwicklung des Referenzindex gebunden. Der Referenzindex dient lediglich zu Vergleichszwecken.

A*: Referenzindex bis 14.01.2020: Barclays Global Aggregate Corporate Bond Index.

B*: Referenzindex bis 31.01.2021: Oslo Børs Statsobligasjonsindeks 1 år (ST3X).

PRAKTISCHE INFORMATIONEN

- **Verwaltungsgesellschaft:** DNB Asset Management S.A., 5, allée Scheffer, L-2520 Luxembourg, Telefon +352 45 49 45 1.
- **Verwahrstelle:** Pictet & Cie (Europe) S.A., 15A Avenue J.F. Kennedy, L-1855 Luxembourg.
- **Dokumentation:** Weitere Informationen über den Teilfonds, einschließlich des Prospekts, des zuletzt veröffentlichten Jahresabschlusses und der aktuellen Preise der Anteile sind kostenlos unter www.dnbam.com oder beim eingetragenen Sitz der Verwaltungsgesellschaft erhältlich.
- **Vergütungspolitik:** Die Einzelheiten zur Vergütungspolitik finden Sie auf der Website der Verwaltungsgesellschaft unter www.dnbam.com. Diese umfassen insbesondere eine Beschreibung (i) der Berechnung und (ii) der für die Gewährung verantwortlichen Personen, der Vergütung und der Vorteile ihrer Mitarbeiter. Ein gedrucktes Exemplar der Erklärung zur Vergütungspolitik ist auf Anfrage kostenlos erhältlich.
- **Steuer:** Ihr Besteuerungssystem, das von Ihrer Staatsangehörigkeit, Ihrem Wohnsitz oder Ihrer Nationalität abhängen kann, kann sich auf Ihre Anlage auswirken. Für weitere Informationen wenden Sie sich bitte an Ihren Finanzberater, bevor Sie investieren.
- **Haftung:** Die Verwaltungsgesellschaft kann lediglich auf der Grundlage einer in diesem Dokument enthaltenen Aussage haftbar gemacht werden, die irreführend, unrichtig oder nicht mit den einschlägigen Teilen des Prospekts vereinbar ist.
- **Trennung der Teilfonds:** Der Fonds bietet mehrere Teilfonds an, deren Vermögenswerte und Verbindlichkeiten rechtlich voneinander getrennt sind. Der Prospekt und der Jahresabschluss werden für den Fonds als Ganzes erstellt.
- **Umtausch von Anteilen:** Sie können die Anteile an diesem Teilfonds gegebenenfalls in Anteile einer anderen Anteilsklasse oder an einem anderen Teilfonds des Fonds (falls vorhanden) umtauschen. Um diese Möglichkeit zu überprüfen, lesen Sie bitte den Prospekt.

Der Fonds und die Verwaltungsgesellschaft sind in Luxemburg zugelassen und werden durch die Commission de Surveillance du Secteur Financier reguliert.

Diese wesentlichen Informationen für den Anleger sind zutreffend und entsprechen dem Stand vom 18.11.2022.