FONDS FACTSHEET

30.06.2025

MULTI-ASSET-FONDS Marketing-Kommunikation

DNB FUND MULTI ASSET RETAIL A (EUR)

ISIN: LU2092772800. BLOOMBERG TICKER: DNMARAE LX

Daniel Berg
Portfoliomanager

Kim Stefan Anderson
Portfoliomanager

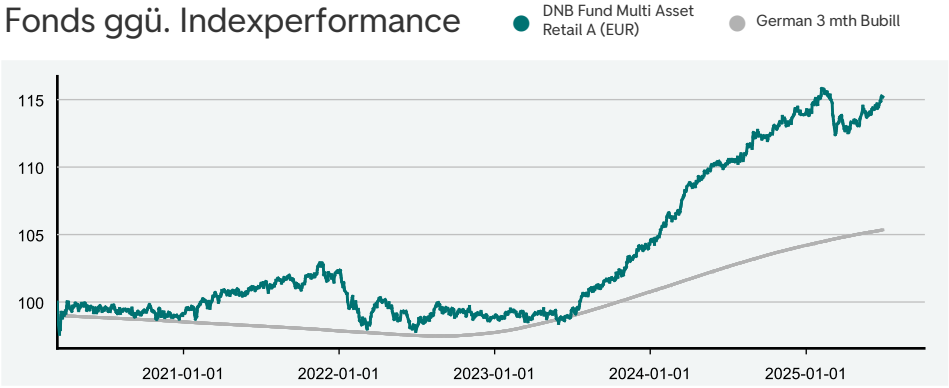
Strategie und Zielsetzung des Fonds

Der Teilfonds strebt ein moderates Niveau an laufenden Erträgen und mittel- bis langfristigen Kapitalzuwächsen an, und zwar hauptsächlich durch Anlagen in Aktien von Unternehmen, unabhängig von ihrer Kapitalisierung, in verschiedenen Regionen und Branchen weltweit sowie in Wertpapieren mit Eigenkapitalcharakter, wie z. B. Umtauschrechten oder Optionsscheinen.

Der Teilfonds investiert auch in fest- oder variabel verzinsliche Schuldtitel und andere Schuldtitel mit einem Mindestrating von B- oder gleichwertiger Bonität zum Zeitpunkt des Erwerbs sowie in liquide Vermögenswerte in jeder Währung. Geografisch ist der Teilfonds völlig flexibel.

Der Teilfonds wird aktiv verwaltet. Der Referenzindex des Teilfonds ist der German 3 mth Bubill. Der gewählte Referenzindex German 3 mth Bubill ist ein Standardreferenzindex, der das für den Teilfonds relevante breite Anlageuniversum widerspiegelt. Der Referenzindex des Teilfonds wird auch für die Berechnung der Performancegebühr herangezogen. Der Teilfonds bildet den Referenzindex nicht ab und kann erheblich oder vollständig davon abweichen.

Fonds ggü. Indexperformance



Vergangene Wertentwicklung sagt nichts über zukünftige Erträge aus.

Quelle: DNB Asset Management

Performance (%, net of fees)

Kumulierte Rendite (%)	YTD	MTD	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre	10 Jahre	seit Auflage
Fonds	1,06	0,98	4,48	17,75	15,72	-	15,19
Index	1,10	0,16	2,69	8,02	6,59	-	6,40

Annualisierte Rendite (%)	3 Jahre	5 Jahre	10 Jahre	seit Auflage
Fonds	5,60	2,96	-	2,70
Index	2,60	1,28	-	1,18

Kalenderjahr (%)	2024	2023	2022	2021	2020	-	-	-	-	-
Fonds	9,29	5,51	-3,26	3,06	-0,85	-	-	-	-	-
Index	3,43	3,07	-0,13	-0,68	-0,49	-	-	-	-	-

Quelle: DNB Asset Management

Haftungsausschluss für Leistungen

Die angegebene Wertentwicklung bezieht sich auf die Vergangenheit und ist keine Garantie für zukünftige Erträge. Zukünftige Renditen werden z.B. von der Marktentwicklung, den Fähigkeiten des Managers, dem Risiko des Fonds sowie den Kosten für die Zeichnung, Verwaltung und Rücknahme abhängen. Der Kapitalwert einer Anlage wird schwanken, so dass die Anteile eines Anlegers bei Verkauf oder Rückgabe mehr oder weniger wert sein können als der ursprüngliche Wert. Aktuelle Wertentwicklung: www.dnbam.com

Fondsinformationen

Rechtsstatus	SICAV
Domicile	Luxembourg
Auflagedatum der Anteilsklasse	12.03.2020
Auflagedatum des Fonds	25.02.2020
Vermögensklasse	Multi-Asset-Fonds
Anteilsklasse NIV	EUR 115,19
Anteilsklasse (AuM)	EUR 0,08 Millionen
Fonds (AuM)	EUR 74,27 Millionen
Anlageform	Fundamental
Marktorientierung	Globalen
Industrieorientierung	Branchenübergreifend
Liquiditätsorientierung	All caps
Fonds index	German 3 mth Bubill
Einkommensverwendung	Thesaurierend

Quelle: DNB Asset Management

SRI

1	**2**	3	4	5	6	7

Geringeres Risiko **Höheres Risiko**

Risikoindikator

Der Risikoindikator reicht von 1 (geringstes Risiko) bis 7 (höchstes Risiko). Risiko 1 ist nicht gleichbedeutend mit einer risikolosen Anlage. Dieser Indikator kann sich von Zeit zu Zeit ändern.

Risikoinformationen

	Fonds
Max. Drawdown	-4,93%
Sharpe Ratio*	1,07
Volatilität*	2,34%
Beta (MSCI World)	0,04
Correlation (MSCI World)	0,50
Correlation (BBG glob Agg tot. Ret.)	-0,17
Equity Net exposure	6%

Quelle: DNB Asset Management
* Diese Kennzahlen werden basierend auf wöchentlichen Returns 3 Jahre rollierend berechnet.

Bedingungen

Mindestzeichnung	EUR 0
Liquidität	Täglich
Annahmeschluss*	13:00 CET
Swing Pricing	Ja
Verwaltungsgebühr**	0,80%
Erfolgsgebühr	15% Überschussrendite
Zeichnungsgebühr	Höchstens 2%
Rücknahmegebühr	Keine
Empfohlene Haltedauer	7 Jahre

* Der Geschäftstag entspricht dem Bewertungstag.
** Per annum
Quelle: DNB Asset Management

DNB FUND MULTI ASSET RETAIL A (EUR)

ISIN: LU2092772800. BLOOMBERG TICKER: DNMARAE LX

Portfoliokonstruktion

Alpha		83%
Equity Long/Short (59%)	Norway	18%
	Global Financial	19%
	TMT	13%
	Renewable Energy	6%
Macro/Trading (24%)	Equity Futures	11%
	FX Absolute Return	8%
	Bond Futures	6%
	Diversified Trends CTA	2%

Beta		17%
Fixed Income (17%)	Norway Investment Grade	10%
	Fallen Angels	3%
	Duration	4%
Equity Long Only (0%)	Low Volatility	0%

Performance (MTD)

Top 5 Performancebeiträge

Sub-strategy	Strategy type	%
Global Financials l/s	Alpha	0.0036
Norway l/s	Alpha	0.0031
Norwegian Investment Grade	Beta	0.0023
TMT l/s	Alpha	0.0015
FX Absolute Return	Alpha	8.0E-4

Top 5 Performanceverluste

Sub-strategy	Strategy type	%
Renewable Energy l/s	Alpha	-0.0019
Fallen Angels	Beta	-1.0E-4
Diversified Trends (CTA)	Alpha	-1.0E-4

Aufschlüsselung nach Sektor (%)*

Government	68,35
Financials	24,94
Financial	12,38
Others	8,06
Industrials	5,28
Information Technology	3,50
Materials	2,64
Energy	2,17
Utilities	1,64
Consumer Staples	1,08

Aufschlüsselung nach Land (%)*

Norway	33,08
Netherlands	25,27
Austria	23,27
Germany	18,70
United States	10,61
Others	9,17
United Kingdom	4,33
Finland	3,19
France	1,90
Sweden	1,35

Aufschlüsselung nach Währung (%)*

EUR	80,75
NOK	17,67
USD	2,42
SEK	0,17
DKK	0,14
CAD	0,12
HKD	0,11
SGD	0,10
JPY	0,05
NZD	0,04

*Quelle: DNB Asset Management
Dynamisches Portfolio: Die Allokationen können sich im Laufe der Zeit ändern.
Auf der Grundlage der Bestände zum 30.06.2025.

DNB FUND MULTI ASSET RETAIL A (EUR)

ISIN: LU2092772800. BLOOMBERG TICKER: DNMARAE LX

SFDR - Artikel 6

Der Fonds bezieht Nachhaltigkeitsrisiken in seine Anlageentscheidungen ein, ohne ESG-Prinzipien zu fördern.

ESG Ansätze

ESG-Integration	Ja
Abstimmungen	Ja
Ausschlüsse	Ja
Dialoge	Ja
Inklusionen	Nein
Themenbasiert	Nein

Quelle: DNB Asset Management

Abstimmungen

Eine Möglichkeit, um Unternehmen in eine positive Richtung zu beeinflussen, ist die Stimmabgabe auf Hauptversammlungen. In unseren Abstimmungsrichtlinien für Norwegen ist festgelegt, dass wir bei allen norwegischen Hauptversammlungen der börsennotierten Unternehmen, an denen wir beteiligt sind, abstimmen. Wir haben einen systematischen Ansatz gewählt, um festzulegen, bei welchen Versammlungen globaler Unternehmen wir abstimmen werden.

Standard Ansatz

Die Festlegung von Standards ist ein wichtiges Element der aktiven Beteiligung. In diesem Rahmen entwickeln und veröffentlichen wir in wichtigen Bereichen Dokumente, mit denen wir zur Verbesserung der Standards im Markt beitragen und welche die Grundlage für Engagements mit Unternehmen bilden:

Ausschlusskriterien (negatives Screening)

Der Fonds meidet Investitionen in Unternehmen, die in den folgenden Bereichen tätig sind:

- Kohle ⩾ 30% + absolutes Kriterium
- Ölsände ⩾ 30%
- Kontroverse Waffen
- Tabak (Herstellung)
- Pornografie (Herstellung)

DNB-Standard für verantwortungsvolle Investitionen

Ausgeschlossene Unternehmen

Dialoge

Unternehmensdialoge können durchgeführt werden, um bestimmte ESG-Vorfälle zu diskutieren (reaktiv) oder um die allgemeine Leistung von Unternehmen in Bezug auf ESG-Risiken und -Chancen zu verbessern (proaktiv).

Internationale Normen und Standards

ESG-Daten werden in das Portfoliomanagementsystem integriert und zur Bewertung von ESG-Risiken bei der Anlageentscheidung verwendet.

PRI Principles for Responsible Investment

Bei der Entscheidung, in den Teilfonds zu investieren, sollten alle Merkmale berücksichtigt werden, die im Verkaufsprospekt und im Key Information Document (KID) beschrieben sind. Die Dokumente sind erhältlich auf www.dnbam.com unter der Rubrik "Unsere Fonds", bei DNB Asset Management AS, Dronning Eufemias gate 30, 0021 Oslo Norwegen, oder bei der Verwaltungsgesellschaft FundPartner Solutions (Europe) S.A 15, avenue John F. Kennedy, L-1855 Luxemburg.
Haftungsausschluss: Die Werte können sich im Laufe der Zeit ändern.

DNB FUND MULTI ASSET RETAIL A (EUR)

ISIN: LU2092772800. BLOOMBERG TICKER: DNMARAE LX

Risikoarten (Generell birgt jede Investition das Risiko eines Kapitalverlustes.)

Unternehmensrisiko:
Das Risiko, dass einem oder mehreren Unternehmen, in die der Fonds investiert hat, etwas passiert und diese Investitionen an Wert verlieren.

Konzentrationsrisiko:
Das Risiko, dass ein negatives Ereignis oder eine Veränderung in einem bestimmten Sektor oder einer bestimmten Region, dem die Anlagen des Fonds ausgesetzt sind, dazu führt, dass diese Anlagen an Wert verlieren.

Risiken in Verbindung mit Derivaten:
Das Risiko, dass bestimmte Derivate sich anders verhalten könnten als erwartet oder dem Teilfonds Verluste verursachen, die erheblich höher sind als die Kosten des Derivats.

Liquiditätsrisiko:
Das Risiko, dass eine oder mehrere Investitionen des Fonds schwer zu bewerten oder zu einem gewünschten Zeitpunkt und Preis zu verkaufen sind.

Zinsrisiko:
Das Risiko, dass sich der Wert von festverzinslichen Wertpapieren bei sich ändernden Zinssätzen in die umgekehrte Richtung entwickelt.

Nachhaltigkeitsrisiko
Das Risiko, dass das Auftreten eines Umwelt-, Sozial- oder Governance-Ereignisses wesentliche negative Auswirkungen auf den Wert einer bestimmten Investition haben und zu Wertschwankungen führen würde.

Weitere Anlagerisiken sind im Kapitel der Risikohinweise des Verkaufsprospekts dargelegt.

Glossar

Annahmeschluss
Frist für die Übermittlung von Aufträgen an die Transferstelle in Luxemburg, wie in den entsprechenden Anhängen des Prospekts angegeben. Es kann erforderlich sein, dass Sie Ihre Aufträge bei Ihrem Finanzberater oder Fondsanbieter bis zu einer früheren Annahmeschlusszeit einreichen müssen.

Korrelation und annualisierte Volatilität
Die Korrelation zeigt, wie sich die Rendite eines Fonds im Verhältnis zur Benchmark entwickelt. Stark korrelierte Anlagen tendieren dazu, sich gemeinsam nach oben und unten zu bewegen, während dies bei Anlagen mit geringer Korrelation nicht der Fall ist. Die Standardabweichung oder annualisierte Volatilität ist ein Maß für die historische Volatilität. Sie wird berechnet durch den Vergleich der durchschnittlichen Rendite mit der durchschnittlichen Abweichung von dieser Rendite.

Auflagedatum
Das Auflagedatum ist das Datum, das für den Beginn der Performanceberechnung berücksichtigt wird. Am Auflegungsdatum wurden alle Vermögenswerte auf den aktuellen Teilfonds im Austausch gegen Anteile des aktuellen Teilfonds übertragen.

Maximaler Verlust
Der größte Verlust, gemessen vom Höchststand bis zum Tiefststand, bis ein neuer Höchststand erreicht wird.

NAV
Akronym für Nettoinventarwert.

Laufende Kosten (OCR)
Die laufenden Kosten basieren auf den Ausgaben von 12 Monaten, die am 31. Dezember des Vorjahres enden. Sie werden jährlich aktualisiert, können aber auch häufiger angepasst werden.

Sharpe-Ratio
Die Sharpe Ratio zeigt die risikobereinigte Performance des Fonds. Sie wird berechnet, indem die Überschussrendite (Portfoliorendite minus risikofreie Rendite) durch die Volatilität geteilt wird.

SRI
Der Risikoindikator ist ein Anhaltspunkt für das Risikoniveau dieses Produkts im Vergleich zu anderen Produkten. Das Risiko des Produkts kann erheblich höher sein, wenn die empfohlene Mindesthaltedauer nicht eingehalten wird.

Standardabweichung
Die Standardabweichung oder annualisierte Volatilität ist ein Maß für die historische Volatilität. Sie wird berechnet, indem die durchschnittliche Rendite mit der durchschnittlichen Abweichung von dieser Rendite verglichen wird.

Swing Pricing
Swing Pricing ist eine Anti-Verwässerungstechnik, die langfristige Anleger vor den direkten und indirekten Kosten der Kapitalaktivitäten im Fonds schützt. Die langfristige Wertentwicklung des Fonds bleibt bei dieser mit dieser Lösung erhalten.

Tracking Error
Die Volatilität der Überschussrenditen des Fonds gegenüber den Renditen seiner Benchmark. Der Tracking Error gibt an, wie eng das Renditemuster eines Managers dem der Benchmark folgt.

Long-Engagement
Das Long-Engagement misst die Summe aller Long-Positionen in Prozent (Long Book).

Short-Exposure
Das Short Exposure misst die Summe aller Short-Positionen in Prozent (Short Book).

Bruttorisiko
Das Bruttoengagement misst die absolute Höhe der Anlagen eines Fonds und ist die Summe aller Long- und Short-Positionen in Prozent.

Netto-Exposure
Das Nettoengagement misst die Differenz zwischen allen Long-Positionen abzüglich aller Short-Positionen in Prozent. Ein Fonds weist ein Netto-Long-Engagement auf, wenn die Long-Positionen die Short-Positionen übersteigen. Eine Netto-Short-Position liegt vor, wenn die Short-Positionen die Short-Positionen übersteigen.

Wichtige Informationen

Dieses Dokument ist Marketing-Kommunikation. Bitte beachten Sie den OGAW-Prospekt, das KID, den Halbjahres- und Jahresbericht sowie die Zusammenfassung der Anlegerrechte bevor Sie eine endgültige Anlageentscheidung treffen.

Um die Dokumente in englischer Sprache einzusehen, besuchen Sie bitte www.dnbam.com unter der Rubrik "Unsere Fonds", DNB Asset Management AS, Dronning Eufemias gate 30, 0021 Oslo Norwegen, oder die Verwaltungsgesellschaft FundPartner Solutions (Europe) S.A., 15, avenue John F. Kennedy, L-1855 Luxemburg. Möglicherweise sind auch lokale Sprachversionen verfügbar.

Dieses Dokument ist weder an Personen oder Körperschaften gerichtet noch zur Verbreitung oder Verwendung durch diese bestimmt, die Bürger oder Einwohner eines Ortes, Staates, Landes oder einer Gerichtsbarkeit sind, in dem eine solche Verbreitung, Verfügbarkeit oder Verwendung gegen Gesetze oder Vorschriften verstoßen würde. Nicht alle Fonds und/oder Fondsanteile sind in allen Ländern zum Verkauf verfügbar.

Die steuerliche Handhabung hängt von den individuellen Umständen des jeweiligen Anlegers ab und kann sich ändern.

Jede Angabe eines Rankings, einer Bewertung oder eines Awards ist keine Garantie für zukünftige Leistungsergebnisse und ist im Laufe der Zeit nicht gleichbleibend. Anlagen in Investmentfonds sind immer mit einem finanziellen Risiko verbunden.

Hinweis: Eine Anlage in den Fonds bedeutet den Erwerb von Anteilen oder Aktien des Fonds, nicht der zugrunde liegenden Vermögenswerte.

Emittent: Dieses Dokument wird von DNB Asset Management AS herausgegeben, einem Unternehmen, das von Finanstilsynet, der norwegischen Finanzaufsichtsbehörde, zugelassen ist und reguliert wird. DNB Asset Management AS gehört zu der DNB-Gruppe. Schweiz: Vertreter: FundPartner Solutions (Switzerland) S.A., Route des Acacias 60, CH-1211 Geneva 73. Zahlstelle: Banque Pictet & Cie SA, Route des Acacias 60, CH-1211 Geneva 73.

USA: Fondsanteile dürfen in den Vereinigten Staaten nicht angeboten, verkauft oder übertragen werden.

Zusammenfassung der Anlegerrechte (auf Englisch): https://www.pictet.com/content/dam/www/documents/legal-and-notes/fundpartner-solutions/fps-summary-of-Investors-rights.pdf.coredownload.pdf

Kein Teil dieses Materials darf ohne vorherige schriftliche Zustimmung von DNB Asset Management AS kopiert oder weitergegeben werden.