

## DNB FUND NORDIC INVESTMENT GRADE RETAIL A (EUR)

ISIN: LU2319926858

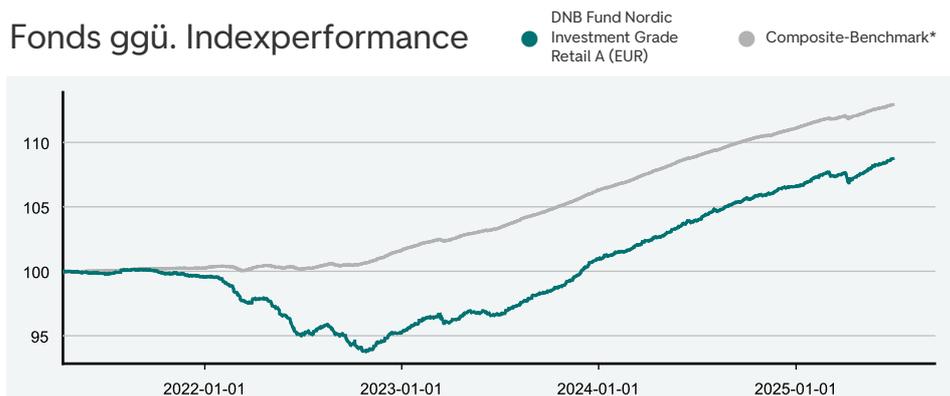
### Strategie und Zielsetzung des Fonds

Der Teilfonds strebt moderate laufende Erträge sowie einen mittel- bis langfristigen Kapitalzuwachs an durch vorwiegende Anlage in festverzinslichen und variabel verzinslichen Schuldtiteln und sonstigen Schuldinstrumenten mit einem Mindestrating von BBB- oder einer entsprechenden Kreditqualität zum Zeitpunkt des Erwerbs.

Die Emittenten dieser Wertpapiere sind hauptsächlich in den Märkten der skandinavischen Länder, d.h. Norwegen, Schweden, Finnland, Dänemark und Island, ansässig, oder, sofern sie nicht in den Märkten der skandinavischen Länder ansässig sind, üben den vorwiegenden Teil ihrer Geschäftstätigkeit in den skandinavischen Märkten aus, oder ihre Schuldtitel werden vorwiegend an den skandinavischen Märkten gehandelt.

Der Teilfonds fördert u.a. ökologische oder soziale Aspekte, wobei die Unternehmen, in die er investiert, solide Governance-Praktiken in Übereinstimmung mit Artikel 8 der Offenlegungsverordnung (SFDR) anwenden. Der Teilfonds wird aktiv verwaltet. Der Referenzindex des Teilfonds ist zu 75 % der NBP Norwegian RM Floating Rate Index und zu 25 % der NBP Norwegian Government Duration 0,5 Index NOK. Der gewählte Referenzindex zu 75 % NBP Norwegian RM Floating Rate Index und zu 25 % NBP Norwegian Government Duration 0,5 Index NOK ist ein Standard-Referenzindex, der das für den Teilfonds relevante breite Anlageuniversum widerspiegelt. Der Referenzindex des Teilfonds wird auch für die Berechnung der Performancegebühr verwendet. 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.

\*75% NBP Norwegian RM Floating Rate Index+ 25% NBP Norwegian Government Duration 0.5 Index NOK

Quelle: DNB Asset Management

### Performance (% , net of fees)

Kumulierte Rendite (%)	YTD	MTD	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre	10 Jahre	seit Auflage
Fonds	2,02	0,44	4,60	14,38	-	-	8,74
Index	1,66	0,30	3,70	12,74	-	-	13,02

Annualisierte Rendite (%)	3 Jahre	5 Jahre	10 Jahre	seit Auflage
Fonds	4,58	-	-	2,01
Index	4,08	-	-	2,95

Kalenderjahr (%)	2024	2023	2022	2021	-	-	-	-	-
Fonds	5,58	6,02	-4,37	-0,43	-	-	-	-	-
Index	4,52	4,60	1,36	0,33	-	-	-	-	-

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](http://www.dnbam.com)



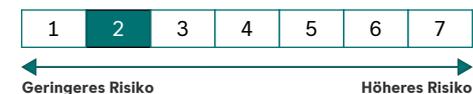
**Terje Monsen**  
(Leitender Portfoliomanager)

- **Arne Mjelde**  
(Portfolio Manager)
- **Idar Rydland**  
(Portfolio Manager)
- **Svein Aage Aanes**  
(Portfolio Manager)
- **Andreas Roti**  
(Portfolio Manager)

### Fondsdaten

Rechtsstatus	SICAV
Domicile	Luxembourg
Auflegedatum der Anteilsklasse	13.04.2021
Auflegedatum des Fonds	13.04.2021
Vermögensklasse	Anleihenfonds
Anteilsklasse NIV	EUR 108,74
Anteilsklasse (AuM)	EUR 3,31 Millionen
Fonds (AuM)	EUR 83,66 Millionen
Anlageform	Fundamental
Marktorientierung	Nordics
Industrieorientierung	Branchenübergreifend
Liquiditätsorientierung	Investment-Grade
Fonds index	75% NBP Norwegian RM Floating Rate Index+ 25% NBP Norwegian Government Duration 0.5 Index NOK
Einkommensverwendung	Thesaurierend

### SRI



#### 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
Anzahl Anleihen (Emittenten)	130 (88)
Kreditspread-Duration	3,98
Max. Drawdown	-6,35%
Effektive Laufzeit	0,85
Sharpe Ratio*	1,50
Volatilität*	1,06%
YTM (abgesichertes Portfolio)	2,83%

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**	0,50%
Erfolgsgebühr	Keine
Zeichnungsgebühr	Höchstens 2%
Rücknahmegebühr	Keine
Empfohlene Haltedauer	3 Jahre

\* Der Geschäftstag entspricht dem Bewertungstag.

\*\* Per annum

Quelle: DNB Asset Management

## DNB FUND NORDIC INVESTMENT GRADE RETAIL A (EUR)

ISIN: LU2319926858

### Top 10 größte Portfolio-Positionen\*

Name	Land	Sektor	%
Länsförsäkringar Bank AB	Sweden	Financial	4,99
Sparebanken Norge	Norway	Financial	4,69
Sparebank 1 Sør-Norge ASA	Norway	Financial	4,64
Sparebanken 1 Østlandet	Norway	Financial	4,10
DNB Bank ASA	Norway	Financial	2,66
Nordea Bank	Finland	Financial	2,65
Finland Government Bond	Finland	Government	2,47
Å Energi AS	Norway	Utilities	2,28
Fastighets AB Balder	Sweden	Financial	2,22
City of Oslo Norway	Norway	Government	2,20

### Top 5 Positionserhöhungen\*

Name	Sektor	Nebensektor	%
Sparebanken 1 Østlandet	Financial	Banks	2,25
Å Energi AS	Utilities	Electric	2,03
Sparebanken Norge	Financial	Banks	1,99
Eidsiva Energi AS	Energy	Energy-Alternate Sources	1,01
Skandinaviska Enskilda Banken AB	Financial	Banks	0,87

### Top 5 Positionsminderungen\*

Name	Sektor	Nebensektor	%
SPAREBANK 1 BOLIGKREDITT AS	Financial	Banks	-1,34
DNB Bank ASA	Financial	Banks	-1,01
Nordea Bank	Financial	Banks	-1,01
Nordea Eiendomskreditt AS	Financial	Banks	-0,98
Sparebank 1 Sør-Norge ASA	Financial	Banks	-0,91

### Aufschlüsselung nach Sektor (%)\*

Financial	56,11
Consumer, Non-cyclical	9,66
Utilities	8,94
Government	6,26
Industrial	5,92
Communications	3,88
Consumer, Cyclical	2,86
Energy	2,49
Basic Materials	1,73

### Aufschlüsselung nach Land (%)\*

Norway	49,41
Sweden	24,43
Finland	9,95
Denmark	7,40
Others	4,01
Iceland	0,93
Netherlands	0,86
Luxembourg	0,66
Germany	0,22
DE (Deriv)	0,00

### Aufschlüsselung nach Währung (%)\*

NOK	62,59
EUR	20,68
SEK	14,53

\*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 NORDIC INVESTMENT GRADE RETAIL A (EUR)

ISIN: LU2319926858

### SFDR - Artikel 8

Der Fonds fördert umweltbezogene oder soziale Aspekte.

### ESG Ansätze

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

Quelle: DNB Asset Management

### Ausschlusskriterien (negatives Screening)

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

- Kohle  $\geq$  5% + Absolute criterion
- Ölsände  $\geq$  5%
- Kontroverse Waffen
- Tabak (Herstellung)
- Pornografie (Herstellung)
- Konventionelle Waffen  $\geq$  5% (Herstellung)
- Alkohol  $\geq$  5% (Herstellung)
- Glücksspiel  $\geq$  5% (Herstellung)

[DNB-Standard für verantwortungsvolle Investitionen](#)

[Ausgeschlossene Unternehmen](#)

### Nachhaltigkeitsindikator

Der Fonds soll einen möglichst geringen durchschnittlichen Kohlenstoff-Fußabdruck aufweisen.

### ESG-Bewertung

	Fonds	Index*
ESG-Score (from 1 to 10)	8,12	-
Kohlenstoffintensität	14,32	-

Quelle: MSCI ESG Research und interne Bewertungen. 2025 MSCI ESG Research LLC. Reproduced by permission. Auf der Grundlage der Bestände zum 27.06.2025. \*75% NBP Norwegian RM Floating Rate Index+ 25% NBP Norwegian Government Duration 0.5 Index NOK

### 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:

### Internationale Normen und Standards

ESG-Daten werden in das Portfoliomanagementsystem integriert und zur Bewertung von ESG-Risiken und -Chancen bei Investitionsentscheidungen herangezogen.



### 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).

Die ausführlichen Informationen zu nachhaltigen Investments und die Liste der ausgeschlossenen Unternehmen finden Sie unter: <https://dnbam.com/en/responsible-investments/esg-overview-dnb-funds>



Water



Anti corruption



Climate change



Environment



Human rights



Tax



Gender equality



Oceans



Biodiversity

### MSCI ESG Research Ltd

Although DNB Asset Management's information providers, including without limitation, MSCI ESG Research LLC and its affiliates (the 'ESG Parties'), obtain information (the 'Information') from sources they consider reliable, none of the ESG Parties warrants or guarantees the originality, accuracy and/or completeness, of any data herein and expressly disclaim all express or implied warranties, including those of merchantability and fitness for a particular purpose. The Information may only be used for your internal use, may not be reproduced or disseminated in any form and may not be used as a basis for, or a component of any financial instruments or products or indices. Further, none of the Information can in and of itself be used to determine which securities to buy or sell or when to buy or sell them. None of the ESG Parties shall have any liability for any errors or omissions in connection with any data herein, or any liability for any direct, indirect, special, punitive, consequential or any other damages (including lost profits) even if notified of the possibility of such damages.

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](http://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 NORDIC INVESTMENT GRADE RETAIL A (EUR)

ISIN: LU2319926858

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

**Kreditrisiko:**

Das Risiko, dass ein Emittent nicht in der Lage ist, seinen Schuldverpflichtungen nachzukommen, oder die Sorge, dass dieses Risiko den Wert seiner Schuldverschreibungen sinken lassen könnte.

**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.

**Währungsrisiko:**

Das Risiko, dass eine negative Veränderung einer Währung, der der Fonds ausgesetzt ist, dazu führt, dass die auf diese Währung lautenden Anlagen 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.

**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.

**Spread-Dauer**

Die Spread-Duration misst die relative Veränderung des Instrumentenpreises, die durch einen prozentualen absoluten Schock (Parallelverschiebung) nur der diskontierenden Zinskurve verursacht wird.

**Effektive Duration**

Die effektive Duration eines Portfolios ist ein Maß für die Empfindlichkeit des Portfolios gegenüber Veränderungen der Markttrenditen.

**Rendite bis zur Fälligkeit**

Die Rendite bis zur Fälligkeit (YTM) ist der nominale interne Zinsfuß (IRR) des Portfolios.

**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.

## 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](http://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 Manage-

ment AS herausgegeben, einem Unternehmen, das von Finansstilsynet, 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.