

DNB FUND GLOBAL LOW CARBON CORPORATE BONDS RETAIL A (EUR)

ISIN: LU2856778746. BLOOMBERG TICKER: DNBGLRA LX

Strategie und Zielsetzung des Fonds

Fonds ggü. Indexperformance

- DNB Fund Global Low Carbon Corporate Bonds Retail A (EUR)
- Bloomberg Global Agg Corp 500MM 1-7 Custom Hedge EUR

Anmerkung: Aufgrund regulatorischer Anforderungen kann die Wertentwicklung erst nach einem Jahr angezeigt werden.

Vergangene Wertentwicklung sagt nichts über zukünftige Erträge aus.
Quelle: DNB Asset Management

Performance (% , net of fees)

Anmerkung: Aufgrund regulatorischer Anforderungen kann die Wertentwicklung erst nach einem Jahr angezeigt werden.

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



Daniel Berg
(Leitender Portfoliomanager)

- **Espen Skagen**
(Portfolio Manager)
- **Jan Hugo Simensen**
(Portfolio Manager)

Fondsinformationen

Rechtsstatus	SICAV
Domicile	Luxembourg
Aufledgedatum der Anteilsklasse	17.12.2024
Aufledgedatum des Fonds	17.12.2024
Vermögensklasse	Anleihenfonds
Anteilsklasse NIV	EUR 101,92
Anteilsklasse (AuM)	EUR 0,01 Millionen
Fonds (AuM)	EUR 214,70 Millionen
Anlageform	Fundamental
Marktorientierung	Globalen
Industrieorientierung	Branchenübergreifend
Liquiditätsorientierung	Investment-Grade
Fonds index	Bloomberg Global Agg Corp 500MM 1-7 Custom Hedge EUR
Einkommensverwendung	Thesaurierend

Quelle: DNB Asset Management

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)	274 (161)
Kreditspread-Duration	3,76
Max. Drawdown	-1,14%
Effektive Laufzeit	3,32
Sharpe Ratio*	-
Volatilität*	-
YTM (abgesichertes Portfolio)	3,31%

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

Bedingungen

Mindestzeichnung	EUR 0
Liquidität	Täglich
Annahmeschluss*	11:59 CET
Swing Pricing	Nein
Verwaltungsgebühr**	0,50%
Erfolgsgebühr	Keine
Zeichnungsgebühr	Keine
Rücknahmegebühr	Keine
Empfohlene Haltedauer	3 Jahre

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

DNB FUND GLOBAL LOW CARBON CORPORATE BONDS RETAIL A (EUR)

ISIN: LU2856778746. BLOOMBERG TICKER: DNBGLRA LX

Top 10 größte Portfolio-Positionen*

Name	Land	Sektor	%
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe	Germany	Government	13,44
United Kingdom Gilt	United Kingdom	Government	4,28
Bank of America Corp	United States	Financial	3,48
ING Groep NV	Netherlands	Financial	3,44
JPMorgan Chase & Co	United States	Financial	3,14
Deutsche Bank AG	Germany	Financial	2,40
Credit Agricole SA	France	Financial	2,34
BNP Paribas SA	France	Financial	2,30
Morgan Stanley	United States	Financial	2,15
Wells Fargo & CO	United States	Financial	2,05

Top 5 Positionserhöhungen*

Name	Sektor	Nebensektor	%
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe	Government	Sovereign	12,32
Cloverie PLC for Swiss Re Corporate Solutions Ltd	Financial	Insurance	0,90
Orange SA	Communications	Telecommunications	0,82
Deutsche Bank AG	Financial	Banks	0,72
Banque Federative du Credit Mutuel SA	Financial	Banks	0,70

Top 5 Positionsminderungen*

Name	Sektor	Nebensektor	%
United Kingdom Gilt	Government	Sovereign	-3,02
United States Treasury Note/Bond	Government	Sovereign	-2,93
Skandinaviska Enskilda Banken AB	Financial	Banks	-1,50
Volkswagen International Finance NV	Consumer, Cyclical	Auto Manufacturers	-0,94
Bank of America Corp	Financial	Banks	-0,90

Aufschlüsselung nach Sektor (%)*

Financial	52,70
Government	17,89
Mortgage Securities	5,83
Consumer, Cyclical	5,08
Communications	4,48
Consumer, Non-cyclical	4,07
Industrial	2,24
Utilities	1,50
Technology	1,44
Basic Materials	0,90

Aufschlüsselung nach Land (%)*

United States	20,81
Germany	17,05
France	13,10
Others	11,32
United Kingdom	11,05
Netherlands	5,34
Spain	4,11
Japan	2,44
Sweden	1,91
Australia	1,89

Aufschlüsselung nach Währung (%)*

EUR	63,92
USD	23,33
GBP	7,65
NOK	3,94
AUD	0,31
CAD	0,02

*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 GLOBAL LOW CARBON CORPORATE BONDS RETAIL A (EUR)

ISIN: LU2856778746. BLOOMBERG TICKER: DNBGLRA LX

SFDR - Article 8

ESG Ansätze

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

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](#)

ESG-Bewertung

	Fonds	Index*
ESG-Score (from 1 to 10)	7,51	-
Kohlenstoffintensität	27,14	-

Quelle: MSCI ESG Research und interne Bewertungen.
2025 MSCI ESG Research LLC. Reproduced by permission.
Auf der Grundlage der Bestände zum 27.06.2025.
*Bloomberg Global Agg Corp 500MM 1-7 Custom Hedge EUR

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 data is incorporated into the portfolio management system, and is used to assess ESG risks and opportunities in investment decision-making.



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 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 GLOBAL LOW CARBON CORPORATE BONDS RETAIL A (EUR)

ISIN: LU2856778746. BLOOMBERG TICKER: DNBGLRA LX

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.

Zinsrisiko:

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

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.

Liquiditätsrisiko:

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

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.

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 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.