

Nøkkelinformasjon

Dette dokumentet gir deg nøkkelinformasjon for investorer om denne andelsklassen. Det er ikke markedsføringsmateriale. Informasjonen er lovpålagt for å hjelpe deg å forstå hvilken karakter og risiko denne andelsklassen har. Du anbefales å lese informasjonen, slik at du kan ta en informert beslutning om å investere eller ikke.



DNB HIGH YIELD – KLASSE: N (NOK) – ISIN: NO0010827355

en andelsklasse i DNB HIGH YIELD (fondet).
Fondet forvaltes av DNB Asset Management AS (forvaltningsselskapet).

MÅL OG INVESTERINGSPOLICY

Målsetning

Dette aktivt forvaltede fondet har som mål å gi moderat avkastningen på fondets investeringer på mellomlang til lang sikt.

Investeringspolicy

Fondet investerer i høyrenteobligasjoner (rentebærende verdipapirer), dvs. obligasjoner med forholdsvis høy kredittrisiko. Markedet for omsetning av rentebærende verdipapirer med kredittkvalitet på B minus er vesentlig mindre likvid enn markedet for obligasjoner med høy kredittverdighet (såkalt investment grade). Det vises forøvrig til eget punkt om «Begrensninger i innløsningsretten» i fondets prospekt. På grunn av fondets sammensetning kan dette punktet være særlig relevant.

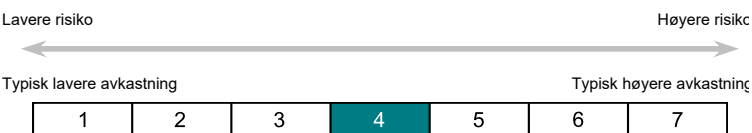
Obligasjonene er hovedsakelig utstedt av selskaper hjemmehørende i Norden, dvs. Norge, Sverige, Finland, Danmark og Island; eller fra selskaper som utøver en betydelig del av virksomheten i det nordiske markedet; eller i obligasjoner som hovedsakelig omsettes i det nordiske markedet.

Fondets investeringer i fremmed valuta vil sikres til NOK med tanke på å minimere risikoen for valutavsvingninger.

Fondet er aktivt forvaltet. Fondets referanseindeks er NBP Nordic HY Aggregated Index NOK Hedged. Referanseindeksen benyttes som et referansepunkt for å sammenligne avkastningen i fondet. Det gjøres oppmerksom på at manglende tilgang til relevante indekser for det nordiske rentemarkedet gjorde at fondets referanseindeks frem til desember 2022 ikke godt nok reflekterte fondets investeringsmandat. Frem til desember 2022 var fondets referanseindekse utelukkende basert på norske rentepapirer. Dette innebar at fondets historiske avkastning målt mot referanseindeksen frem til desember 2022 svingte mer siden sammenligningsgrunnlaget for fondet ikke var tilstrekkelig relevant. Referanseindeksen kan derfor ikke benyttes for å vurdere fondets prestasjoner frem til denne datoen.

ESG-informasjon: Fondet fremmer, i tillegg til andre hensyn, miljørelaterte og sosiale aspekter gjennom sin investeringsstrategi. Det positive bidraget fra disse egenskapene vil tas i betraktning ved investeringsbeslutninger, men behøver ikke være en avgjørende faktor. Det har ikke bærekraftige investeringer som sitt hovedmål. Fondet omfattes av opplysningskrav fastsatt i henhold til artikkel 8 i SFDR (Sustainable Finance Disclosure Regulation). For mer informasjon om fondets egenskaper, herunder forholdet til DNBs konserninstruks for ansvarlige investeringer, viser vi til fondets prospekt og forvaltningsselskapets nettside, www.dnbam.com.

RISIKO- OG AVKASTNINGSPROFIL



Hva risikoklassifiseringen betyr

Hensikten med risikoklassifiseringen er å gi deg et mål på kurssvingningene i fondet. Klassifiseringen 4 betyr at fondskursen har gjennomsnittlige kurssvingninger. Derfor er risikoen for tap og forventet avkastning tilsvarende medium. Den laveste klassifiseringen er ikke det samme som risikofri.

Fondets plassering på skalaen er ikke fast, men vil normalt endre seg med tiden. Historiske kurssvingninger gir ikke nødvendigvis et pålitelig bilde av hvordan fondets risikoprofil vil bli i fremtiden.

Årsaken til at fondet har fått denne risikoklassifiseringen

Fondets risikonivå gjenspeiler hovedsakelig markedsrisikoen for investeringer i de internasjonale rentepapirmarkedene.

Følgende risikofaktorer:

Likviditetsrisiko: Risikoen for at en eller flere av fondets verdipapirer kan bli vanskelig å verdsette eller å selge på ønsket tidspunkt og til ønsket kurs.

Andelsklassen er åpen for investorer som tegner gjennom distributører som gjennom avtale med forvaltningsselskapet ikke mottar distribusjonsgodtgjørelse. Dette er en nettoandelsklasse hvor de totale årlige kostnadene blir lavere. For å handle denne andelsklassen må du betale en årlig avgift av beholdningen.

Sparehorisont: Obligasjonsfond som investerer i høyrenteobligasjoner har moderat til høy risiko og anbefalt sparehorisont er 3 år eller mer. Tegning og innløsning i fondet kan normalt gjennomføres alle bankdager. Minste tegningsbeløp er NOK 100.

Spesifikke opplysninger om fondsandelene

Du kan innløse andelene dine på daglig basis, unntatt under særskilte omstendigheter (se fondets prospekt).

Fondets skattepliktige inntekt utdeles årlig til andelseierne i form av nye andeler. Kursen på fondsandelene blir nedjustert tilsvarende verdien på den utdelte andelen.

Begreper du bør kjenne til

Aktivt forvaltet fond: Et fond hvor forvalteren, innenfor rammene av fondets investeringsmål og -policy, har full råderett over sammensetningen av fondets investeringer.

Obligasjon: Rentebærende verdipapir som representerer en forpliktelse for utsteder av lånet til å tilbakebetale lånebeløpet med tillegg av påløpte renter innen en gitt dato.

Kredittrisiko: Risikoen for at utsteder av obligasjonen skal misligholde hele eller deler av obligasjonens lånebetingelser.

Derivat: Finansielt instrument der verdien er avledet av utviklingen til et underliggende aktivum, f.eks. en valutakurs, markedsindeks, aksjekurs e.l.

Referanseindeks: En representativ sammensetning av verdipapirene i et bestemt marked. Endringer i referanseindeksens verdi viser markedets gjennomsnittlige verdiutvikling.

Kredittrisiko: Risikoen for at en utsteder av gjeldspapirer blir ute av stand til å oppfylle sine gjeldsbetingelser, eller frykten for at denne risikoen er tilstede, fører til at verdien av disse gjeldspapirene går ned.

Renterisiko: Risikoen for at verdien av fondets investeringer i gjeldspapirer påvirkes negativt av endringer i rentenivået.

Konsentrasjonsrisiko: Risikoen for at verdien av fondets investeringer påvirkes negativt av en hendelse eller endring i en bestemt sektor eller land.

Valutarisiko: Risikoen for at verdien av fondets investeringer kan påvirkes negativt av kurssvingninger i valutamarkedet.

Forvaltningsrisiko: Risikoen for at forvalters forvaltningsstrategi, som har fungerst godt under normale forhold, kan vise seg å være ineffektiv eller uhensiktsmessig under andre markedsforhold.

Bærekraftsrisiko: Fondets verdi kan påvirkes negativt av en hendelse knyttet til miljø, sosiale faktorer eller virksomhetsstyring i selskapene som fondet investerer i.

Ytterligere risikobeskrivelser er beskrevet nærmere i kapittelet om risiko i fondets prospekt.

GEBYRER FOR DENNE ANDELSKLASSEN

Gebyrene du betaler, brukes til å betale kostnadene til drift av underfondet, herunder utgifter til markedsføring og distribusjon. Disse gebyrene reduserer vekstpotensialet for investeringen din.

Engangsgebyrer som belastes før eller etter at du investerer:	
Tegningsgebyr	Ingen
Innløsningsgebyr	Ingen
Dette er det maksimale gebyret som kan trekkes fra pengene dine før de investeres og/eller provenyet fra dine investeringer blir utbetalt. Ta kontakt med din finansielle rådgiver eller distributør for informasjon om eventuelle gebyrer.	
Gebyrer som belastes andelsklassen i løpet av et år:	
Løpende kostnader	0,55%
Gebyrer som belastes andelsklassen under spesielle omstendigheter:	
Resultatbasert honorar	Ingen

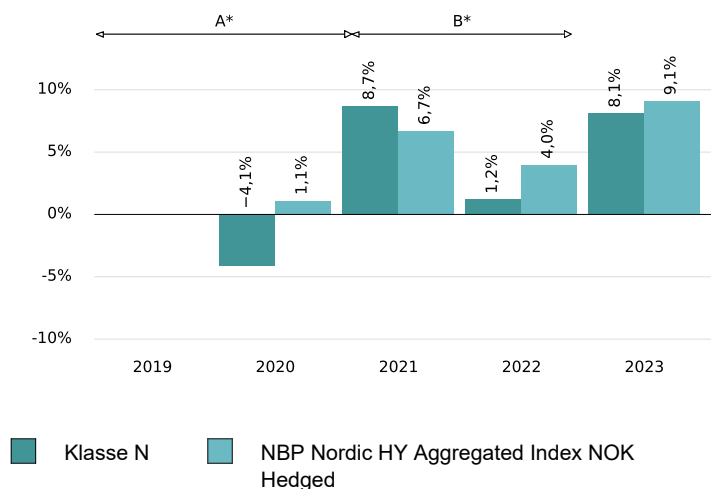
Beløpet for løpende kostnader er basert på utgiftene for året som ble avsluttet den 31. desember 2023. Dette tallet kan variere fra år til år.

Løpende kostnader omfatter ikke følgende:

- resultatbasert honorar, og
- porteføljetransaksjonskostnader, bortsett fra eventuelt tegnings-/innløsningsgebyr som betales av underfondet ved kjøp og salg av andeler i et annet instrument.

For mer informasjon om kostnader i fondet henvises det til fondets prospekt, som er tilgjengelig på www.dnbam.com og www.dnb.no.

TIDLIGERE RESULTATER



A*: Referanseindeksens lavdurasjons-rentekomponent frem til 31.1.2021: Oslo Børs Statsobligasjonsindeks 1 år (ST3X).

B*: Referanseindeks frem til 14.12.2022: 75 % NBP Norwegian High Yield Index (Hedged) + 25 % NBP Norwegian Government Duration 1 Index NOK.

- Historisk avkastning er ingen garanti for framtidig avkastning. Framtidig avkastning vil bl.a. avhenge av markedsutviklingen, forvalters dyktighet, fondets risiko, samt kostnader ved tegning, forvaltning og innløsning. Avkastningen kan bli negativ som følge av kurstap.
- Årlig avkastning beregnes etter fratrukk for kostnader som belastes fondet.
- Fondet ble lansert i 2012.
- Andelsklassen N ble lansert i 2019.
- Historisk avkastning er beregnet i NOK.
- Fondets resultat er ikke knyttet til avkastningen i fondets referanseindeks. Referansegrunnlaget skal kun brukes til sammenlikning.
- Det gjøres oppmerksom på at manglende tilgang til relevante indekser for det nordiske rentemarkedet gjorde at fondets referanseindeks frem til desember 2022 ikke godt nok reflekterte fondets investeringsmandat. Frem til desember 2022 var fondets referanseindeks utelukkende basert på norske rentepapirer. Dette innebar at fondets historiske avkastning målt mot referanseindeksen frem til desember 2022 svingte mer siden sammenligningsgrunnlaget for fondet ikke var tilstrekkelig relevant. Referanseindeksen kan derfor ikke benyttes for å vurdere fondets prestasjoner frem til denne datoen.

PRAKTISKE OPPLYSNINGER

- **Forvaltningsselskap:** DNB Asset Management AS, Dronning Eufemias gate 30, 0191 OSLO, telefon + 47 22 47 40 00.
- **Depotmottaker:** DNB Bank ASA.
- **Ytterligere opplysninger:** Dette dokumentet med nøkkelinformasjon for andelshavere inneholder ikke nødvendigvis alle opplysningene du trenger. Fondets prospekt, årsberetninger og halvårsrapporter er tilgjengelig kostnadsfritt på norsk på www.dnbam.com eller www.dnb.no og i papirutgave på forespørsel til DNB Asset Management AS, Dronning Eufemias Gate 30, 0191 OSLO, telefon +47 22 47 40 00. Vennligst rådfør deg med en rådgiver dersom du har behov for mer informasjon.
- **Godtgjøringsordning:** Informasjon om godtgjøringsordning i DNB Asset Management AS finnes på våre nettsider, www.dnbam.com og www.dnb.no. En papirkopi av retningslinjene for godtgjørelse er kostnadsfritt tilgjengelig på forespørsel.
- **Skattelovgivning:** Skattelovgivningen i Norge kan få innvirkning på din skattemessige stilling. Mer informasjon om skatt finnes i fondets prospekt.
- **Ansvarsfraskrivelse:** DNB Asset Management AS kan holdes ansvarlig utelukkende på grunnlag av påstander i dette dokumentet som er villedende, unøyaktige eller i uoverensstemmelse med de relevante delene av prospektet for fondet.
- **Praktiske opplysninger:** Verdien av dette fondet beregnes daglig. Kursene er tilgjengelig på www.dnbam.com, www.dnb.no, www.ose.no eller www.morningstar.no.

Fondet er et UCITS obligasjonsfond (org.nr. 999113974) som iht. VFFs bransjestandard klassifiseres som Andre Rentefond, forvaltet av DNB Asset Management AS. Fondet er godkjent i Norge og er under tilsyn av Finanstilsynet.

Denne nøkkelinformasjonen om investering er riktig per 31.01.2024.