

Datos fundamentales para el inversor

El presente documento recoge los datos fundamentales sobre este Subfondo que el inversor debe conocer. No se trata de material de promoción comercial. La ley exige que se facilite esta información para ayudarle a comprender las características de este Subfondo y los riesgos de invertir en él. Es aconsejable que lea el documento para poder tomar una decisión fundada sobre la conveniencia o no de invertir en él.



HIGH YIELD – CLASE: Retail A (N) (EUR) – ISIN: LU1706367916

una clase de acciones de HIGH YIELD (el **Subfondo**), un Subfondo de DNB Fund (el **Fondo**). El Fondo está gestionado por DNB Asset Management S.A. (la **Sociedad de gestión**).

OBJETIVOS Y POLÍTICA DE INVERSIÓN

Objetivos

El objetivo del Subfondo es obtener un nivel moderado de ingresos corrientes y una apreciación de capital a medio y largo plazo.

Política de inversión

El Subfondo invierte principalmente en valores de deuda a tipo fijo o variable, y en otros instrumentos de deuda con calificaciones mínimas de B- o de calidad crediticia equivalente en el momento de la adquisición. Los emisores de esos valores de deuda están domiciliados principalmente en los mercados nórdicos; es decir, Noruega, Suecia, Finlandia, Dinamarca e Islandia, o, si bien no están domiciliados en los mercados nórdicos, llevan a cabo la mayor parte de sus negocios en los mercados nórdicos, o sus valores de deuda se negocian principalmente en dichos mercados.

No se invertirá más del 10 % del patrimonio neto del Subfondo en valores de deuda con una calificación inferior a B- o de calidad crediticia equivalente, en caso de que se produzca una desvalorización de la calificación de los bonos tras su adquisición.

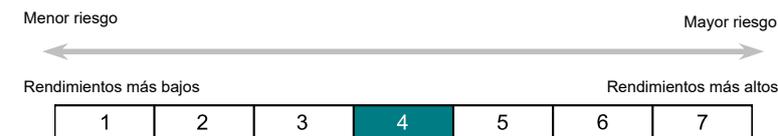
Las inversiones en otros OICVM u OIC, si corresponde, nunca superarán el 10 % del patrimonio neto del Subfondo.

El Subfondo utiliza una estrategia de gestión activa. El índice de referencia es un índice compuesto basado en el 75 % de NBP Norwegian High Yield Index (Hedged) y el 25 % de NBP Norwegian Government Duration 1 Index NOK. Se ha incluido como punto de referencia para comparar la rentabilidad del Subfondo. Se puede usar como base para seleccionar las inversiones, pero el Subfondo no busca reproducir sistemáticamente su composición.

El Subfondo podrá utilizar instrumentos financieros derivados para alcanzar su objetivo de inversión y/o cobertura de divisas. En particular, cualquier exposición a divisas del Subfondo resultante de las inversiones en activos denominados en divisas distintas del EUR está cubierta.

Recomendación: Este Subfondo puede no ser adecuado para inversores que prevean retirar su dinero en 7 años.

PERFIL DE RIESGO Y RECOMPENSAS



Significado del indicador de riesgo y recompensa

El indicador de riesgo tiene como objetivo proporcionarle una medida del movimiento del precio de las acciones. Esta categoría 4 significa que el precio de la acción tiene un movimiento de precio medio y, por lo tanto, el riesgo de pérdida, así como la recompensa esperada, puede ser medio. La asignación a la categoría más baja no significa que la inversión esté libre de riesgo.

Los datos históricos pueden no ser una indicación fiable para el futuro. El indicador de riesgo que se muestra no está garantizado y puede cambiar con el tiempo. No hay garantía de capital ni protección sobre el valor del Subfondo.

Razón por la que el Subfondo está clasificado en esta categoría de riesgo

El nivel de riesgo de este Subfondo refleja principalmente el riesgo de mercado derivado de las inversiones en bonos de alto rendimiento.

Información específica de las acciones

Puede solicitar la venta de sus acciones diariamente, excepto en ciertas circunstancias (ver Folleto).

No se pretende distribuir dividendos. Cualquier ingreso derivado de la cartera se reinvierte.

Definiciones

Subfondo de gestión activa: Aquel en el que el gestor tiene discreción sobre la composición de su cartera, con sujeción a los objetivos y la política de inversión establecidos.

Valores de deuda: Valores que representan una obligación de pagar una deuda, con intereses. Los valores de deuda de alta calidad son aquellos que se consideran altamente susceptibles de realizar todos los pagos programados de intereses y capital.

Riesgo crediticio: El riesgo de que no se efectúen todos los pagos programados de intereses y capital de la deuda.

Vencimiento: El momento en el que está programado el pago total de la deuda. Los valores de deuda con vencimientos más largos (generalmente, de 5 a 30 años) tienden a conllevar mayores riesgos y la oportunidad de mayores rendimientos.

Derivados: Instrumentos financieros cuyo valor está vinculado a una o más tasas, índices, precios de acciones u otros valores.

Índice de referencia: Un punto de referencia a partir del cual se pueden seleccionar las inversiones, pero cuya composición no se reproduce sistemáticamente.

Los siguientes riesgos pueden no estar totalmente cubiertos por el indicador de riesgo y pueden ser materialmente relevantes para este Subfondo:

Riesgo de liquidez: El riesgo de que una o más de las inversiones de los fondos puedan llegar a ser difíciles de valorar o de vender en el momento y al precio deseado.

Riesgo crediticio: El riesgo de que un emisor sea incapaz de cumplir sus obligaciones de deuda o el temor a este riesgo podría hacer que el valor de sus valores de deuda cayera.

Riesgo de tipo de interés: Riesgo de que los valores de los títulos de renta fija varíen de forma inversa en relación a las variaciones de los tipos de interés.

Riesgo de divisas: Riesgo de que un cambio negativo en una divisa a la que está expuesto el Fondo provoque la pérdida de valor de las inversiones denominadas en estas divisas.

Riesgo de sostenibilidad: Riesgo asociado a que se produzca un acontecimiento o estado medioambiental, social o de gobernanza que pudiera provocar un impacto material negativo sobre el valor de una determinada inversión y generar una fluctuación del valor.

Otros riesgos de inversión se establecen en la sección de riesgos del Folleto.

GASTOS

Los gastos que soporta el inversor están destinados a sufragar los costes de funcionamiento del Subfondo, incluidos los costes de comercialización y distribución. Estos gastos reducen el potencial de crecimiento de su inversión.

Gastos no recurrentes percibidos con anterioridad o con posterioridad a la inversión:	
Gastos de entrada	Ninguno
Gastos de salida	Ninguno
Este es el máximo que se puede sacar de su dinero antes de que se invierta y/o se paguen los fondos de su inversión. Consulte a su asesor financiero o al distribuidor para conocer los gastos reales.	
Gastos detraídos del Subfondo a lo largo de un año:	
Gastos corrientes	0,56%
Gastos detraídos del Subfondo bajo unas condiciones específicas:	
Comisión de rentabilidad	Ninguno

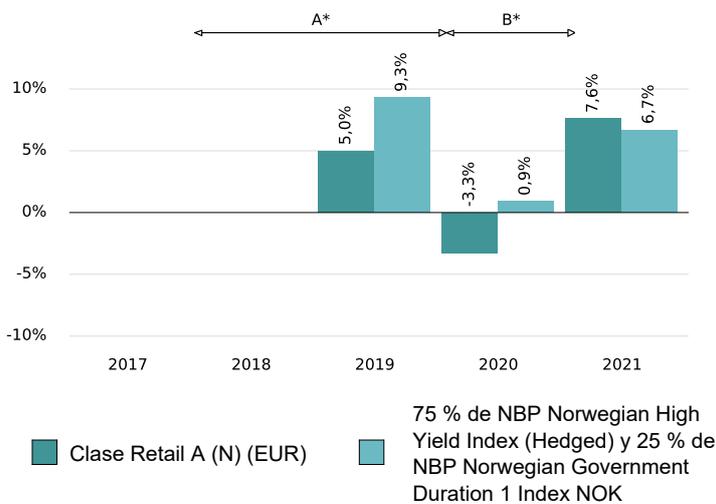
La cifra de gastos corrientes se basa en los gastos del ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2021. Dicha cifra puede variar de un año a otro.

Los cargos corrientes no incluyen lo siguiente:

- comisión de rentabilidad; y
- los costes de transacción de la cartera, excepto en el caso de una comisión de entrada/salida pagada por el Subfondo al comprar o vender participaciones en otro organismo de inversión colectiva.

Para obtener más información sobre los gastos, consulte el capítulo del Folleto relativo a los gastos, disponible en www.dnbam.com.

RENTABILIDAD HISTÓRICA



- El diagrama de rentabilidad que se muestra no es una indicación fiable de la rentabilidad futura.
- La rentabilidad anual se calcula una vez deducidos los costes cargados al Subfondo.
- El Subfondo se creó en 2015.
- La clase de acciones Retail A (N) (EUR) se lanzó en 2018.
- La rentabilidad histórica se ha calculado en EUR.
- La rentabilidad del Subfondo no está vinculada a la rentabilidad del índice de referencia. El índice de referencia se utilizará únicamente como elemento de comparación.

A*: Índice de referencia hasta el 14 de enero de 2020: Barclays Global Aggregate Corporate Bond Index

B*: Índice de referencia hasta el 31.1.2021: Oslo Børs Statsobligasjonsindeks 1 år (ST3X).

INFORMACIÓN PRÁCTICA

- Sociedad de gestión:** DNB Asset Management S.A., 5, Allée Scheffer, L-2520 Luxemburgo, teléfono +352 45 49 45 1.
- Depositario:** CACEIS Bank, filial de Luxemburgo.
- Documentación:** Puede obtener más información sobre el Subfondo, incluido el Folleto, los estados financieros más recientes, así como los precios más recientes de las acciones de forma gratuita en www.dnbam.com o en el domicilio social de la Sociedad de gestión.
- Política de remuneración:** Los detalles de la política de remuneración están disponibles en el sitio web de la Sociedad de gestión en www.dnbam.com e incluyen, entre otros, una descripción de (i) el cálculo de la retribución, y (ii) los responsables de la adjudicación, así como la remuneración y los beneficios de su personal. Una copia impresa de la declaración de la política de remuneración está disponible de forma gratuita bajo petición.
- Impuesto:** Su régimen tributario, que puede depender de su ciudadanía, residencia o nacionalidad, podría tener un impacto en su inversión. Para más detalles, póngase en contacto con su asesor financiero antes de invertir.
- Responsabilidad:** La Sociedad de gestión solo puede ser considerada responsable en virtud de cualquier declaración contenida en este documento que sea engañosa, inexacta o incoherente con las partes pertinentes del Folleto.
- Segregación de los Subfondos:** El Fondo ofrece varios Subfondos cuyos activos y pasivos están legalmente segregados entre sí. El Folleto y los estados financieros se preparan para el Fondo en su conjunto.
- Intercambio de acciones:** Se le puede permitir cambiar las acciones de este Subfondo en acciones de otra clase de acciones o de otro Subfondo en el Fondo (si corresponde). Para verificar esta posibilidad, consulte el Folleto.