

## FUND FACTSHEET

DNB Fund Future Waves Institutional A (EUR)

ISIN: LU1047850000. Bloomberg ticker: DSRIAIE LX. WKN: A1XFZE

Luxembourg UCITS Aksjefond provided by DNB Asset Management



### Fondsegenskaper

30.12.2022

Andelsklasse lanseringsdato	10.04.2014
Fondslanseringsdato	01.01.1990
Fondskurs	EUR 214,72
Forvaltningskapital, andelsklasse	EUR 0,67 Million
Forvaltningskapital, fond	EUR 45,15 Million
Aktivaklasse	Aksjefond
Investeringsprosess	Aktivt forvaltet fond
Markedsfokus	På tvers av regioner
Industrifokus	På tvers av bransjer
Likviditetsfokus	Store til mellomstore børsnoterte selskaper
Fondsindeks	MSCI World Index Net
Fond (porteføljkapital) usikret	Nei (EUR)
Andelsklasse hedging	Nei (EUR)
Akkumulerende / utbytteutdelende	Akkumulerende

### Avkastning fond vs. referanseindeks

30.12.2022



### Avkastning

Fond Referan Relative

Avkastning hittil i måneden	-6,51%	-7,62%	1,11%
Avkastning hittil i år	-21,05%	-12,78%	-8,27%
1 måned avkastning	-6,51%	-7,62%	1,11%
3 måneder avkastning	2,68%	0,76%	1,93%
6 måneders avkastning	1,46%	0,87%	0,59%
9 måneders avkastning	-13,73%	-10,98%	-2,75%
1 års avkastning	-21,29%	-13,23%	-8,06%
2 års årlig avkastning	-1,80%	7,34%	-9,15%
3 års årlig avkastning	5,27%	6,77%	-1,50%
4 års årlig avkastning	12,86%	12,34%	0,52%
5 års årlig avkastning	8,85%	8,69%	0,16%
6 års årlig avkastning	8,44%	8,69%	-0,25%
7 års årlig avkastning	8,84%	8,99%	-0,15%
8 års årlig avkastning	8,73%	8,99%	-0,26%
Arlig avkastning siden lanseringsdato	9,28%	10,15%	-0,87%

Per 30.12.2022

### Risikotall portefølje

Fond Referan Relative

Risikoscore fra lav (1) til høy (7)	6		
Antall selskaper	77	1507	1430
Volatilitet	22,04%	17,29%	
Tracking Error		9,10%	
Sharpe Ratio	neg.	neg.	
Information ratio		0,28	
Beta (Referanseindeks)		1,17	
Alpha (Referanseindeks)		3,11%	
Beta (globalt marked)		1,17	
Alpha (globalt marked)		3,11%	
Største hist. kursfall	-36,40%	-57,74%	

Per 30.12.2022

Disse nøkkeltallene beregnes 6 måneder rullerende basert på ukentlige avkastningsserier.

### Markedskommentar

09.01.2023

2022 turned out to be a very difficult year characterized by extreme capital market volatility. Uncertainty around the trajectory of inflation led interest rates to rise sharply, undermining equity market valuations that had been sitting well above long-term averages. While 2023 may see the storm hit the real economy, 2022 was the year the storm was felt in financial markets, including international equities (with the MSCI All Country World Index ex-U.S. down 15% in U.S. dollars). Inflation continues to be the dominant global concern, even in a world of complex geopolitical dynamics that include military conflict in Ukraine, territorial boarder testing by China, and entrenched societal polarization. We expect the evolution of inflation and corresponding central bank responses to remain the prevailing theme in 2023.

Headwinds materialized in 2022 for ESG investing. The war in Ukraine caused energy prices to surge and energy stocks to soar, while defense spending became crucial to war efforts, posing a challenge to ESG investing. Yet, the case strengthened for an energy transition over the long run to reduce tenuous geopolitical dependencies, and policymakers acted accordingly. We see therefore 2022 as a turning point for the sustainability agenda. COP27 concluded at the end of November and COP 15 in December. A fundamental shift needs to take place, as virtually all experts agree that the triple planetary crisis - climate change, pollution, and loss of biodiversity - constitutes an existential threat to humankind. The primary cause of the structural market failure that has led to this crisis is that we have neglected to integrate the systematic value of nature into our economic model.

Overcoming this challenge therefore requires a holistic approach that incorporates all the relevant economic and social aspects of the necessary transformation. Worldwide, great efforts are being made to implement the energy transition. These include the Inflation Reduction Act (IRA), probably the most significant climate protection legislation in the U.S. history. This envisages providing a total of USD369bn to promote clean energy technologies and greater environmental equity at the local government level. In the European Union (EU), increasing the share of renewable energy used in different industry sectors is seen as a crucial building block for achieving EU energy and climate targets. The Blue Economy has now been included on both agendas, at COP 27, and the role of oceans central to the COP 15 agenda leaders and their organizations demonstrated an eagerness to move beyond goals and commitments to action and impact.

### Fondskommentar

09.01.2023

In December, the fund posted a performance (EUR) of -6.6% against -7.6% for the MSCI World (EUR). The Green Economy theme had a strong relative performance, contributing 4.8% with good contribution from our energy efficiency tech enablers and from the circular economy investments. The Climate theme had the lowest contribution of -4.1%, a reversal of some of the rally seen further to the Inflation Reduction Act enacted in the U.S. The Quality of Life and Blue Economy themes posted mixed results, with negative performance from the biotech and ocean decarbonization positions. Elliptic Lab, Vestas, Rexel, Renewi and Prysmian were the largest positive contributors. The largest negative contributors were Enphase, Energy Recovery, Evqua Water technologies, First Solar and Advance Drainage Systems. We have four investment categories. The first investment category is named Quality of Life and consists of the SDG s: (2) Zero hunger, (3) Good health and well-being, and (4) Quality education. This group had a weight of 9.8% of the fund at the end of December. The second category focuses on Climate investments. This category consists of the SDG s: (7) Affordable and clean energy and (13) Climate action. This group had a weight of 14% at the end of the month. The third category is named The Green Economy and consists of the SDG s: (9) Industry, innovation, and infrastructure, (11) Sustainable cities and communities, (12) Responsible consumption and production, and (15) Life on land. This group accounted for 32% of the fund at the end of December. The Blue Economy category consists of the SDG s: (6) Clean water and sanitation, and (14) Life below water. This group has currently a 40.4% allocation.

## FUND FACTSHEET

DNB Fund Future Waves Institutional A (EUR)

ISIN: LU1047850000. Bloomberg ticker: DSRIAIE LX. WKN: A1XFZE

Luxembourg UCITS Aksjefond provided by DNB Asset Management



### Fremtidsutsikter

09.01.2023

We expect the Eurozone and UK to have slipped into recession, while China is in a growth recession. These economies should bottom out by mid-2023 and begin a weak, tentative recovery - a scenario that rests on the crucial assumption that the USA experiences a very mild recession. Economic growth will generally remain low in 2023 against the backdrop of tight monetary conditions and the ongoing reset of geopolitics. Inflation is peaking in most countries as a result of decisive monetary policy action and should eventually decline in 2023. While risks around the international growth outlook are high for 2023, they are also much better reflected in equity valuations (and currencies) - and less bad news can be enough to fuel a powerful rebound once the worst is priced into earnings expectations. As the Fed concludes its rate hiking cycle in the first quarter of 2023, yields should stabilize, allowing interest rate volatility to settle down.

Pricing power and margin developments remain a key theme for investors as elevated inflation is likely to persist for longer at a global level into 2023. We therefore favor a constructive approach, remaining diversified and using the market volatility as a good entry point to play credible long-term investment themes, favoring quality companies with solid free cash flow yield and margin resilience. 2022 has been a very challenging year for all investors, but there have arguably been additional headwinds for those with a sustainable tilt. Despite these near-term difficulties, we see many reasons why it would be a mistake to shy away from reflecting sustainability considerations in portfolios. In Europe, the energy crisis has forced governments to prioritize energy security in the short term. To reduce dependency on Russian fuel while also meeting climate objectives, Europe needs to reshape how it sources and uses energy, and fast. An accelerated rollout of lower priced renewable projects is the only medium-term solution, with associated earnings tailwinds for energy companies that can scale up their renewable capacity. Clean energy investment is accelerating in response, with the IEA expecting at least USD 1.4 trillion in new investment this year. The preservation of natural resources will also drive increased focus on ocean preservation, water, and circularity. Changes in the broader macro environment could also be more conducive for sustainable equity strategies in 2023. After a historic sell-off in the bond market, our base case sees moderating inflation leading to more stable bond yields next year. This should help to reduce the pressure on companies pushing for technological breakthroughs who have a much greater proportion of their earnings assumed to be further in the future.

# FUND FACTSHEET

DNB Fund Future Waves Institutional A (EUR)

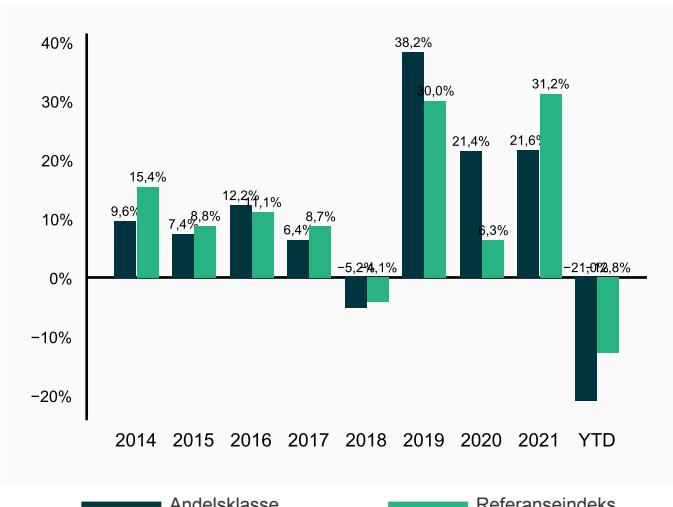
ISIN: LU1047850000. Bloomberg ticker: DSRIAIE LX. WKN: A1XFZE

Luxembourg UCITS Aksjefond provided by DNB Asset Management



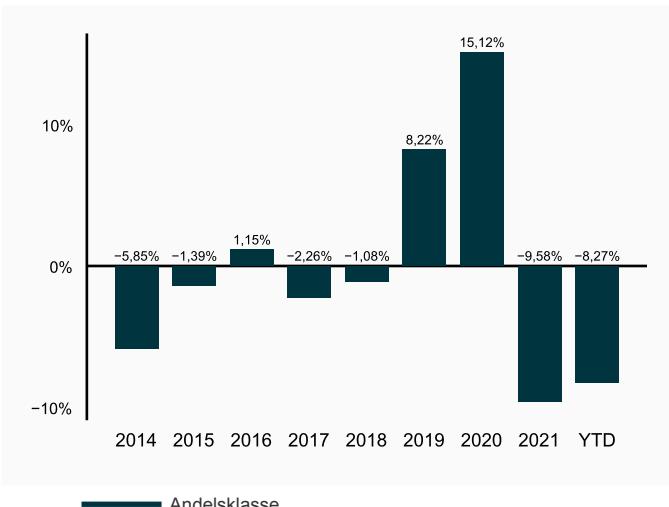
## Absolutt avkastning (%)

30.12.2022



## Relativ avkastning (%)

30.12.2022



## Absolutt avkastning (%)

30.12.2022

År	Jan	Feb	Mar	Apr	Mai	Jun	Jul	Aug	Sep	Okt	Nov	Des	Hittil i år
2022	-8,55	-3,38	2,79	-4,19	-3,19	-7,62	13,27	-2,44	-10,59	5,76	3,85	-6,51	-21,05
2021	1,77	4,52	2,64	1,64	-1,17	3,53	0,36	2,90	-3,09	7,22	-1,70	1,53	21,61
2020	-1,16	-7,55	-14,72	10,22	3,15	1,76	0,49	5,32	1,40	0,27	17,41	6,61	21,45
2019	8,78	3,14	3,47	7,82	-7,41	5,47	2,59	-2,45	4,33	1,89	4,48	1,76	38,24
2018	2,73	-2,91	-3,14	5,60	2,99	0,07	2,54	1,28	1,34	-6,46	2,19	-10,36	-5,19
2017	-0,83	4,12	1,46	-0,64	-1,19	-1,29	-0,75	-1,74	4,15	2,62	-1,11	1,67	6,40
2016	-7,68	-1,61	2,64	2,24	3,72	-2,73	4,37	1,93	-0,48	-0,62	7,68	3,01	12,24
2015	6,05	6,41	2,75	-0,24	1,72	-4,28	0,43	-8,57	-4,43	10,78	3,98	-5,68	7,37
2014	-	-	-	-	1,63	1,15	0,30	2,99	0,01	0,18	1,86	1,09	9,56

## Relativ avkastning (%)

30.12.2022

År	Jan	Feb	Mar	Apr	Mai	Jun	Jul	Aug	Sep	Okt	Nov	Des	Hittil i år
2022	-4,63	-0,66	-0,93	-0,90	-1,75	-1,21	2,60	0,40	-3,69	-0,48	1,19	1,11	-8,27
2021	1,96	1,87	-4,07	-0,54	-1,53	-0,60	-1,44	-0,05	-0,71	1,40	-2,26	-1,68	-9,58
2020	-1,83	0,09	-1,58	-0,90	-0,08	0,10	0,97	-0,16	2,93	2,69	7,58	4,70	15,12
2019	1,40	-0,66	0,72	4,08	-2,18	1,17	-0,20	-1,48	1,17	1,68	0,47	0,59	8,22
2018	1,25	-0,82	-0,09	2,57	-1,16	0,14	-0,36	-0,52	0,61	-1,44	0,99	-1,88	-1,08
2017	-1,10	-0,44	0,89	-0,39	-0,17	-0,33	-0,19	-1,29	1,64	-0,77	-0,93	1,03	-2,26
2016	-2,02	-0,51	0,22	1,28	0,64	-2,26	0,74	1,19	-0,20	-1,40	3,56	0,27	1,15
2015	0,49	0,20	-0,07	1,14	-0,36	-0,36	-1,29	-0,42	-1,18	1,80	0,25	-1,15	-1,39
2014	-	-	-	-	-0,77	-0,39	-0,78	-0,84	-0,88	-1,36	-0,55	0,29	-5,85

## FUND FACTSHEET

DNB Fund Future Waves Institutional A (EUR)

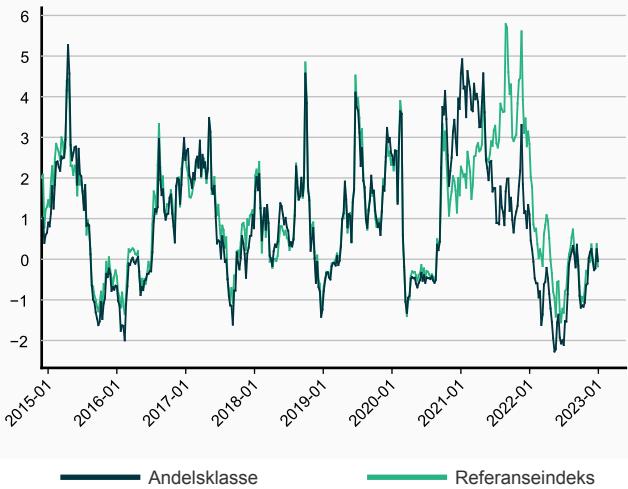
ISIN: LU1047850000. Bloomberg ticker: DSRIAIE LX. WKN: A1XFZE

Luxembourg UCITS Aksjefond provided by DNB Asset Management



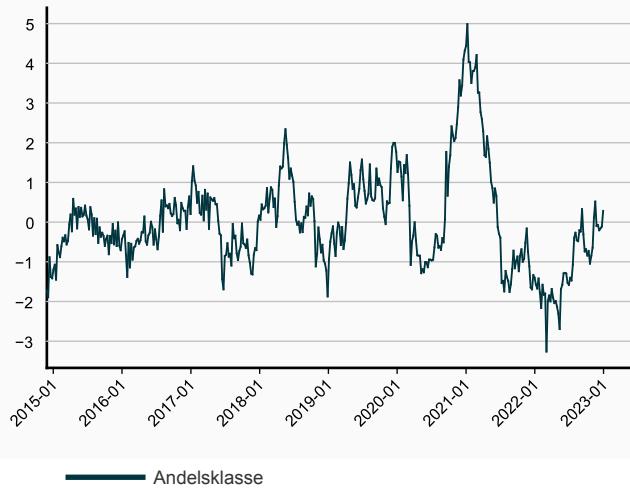
### Sharpe Ratio (6M rullering)\*

30.12.2022



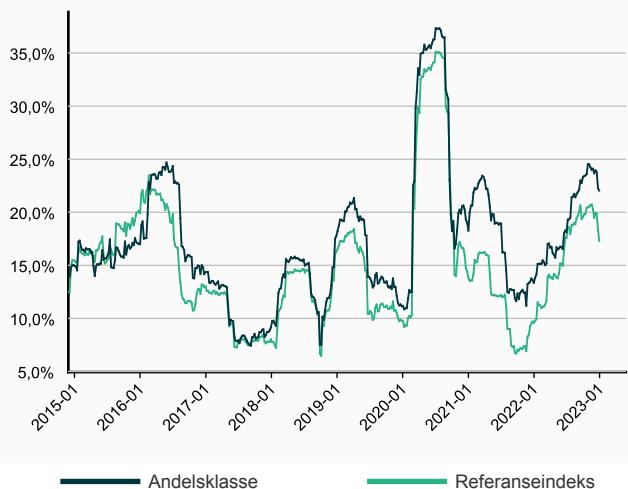
### Information Ratio (6M rullering)\*

30.12.2022



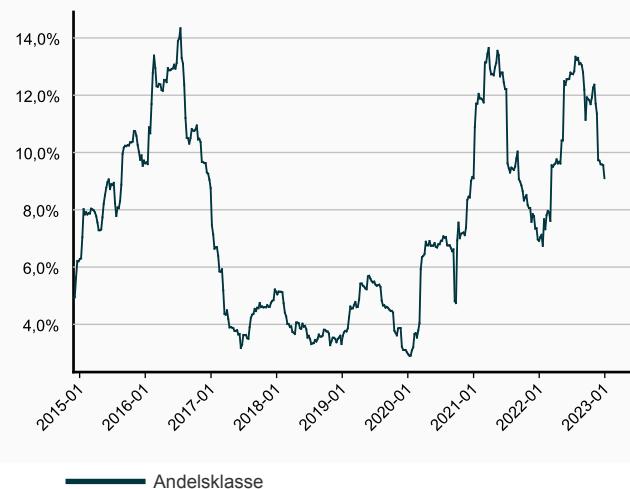
### Volatilitet (6M rullering)\*

30.12.2022



### Tracking Error (6M rullering)\*

30.12.2022



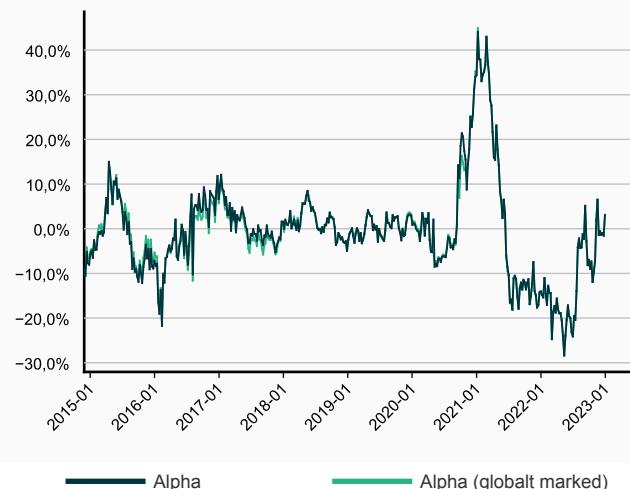
### Beta (6M rullering)\*

30.12.2022



### Alpha (6M rullering)\*

30.12.2022



\* Disse nøkkel tallene beregnes 6 måneder rullerende basert på ukentlige avkastningsserier.

## FUND FACTSHEET

DNB Fund Future Waves Institutional A (EUR)

ISIN: LU1047850000. Bloomberg ticker: DSRIAIE LX. WKN: A1XFZE

Luxembourg UCITS Aksjefond provided by DNB Asset Management



### Topp 10 største porteføljeeksponeringer / posisjoner

2022-12-30

Selskap	Sektor	Subsektor	Porteføljevekt (%)
Veolia Environnement SA	Utilities	Utilities	3,05
Evoqua Water Technologies Corp	Industrials	Capital Goods	2,90
AstraZeneca Plc	Health Care	Pharmaceuticals Biotechnology & Life Sciences	2,57
Energy Recovery Inc	Industrials	Capital Goods	2,46
Thermo Fisher Scientific Inc	Health Care	Pharmaceuticals Biotechnology & Life Sciences	2,42
Deere & Co	Industrials	Capital Goods	2,30
Roche Holding AG	Health Care	Pharmaceuticals Biotechnology & Life Sciences	2,20
AXA SA	Financials	Insurance	2,11
Kurita Water Industries Ltd	Industrials	Capital Goods	2,09
Signify NV	Industrials	Capital Goods	2,06
<b>Sum topp 10 største posisjoner</b>			<b>24,16</b>
<b>Sum topp 5 største posisjoner</b>			<b>13,40</b>
<b>Sum topp 3 største posisjoner</b>			<b>8,52</b>
<b>Sum alle posisjoner</b>			<b>95,99</b>
<b>Gj.snitt topp 10 største posisjoner</b>			<b>2,42</b>
<b>Gj.snitt topp 5 største posisjoner</b>			<b>2,68</b>
<b>Gj.snitt topp 3 største posisjoner</b>			<b>2,84</b>
<b>Gj.snitt alle posisjoner</b>			<b>1,25</b>

### Topp 10 minste porteføljeeksponeringer / posisjoner

2022-12-30

Selskap	Sektor	Subsektor	Porteføljevekt (%)
GreenCap Solutions AS			0,12
Nordic Unmanned AS	Industrials	Commercial & Professional Services	0,13
Oatly Group AB	Consumer Staples	Food & Beverages	0,15
European Sustainable Growth Acquisition Corp	Industrials	Capital Goods	0,15
Biofish Holding AS	Consumer Staples	Food & Beverages	0,18
Kornit Digital Ltd	Industrials	Capital Goods	0,24
RE:Newcell AB	Materials	Materials	0,25
Krystal Biotech Inc	Health Care	Pharmaceuticals Biotechnology & Life Sciences	0,28
Water Intelligence PLC	Industrials	Commercial & Professional Services	0,43
M Vest Water AS	Materials	Materials	0,44
<b>Sum topp 10 minste posisjoner</b>			<b>2,36</b>
<b>Sum topp 5 minste posisjoner</b>			<b>0,72</b>
<b>Sum topp 3 minste posisjoner</b>			<b>0,40</b>
<b>Sum alle posisjoner</b>			<b>95,99</b>
<b>Gj.snitt topp 10 minste posisjoner</b>			<b>0,24</b>
<b>Gj.snitt topp 5 minste posisjoner</b>			<b>0,14</b>
<b>Gj.snitt topp 3 minste posisjoner</b>			<b>0,13</b>
<b>Gj.snitt alle posisjoner</b>			<b>1,25</b>

## FUND FACTSHEET

DNB Fund Future Waves Institutional A (EUR)

ISIN: LU1047850000. Bloomberg ticker: DSRIAIE LX. WKN: A1XFZE

Luxembourg UCITS Aksjefond provided by DNB Asset Management



### Topp 10 relative pos. bidrag (hittil i år)

2022-12-30

Selskap	Sektor	Subsektor	Relativt pos. bidrag (%)
Enphase Energy Inc	Information Technology	Semiconductors & Semiconductor Equipment	1,40
First Solar Inc	Information Technology	Semiconductors & Semiconductor Equipment	1,32
Deere & Co	Industrials	Capital Goods	1,12
Amazon.Com Inc	Consumer Discretionary	Retailing	0,78
Tesla Inc	Consumer Discretionary	Automobiles & Components	0,72
Nkt A/S	Industrials	Capital Goods	0,61
AstraZeneca Plc	Health Care	Pharmaceuticals Biotechnology & Life Sciences	0,60
Meta Platforms Inc	Communication Services	Media & Entertainment	0,59
Rexel SA	Industrials	Capital Goods	0,58
AXA SA	Financials	Insurance	0,50
<b>Sum topp 10 relative pos. bidrag</b>			<b>8,23</b>
<b>Sum topp 5 relative pos. bidrag</b>			<b>5,34</b>
<b>Sum topp 3 relative pos. bidrag</b>			<b>3,84</b>
<b>Sum alle relative pos. bidrag</b>			<b>20,65</b>
<b>Gj.snitt topp 10 relative pos. bidrag</b>			<b>0,82</b>
<b>Gj.snitt topp 5 relative pos. bidrag</b>			<b>1,07</b>
<b>Gj.snitt topp 3 relative pos. bidrag</b>			<b>1,28</b>
<b>Gj.snitt alle relative pos. bidrag</b>			<b>0,01</b>

### Topp 10 relative neg. bidrag (hittil i år)

2022-12-30

Selskap	Sektor	Subsektor	Relativt neg. bidrag (%)
Idx Biometrics Asa	Information Technology	Technology Hardware & Equipment	-1,69
Plug Power Inc	Industrials	Capital Goods	-0,83
Sika Ag	Materials	Materials	-0,71
Desert Control AS	Materials	Materials	-0,65
Kingspan Group PLC	Industrials	Capital Goods	-0,65
Ocean-GeoLoop AS	Industrials	Commercial & Professional Services	-0,57
GreenCap Solutions AS			-0,53
Whole Earth Brands Inc	Consumer Staples	Food & Beverages	-0,48
Nordic Unmanned AS	Industrials	Commercial & Professional Services	-0,46
Aker Biomarine Asa	Consumer Staples	Food & Beverages	-0,45
<b>Sum topp 10 relative neg. bidrag</b>			<b>-7,01</b>
<b>Sum topp 5 relative neg. bidrag</b>			<b>-4,51</b>
<b>Sum topp 3 relative neg. bidrag</b>			<b>-3,22</b>
<b>Sum alle relative neg. bidrag</b>			<b>-27,94</b>
<b>Gj.snitt topp 10 relative neg. bidrag</b>			<b>-0,70</b>
<b>Gj.snitt topp 5 relative neg. bidrag</b>			<b>-0,90</b>
<b>Gj.snitt topp 3 relative neg. bidrag</b>			<b>-1,07</b>
<b>Gj.snitt alle relative neg. bidrag</b>			<b>-0,02</b>

## SFDR-klassifisering: Artikkel 8

Fondet fremmer miljømessige eller sosiale egenskaper.

## ESG-tilnærming

Tematisk	Nei
ESG-integrering	Ja
Eksklusjoner	Ja
Innvelging	Ja
Stemmegivning	Ja
Dialoger	Ja

## ESG-integrering

ESG-data er integrert i vårt porteføljestyringssystem, og brukes til å vurdere risiko og muligheter knyttet til ESG i investeringsbeslutninger.

## Eksklusjoner (negativ screening)

I tillegg til normbasert screening, investerer ikke fondet i selskaper som opererer innenfor:

- Kull  $\geq 5\%$  + Absolutt kriterie
- Oljesand  $\geq 5\%$
- Kontroversielle våpen
- Tobakk (produksjon)
- Pornografi (produksjon)
- Cannabis til rekreasjonsbruk
- Konvensjonelle våpen  $\geq 5\%$  (produksjon)
- Alkohol  $\geq 5\%$  (produksjon)
- Kommersiell pengespillvirksomhet  $\geq 5\%$  (produksjon)

[DNBs retningslinjer for ansvarlige investeringer](#)

[Ekskluderte selskaper](#)

## Innvelging (positiv screening)

Innenfor FNs bærekraftsmål legges det vekt på selskaper som er godt posisjonert mot fremtidige sosiale, demografiske, miljømessige, regulatoriske, helse- og teknologiske endringer.

## Stemmegivning

En måte å påvirke selskaper på en positiv måte er gjennom å stemme på generalforsamlinger. Våre retningslinjer for stemmegivning innebefatter at vi skal stemme på alle generalforsamlinger på samtlige norske selskaper vi har investeringer i. Vi har valgt en systematisk tilnærming til å avgjøre hvilke internasjonale selskapers generalforsamlinger vi vil stemme på.

## Dialoger

Vi engasjerer oss i dialog med selskaper. Dialogen kan omhandle spesifikke problemstillinger knyttet til ESG (reakтив dialog), eller på generelt grunnlag bidra til å påvirke selskaper i en mer bærekraftig retning (proaktiv dialog).

## Bærekraftsindikator

Fondet søker å oppnå en høyere ESG-score og et lavere karbonavtrykk enn referanseindeksen.

Nøkkeltall*	Fond	Indeks
ESG-score (fra 1 til 10)	7,42	6,83
Karbonintensitet**	99,89	146,17

Kilde: 2022 MSCI ESG Research LLC. Reproduced by permission.

\*Per 04.10.2022

\*\* Karbonintensitet (WACI): vektet gjennomsnittlig karbonintensitet (tCO2/USDm omsetning)

## Standardsetting

Standardsetting er et viktig element i aktivt eierskap. Som en del av dette utvikler og publiserer vi forventningsdokumenter innen utvalgte fokusområder. Dokumentene brukes for å bidra til forbedring av standardene i markedet, og for å danne grunnlag for nærmere eierskapsdialog med enkeltsselskaper.



## FUND FACTSHEET

DNB Fund Future Waves Institutional A (EUR)

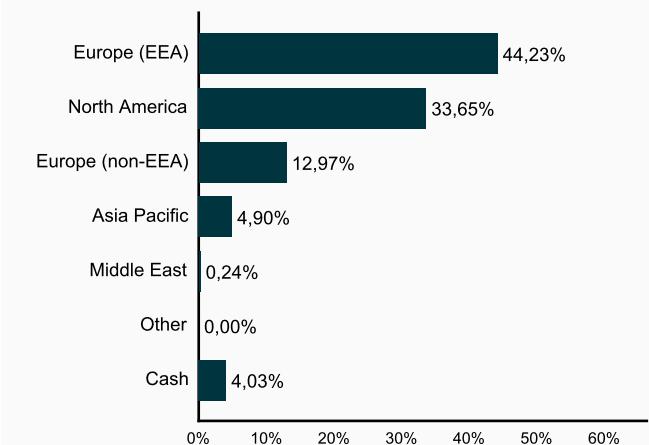
ISIN: LU1047850000. Bloomberg ticker: DSRIAIE LX. WKN: A1XFZE

Luxembourg UCITS Aksjefond provided by DNB Asset Management



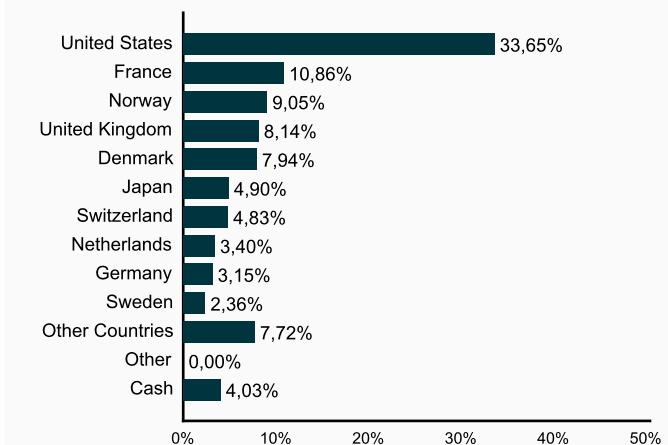
### Geografisk eksponering

30.12.2022



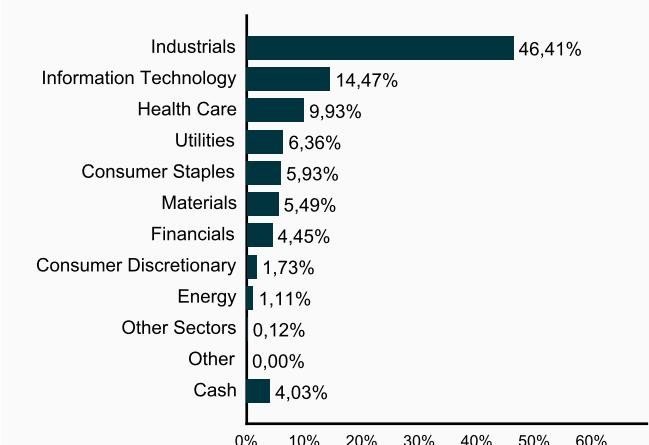
### Landeksponering

30.12.2022



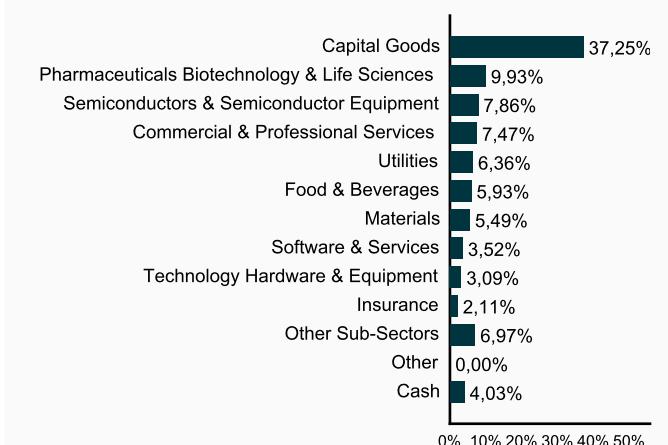
### Sektoreksponering

30.12.2022



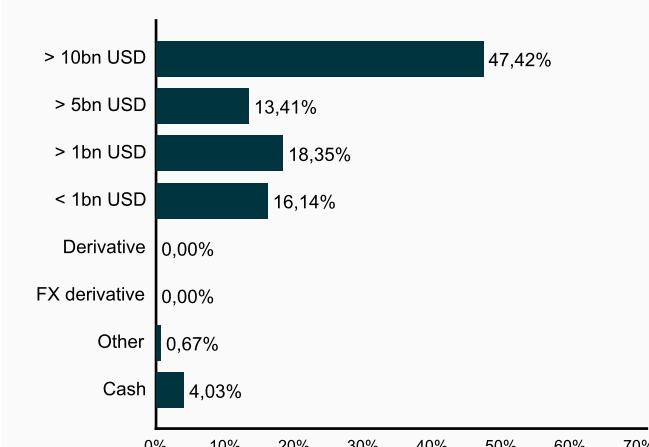
### Subsektoreksponering

30.12.2022



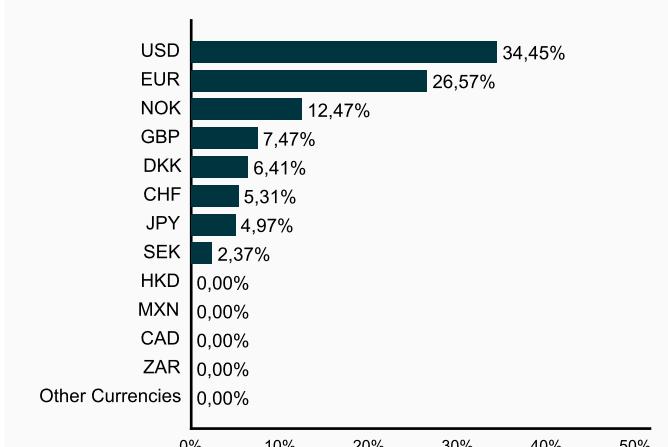
### Fordeling selskapsstørrelse

30.12.2022



### Valutaeksponering

30.12.2022



## FUND FACTSHEET

DNB Fund Future Waves Institutional A (EUR)

ISIN: LU1047850000. Bloomberg ticker: DSRIAIE LX. WKN: A1XFZE

Luxembourg UCITS Aksjefond provided by DNB Asset Management



### Risikofaktorer

Motpartsrisiko	Fondets handelsmotparter kan miste evnen til å overholde sine forpliktelser til fondet.
Selskapsrisiko	Fondets verdi kan påvirkes negativt av hendelser i enkeltselskaper.
Konsentrationsrisiko	Fondets verdi kan påvirkes negativt av hendelse i en bestemt sektor/region.
Likviditetsrisiko	Fondets investeringer kan bli vanskelig å verdsette/selge på ønsket tidspunkt.
Systematisk risiko	Fondets verdi kan påvirkes negativt av skifte i markedskonjunkturer/politikk.
Valutarisiko	Fondets verdi kan påvirkes negativt av kurssvingninger i valutamarkedet.
Forvaltningsrisiko	Forvalters strategi kan vise seg å fungere dårlig i enkelte markedsforhold.
Bærekraftsrisiko	Fondets verdi kan påvirkes negativt av en hendelse knyttet til miljø, sosiale faktorer eller virksomhetsstyring i selskapene som fondet investerer i.

### Distribusjonsstatus

Legalstruktur	SICAV
Østerrike	Ja
Finland	Ja
Frankrike	Ja
Tyskland	Ja
Island	Ja
Italia	Nei
Liechtenstein	Ja
Luxembourg	Ja
Norge	Ja
Portugal	Ja
Spania	Ja
Sverige	Nei
Sveits	Ja
Storbritannia	Ja

### Betingelser

Minstetegning	EUR 1 000 000
Likviditet	Daglig
Tegningsfrist	13:00 CET
Oppgjør	Normalt 2 virkedager
Svingprising	Nei
Forvaltningshonorar	0,75%
Suksesshonorar	Ingen
Tegningsgebyr	Ingen
Innløsningsgebyr	Ingen
Handelskostnader	0,80%
Løpende kostnader	0,84%
Påløpt suksesshonorar	0,00%

### Målgruppe

Privatkunder	Nei
Profesjonelle kunder	Ja
Grunnleggende kunnskap	Ja
Moderat kunnskap	Ja
Avansert kunnskap	Ja
Ingen kapitaltap	Nei
Ingen kapitalgaranti	Ja
Tap utover kapital	Nøytral
Ordrebehandling	Begge
Ordrebehandling med	Begge
Uavhengig investeringsrådgivning	Begge
Ikke-uavhengig investeringsrådgivning	Begge
Portefølgefond	Begge

## FUND FACTSHEET

DNB Fund Future Waves Institutional A (EUR)

ISIN: LU1047850000. Bloomberg ticker: DSRIAIE LX. WKN: A1XFZE

Luxembourg UCITS Aksjefond provided by DNB Asset Management



## ESG Ordliste

### ESG-score

Environmental, Social and Governance (ESG)-score er klassifisering av et selskap på en skala fra 1 – 10 etter hvor godt selskap håndterer risiko og muligheter knyttet til miljø, sosiale forhold og virksomhetsstyring. Klassifiseringen er basert på markedsdata fra MSCI, og er en vurdering av selskapets evne til å tilfredsstille internasjonale, allment aksepterte og målbare normer for bærekraft. Fondets ESG-score beregnes som et vektet gjennomsnitt av ESG-score til selskapene i porteføljen.

### Karbonintensitet

et selskaps karbonintensitet måles ved antall tonn utsipp CO2-ekvivalenter per million amerikanske dollar (USD) i omsetning. Dette består per i dag av Scope 1- og 2-utsipp. Scope 3-utsipp inkluderes i dag ikke på grunn av manglende data, men vil trolig inkluderes i fremtiden.

### Fondets karbonintensitet (WACI)

fondets karbonintensitet måles ved antall tonn utsipp CO2-ekvivalenter per million amerikanske dollar (USD) i omsetning, og viser fondets gjennomsnittlige karbonintensitet. Fondets karbonintensitet er summen av selskapenes utsipp justert for selskapets vekt i porteføljen. Dette kalles Weighted Average Carbon Intensity (WACI).

### CO2-ekvivalenter (CO2e)

Standardenheten for klimagasser. Viser hvor stort utsippet av klimagasser er omregnet i CO2-enheter. Dette gjelder for eksempel gasser som metan (CH4), lystgass (N2O) og fluorgasser (HFK, PFK og SF6), som alle bidrar til klimaendringer, men har svært forskjellig oppvarmingseffekt og levetid i atmosfæren. Disse regnes om til CO2-verdier for å lettere kunne sammenlignes.

### Klassifisering av ulike typer klimagassutslipp\*

#### Scope 1-utsipp:

direkte utsipp fra selskapenes egen virksomhet.

#### Scope 2-utsipp:

indirekte utsipp fra selskapenes kjøp av energi.

#### Scope 3-utsipp:

utsipp knyttet til opp- og nedstrømsaktiviteter i verdikjeden til selskapenes produkter og tjenester.

\*I henhold til [The Greenhouse Gas Protocol](#)

## 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 and in 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.

## Disclaimer

Sparing i verdipapirfond medfører alltid en økonomisk risiko. Under urolige markedsforhold kan det oppstå betydelige svingninger i verdien på fondet og fondets investeringer. Fondets eksponering i fremmed valuta innebærer ytterligere risiko ettersom valutaen kan falle i verdi mot fondets basisvaluta.

Alternative investeringsfond (f.eks. hedgefond eller private equity fond) er ofte mer komplekse enn tradisjonelle verdipapirfond og kan medføre en høyere grad av risiko. Økt risiko kan komme fra fondets eventuelle bruk av short handler, derivater og gearing. Videre er ofte slike investeringer forbundet med lavere likviditet, dvs. at oppgjør ved salg av andeler i slike fond tar lengre tid enn tradisjonelle verdipapirfond og/eller at investor må binde sine investeringer for en angitt periode.

Alternative investeringsfond er forbeholdt investorer som forstår og aksepterer risikoen forbundet med investeringer i slike produkter.

Historisk avkastning er ingen garanti for framtidig avkastning. Framtidig avkastning vil bl.a. avhenge av markedsutviklingen, forvalters dyktighet, verdipapirfondets risiko, samt kostnader ved tegning, forvaltning og innløsning. Avkastningen kan bli negativ som følge av kurstap.

Ytterligere informasjon finner du i fondets prospekt, nøkkelinformasjonsdokument (KIID), fondets vedtekter, seneste årsrapport eller fondets halvårsrapport. Potensielle investorer bør sette seg inn i fondets prospekt og nøkkelinformasjonsdokument (KIID) før beslutning om kjøp av andeler i fondet.