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.

TMT LONG/SHORT EQUITIES – CLASE: Retail A (EUR) – ISIN: LU0547714526

una clase de acciones de TMT LONG/SHORT EQUITIES (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 una rentabilidad positiva independientemente de las condiciones de mercado (rentabilidad absoluta).

Política de inversión

El Subfondo tomará posiciones largas y cortas principalmente en acciones o en contratos de derivados relacionados con acciones de empresas que operen en los sectores de la tecnología, los medios de comunicación o las telecomunicaciones, o que estén asociadas a ellos. Geográficamente, el Subfondo tiene total flexibilidad.

El Subfondo invierte en acciones al menos el 51 % de su patrimonio neto.

El Subfondo podrá invertir en otros valores mobiliarios, instrumentos derivados y organismos de inversión colectiva. 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 el German 3 mth Bubill. Se utiliza como elemento de comparación de los Subfondos para establecer una comisión de rentabilidad. La metodología de la comisión de rentabilidad está sujeta al "High Water Mark".

El uso de derivados forma una parte esencial e importante de la estrategia de inversión del Subfondo. El Subfondo también podrá suscribir contratos a plazo sobre divisas con el fin de proteger los activos de este Subfondo frente a las fluctuaciones monetarias.

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

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.

Acciones: Valores que representan una participación de propiedad en una sociedad.

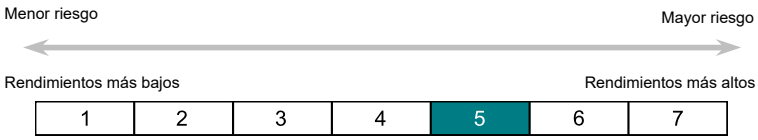
Derivados: Instrumentos financieros cuyo valor está vinculado a una o más tasas, índices, precios de acciones u otros valores.

Índice de referencia: Elemento de comparación del Subfondo utilizado para establecer una comisión de rentabilidad.

Posición larga: Una posición de inversión que gana valor cuando un determinado precio sube, y pierde valor si el mismo precio baja.

Posición corta: Una posición de inversión que pierde valor cuando un determinado precio sube, y gana valor si el mismo precio baja.

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 5 significa que el precio de la acción tiene un movimiento de precio bastante alto y, por lo tanto, el riesgo de pérdida, así como la recompensa esperada, puede ser de medio a alto. 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 las posiciones de inversión dada la volatilidad del mercado dentro del margen de maniobra predefinido.

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

Riesgo de derivados: El riesgo de que ciertos derivados puedan comportarse de forma inesperada o exponer al Fondo a pérdidas significativamente superiores al coste del derivado.

Riesgo de sociedad: Riesgo de que algo suceda a una o más sociedades en las que el Fondo ha invertido, lo que puede provocar que esas inversiones pierdan valor.

Riesgo de concentración: Riesgo de que un acontecimiento o un cambio negativo en un sector o un territorio geográfico concretos a los que están expuestas las inversiones del Fondo provoquen la pérdida de valor de dichas inversiones.

Riesgo sistemático: Riesgo de que, por ejemplo, inestabilidades económicas o políticas que sufra el mercado en el que invierte el Fondo provoquen la pérdida de valor de todas sus inversiones.

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	5,00%
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	1,57%
Gastos detraídos del Subfondo bajo unas condiciones específicas:	
Comisión de rentabilidad	20,00 % de cualquier aumento del exceso de rentabilidad neta del Subfondo por encima del índice de referencia: German 3 mth Bubill. El importe máximo de la comisión de rentabilidad pagadera al final del año no podrá superar el 5 % del valor medio de los Subfondos. El importe real cobrado en el último ejercicio financiero del Subfondo fue del 0,00 %.

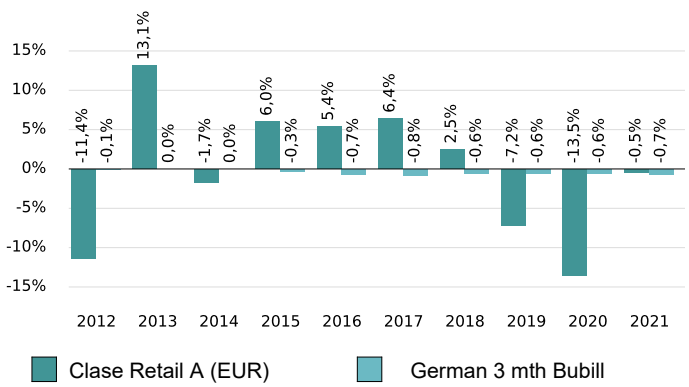
La cifra de gastos corrientes se basa en los gastos del ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2021. Dicha cifra puede variar de un año a otro.

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 2010.
- La clase de acciones Retail A (EUR) se lanzó en 2010.
- 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.

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.