FONDS FACTSHEET

31.12.2024

AKTIENFONDS Marketing-Kommunikation

DNB FUND HEALTH CARE RETAIL A (EUR)

ISIN: LU1660425346. BLOOMBERG TICKER: DNBHCAC LX. WKN: A2DVRC

Rune Sand
(Leitender Portfoliomanager)

- **Benedicte Kilander Bakke** (Portfolio Manager)
- **Anesa Mulabecirovic Sahnoun** (Analyst)

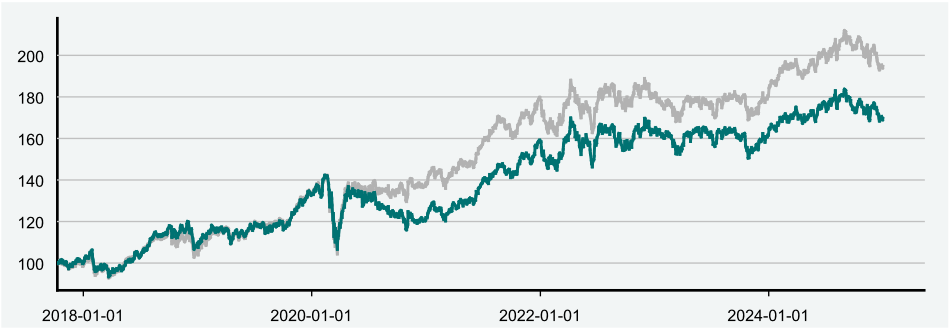
Strategie und Zielsetzung des Fonds

Der Schwerpunkt liegt auf Anlagen in Aktien von Unternehmen aus dem Gesundheitssektor oder die diesen Sektoren nahestehen. In geografischer Hinsicht hat der Teilfonds volle Flexibilität.

In geografischer Hinsicht hat der Teilfonds volle Flexibilität. Der Teilfonds kann zwischen 5 % und 15 % seines Nettovermögens in Aktien anlegen, die an der Börse in Hongkong oder Shanghai notiert sind.

Der Teilfonds fördert u.a. ökologische oder soziale Aspekte, wobei die Unternehmen, in die er investiert, solide Governance-Praktiken in Übereinstimmung mit Artikel 8 der Offenlegungsverordnung (SFDR) anwenden.

Fonds ggü. Indexperformance



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

Performance (%, net of fees)

Kumulierte Rendite (%)	YTD	MTD	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre	10 Jahre	seit Auflage
Fonds	4,98	-3,54	4,98	7,16	27,66	-	69,65
Index	7,88	-4,21	7,88	9,00	46,32	-	94,63

Annualisierte Rendite (%)	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre	10 Jahre	seit Auflage
Fonds	4,97	2,33	5,00	-	7,59
Index	7,87	2,91	7,91	-	9,66

Kalenderjahr (%)	2024	2023	2022	2021	2020	2019	2018	2017	-	-
Fonds	4,98	-0,83	2,93	29,89	-8,28	21,59	9,56	-0,24	-	-
Index	7,88	0,24	0,79	28,90	4,14	25,51	7,68	-1,58	-	-

Quelle: DNB Asset Management

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

Fondsinformationen

Rechtsstatus	SICAV
Domicile	Luxembourg
Auflagedatum der Anteilsklasse	10.10.2017
Auflagedatum des Fonds	02.10.2017
Vermögensklasse	Aktienfonds
Anteilsklasse NIV	EUR 16,97
Anteilsklasse (AuM)	EUR 6,98 Millionen
Fonds (AuM)	EUR 114,04 Millionen
Anlageform	Fundamental
Marktorientierung	Globalen
Industrieorientierung	Gesundheitsversorgung
Liquiditätsorientierung	Große bis mittelgroße Emittenten
Fonds index	MSCI World Health Care Index
Einkommensverwendung	Thesaurierend

Quelle: DNB Asset Management

SRI

1	2	3	**4**	5	6	7

Geringeres Risiko — **Höheres Risiko**

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	Index	rel.
Anzahl Unternehmen	42	135	93
Alpha*			-0,43%
Beta*			0,97
Information Ratio*			-0,16
Max. Drawdown	-25,06%	-26,64%	
Sharpe Ratio*	0,01	0,05	
Tracking Error*			3,41%
Volatilität*	13,32%	13,17%	

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

Bedingungen

Mindestzeichnung	EUR 0
Liquidität	Täglich
Annahmeschluss*	13:00 CET
Swing Pricing	Ja
Verwaltungsgebühr**	1,50%
Erfolgsgebühr	10% Überschussrendite
Zeichnungsgebühr	Höchstens 5%
Rücknahmegebühr	Keine
Empfohlene Haltedauer	7 Jahre

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

DNB FUND HEALTH CARE RETAIL A (EUR)

ISIN: LU1660425346. BLOOMBERG TICKER: DNBHCAC LX. WKN: A2DVRC

Top 10 größte Portfolio-Positionen*

Name	Land	Sektor	%
Novo Nordisk A/S	Denmark	Health Care	6,51
Eli Lilly & CO	United States	Health Care	6,22
Johnson & Johnson	United States	Health Care	6,12
AstraZeneca Plc	United Kingdom	Health Care	6,11
Roche Holding AG	Switzerland	Health Care	5,51
Thermo Fisher Scientific Inc	United States	Health Care	3,91
Lonza Group AG	Switzerland	Health Care	3,74
Unitedhealth Group Inc	United States	Health Care	3,63
Pfizer Inc	United States	Health Care	2,95
Abbvie Inc	United States	Health Care	2,70

Top 5 übergewichtete Positionen (YTD)*

Name	Sektor	Nebensektor	%
AstraZeneca Plc	Health Care	Pharmaceut. Biotechn. & Life Sciences	3,29
Lonza Group AG	Health Care	Pharmaceut. Biotechn. & Life Sciences	3,13
Roche Holding AG	Health Care	Pharmaceut. Biotechn. & Life Sciences	2,72
Novo Nordisk A/S	Health Care	Pharmaceut. Biotechn. & Life Sciences	2,65
Siemens Healthineers AG	Health Care	Health Care Equipment & Services	2,17

Top 5 untergewichtete Positionen (YTD)*

Name	Sektor	Nebensektor	%
Unitedhealth Group Inc	Health Care	Health Care Equipment & Services	-2,86
Novartis AG	Health Care	Pharmaceut. Biotechn. & Life Sciences	-2,66
Eli Lilly & Co	Health Care	Pharmaceut. Biotechn. & Life Sciences	-2,46
Danaher Corp	Health Care	Pharmaceut. Biotechn. & Life Sciences	-2,06
Amgen Inc	Health Care	Pharmaceut. Biotechn. & Life Sciences	-1,93

Top 5 relative Performancebeiträge (YTD)*

Name	Sektor	Nebensektor	%
Lonza Group AG	Health Care	Pharmaceut. Biotechn. & Life Sciences	1,56
argenx SE	Health Care	Pharmaceut. Biotechn. & Life Sciences	0,96
Insulet Corp	Health Care	Health Care Equipment & Services	0,68
Cvs Health Corp	Health Care	Health Care Equipment & Services	0,63
Ucb Sa	Health Care	Pharmaceut. Biotechn. & Life Sciences	0,54

Top 5 relative Performanceverluste (YTD)*

Name	Sektor	Nebensektor	%
Humana Inc	Health Care	Health Care Equipment & Services	-1,20
Biomarin Pharmaceutical Inc	Health Care	Pharmaceut. Biotechn. & Life Sciences	-0,92
Novo Nordisk A/S	Health Care	Pharmaceut. Biotechn. & Life Sciences	-0,85
Boston Scientific Corp	Health Care	Health Care Equipment & Services	-0,68
Eli Lilly & Co	Health Care	Pharmaceut. Biotechn. & Life Sciences	-0,48

Aufschlüsselung nach Sektor (%)*

Pharmaceut. Biotechn. & Life Sciences	66,35
Health Care Equipment & Services	31,00
Consumer Durables & Apparel	1,14
Insurance	0,43

Aufschlüsselung nach Land (%)*

United States	65,34
Switzerland	9,25
Denmark	7,65
United Kingdom	6,76
Belgium	3,77
Germany	3,10
France	1,92
Canada	1,13

Aufschlüsselung nach Währung (%)*

USD	66,73
CHF	9,59
EUR	9,06
DKK	7,67
GBP	6,96
SEK	0,00
HUF	0,00
JPY	0,00

Aufschlüsselung nach Marktkapitalisierung (%)*

> 10bn USD	56,44
> 200bn USD	37,10
> 1bn USD	4,35
> 5bn USD	1,02
Others	0,00
< 1bn USD	0,00
Derivative	0,00
FX derivative	0,00

*Quelle: DNB Asset Management
Dynamisches Portfolio: Die Allokationen können sich im Laufe der Zeit ändern.
Auf der Grundlage der Bestände zum 31.12.2024.

DNB FUND HEALTH CARE RETAIL A (EUR)

ISIN: LU1660425346. BLOOMBERG TICKER: DNBHCAC LX. WKN: A2DVRC

SFDR-Klassifizierung: Artikel 8

Der Fonds bezieht Nachhaltigkeitsrisiken in seine Anlageentscheidungen ein, ohne ESG-Prinzipien zu fördern.

ESG Ansätze

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

Quelle: DNB Asset Management

Ausschlusskriterien (negatives Screening)

Der Fonds meidet Investitionen in Unternehmen, die in den folgenden Bereichen tätig sind:

- Kohle ⩾ 30% + absolutes Kriterium
- Ölsände ⩾ 30%
- Kontroverse Waffen
- Tabak (Herstellung)
- Pornografie (Herstellung)

DNB-Standard für verantwortungsvolle Investitionen

Ausgeschlossene Unternehmen

Nachhaltigkeitsindikator

Average ESG score for the fund shall normally be above benchmark.

ESG-Bewertung

	Fonds	Index*
ESG-Score (from 1 to 10)	6,86	6,83
Kohlenstoffintensität	14,52	13,97

Quelle: MSCI ESG Research und interne Bewertungen.
2024 MSCI ESG Research LLC. Reproduced by permission.
Auf der Grundlage der Bestände zum 30.12.2024.
*MSCI World Health Care Index

Abstimmungen

Eine Möglichkeit, um Unternehmen in eine positive Richtung zu beeinflussen, ist die Stimmabgabe auf Hauptversammlungen. In unseren Abstimmungsrichtlinien für Norwegen ist festgelegt, dass wir bei allen norwegischen Hauptversammlungen der börsennotierten Unternehmen, an denen wir beteiligt sind, abstimmen. Wir haben einen systematischen Ansatz gewählt, um festzulegen, bei welchen Versammlungen globaler Unternehmen wir abstimmen werden.

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-Daten werden in das Portfoliomanagementsystem integriert und zur Bewertung von ESG-Risiken und -Chancen bei Investitionsentscheidungen herangezogen.

PRI Principles for Responsible Investment

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

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 redisseminated 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 HEALTH CARE RETAIL A (EUR)

ISIN: LU1660425346. BLOOMBERG TICKER: DNBHCAC LX. WKN: A2DVRC

Risikoarten (Generell birgt jede Investition das Risiko eines Kapitalverlustes.)

Unternehmensrisiko:
Das Risiko, dass einem oder mehreren Unternehmen, in die der Fonds investiert hat, etwas passiert und diese Investitionen an Wert verlieren.

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.

Systematisches Risiko:
Das Risiko, dass z.B. ein wirtschaftlicher Schock oder politische Instabilität auf dem Markt, in den der Fonds investiert, dazu führt, dass sämtliche Anlagen des Fonds 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.

Weitere Anlagerisiken sind im Kapitel der Risikohinweise des Verkaufsprospekts dargelegt.

Glossar

Alpha
Alpha zeigt die prozentuale Performance eines Fonds, die über oder unter derjenigen des breiteren Markts liegt.

Beta
Das Beta gibt an, wie stark sich die Rendite eines Fonds im Vergleich zum breiteren Markt durchschnittlich bewegt. Ein Fonds mit einem Beta über 1 bewegt sich im Durchschnitt stärker als der Markt und ein Fonds mit einem Beta unter 1 bewegt sich weniger als der Markt.

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.

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.

Emittent: Dieses Dokument wird von DNB Asset Management AS herausgegeben, einem Unternehmen, das von Finanstilsynet, der norwegischen Finanz-aufsichtsbehörde, 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: 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.