

DNB FUND NORDIC CORPORATE BONDS A (ACC) EUR

ISIN: LU2319926858

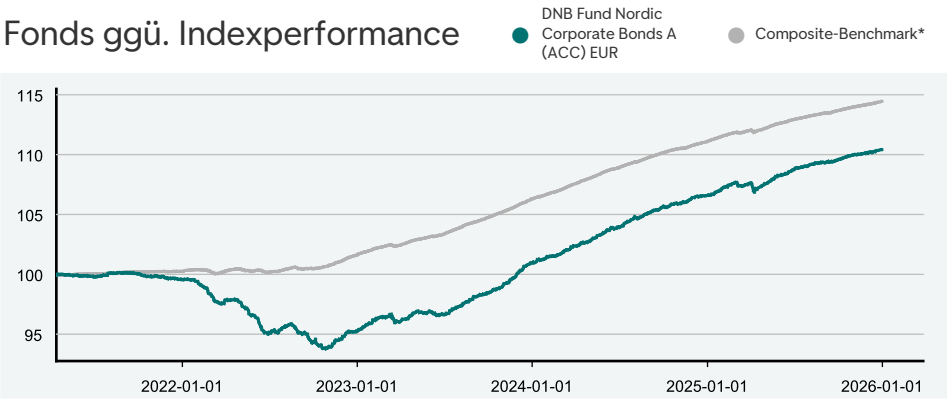
Strategie und Zielsetzung des Fonds

Der Teilfonds strebt moderate laufende Erträge sowie einen mittel- bis langfristigen Kapitalzuwachs an durch vorwiegende Anlage in festverzinslichen und variabel verzinslichen Schuldtiteln und sonstigen Schuldinstrumenten mit einem Mindestrating von BBB- oder einer entsprechenden Kreditqualität zum Zeitpunkt des Erwerbs.

Die Emittenten dieser Wertpapiere sind hauptsächlich in den Märkten der skandinavischen Länder, d.h. Norwegen, Schweden, Finnland, Dänemark und Island, ansässig, oder, sofern sie nicht in den Märkten der skandinavischen Länder ansässig sind, üben den vorwiegenden Teil ihrer Geschäftstätigkeit in den skandinavischen Märkten aus, oder ihre Schuldtitel werden vorwiegend an den skandinavischen Märkten gehandelt.

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. Der Teilfonds wird aktiv verwaltet. Der Referenzindex des Teilfonds ist zu 75 % der NBP Norwegian RM Floating Rate Index und zu 25 % der NBP Norwegian Government Duration 0,5 Index NOK. Der gewählte Referenzindex zu 75 % NBP Norwegian RM Floating Rate Index und zu 25 % NBP Norwegian Government Duration 0,5 Index NOK ist ein Standard-Referenzindex, der das für den Teilfonds relevante breite Anlageuniversum widerspiegelt. Der Referenzindex des Teilfonds wird auch für die Berechnung der Performancegebühr verwendet. Der Teilfonds bildet den Referenzindex nicht ab und kann erheblich oder vollständig davon abweichen.

Fonds ggü. Indexperformance



Vergangene Wertentwicklung sagt nichts über zukünftige Erträge aus.
*75% NBP Norwegian RM Floating Rate Index+ 25% NBP Norwegian Government Duration 0.5 Index NOK
Quelle: DNB Asset Management

Performance (% , net of fees)

Kumulierte Rendite (%)	YTD	MTD	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre	10 Jahre	seit Auflage
Fonds	3,59	0,26	3,59	15,96	-	-	10,42
Index	3,03	0,26	3,03	12,64	-	-	14,55

Annualisierte Rendite (%)	3 Jahre	5 Jahre	10 Jahre	seit Auflage
Fonds	5,06	-	-	2,12
Index	4,05	-	-	2,92

Kalenderjahr (%)	2025	2024	2023	2022	2021	-	-	-	-	-
Fonds	3,59	5,58	6,02	-4,37	-0,43	-	-	-	-	-
Index	3,03	4,52	4,60	1,36	0,33	-	-	-	-	-

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



Terje Monsen
(Leitender Portfoliomanager)

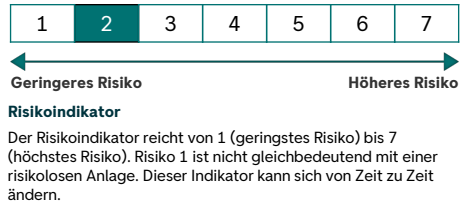
- Arne Mjelde
(Portfoliomanager)
- Idar Rydland
(Portfoliomanager)
- Svein Aage Aanes
(Portfoliomanager)
- Andreas Roti
(Portfoliomanager)

Fondsinformationen

Rechtsstatus	UCITS SICAV
Domicile	Luxembourg
Auflagedatum der Anteilsklasse	13.04.2021
Auflagedatum des Fonds	13.04.2021
Vermögensklasse	Rentenfonds
Anteilsklasse NIV	EUR 110,42
Anteilsklasse (AuM)	EUR 0,49 Millionen
Fonds (AuM)	EUR 68,38 Millionen
Anlageform	Fundamental orientiertes Management
Marktorientierung	Nordics
Industrieorientierung	Branchenübergreifend
Liquiditätsorientierung	Investment-Grade
Fonds index	75% NBP Norwegian RM Floating Rate Index+ 25% NBP Norwegian Government Duration 0.5 Index NOK
Einkommensverwendung	Thesaurierend

Quelle: DNB Asset Management

SRI



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
Anzahl Anleihen (Emittenten)	119 (92)
Kreditspread-Duration	4,11
Max. Drawdown	-6,35%
Effektive Laufzeit	0,73
Sharpe Ratio*	2,30
Volatilität*	0,84%
YTM (abgesichertes Portfolio)	3,21%

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**	0,50%
Erfolgsgebühr	Keine
Zeichnungsgebühr	Maximum 2%
Rücknahmegebühr	Keine
Empfohlene Haltedauer	3 Jahre

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

DNB FUND NORDIC CORPORATE BONDS A (ACC) EUR

ISIN: LU2319926858

Top 10 größte Portfolio-Positionen*

Name	Land	Sektor	%
Sparebanken Norge	Norway	Financial	5,01
SpareBank 1 Sør-Norge ASA	Norway	Financial	4,43
Länsförsäkringar Bank AB	Sweden	Financial	3,89
Stockholm Exergi Holding AB	Sweden	Utilities	3,01
Sparebanken Norge Boligkreditt AS	Norway	Financial	2,73
SpareBank 1 Østlandet	Norway	Financial	2,53
DNB Bank ASA	Norway	Financial	2,49
Norway Treasury Bill	Norway	Government	2,38
SpareBank 1 SMN	Norway	Financial	2,24
SBAB Bank AB	Sweden	Financial	2,17

Top 5 Positionserhöhungen*

Name	Sektor	Nebensektor	%
Stockholm Exergi Holding AB	Utilities	Electric	1,90
SBAB Bank AB	Financial	Banks	1,71
OP Corporate Bank Plc	Financial	Banks	1,09
Novo Nordisk Finance Netherlands BV	Consumer, Non-cyclical	Pharmaceuticals	0,89
Norway Treasury Bill	Government	Sovereign	0,74

Top 5 Positionsminderungen*

Name	Sektor	Nebensektor	%
Swedbank AB	Financial	Banks	-1,39
Skandinaviska Enskilda Banken AB	Financial	Banks	-1,17
Å Energi AS	Utilities	Electric	-1,16
Fastighets AB Balder	Financial	Real Estate	-1,15
Castellum AB	Financial	Real Estate	-1,03

Aufschlüsselung nach Sektor
(%)*

Financial	54,51
Consumer, Non-cyclical	11,58
Industrial	7,99
Utilities	7,46
Government	5,76
Communications	4,02
Consumer, Cyclical	3,90
Energy	2,15
Basic Materials	1,00

Aufschlüsselung nach Land (%)*

Norway	48,92
Sweden	24,58
Finland	7,72
Denmark	7,19
Others	6,45
Luxembourg	1,37
Iceland	1,14
Netherlands	0,74
Germany	0,27
DE (Deriv)	0,00

Aufschlüsselung nach
Währung (%)*

NOK	59,23
EUR	21,92
SEK	19,39

*Quelle: DNB Asset Management
Dynamisches Portfolio: Die Allokationen können sich im Laufe der Zeit ändern.
Auf der Grundlage der Bestände zum 31.12.2025.

DNB FUND NORDIC CORPORATE BONDS A (ACC) EUR

ISIN: LU2319926858

SFDR - Artikel 8

Der Fonds fördert neben anderen Aspekten auch ökologische und soziale Aspekte durch seine Anlagestrategie.

ESG Ansätze

ESG-Integration	Ja
Abstimmungen	Nein
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:

- Kontroverse Waffen
- Tabak (Herstellung)
- Pornografie (Herstellung)
- Cannabis für den Freizeitgebrauch
- Konventionelle Waffen $\geq 5\%$ (Herstellung)
- Alkohol $\geq 5\%$ (Herstellung)
- Glücksspiel $\geq 5\%$
- Kohle $\geq 1\%$ des Umsatzes + absolutes Kriterium
- Ölsände $\geq 5\%$ des Umsatzes
- Öl $\geq 10\%$ des Umsatzes
- Gas $\geq 50\%$ des Umsatzes
- Stromerzeugung $> 100\text{g CO}_2\text{ e/kWh}$ $\geq 50\%$ des Umsatzes

[DNB-Standard für verantwortungsvolle Investitionen](#)
[Ausgeschlossene Unternehmen](#)

Nachhaltigkeitsindikator

Der Fonds fördert neben anderen Aspekten auch ökologische und soziale Aspekte durch seine Anlagestrategie.

ESG-Bewertung

	Fonds	Index*
ESG-Score (from 1 to 10)	8,06	-
Kohlenstoffintensität	6,01	-

Quelle: MSCI ESG Research und interne Bewertungen.
2025 MSCI ESG Research LLC. Reproduced by permission.
Auf der Grundlage der Bestände zum 31.12.2025.
*75% NBP Norwegian RM Floating Rate Index+ 25% NBP Norwegian Government Duration 0.5 Index NOK

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 sind in unser Portfoliomanagementsystem integriert und werden zur Bewertung von ESG-bezogenen Risiken und Chancen bei Anlageentscheidungen verwendet.



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>



Water



Anti corruption



Climate change



Environment



Human rights



Tax



Gender equality



Oceans



Biodiversity

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 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 NORDIC CORPORATE BONDS A (ACC) EUR

ISIN: LU2319926858

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

Kreditrisiko

Das Risiko, dass ein Emittent nicht in der Lage ist, seinen Schuldverpflichtungen nachzukommen, oder die Sorge, dass dieses Risiko den Wert seiner Schuldverschreibungen sinken lassen könnte

Liquiditätsrisiko

Das Risiko, dass eine oder mehrere Investitionen des Fonds schwer zu bewerten oder zu einem gewünschten Zeitpunkt und Preis zu verkaufen sind

Zinsrisiko

Das Risiko, dass sich der Wert von festverzinslichen Wertpapieren bei sich ändernden Zinssätzen in die umgekehrte Richtung entwickelt

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

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

Nachhaltigkeitsrisiko

Das Risiko, dass das Auftreten eines Umwelt-, Sozial- oder Governance-Ereignisses wesentliche negative Auswirkungen auf den Wert einer bestimmten Investition haben und zu Wertschwankungen führen würde

Weitere Anlagerisiken sind im Kapitel der Risikohinweise des Verkaufsprospekts dargelegt.

Glossar

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.

Spread-Dauer

Die Spread-Duration misst die relative Veränderung des Instrumentenpreises, die durch einen prozentualen absoluten Schock (Parallelverschiebung) nur der diskontierenden Zinskurve verursacht wird.

Effektive Duration

Die effektive Duration eines Portfolios ist ein Maß für die Empfindlichkeit des Portfolios gegenüber Veränderungen der Marktrenditen.

Rendite bis zur Fälligkeit

Die Rendite bis zur Fälligkeit (YTM) ist der nominale interne Zinsfuß (IRR) des Portfolios.

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.

Marketingmitteilung / Wichtige Informationen

Dieses Dokument stellt eine Marketingmitteilung dar. Anleger sollten den **Prospekt, die wesentlichen Anlegerinformationen (KID), die Halbjahres- und Jahresberichte sowie die Zusammenfassung der Anlegerrechte** lesen, bevor sie eine Anlageentscheidung treffen. Englische Versionen sind unter www.dnbam.com unter „Our Funds“, 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, erhältlich. Versionen in lokalen Sprachen sind möglicherweise ebenfalls verfügbar.

Nicht alle Fonds oder Fondsanteile sind in allen Ländern zum Verkauf verfügbar. Dieses Material richtet sich nicht an Personen oder Organisationen in Ländern, in denen der Vertrieb ungesetzlich wäre, und ist auch nicht für deren Verwendung bestimmt. Die steuerliche Behandlung hängt von den individuellen Umständen ab

und kann sich im Laufe der Zeit ändern. Verweise auf Rankings, Ratings oder Auszeichnungen sind keine Garantie für die zukünftige Wertentwicklung. Anlagen in Fonds sind mit finanziellen Risiken verbunden. Hinweis: Eine Anlage in den Fonds beinhaltet den Erwerb von Anteilen oder Aktien des Fonds, nicht der zugrunde liegenden Bestände.

Emittent: DNB Asset Management AS, zugelassen und reguliert durch die norwegische **Finanzaufsichtsbehörde Finanstilsynet** und Teil der DNB-Gruppe.

Schweiz: Vertreter: FundPartner Solutions (Switzerland) S.A., Route des Acacias 60, CH-1211 Genf 73. Zahlstelle: Banque Pictet & Cie SA, Route des Acacias 60, CH-1211 Genf 73.

USA: Fondsanteile dürfen in den Vereinigten Staaten nicht angeboten, verkauft oder übertragen werden.

Zusammenfassung der Anlegerrechte (Englisch):

DNB SICAV (LU-Fonds): <https://www.pictet.com/content/dam/www/documents/legal-and-notes/fundpartner-solutions/fps-summary-of-Investors-rights.pdf>.coredownload.pdf

Dieses Material darf ohne vorherige schriftliche Zustimmung von DNB Asset Management AS weder ganz noch teilweise kopiert oder weiterverbreitet werden.