

Wesentliche Anlegerinformationen

Gegenstand dieses Dokuments sind wesentliche Informationen für den Anleger über diesen Teilfonds. Es handelt sich nicht um Werbematerial. Diese Informationen sind gesetzlich vorgeschrieben, um Ihnen die Merkmale dieses Teilfonds und die Risiken einer Anlage in ihn zu erläutern. Wir raten Ihnen zur Lektüre dieses Dokuments, sodass Sie eine fundierte Anlageentscheidung treffen können.



PRIVATE EQUITY – KLASSE: Retail B (EUR) – ISIN: LU0302296065

eine Anteilsklasse von PRIVATE EQUITY (der **Teilfonds**), einem Teilfonds des DNB Fund (der **Fonds**). Der Fonds wird von DNB Asset Management S.A. (die **Verwaltungsgesellschaft**) verwaltet.

ZIELE UND ANLAGEPOLITIK

Ziele

Der Teilfonds strebt eine langfristige maximale Anlagerendite ohne übermäßige Risiken an.

Anlagepolitik

Der Teilfonds investiert hauptsächlich in den globalen Private-Equity-Sektor, indem er in andere OGAW(s), OGA(s), Exchange Traded Funds (ETFs), börsennotierte Private Equity Investment Trusts (PEITS), Indizes und börsennotierte Aktien von Unternehmen investiert, die in den Private-Equity-Sektor investieren. In geografischer Hinsicht ist der Teilfonds vollständig flexibel.

Der Teilfonds investiert mindestens 51 % seines Nettovermögens in Aktien.

Anlagen in andere OGAW(s) oder OGA(s) (sofern vorhanden) werden niemals mehr als 10 % des Nettovermögens des Teilfonds betragen.

Der Teilfonds verfolgt eine aktiv verwaltete Strategie. Der Referenzindex ist der MSCI World Index Net. Er wurde als Referenzpunkt aufgenommen, mit dem die Wertentwicklung des Teilfonds verglichen wird. Der Teilfonds kann ihn zwar als Pool verwenden, aus dem Anlagen ausgewählt werden, er beabsichtigt jedoch nicht, die Zusammensetzung des Referenzindex systematisch nachzubilden.

Der Teilfonds kann Devisenterminkontrakte abschließen, um die Vermögenswerte dieses Teilfonds gegen Währungsschwankungen abzusichern.

Empfehlung: Dieser Teilfonds ist unter Umständen für Anleger nicht geeignet, die ihr Geld innerhalb eines Zeitraums von fünf Jahren aus dem Fonds wieder zurückziehen wollen.

Spezifische Informationen zu den Anteilen

Sie können den Verkauf Ihrer Anteile täglich beantragen, außer unter bestimmten Umständen (siehe Prospekt).

Bei ausreichendem Gewinn sollen Dividenden in bar ausgeschüttet werden.

Definitionen

Aktiv verwalteter Teilfonds: Ein Teilfonds, bei dem der Verwalter in eigenem Ermessen die Zusammensetzung des Portfolios festlegen kann, vorbehaltlich der Anlageziele und der Anlagepolitik.

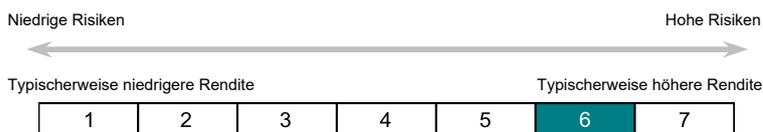
Aktien: Wertpapiere, die einen Eigentumsanteil an einem Unternehmen darstellen.

Derivate: Finanzinstrumente, deren Wert mit einem oder mehreren Zinssätzen, Indizes, Aktienkursen oder anderen Werten verknüpft ist.

Referenzindex: Ein Referenzpunkt, aus dem Anlagen ausgewählt werden können, dessen Zusammensetzung jedoch nicht systematisch nachgebildet wird.

Private Equity-Aktien: Aktien von Unternehmen, deren Anteile noch nicht an einer Börse notiert sind. Private Equity-Aktien werden häufig von spezialisierten Anlegern gehalten, die Unternehmen auswählen und beobachten, von denen sie glauben, dass sie das Potenzial haben, hohe Renditen zu erzielen.

RISIKO- UND ERTRAGSPROFIL



Bedeutung des Risiko- und Ertragsindikators

Der Risikoindikator soll Ihnen als Maß für die Preisentwicklung der Anteile dienen. Diese Kategorie 6 bedeutet, dass der Anteilspreis eine hohe Entwicklung aufweist und somit das Verlustrisiko sowie die erwartete Rendite hoch sein kann. Die niedrigste Risikokategorie stellt keine risikolose Anlage dar.

Historische Daten sind möglicherweise kein zuverlässiger Indikator für die zukünftige Entwicklung. Der dargestellte Risikoindikator wird nicht garantiert und kann sich im Laufe der Zeit ändern. Es gibt keine Kapitalgarantie oder Schutz für den Wert des Teilfonds.

Gründe für die Einordnung des Teilfonds in diese Risikokategorie

Das Risikoniveau dieses Teilfonds spiegelt hauptsächlich das Marktrisiko wider, das sich aus Anlagen in Private Equity-Aktien ergibt.

Die folgenden Risiken werden möglicherweise nicht vollständig vom Risikoindikator erfasst und können für diesen Teilfonds von wesentlicher Bedeutung sein:

Liquiditätsrisiko: Das Risiko, dass es bei einer oder mehreren Anlagen des Fonds schwierig werden könnte, sie zu bewerten oder zu einem gewünschten Zeitpunkt und Preis zu verkaufen.

Unternehmensrisiko: Das Risiko, dass einem oder mehreren Unternehmen, in das bzw. in die der Fonds anlegt, etwas widerfährt, was dazu führt, dass diese Anlagen an Wert verlieren.

Konzentrationsrisiko: Das Risiko, dass ein negatives Ereignis oder eine Verschlechterung in einem bestimmten Sektor oder einer bestimmten Region Einfluss auf die Anlagen des Fonds und einen Wertverlust zur Folge haben.

Währungsrisiko: Das Risiko, dass eine negative Veränderung in einer Währung, in welcher der Fonds anlegt, dazu führt, dass die in dieser Währung gehaltenen Anlagen an Wert verlieren.

Weitere Anlagerisiken werden im Abschnitt „Risiken“ des Prospekts dargestellt.

GEBÜHREN

Die von Ihnen getragenen Kosten werden auf die Funktionsweise des Teilfonds verwendet, einschließlich der Vermarktung und des Vertriebs der Fondsanteile. Diese Kosten beschränken das potenzielle Wachstum Ihrer Anlage.

Einmalige Kosten vor und nach der Anlage:	
Ausgabeaufschläge	5,00%
Rücknahmeabschlag	Keine
Dabei handelt es sich um den Höchstbetrag, der von Ihrer Anlage vor der Investition und/oder der Auszahlung Ihrer Rendite abgezogen wird. Über die tatsächlichen Kosten informiert Sie Ihr Finanzberater oder der Vertriebspartner.	
Kosten, die vom Teilfonds im Laufe des Jahres abgezogen werden:	
Laufende Kosten	1,83%
Kosten, die der Teilfonds unter bestimmten Umständen zu tragen hat:	
An die Wertentwicklung des Fonds gebundene Gebühren	Keine

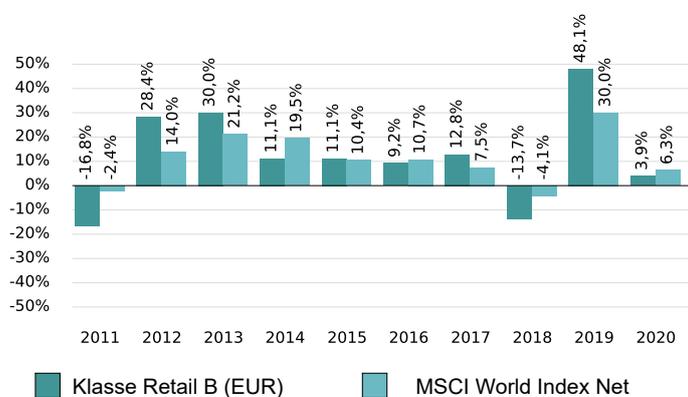
Die an dieser Stelle ausgewiesenen laufenden Kosten beruhen auf den Kosten des am 31. Dezember 2020 abgelaufenen Geschäftsjahres. Dieser Wert kann von Jahr zu Jahr schwanken.

Folgende Kosten zählen nicht zu den laufenden Kosten:

- An die Wertentwicklung des Fonds gebundene Gebühren; und
- Portfoliotransaktionskosten, mit der Ausnahme etwaiger Ausgabe-/Rücknahmeaufschläge, die der Teilfonds beim Kauf oder Verkauf von Anteilen eines anderen Organismus für gemeinsame Anlagen zahlen muss.

Weitere Informationen zu Kosten finden Sie im Kapitel „Kosten und Aufwendungen“ des Prospekts, der unter www.dnbam.com zur Verfügung steht.

FRÜHERE WERTENTWICKLUNG



- Die dargestellte Wertentwicklung ist kein zuverlässiger Indikator für die zukünftige Wertentwicklung.
- Die Jahreswertentwicklung wird nach Abzug der dem Teilfonds berechneten Kosten berechnet.
- Der Teilfonds wurde 2007 aufgelegt.
- Die Anteilsklasse Retail B (EUR) wurde 2007 aufgelegt.
- Die frühere Wertentwicklung wurde in EUR berechnet.
- Die Wertentwicklung des Teilfonds ist nicht an die Wertentwicklung des Referenzindex gebunden. Der Referenzindex dient lediglich zu Vergleichszwecken.

PRAKTISCHE INFORMATIONEN

- **Verwaltungsgesellschaft:** DNB Asset Management S.A., 5, Allée Scheffer, L-2520 Luxemburg, Telefon +352 45 49 45 1.
- **Verwahrstelle:** CACEIS Bank, Zweigstelle Luxemburg.
- **Dokumentation:** Weitere Informationen über den Teilfonds, einschließlich des Prospekts, des zuletzt veröffentlichten Jahresabschlusses und der aktuellen Preise der Anteile sind kostenlos unter www.dnbam.com oder beim eingetragenen Sitz der Verwaltungsgesellschaft erhältlich.
- **Vergütungspolitik:** Die Einzelheiten zur Vergütungspolitik finden Sie auf der Website der Verwaltungsgesellschaft unter www.dnbam.com. Diese umfassen insbesondere eine Beschreibung (i) der Berechnung und (ii) der für die Gewährung verantwortlichen Personen, der Vergütung und der Vorteile ihrer Mitarbeiter. Ein gedrucktes Exemplar der Erklärung zur Vergütungspolitik ist auf Anfrage kostenlos erhältlich.
- **Steuer:** Ihr Besteuerungssystem, das von Ihrer Staatsangehörigkeit, Ihrem Wohnsitz oder Ihrer Nationalität abhängen kann, kann sich auf Ihre Anlage auswirken. Für weitere Informationen wenden Sie sich bitte an Ihren Finanzberater, bevor Sie investieren.
- **Haftung:** Die Verwaltungsgesellschaft kann lediglich auf der Grundlage einer in diesem Dokument enthaltenen Aussage haftbar gemacht werden, die irreführend, unrichtig oder nicht mit den einschlägigen Teilen des Prospekts vereinbar ist.
- **Trennung der Teilfonds:** Der Fonds bietet mehrere Teilfonds an, deren Vermögenswerte und Verbindlichkeiten rechtlich voneinander getrennt sind. Der Prospekt und der Jahresabschluss werden für den Fonds als Ganzes erstellt.
- **Umtausch von Anteilen:** Sie können die Anteile an diesem Teilfonds gegebenenfalls in Anteile einer anderen Anteilsklasse oder an einem anderen Teilfonds des Fonds (falls vorhanden) umtauschen. Um diese Möglichkeit zu überprüfen, lesen Sie bitte den Prospekt.