

Informations clés pour l'investisseur

Le présent document fournit des informations essentielles aux investisseurs de ce Compartiment. Il ne s'agit pas d'un document promotionnel. Les informations qu'il contient vous sont fournies conformément à une obligation légale, afin de vous aider à comprendre les caractéristiques de ce Compartiment et les risques y afférents en cas d'investissement. Il vous est conseillé de le lire pour décider en connaissance de cause d'investir ou non.



HIGH YIELD – CATÉGORIE: Retail A (EUR) – ISIN: LU1303785361

une catégorie d'actions de HIGH YIELD (ci-après, le **Compartiment**), un Compartiment de DNB Fund (le **Fonds**).
Le Fonds est géré par DNB Asset Management S.A. (ci-après, la **Société de gestion**).

OBJECTIFS ET POLITIQUE D'INVESTISSEMENT

Objectifs

Le Compartiment cherche à atteindre un niveau modéré de revenu courant et une appréciation du capital à moyen et long termes.

Politique d'investissement

Le Compartiment investit principalement dans des titres de créance à taux fixe ou variable et dans d'autres titres de créance assortis d'une notation au moins équivalente à B- ou d'une qualité de crédit équivalente au moment de l'acquisition. Les émetteurs de ces titres de créance sont principalement domiciliés dans les marchés nordiques, à savoir, la Norvège, la Suède, la Finlande, le Danemark et l'Islande. Et s'ils ne sont pas domiciliés dans les marchés nordiques, ils y exercent la majeure partie de leurs activités commerciales ou y négocient l'essentiel de leurs titres de créance.

En cas d'abaissement de la notation des obligations à la suite de l'acquisition, 10% des actifs nets du Compartiment au maximum seront investis dans des titres de créance assortis d'une notation inférieure à B- ou d'une qualité de crédit équivalente.

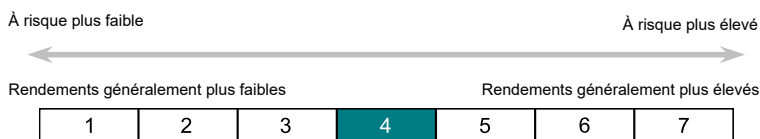
Les investissements dans d'autres OPCVM ou OPC, le cas échéant, ne dépasseront jamais 10% des actifs nets du Compartiment.

Le Compartiment applique une stratégie gérée activement. L'indice de référence est composé à 75% de l'indice NBP Norwegian High Yield Index (Hedged) et à 25% de l'indice NBP Norwegian Government Duration 1 Index NOK. Il a été ajouté comme point de référence par rapport auquel la performance du Compartiment peut être comparée. Il peut être utilisé comme un panier dans lequel les investissements peuvent être sélectionnés, mais le Compartiment n'a pas pour objectif de répliquer systématiquement sa composition.

Le Compartiment peut avoir recours à des instruments financiers dérivés pour atteindre son objectif d'investissement ou à des fins de couverture de change. Plus précisément, toute exposition du Compartiment aux devises étrangères découlant d'investissements dans des actifs libellés dans des devises autres que l'euro est couverte.

Recommandation: Ce Compartiment pourrait ne pas convenir aux investisseurs qui prévoient de retirer leur apport dans les 7 ans.

PROFIL DE RISQUE ET DE RENDEMENT



Définition de l'indicateur de risque et de rendement

L'indicateur de risque a pour objectif de vous fournir une évaluation de l'évolution du cours des actions. Cette catégorie de risque 4 signifie que le cours de l'action est d'une volatilité moyenne. Par conséquent, le risque de perte et le rendement attendu peuvent être moyens. La catégorie la plus basse n'est pas synonyme d'investissement «sans risque».

Les données historiques peuvent ne pas constituer des indications fiables sur l'avenir. L'indicateur de risque affiché n'est pas garanti et est susceptible de changer avec le temps. Il n'existe aucune garantie de capital ou de protection sur la valeur du Compartiment.

Raison pour laquelle le Compartiment est classé dans cette catégorie de risque

Le niveau de risque du présent Compartiment reflète principalement les risques de marché découlant d'investissements dans des obligations à rendement élevé.

Informations spécifiques sur les actions

Vous pouvez demander la vente de vos actions quotidiennement, sauf dans certaines circonstances (cf. le prospectus).

Le versement de dividendes n'est pas prévu. Tout revenu provenant du portefeuille est réinvesti.

Définitions

Compartiment géré activement: un compartiment pour lequel le gestionnaire a toute latitude pour choisir les titres qui composent son portefeuille, dans le respect des objectifs et de la politique d'investissement énoncés.

Titres de créance: titres faisant l'objet d'une obligation de remboursement de dette, avec intérêts. Les titres de créance de grande qualité sont ceux pour lesquels la probabilité des paiements prévus de l'intérêt et du principal est très forte.

Risque de crédit: Le risque que tous les paiements prévus des intérêts et du principal d'un titre de créance ne soient pas effectués.

Échéance: moment précis prévu du remboursement intégral d'un titre de créance. Les titres de créance assortis d'échéances plus longues (en général, de 5 à 30 ans) ont tendance à être assortis de risques et de possibilité de rendement plus élevés.

Instruments dérivés: instruments financiers dont la valeur est liée à un ou plusieurs taux, indices, cours des actions ou autres valeurs.

Indice de référence: point de référence à partir duquel les investissements peuvent être sélectionnés mais dont la composition n'est pas systématiquement répliquée.

Les risques suivants peuvent ne pas être totalement pris en compte par l'indicateur de risque et peuvent être sensiblement pertinents pour ce Compartiment:

Risque de liquidité: le risque qu'un ou plusieurs investissements du fonds deviennent difficiles à évaluer ou à vendre au moment et au prix souhaités.

Risque de crédit: le risque qu'un émetteur ne soit pas en mesure d'honorer ses obligations de remboursement de dette ou que la peur liée à ce risque engendre la chute de la valeur de ses titres de créance.

Risque de taux d'intérêt: le risque que la valeur des titres à revenu fixe varie de manière inversement proportionnelle aux variations des taux d'intérêt.

Risque de change: le risque qu'un changement négatif dans une devise à laquelle le fonds est exposé entraîne une perte de valeur des investissements libellés dans cette devise.

Risque lié au développement durable: le risque associé à la survenance d'un événement ou d'un contexte environnemental, social ou de gouvernance qui aurait un impact négatif important sur la valeur d'un investissement donné et qui entraînerait une fluctuation de la valeur.

D'autres risques d'investissement sont précisés dans la partie dédiée aux risques du prospectus.

FRAIS

Les frais que vous acquittez servent à couvrir les coûts d'exploitation du Compartiment, y compris ses coûts de commercialisation et de distribution. Ces frais réduisent la croissance potentielle de votre investissement.

Frais ponctuels prélevés avant ou après investissement:	
Frais d'entrée	2,00%
Frais de sortie	Aucun
Le pourcentage indiqué est le maximum pouvant être prélevé sur votre capital avant que celui-ci ne soit investi et/ou que le revenu de votre investissement ne vous soit distribué. Veuillez vous adresser à votre conseiller financier ou au distributeur pour les frais réels.	
Frais prélevés sur le Compartiment sur une année:	
Frais courants	0,89%
Frais prélevés sur le Compartiment dans des conditions spécifiques:	
Commission de performance	Aucun

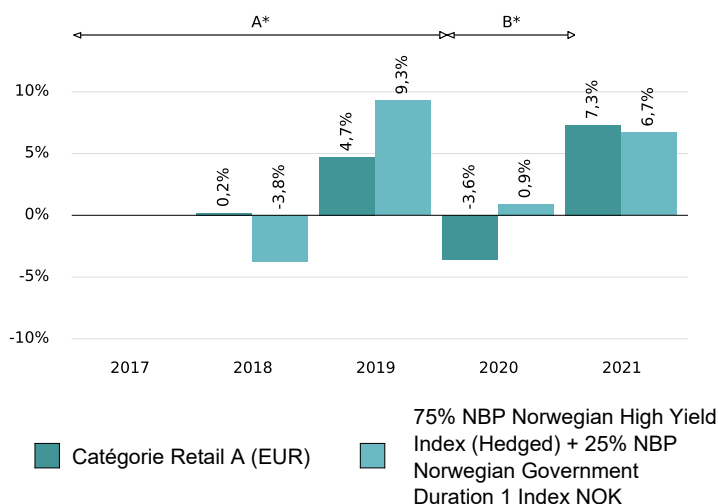
Le montant des frais courants se fonde sur les frais de l'exercice clos au 31 décembre 2021. Celui-ci peut varier d'un exercice à l'autre.

Les frais courants ne tiennent pas compte de ce qui suit:

- commissions de performance et
- coûts des opérations de portefeuille, sauf si le Compartiment acquitte des frais d'entrée ou de sortie lorsqu'il achète ou vend des parts d'un autre organisme de placement collectif.

Pour en savoir plus sur les frais, veuillez vous reporter au chapitre «frais et dépenses» du prospectus disponible à l'adresse: www.dnbam.com.

PERFORMANCE PASSÉE



- Le graphique affiché ne constitue pas une indication fiable des performances futures.
- La performance annuelle se calcule après déduction des frais facturés au Compartiment.
- Le Compartiment a été créé en 2015.
- La catégorie d'actions Retail A (EUR) a été lancée en 2017.
- Les performances passées sont calculées en EUR.
- La performance du Compartiment n'est pas liée à celle de l'indice de référence. Ce dernier est exclusivement destiné à servir de point de comparaison.

A*: Indice de référence jusqu'au 14.01.2020: Barclays Global Aggregate Corporate Bond Index

B*: Indice de référence jusqu'au 31/01/2021: Oslo Børs Statsobligasjonsindeks 1 år (ST3X).

INFORMATIONS PRATIQUES

- **Société de gestion:** DNB Asset Management S.A., 5, Allée Scheffer, L-2520 Luxembourg, téléphone: +352 45 49 45 1.
- **Dépositaire:** CACEIS Bank, Succursale de Luxembourg.
- **Documentation:** des informations complémentaires sur le Compartiment, y compris le prospectus, les derniers états financiers et les derniers cours des actions sont disponibles gratuitement depuis l'adresse: www.dnbam.com ou au siège social de la Société de gestion.
- **Politique de rémunération:** les précisions sur la politique de rémunération sont disponibles sur le site Internet de la Société de gestion à l'adresse: www.dnbam.com. Cette politique comprend notamment une description (i) du calcul de la rémunération et des prestations accordées au personnel et (ii) des personnes responsables de leur attribution. Une version papier de la déclaration sur la politique de rémunération est disponible gratuitement et sur demande.
- **Fiscalité:** votre régime fiscal pourrait avoir une incidence sur votre investissement, en fonction de votre citoyenneté, de votre lieu de résidence ou de votre nationalité. Pour de plus amples informations, veuillez consulter votre conseiller financier avant d'investir.
- **Responsabilité:** la responsabilité de la Société de gestion ne peut être engagée que sur la base de déclarations contenues dans le présent document qui seraient trompeuses, inexactes ou incohérentes avec les parties correspondantes du prospectus.
- **Séparation des Compartiments:** le Fonds propose plusieurs compartiments dont l'actif et le passif sont juridiquement séparés l'un de l'autre. Le prospectus et les états financiers sont établis pour l'ensemble du Fonds.
- **Échange d'actions:** vous pouvez être autorisé à échanger les actions de ce Compartiment contre des actions d'une autre catégorie ou d'un autre Compartiment du Fonds (le cas échéant). Pour vérifier cette possibilité, veuillez consulter le prospectus.