

DNB Private Banking Premium 100 A

Månedssrapport juni 2021



Nøkkeldata

Fondskategori	Andre regionale fond
Forvaltningshonorar årlig	1,20%
Referanseindeks	Sammensatt indeks
Fondets startdato	02.06.2014
Forv. kap. (mill)	792,83 NOK
NAV/kurs	240,21 NOK
UCITS	Ja
ISIN	NO0010711310

Forvaltere



Premium-serien forvaltes av teamet for taktisk aktivaallokering i DNB. Teamet består av Torje Gundersen, Kevin Dalby, Anette Hjertø, Shakeb Syed og Kjartan Farestveit.

Historisk avkastning

	Fond	Indeks
Siste måned	2,2%	4,1%
Hittil i år	11,9%	13,3%
Siste år	28,5%	28,0%
Siste 3 år	13,4%	15,7%
Siste 5 år	13,7%	15,2%
Siste 10 år	-%	-%

Avkastning over 1 år er annualisert.
Avkastning er vist i NOK etter kostnader.

Fondets filosofi

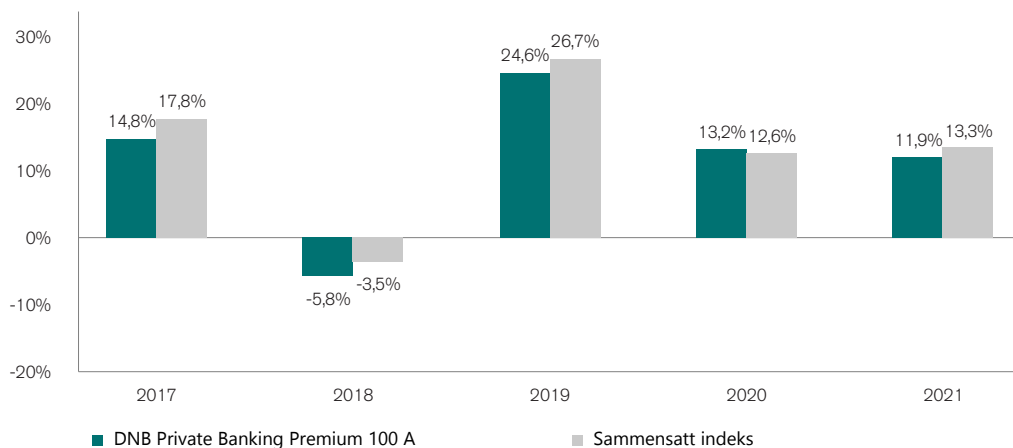
DNB Private Banking Premium 100 er et aktivt forvaltet aksjefond som normalt investerer 80 prosent av fondets midler i det globale markedet, og 20 prosent i det norske markedet. Investeringene i DNB Private Banking Premium 100 har en bred eksponering i de globale og norske markedene. Fondet oppnår sin eksponering hovedsakelig gjennom verdipapirfondsandeler i andre aksjefond. Fondets målsetning er over tid å gi bedre avkastning etter kostnader enn fondets referanseindeks.

Månedskommentar

Juni ble også en god måned i aksjemarkedene, men med andre drivere enn hva vi har vært vant med hittil i år. Det var særlig teknologisektoren som trakk opp med en økning på over sju prosent. I motsatt ende finner vi de sykliske sektorene materialer og finans som falt rundt to prosent. Hittil i år har imidlertid det mer sykliske sektorene gjort det best. Årsaken til at teknologisektoren kom så sterkt tilbake i juni, har sammenheng med at de lengre rentene falt. Videre har spredningen av deltaviruset truet tempoet i gjenåpningen av økonomiene. Det går særlig utover de mer sykliske sektorene. Amerikanske dollar styrket seg også mot kronekursen. Om lag tre prosent. Det bidro til at verdensindeksen steg over fire prosent målt i norske kroner. Oslo Børs var opp rundt én prosent.

Vi har ikke gjort vesentlige endringer i porteføljen i juni. Aksjeandelen er tett på nøytral. Gode vekstutsikter og tålmodige sentralbanker taler for overvekt, men samtidig er deler av aksjemarkedet er på den dyre siden. Vi forventer at både at privat og offentlig etterspørsel vil ta seg kraftig opp utover året. Gode inntjeningsstall, bedre vekstutsikter og moderat renteoppgang taler for å ligge undervekt obligasjoner med lang rentebinding og overvekt sykliske aksjer. Vi er derfor overvekta i globale finans-, råvare- og industriselskaper, samt norske aksjer i porteføljen.

Årlig avkastning



Risikoinformasjon

Moderat risiko

1 2 3 4 5 6 7

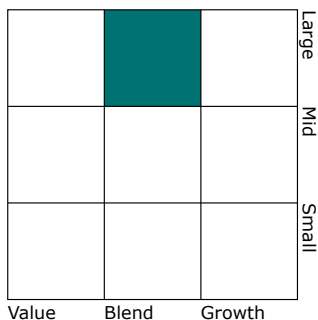
Fondets klassifisering av risiko er beregnet ut fra fondets kurssvingninger de siste fem år. Historisk avkastning er ingen garanti for framtidig avkastning. Framtidig avkastning vil blant annet avhenge av markedsutviklingen, forvalters dyktighet, verdipapirfondets risiko, samt kostnader ved tegning, forvaltning og innløsning. Avkastningen kan bli negativ som følge av kurstap.

DNB Private Banking Premium 100 A

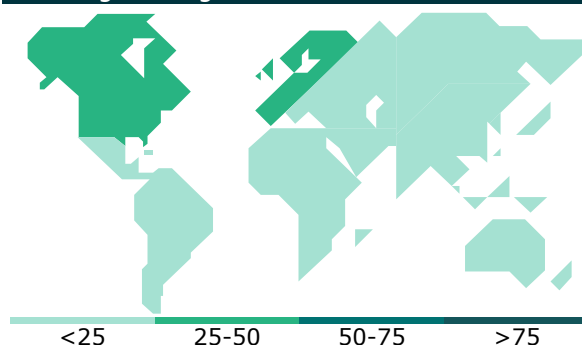
Månedssrapport juni 2021



Aksjestil



Fordeling land/regioner



10 største land	% aksjer
USA	41,7 %
Norge	20,4 %
Frankrike	4,8 %
Storbritannia	4,6 %
Tyskland	3,6 %
Kina	3,4 %
Japan	3,2 %
Sverige	2,2 %
Sveits	2,1 %
Sør-Korea	1,9 %

Selskapets hjemland er basert på hvor hovedkvarteret ligger.

Risikomål (siste 3 år)

Standardavvik

12,5 %

Tracking error

2,9 %

Information ratio

-0,8

Aktiv andel

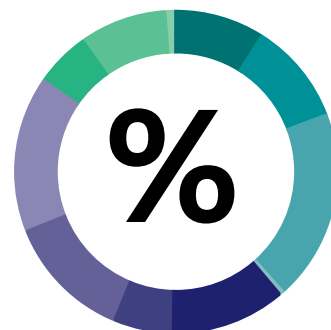
- %

Sharpe ratio

1,00

Sektorfordeling

	% aksjer
Syklisk	38,9 %
Materialer	9,0 %
Konsumtvarer	10,3 %
Finans	19,2 %
Eiendom	0,4 %
Sensitiv	45,7 %
Kommunikasjon	11,4 %
Energi	6,0 %
Industri	12,7 %
Teknologi	15,6 %
Defensiv	15,5 %
Forbruksvarer	5,6 %
Helsevern	8,8 %
Forsyning	1,1 %



Portefølje

Topp 10 Beholdning*

	Andel
DNB Teknologi A	18,7%
DNB Norge Selektiv E	12,1%
DNB Finans A	10,1%
DNB Global Industrisektor Indeks A	9,2%
Arctic Norwegian Value Creation	7,3%
DNB Global Emerging Markets A	7,1%
DNB Global Materialsektor Indeks	6,3%
Consumer Discretionary Select	5,9%
DNB USA Indeks A	5,4%
Health Care Select Sector SPDR	4,4%

Andel i fondets 10 største investeringer 86,5%

Totalt antall aksjer 0

* Sensitiv porteføljedata rapporteres én måned etterskuddsvis

Største over/undervekter*

Viser hvilke selskaper fondet eier mer eller mindre i sammenliknet med fondets referanseindeks.

+/- indeks

Største bidrag

Viser hvilke selskaper som i størst og minst grad bidro til fondets avkastning i måneden som gikk.

Bidrag

Ytterligere informasjon

Ytterligere informasjon finnes i fondenes prospekt, vedtekter og nøkkelinformasjonsdokument samt i hel- og halvårsrapporter som finnes på dnb.no. Denne rapporten er produsert av morningstar på vegne av DNB Asset Management. Avkastning, aksjestil, risikomål (unntatt active share), sektor og landfordeling er beregnet av morningstar. For fond som investerer hele sin beholdning gjennom et annet fond vises det underliggende fondets portefølje. *Sensitiv porteføljedata rapporteres en måned etterskuddsvis.