DOCUMENT D'INFORMATIONS CLÉS

Objectif

Le présent document contient des informations essentielles sur le produit d'investissement. Il ne s'agit pas d'un document à caractère commercial. Ces informations vous sont fournies conformément à une obligation légale, afin de vous aider à comprendre en quoi consiste ce produit et quels risques, coûts, gains et pertes potentiels y sont associés, et de vous aider à le comparer à d'autres produits.

Produit

Nom du produit :	Tmt Long/Short Equities (le "Compartiment"), un compartiment de DNB Fund (le "Fonds")
ISIN:	LU1047850851
Classe:	Institutional A (EUR) (la "Classe")
Nom de l'initiateur du produit :	FundPartner Solutions (Europe) S.A. (la "Société de Gestion"), qui fait partie du groupe Pictet.
Site web :	https://assetservices.group.pictet/asset-services/fund-library/

Appelez le +352 467171-1 pour de plus amples informations.

La Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF) est chargée du contrôle de FundPartner Solutions (Europe) S.A. en ce qui concerne ce document d'informations clés. Ce Fonds est autorisé au Luxembourg. FundPartner Solutions (Europe) S.A. est agréée au Luxembourg et réglementée par la Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF).

Ce document d'informations clés est exact au 19 février 2024.

En quoi consiste ce produit?

TYPE

Ce produit est un Compartiment de DNB Fund, (le « Fonds »), un Organisme de Placement Collectif en Valeurs Mobilières (OPCVM) régi par le droit luxembourgeois.

DURÉE

Le Compartiment a été créé pour une durée indéterminée et la liquidation doit être décidée par le conseil d'administration.

OBJECTIFS

L'objectif du Compartiment est d'obtenir un rendement positif, indépendamment des conditions de marché (rendement absolu). Le Compartiment adoptera des positions longues et courtes principalement dans des actions ou des contrats d'instruments dérivés associés aux actions de sociétés opérant au sein des secteurs de la technologie, des médias et des télécommunications ou ayant des activités connexes. Le Compartiment peut investir dans n'importe quelle zone géographique. Le Compartiment investit au moins 51% de ses actifs nets en actions. Le Compartiment peut investir dans d'autres valeurs mobilières, instruments dérivés et organismes de placement collectif. Les investissements dans d'autres OPCVM ou OPC, le cas échéant, ne dépasseront jamais 10% des actifs nets du Compartiment.

Instruments dérivés: L'utilisation d'instruments dérivés fait partie intégrante de la stratégie d'investissement du Compartiment et est un élément important de celle-ci. Le Compartiment peut aussi avoir recours à des contrats de change à terme afin de couvrir ses actifs contre les variations de change.

Indice de référence: Le Compartiment applique une stratégie gérée activement. L'indice de référence est le German 3 mth Bubill. Il sert de point de référence du Compartiment pour prélever une commission de performance. La méthode utilisée pour la commission de performance est soumise à une «High Water Mark».

Informations ESG: Le Compartiment promeut, entre autres caractéristiques, des caractéristiques environnementales ou sociales, et les entreprises dans lesquelles les investissements sont réalisés suivent des pratiques de bonne gouvernance conformément à l'article 8 du SFDR. Le Compartiment s'engage à réaliser un score ESG du portefeuille supérieur à celui de l'indice de référence (80% du temps). Pour de plus amples informations sur les Normes en matière d'investissement responsable de DNB, sur les exclusions, l'intégration ESG et l'engagement, veuillez vous référer au Prospectus et visiter le site www.dnbam.com.

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

INVESTISSEURS DE DÉTAIL VISÉS

Cette catégorie d'actions est réservée aux investisseurs institutionnels. Les investisseurs doivent avoir de l'expérience dans les produits volatils et savoir que la valeur du Compartiment peut évoluer à la baisse comme à la hausse, et que le capital investi pourrait ne pas être reversé entièrement. Les investisseurs doivent être à même d'accepter des pertes temporaires importantes. L'objectif d'investissement du Compartiment consiste à réaliser une croissance du capital avec une Période de détention recommandée de sept ans.

AUTRES INFORMATIONS

Dépositaire: Bank Pictet & Cie (Europe) AG, succursale de Luxembourg

Ségrégation des actifs: Il existe une responsabilité séparée entre les compartiments de DNB Fund, ce qui signifie que les actifs d'un compartiment ne seront pas disponibles pour répondre à une demande d'un créancier, ou un autre tiers à l'encontre d'un autre compartiment.

Passation des ordres: Les investisseurs peuvent demander le remboursement d'actions sur demande chaque jour. Veuillez consulter le Prospectus pour de plus amples détails.

Conversion: Les investisseurs peuvent convertir des catégories d'actions ou des compartiments du Fonds. Veuillez consulter le Prospectus pour de plus amples détails.

Informations supplémentaires: Des informations plus détaillées sur ce Fonds, telles que le prospectus, les autres classes, les informations clés, la dernière Valeur Nette d'Inventaire, les statuts ainsi que les derniers rapports annuel et semestriel, peuvent être obtenues gratuitement, en anglais, auprès de l'agent administratif central, des distributeurs, de la Société de Gestion ou en ligne sur www.fundsquare.net.
Ce document d'informations clés décrit la Classe d'un Compartiment du Fonds. Pour de plus amples informations sur les autres compartiments, veuillez vous reporter au prospectus et aux rapports périodiques qui sont préparés pour l'ensemble du Fonds.

Quels sont les risques et qu'est-ce que cela pourrait me rapporter?

Indicateur de risque

1	2	**3**	4	5	6	7

Risque le plus faible **Risque le plus élevé**

L'indicateur de risque part de l'hypothèse que vous conservez le produit pour 7 ans.

Le risque réel peut être très différent si vous optez pour une sortie avant échéance, et vous pourriez obtenir moins en retour.

L'indicateur synthétique de risque permet d'apprécier le niveau de risque de ce produit par rapport à d'autres. Il indique la probabilité que ce produit enregistre des pertes en cas de mouvements sur les marchés ou d'une impossibilité de notre part de vous payer. Les risques essentiels du Compartiment résident dans la possibilité de dépréciation des titres dans lesquels il est investi.

Nous avons classé ce produit dans la classe de risque 3 sur 7, qui est une classe de risque entre basse et moyenne.

Autrement dit, les pertes potentielles liées aux futurs résultats du produit se situent à un niveau entre faible et moyen et, si la situation venait à se détériorer sur les marchés, il est peu probable que notre capacité à vous payer en soit affectée.

Veuillez vous référer au Prospectus pour de plus amples informations sur les risques d'importance significative pour ce produit mais non intégrés à l'indicateur synthétique de risque.

Ce produit ne prévoyant pas de protection contre les aléas de marché, vous pourriez perdre tout ou partie de votre investissement. Si nous ne sommes pas en mesure de vous verser les sommes dues, vous pouvez perdre l'intégralité de votre investissement.

Scénarios de performance

Les chiffres indiqués comprennent tous les coûts du produit lui-même, mais pas nécessairement tous les frais dus à votre conseiller ou distributeur. Ces chiffres ne tiennent pas compte de votre situation fiscale personnelle, qui peut également influer sur les montants que vous recevrez. Ce que vous obtiendrez de ce produit dépend des performances futures du marché. L'évolution future du marché est aléatoire et ne peut être prédite avec précision.

Les scénarios défavorables, intermédiaires et favorables présentés représentent des exemples utilisant les meilleures et pires performances, ainsi que la performance moyenne du produit au cours des 12 dernières années. Les marchés pourraient évoluer très différemment à l'avenir.

Période de détention recommandée : Exemple d'investissement		**7 années EUR 10.000**		
		Si vous sortez après 1 an	**Si vous sortez après 7 ans**	
Scénarios				
Minimum	**Il n'existe aucun rendement minimal garanti. Vous pourriez perdre tout ou une partie de votre investissement.**			
Scénario de tensions	**Ce que vous pourriez recevoir après déduction des coûts**	EUR 7.520	EUR 5.180	
	Rendement annuel moyen	-24,8%	-9,0%	
Scénario défavorable	**Ce que vous pourriez recevoir après déduction des coûts**	EUR 7.920	EUR 9.650	Ce type de scénario s'est produit pour un investissement dans le produit entre septembre 2013 et septembre 2020.
	Rendement annuel moyen	-20,8%	-0,5%	
Scénario intermédiaire	**Ce que vous pourriez recevoir après déduction des coûts**	EUR 10.340	EUR 11.100	Ce type de scénario s'est produit pour un investissement dans le produit entre juillet 2016 et juillet 2023.
	Rendement annuel moyen	3,4%	1,5%	
Scénario favorable	**Ce que vous pourriez recevoir après déduction des coûts**	EUR 12.310	EUR 14.650	Ce type de scénario s'est produit pour un investissement dans le produit entre octobre 2012 et octobre 2019.
	Rendement annuel moyen	23,1%	5,6%	

Le scénario de tensions montre ce que vous pourriez obtenir dans des situations de marché extrêmes.

Que se passe-t-il si FundPartner Solutions (Europe) S.A. n'est pas en mesure d'effectuer les versements?

La Société de Gestion n'effectue aucun paiement en votre faveur concernant ce Compartiment et vous serez toujours payé en cas de défaut de paiement de la Société de Gestion.

Les actifs du Compartiment sont détenus auprès d'une société distincte, le Dépositaire, de sorte que la capacité du Compartiment à payer ne serait pas affectée par l'insolvabilité de la Société de Gestion. En cas d'insolvabilité du Dépositaire ou de son délégué cependant, le Compartiment peut subir une perte financière. Ce risque est toutefois atténué dans une certaine mesure par le fait que le Dépositaire est tenu par la loi et la réglementation de séparer ses propres actifs des actifs du Compartiment. Le Dépositaire sera également responsable vis-à-vis du Compartiment ou de ses investisseurs de toute perte découlant, entre autres, de sa négligence, d'un cas de fraude dans son chef ou d'un manquement intentionnel à ses obligations (dans certaines limites).

Si le Compartiment est supprimé ou liquidé, les actifs seront liquidés et vous recevrez une part appropriée de tout produit mais vous pouvez perdre tout ou partie de votre investissement.

Aucun mécanisme d'indemnisation ni de garantie ne vous protège contre un défaut de paiement du Dépositaire.

Que va me coûter cet investissement ?

Il se peut que la personne qui vous vend ce produit ou qui vous fournit des conseils à son sujet vous demande de payer des coûts supplémentaires. Si c'est le cas, cette personne vous informera au sujet de ces coûts et vous montrera l'incidence de ces coûts sur votre investissement.

Coûts au fil du temps

Les tableaux présentent les montants prélevés sur votre investissement afin de couvrir les différents types de coûts. Ces montants dépendent du montant que vous investissez, du temps pendant lequel vous détenez le produit et du rendement du produit. Les montants indiqués ici sont des illustrations basées sur un exemple de montant d'investissement et différentes périodes d'investissement possibles.

Nous avons supposé:

- qu'au cours de la première année vous récupéreriez le montant que vous avez investi (rendement annuel de 0%). Que pour les autres périodes de détention, le produit évolue de la manière indiquée dans le scénario intermédiaire
- EUR 10.000 sont investis.

Investissement de EUR 10.000	Si vous sortez après 1 an	Si vous sortez après 7 ans
Coûts totaux	EUR 91	EUR 713
Incidence des coûts annuels (*)	0,9%	0,9%

(*) Elle montre dans quelle mesure les coûts réduisent annuellement votre rendement au cours de la période de détention. Par exemple, elle montre que si vous sortez à la fin de la période de détention recommandée, il est prévu que votre rendement moyen par an soit de 2,4% avant déduction des coûts et de 1,5% après cette déduction.

Composition des coûts

Coûts ponctuels à l'entrée ou à la sortie		Si vous sortez après 1 an
Coûts d'entrée	Nous ne facturons pas de frais d'entrée pour cette Classe.	EUR 0
Coûts de sortie	Nous ne facturons pas de frais de sortie pour cette Classe.	EUR 0
Coûts récurrents prélevés chaque année		
Frais de gestion et autres frais administratifs et d'exploitation	0,77% de la valeur de votre investissement par an. Cette estimation se base sur les coûts réels au cours de l'année dernière.	EUR 77
Coûts de transaction	0,14% de la valeur de votre investissement par an. Il s'agit d'une estimation des coûts encourus lorsque nous achetons et vendons les investissements sous-jacents au produit. Le montant réel varie en fonction de la quantité que nous achetons et vendons.	EUR 14
Coûts accessoires prélevés sous certaines conditions spécifiques		
Commissions liées aux résultats	20,00% de toute hausse du rendement excédentaire net du Compartiment excédant l'indice de référence: German 3 mth Bubill. Le montant maximal de la commission de performance exigible à la fin de l'exercice ne peut pas dépasser 5% de la valeur moyenne du Compartiment.	EUR 0

Les conversions entre compartiments sont soumises à une commission plafonnée à 1% de la valeur nette d'inventaire des actions à convertir.

Combien de temps dois-je le conserver, et puis-je retirer de l'argent de façon anticipée?

Période de détention recommandée: 7 années.

La période de détention recommandée a été choisie pour fournir un rendement constant, moins dépendant des fluctuations de marché.

Un ordre de rachat est exécuté au prix de rachat en vigueur un Jour Ouvrable (un jour ouvrable complet durant lequel les banques sont ouvertes au Luxembourg), la demande de rachat des actions devant parvenir à l'Agent administratif (FundPartner Solutions (Europe) S.A.) avant 13h00 (heure du Luxembourg) le même Jour ouvrable.

Comment puis-je formuler une réclamation ?

Lorsqu'une personne physique ou morale souhaite déposer une plainte auprès du Fonds afin de reconnaître un droit ou réparer un dommage, le demandeur est invité à adresser une demande écrite reprenant la description de la question et les détails à l'origine de la plainte, soit par e-mail (pfcs.lux@pictet.com), soit par courrier, dans une langue officielle de son pays de résidence, à l'adresse suivante: FundPartner Solutions (Europe) S.A., 15 Avenue J.F. Kennedy, L-1855 Luxembourg. La procédure de traitement des plaintes de la Société de Gestion est disponible sur notre site Internet: https://www.pictet.com/ch/en/legal-documents-and-notes/key-information-document-complaint-procedure.

Autres informations pertinentes

Des informations plus détaillées sur ce Fonds, telles que le prospectus, les statuts, les derniers rapports annuel et semestriel, ainsi que les dernières VNI par action, peuvent être obtenues gratuitement, en anglais, auprès de l'agent administratif central, des distributeurs, du Fonds ou en ligne sur www.fundsquare.net.

Les performances passées des 9 dernières années et les scénarios de performance précédents sont disponibles sur le site:
https://download.alphaomega.lu/perfscenario_LU1047850851_FR_fr.pdf