

Formål

Dette dokumentet gir deg nøkkelinformasjon om dette investeringsproduktet. Dokumentet er ikke markedsføringsmateriale. Informasjonen er lovpålagt for å hjelpe deg å forstå produktets egenskaper, risikoer, kostnader, mulighet for gevinst og tap, og for å hjelpe deg å sammenligne dette produktet med andre investeringsprodukter.

Produkt

DNB Likviditet A

DNB Asset Management AS, et datterselskap i DNB-konsernet

ISIN: NO0010827520

Les mer om produktet på våre nettsider <https://www.dnb.no/sparing/fond> eller <https://dnbam.com/vare-fond/fond>, eller kontakt oss på telefon 22 47 40 00.

Finanstilsynet fører tilsyn med DNB Asset Management AS og dette nøkkelinformasjonsdokumentet.

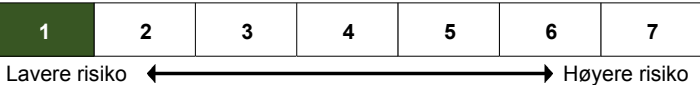
Denne nøkkelinformasjonen er oppdatert per 08.09.2025.

Hva er dette produktet?

Type	Verdipapirfond (UCITS)
Løpetid	Verdipapirfondet har ingen forfallsdato eller løpetid. Med samtykke fra Finanstilsynet kan forvaltningsselskapet gjøre vedtak om at verdipapirfondet skal avvikes. Vennligst se fondets prospekt for mer informasjon.
Målsetning	Dette aktivt forvaltede rentefondet har som mål å gi moderat avkastning på fondets investeringer på mellomlang til lang sikt. Fondet investerer i rentebærende verdipapirer med kort løpetid utstedt av foretak og finansinstitusjoner, denominert i norske kroner, notert på børser og regulerte markeder i Norge. Obligasjoner utstedt av selskaper som eventuelt ikke tilfredsstiller DNBs retningslinjer for ansvarlige investeringer vil holdes utenfor fondets investeringsområde. Fondet investerer ikke i ansvarlige lån og andre lån med lavere prioritet. Fondet har en vektet gjennomsnittlig løpetid på mindre enn 1,5 år og en vektet gjennomsnittlig rentefølsomhet mindre enn 0,5 år. Derivater: Fondet vil benytte finansielle derivater i effektivisering av porteføljeforvaltningen. Referanseindeks: Fondets referanseindeks er NBP Liquidity Standard Index NOK. Referanseindeksen benyttes som et referansepunkt for å sammenligne avkastningen i fondet. Det gjøres oppmerksom på at referanseindeksen frem til juni 2022 ikke godt nok reflekterte fondets investeringsmandat. Fondet investerer i rentepapirer med noe høyere kredittrisiko enn det som frem til juni 2022 var sammensetningen (statsobligasjoner) i fondets referanseindeks. Dette innebærer at fondets historiske avkastning målt mot referanseindeksen frem til juni 2022 fremstod som bedre enn hva den i realiteten var. Referanseindeksen kan derfor ikke benyttes for å vurdere fondets prestasjoner frem til denne datoen. Bærekraft: Fondet fremmer, i tillegg til andre hensyn, miljørelaterte og sosiale aspekter gjennom sin investeringsstrategi. Det positive bidraget fra disse egenskapene vil tas i betraktning ved investeringsbeslutninger, men behøver ikke være en avgjørende faktor. Det har ikke bærekraftige investeringer som sitt hovedmål. Fondet omfattes av opplysningskrav fastsatt i henhold til artikkel 8 i SFDR (Sustainable Finance Disclosure Regulation). For mer informasjon om fondets egenskaper, herunder forholdet til DNBs konserninstruks for ansvarlige investeringer, viser vi til fondets prospekt og forvaltningsselskapets nettside, www.dnbam.com. Utbytte: Utbytte utdeles til andelseierne. Det utdeles utbytte som renteinntekter. Utbytte utdeles 1 gang årlig til andelseiere registrert i fondets andelseierregister per 31.12.
Målgruppe	Fondet kan passe for deg som vil spare for minst 1 år, og som er innforstått med at investeringen din vil kunne svinge i verdi og at du kan risikere å tape penger på investeringen. Du kan normalt kjøpe og selge andeler i fondet alle virkedager i Norge. Krav til minste tegningsbeløp er 100 kroner. Plassering i dette verdipapirfondet krever ikke spesiell kunnskap om eller erfaring med verdipapirfond eller verdipapirmarkedet.
Øvrig informasjon	Fondets depotmottaker er DNB Bank ASA. Nærmere informasjon om fondet, herunder prospekt, investeringsstrategi, års-/halvårsrapporter, siste andelsverdi og praktisk informasjon om eksempelvis fondets løpetid kan skaffes kostnadsfritt på våre nettsider https://www.dnb.no/sparing/fond eller https://dnbam.com/vare-fond/fond .

Hva er risikoene og hva kan jeg få i avkastning?

Risikoindikator



 Risikoindikatoren forutsetter at du eier produktet i 1 år. Den faktiske risikoen kan avvike vesentlig hvis du selger etter kortere tid.

Risikoindikatoren angir det samlede risikonivået for dette verdipapirfondet sammenlignet med andre investeringsprodukter. Indikatoren angir hvor sannsynlig det er at du kan tape penger på investeringen på grunn av markedsutviklingen.

Vi har klassifisert dette fondet som 1 av 7, som innebærer en lav risikoklasse. Dette rangerer risikoen for fremtidig tap som skyldes markedsutviklingen som lav.

Dette produktet har ingen beskyttelse mot ugunstig fremtidig markedsutvikling, og du kan tape deler av eller hele din investering.

Vær oppmerksom på følgende vesentlige risikofaktorer som ikke er inkludert i beregningen av risikoindikatoren: Utstederne av gjeldspapirene som fondet investerer i kan få problemer med å betjene sine låneforpliktelser (kredittrisiko), fondets verdi kan bevege seg motsatt av endringer i rentenivået (renterisiko), fondets verdi kan påvirkes negativt av hendelse i en bestemt sektor/region (konsentrasjonsrisiko) og fondets investeringer kan bli vanskelig å verdsette/selge på ønsket tidspunkt (likviditetsrisiko).

Avkastningsscenarier

Hva du vil få igjen fra dette produktet avhenger av fremtidig markedsutvikling. Fremtidig markedsutvikling er usikker og kan ikke forutsies med sikkerhet. Det ugunstige, moderate og gunstige scenarioet som vises er illustrasjoner på mulig fremtidig avkastning basert på den dårligste, gjennomsnittlige, og beste utviklingen i fondet eller fondets marked / referanseindeks de siste 10 årene. Stress-scenariet viser hva du kan få tilbake under ekstreme markedsforhold. Scenariene i tabellen er fremstillinger basert på fondets tidligere resultater og under bestemte antakelser. Markedene kan utvikle seg veldig annerledes i fremtiden.

Beløpene som vises er fratrukket alle kostnader for selve produktet, men ikke nødvendigvis fratrukket alle kostnadene du betaler til din rådgiver eller distributør. Beløpene tar ikke hensyn til din personlige skattesituasjon, noe som kan ha betydning for hvor mye du sitter igjen med etter skatt.

Anbefalt investeringsperiode: 1 år eller lenger

Avkastningsscenarier basert på en eksempel-investering på NOK 100 000		Hvis du selger etter 1 år	Hvis du selger etter 1 år	
Minimum	Det er ingen garantert minimumsavkastning. Du kan tape deler av eller hele det investerte beløpet.			
Stress	Hva du kan få tilbake etter kostnader	NOK 98 769	NOK 98 769	
	Gjennomsnittlig avkastning hvert år	- 1.2 %	- 1.4 %	
Ugunstig	Hva du kan få tilbake etter kostnader	NOK 100 128	NOK 100 128	Det ugunstige scenariet inntraff for en investering i perioden mellom JUN 2021 og JUN 2022
	Gjennomsnittlig avkastning hvert år	0.1 %	0.3 %	
Moderat	Hva du kan få tilbake etter kostnader	NOK 102 252	NOK 102 098	Det moderate scenariet inntraff for en investering i perioden mellom MAR 2020 og MAR 2021
	Gjennomsnittlig avkastning hvert år	2.3 %	2.5 %	
Gunstig	Hva du kan få tilbake etter kostnader	NOK 106 192	NOK 106 192	Det gunstige scenariet inntraff for en investering i perioden mellom JUN 2023 og JUN 2024
	Gjennomsnittlig avkastning hvert år	6.2 %	6.2 %	

Hva om DNB Asset Management AS ikke kan betale meg tilbake?

Fondets eiendeler oppbevares ikke av forvaltningsselskapet. I tråd med lovkravene oppbevares fondets eiendeler hos en særskilt depotmottaker utpekt av forvaltningsselskapet. Dersom fondsforvaltningsselskapet kommer under konkursforhandling vil forvaltningen av fondet overføres til at annet forvaltningsselskap. Det finnes ingen kompensasjons- eller garantiordning for fondssparing.

Hva er kostnadene?

Rådgiveren eller distributøren som selger deg dette fondet kan belaste deg flere kostnader enn de som kommer frem her. I så fall skal rådgiveren eller distributøren gi deg informasjon om disse kostnadene og hvordan de påvirker investeringen din.

Tabellen viser beløpene som trekkes fra din investering for å dekke ulike kostnader. Disse beløpene avhenger av hvor mye du investerer, hvor lenge du er investert og hvor godt verdipapirfondet gjør det. Beløpene som vises her er illustrasjoner basert på et eksempel på en investering i verdipapirfondet ved ulike investeringsperioder.

I eksempelet har vi tatt følgende forutsetninger: For det første, at du investerer NOK 100 000, for det andre, hvis du innløser i løpet av det første året vil du få tilbake det du har investert, og for det tredje, at verdipapirfondet presterer i tråd med det moderate scenarioet hvis du velger andre investeringsperioder.

Kostnader over tid basert på en eksempel-investering på NOK 100 000	Hvis du selger etter 1 år	Hvis du selger etter 1 år
Totale kostnader	NOK 150	NOK 150
Årlig kostnadseffekt målt i prosent *	0.2 %	0.2 %

* Den årlige kostnadseffekten illustrerer hvordan kostnader reduserer avkastningen din hvert år i løpet av investeringsperioden. Eksempelet viser at hvis du selger etter anbefalt investeringsperiode vil din beregnede gjennomsnittlige avkastning per år bli 2.6 % før kostnader og 2.5 % etter kostnader.

Kostnadssammensetning

Engangskostnader ved kjøp eller salg av andeler basert på en eksempel-investering på NOK 100 000		Hvis du selger etter 1 år
Tegningskostnader	Det påløper ingen tegningskostnader ved investering i dette fondet.	NOK 0
Innløsningskostnader	Det påløper ingen kostnader ved innløsning av andeler i dette fondet.	NOK 0
Løpende kostnader som belastes hvert år basert på en eksempel-investering på NOK 100 000		Hvis du selger etter 1 år
Forvaltningsgodtgjørelse og andre operative og administrative kostnader	0.15 % av verdien av investeringen din hvert år. Dette er et estimat basert på faktiske kostnader i fondet i løpet av det siste året.	NOK 150
Transaksjonskostnader	0.00 % av verdien av investeringen din hvert år. Dette er et estimat på kostnadene som påløper når vi kjøper og selger underliggende verdipapirer i fondet ditt. Den faktiske kostnaden vil avhenge av hvor mye vi kjøper og selger.	NOK 0
Særskilte kostnader som belastes fondet under bestemte omstendigheter		Hvis du selger etter 1 år
Resultatbasert forvaltningsgodtgjørelse	Dette verdipapirfondet har ikke resultatbasert forvaltningsgodtgjørelse.	-

Hva er anbefalt investeringshorisont, og kan jeg ta ut pengene tidligere?

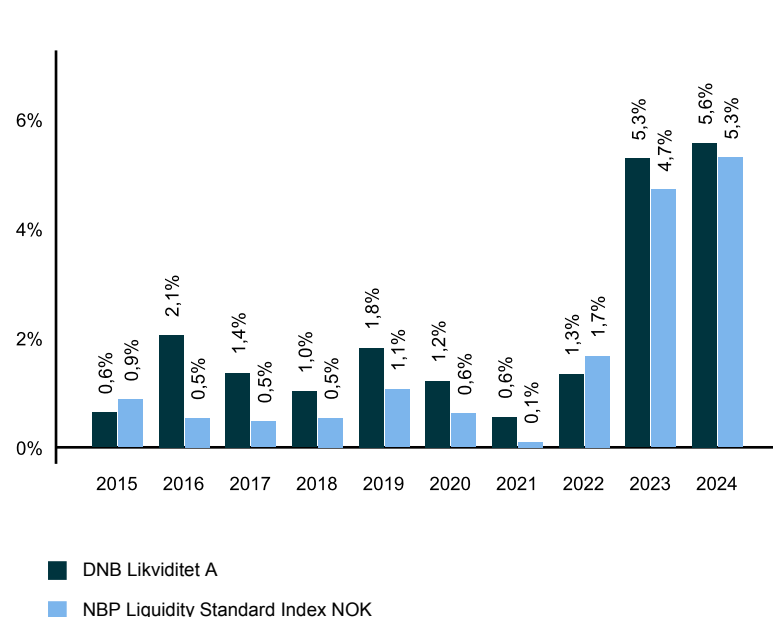
Anbefalt investeringsperiode: 1 år eller lenger

Fondet plasserer i verdipapirer med lav svingningsrisiko og er egnet for sparing med relativt kortsiktig investeringshorisont. Du kan selge tidligere, men fondet passer ikke for investorer som planlegger å selge fondsandelene innen 1 år. Du kan normalt kjøpe og selge andeler i fondet alle virkedager i Norge. Det påløper ingen ekstra kostnader hvis du selger tidligere enn anbefalt investeringsperiode.

Hvordan kan jeg klage?

Hvis du ønsker å klage på dette produktet, eller har klager knyttet til salgsprosessen eller rådgivningen du har fått, kan du henvende deg til den som har solgt deg produktet eller gitt råd. Du kan også henvende deg direkte til forvaltningsselskapet. Du kan få mer informasjon om hvordan du klager på <https://dnbam.com/kundeklager>, eller sende e-post til dam.compliance@dnb.no. Eventuelt kan du sende klage til DNB Asset Management AS, Postboks 1600 Sentrum, 0021 Oslo.

Annen relevant informasjon



Dette diagrammet viser fondets avkastning som prosentvis tap eller gevinst per år seneste 10 år.

Historisk avkastning er ingen garanti for fremtidig avkastning. Fremtidig avkastning vil blant annet avhenge av markedsutviklingen, forvalterens dyktighet, fondets risikoprofil og forvaltningshonorar. Avkastningen kan bli negativ som følge av kurstap.

Referanseindeksen benyttes som et referansepunkt for å sammenligne avkastningen i fondet. Det er derfor både fondets og referanseindeksens avkastning som presenteres i denne grafen.

Avkastningen vises etter fradrag av løpende kostnader. Kun resultater fra fulle kalenderår er inkludert.

Referanseindeksen frem til 31.1.2021: Oslo Børs Statsobligasjonsindeks 0,25 år (ST1X).

Referanseindeksen frem til 31.5.2022: NBP Norwegian Government Duration 0,25 Index NOK.

Fondet ble lansert i 1992.

Andelsklassen ble lansert i 1992.

Ytterligere informasjon om dette fondet finner du i fondsprospektet, som er tilgjengelig på våre nettsider <https://www.dnb.no/sparing/fond> eller <https://dnbam.com/vare-fond/fond>. Her finner du også dette nøkkelinformasjonsdokumentet, fondets årsrapport og halvårsrapport. Oversikt over tidligere publiserte kostnadsberegninger og avkastningsscenarier for fondet finner du på <https://documents.anevis-solutions.com/dnb/PRIIPSCENARIO-NO0010827520.csv>.