

# Nøkkelinformasjon

Dette dokumentet gir deg nøkkelinformasjon for investorer om denne andelsklassen. Det er ikke markedsføringsmateriale. Informasjonen er lovpålagt for å hjelpe deg å forstå hvilken karakter og risiko denne andelsklassen har. Du anbefales å lese informasjonen, slik at du kan ta en informert beslutning om å investere eller ikke.



## DNB LIKVIDITET – KLASSE: A (NOK) – ISIN: NO0010827520

en andelsklasse i DNB LIKVIDITET (fondet).

Fondet forvaltes av DNB Asset Management AS (forvaltningsselskapet).

## MÅL OG INVESTERINGSPOLICY

### Målsetning

Dette aktivt forvaltede fondet har som mål å gi moderat avkastningen på fondets investeringer på mellomlang til lang sikt.

### Investeringspolicy

Fondet investerer i obligasjoner med kort løpetid (rentebærende verdipapirer) i det norske markedet, denominert i eller sikret til norske kroner.

Obligasjonene er hovedsakelig utstedt av selskaper hjemmehørende i Norge; eller fra selskaper som utøver en betydelig del av virksomheten i det norske markedet; eller i obligasjoner som hovedsakelig omsettes i det norske markedet.

Fondet kan bruke finansielle derivater for å oppnå sitt investeringsmål.

Fondet er aktivt forvaltet. Fondets referanseindeks er Oslo Børs Statsobligasjonsindeks 0,25 år (ST1X). Referanseindeksen benyttes som et referansepunkt for å sammenligne avkastningen i fondet. Indeksen kan også benyttes som kilde for valg av investeringer, men fondet tar ikke sikte på å systematisk replikere indeksens sammensetning.

Sparehorisont: Obligasjonsfond har lav til moderat risiko og anbefalt sparehorisont er 2 år eller mer.

### Spesifikke opplysninger om fondsandelene

Du kan innløse andelene dine på daglig basis, unntatt under særskilte omstendigheter (se fondets prospekt).

Fondets skattepliktige inntekt utdeles årlig til andelseierne i form av nye andeler. Kursen på fondsandelene blir nedjustert tilsvarende verdien på den utdelte andelen.

### Begreper du bør kjenne til

**Aktivt forvaltet fond:** Et fond hvor forvalteren, innenfor rammene av fondets investeringsmål og -policy, har full råderett over sammensetningen av fondets investeringer.

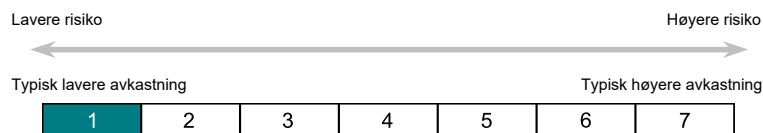
**Obligasjon:** Rentebærende verdipapir som representerer en forpliktelse for utsteder av lånet til å tilbakebetale lånebeløpet med tillegg av påløpte renter innen en gitt dato.

**Kredittrisiko:** Risikoen for at utsteder av obligasjonen skal misligholde hele eller deler av obligasjonens lånebetingelser.

**Derivat:** Finansielt instrument der verdien er avledet av utviklingen til et underliggende aktivum, f.eks. en valutakurs, markedsindeks, aksjekurs e.l.

**Referanseindeks:** En representativ sammensetning av verdipapirene i et bestemt marked. Endringer i referanseindeksens verdi viser markedets gjennomsnittlige verdiutvikling.

## RISIKO- OG AVKASTNINGSPROFIL



### Hva risikoklassifiseringen betyr

Hensikten med risikoklassifiseringen er å gi deg et mål på kurssvingningene i fondet. Klassifiseringen 1 betyr at fondskursen har meget lave kurssvingninger. Derfor er risikoen for tap og forventet avkastning tilsvarende meget lav. Den laveste klassifiseringen er ikke det samme som risikofri.

Fondets plassering på skalaen er ikke fast, men vil normalt endre seg med tiden. Historiske kurssvingninger gir ikke nødvendigvis et pålitelig bilde av hvordan fondets risikoprofil vil bli i fremtiden.

### Årsaken til at fondet har fått denne risikoklassifiseringen

Fondets risikonivå gjenspeiler hovedsakelig markedsrisikoen for investeringer i de internasjonale rentepapirmarkedene.

### Følgende risikofaktorer:

**Derivatrisiko:** Risikoen for at enkelte derivater oppfører seg uventet eller utsetter fondet for tap som er betydelig større enn kostnadene av derivatet.

**Kredittrisiko:** Risikoen for at en utsteder av gjeldspapirer blir ute av stand til å oppfylle sine gjeldsbetingelser, eller frykten for at denne risikoen er tilstede, fører til at verdien av disse gjeldspapirene går ned.

**Renterisiko:** Risikoen for at verdien av fondets investeringer i gjeldspapirer påvirkes negativt av endringer i rentenivået.

**Konsentrasjonsrisiko:** Risikoen for at verdien av fondets investeringer påvirkes negativt av en hendelse eller endring i en bestemt sektor eller land.

Ytterligere risikobeskrivelser er beskrevet nærmere i kapittelet om risiko i fondets prospekt.

## GEBYRER FOR DENNE ANDELSKLASSEN

Gebyrene du betaler, brukes til å betale kostnadene til drift av underfondet, herunder utgifter til markedsføring og distribusjon. Disse gebyrene reduserer vekstpotensialet for investeringen din.

Engangsgebyrer som belastes før eller etter at du investerer:	
Tegningsgebyr	Ingen
Innløsningsgebyr	Ingen
Dette er det maksimale gebyret som kan trekkes fra pengene dine før de investeres og/eller provenyet fra dine investeringer blir utbetalt. Ta kontakt med din finansielle rådgiver eller distributør for informasjon om eventuelle gebyrer.	
Gebyrer som belastes andelsklassen i løpet av et år:	
Løpende kostnader	0,39%
Gebyrer som belastes andelsklassen under spesielle omstendigheter:	
Resultatbasert honorar	Ingen

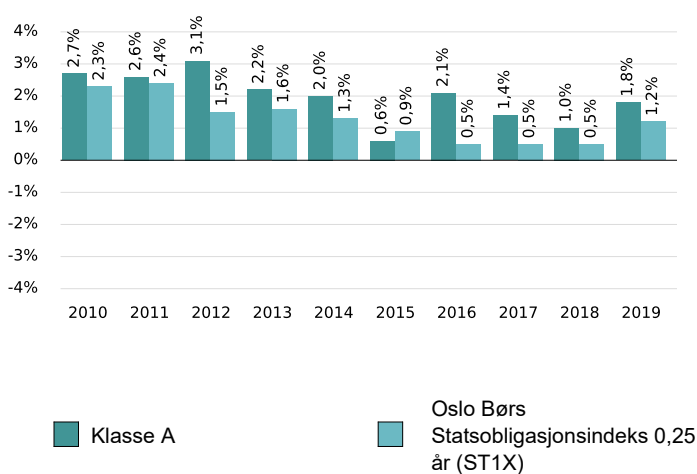
Beløpet for løpende kostnader er basert på utgiftene for året som ble avsluttet den 31 desember 2019. Dette tallet kan variere fra år til år.

Løpende kostnader omfatter ikke følgende:

- resultatbasert honorar, og
- porteføljetransaksjonskostnader, bortsett fra eventuelt tegnings-/innløsningsgebyr som betales av underfondet ved kjøp og salg av andeler i et annet instrument.

For mer informasjon om kostnader i fondet henvises det til fondets prospekt, som er tilgjengelig på [www.dnbam.com](http://www.dnbam.com) og [www.dnb.no](http://www.dnb.no).

## TIDLIGERE RESULTATER



- Historisk avkastning er ingen garanti for framtidig avkastning. Framtidig avkastning vil bl.a. avhenge av markedsutviklingen, forvalters dyktighet, fondets risiko, samt kostnader ved tegning, forvaltning og innløsning. Avkastningen kan bli negativ som følge av kurstap.
- Årlig avkastning beregnes etter fratrett for kostnader som belastes fondet.
- Fondet ble lansert i 1992.
- Andelsklassen A ble lansert i 1992.
- Historisk avkastning er beregnet i NOK.
- Fondets resultat er ikke knyttet til avkastningen i fondets referanseindekse. Referansegrunnlaget skal kun brukes til sammenlikning.

## PRAKTISKE OPPLYSNINGER

- Forvaltningsselskap:** DNB Asset Management AS, Dronning Eufemias gate 30, 0191 OSLO, telefon + 47 22 47 40 00.
- Depotmottaker:** DNB Bank ASA.
- Ytterligere opplysninger:** Dette dokumentet med nøkkelinformasjon for andelshavere inneholder ikke nødvendigvis alle opplysningene du trenger. Fondets prospekt, årsberetninger og halvårsrapporter er tilgjengelig kostnadsfritt på norsk på [www.dnbam.com](http://www.dnbam.com) eller [www.dnb.no](http://www.dnb.no) og i papirutgave på forespørsel til DNB Asset Management AS, Dronning Eufemias Gate 30, 0191 OSLO, telefon +47 22 47 40 00. Vennligst rådfør deg med en rådgiver dersom du har behov for mer informasjon.
- Godtgjørelsesordning:** Informasjon om godtgjørelsesordning i DNB Asset Management AS finnes på våre nettsider, [www.dnbam.com](http://www.dnbam.com) og [www.dnb.no](http://www.dnb.no). En papirkopi av retningslinjene for godtgjørelse er kostnadsfritt tilgjengelig på forespørsel.
- Skattelovgivning:** Skattelovgivningen i Norge kan få innvirkning på din skattemessige stilling. Mer informasjon om skatt finnes i fondets prospekt.
- Ansvarsfraskrivelse:** DNB Asset Management AS kan holdes ansvarlig utelukkende på grunnlag av påstander i dette dokumentet som er villedende, unøyaktige eller i uoverensstemmelse med de relevante delene av prospektet for fondet.
- Praktiske opplysninger:** Verdien av dette fondet beregnes daglig. Kursene er tilgjengelig på [www.dnbam.com](http://www.dnbam.com), [www.dnb.no](http://www.dnb.no), [www.ose.no](http://www.ose.no) eller [www.morningstar.no](http://www.morningstar.no).