

DNB FUND PRIVATE EQUITY RETAIL B (EUR)

ISIN: LU0302296065. BLOOMBERG TICKER: DNBPREQ LX. WKN: A0MWAK



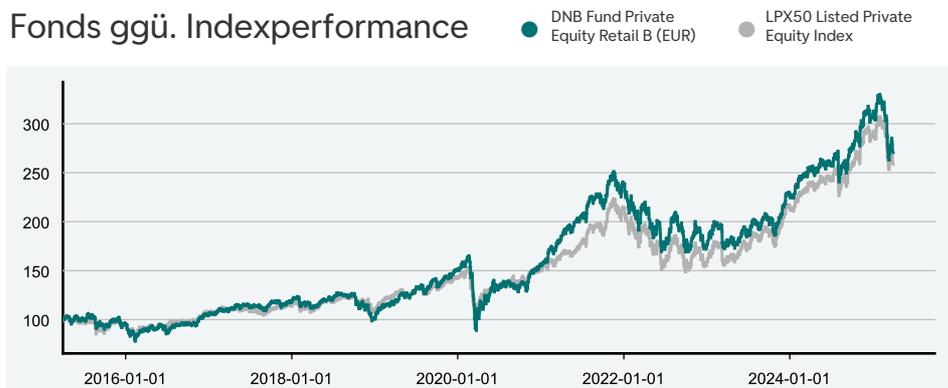
Kevin Bull Dalby
Leitender Portfoliomanager

Strategie und Zielsetzung des Fonds

Der Teilfonds wird vorwiegend in den globalen Private Equity-Sektor investieren, indem er Beteiligungen an anderen OGAW, OGA, börsennotierten Fonds (Exchange Traded Funds, ETF), börsennotierten Private Equity-Gesellschaften (Private Equity Investment Trusts, PEIT), Indizes und börsennotierten Aktien von Gesellschaften, die im Private Equity-Sektor investieren, erwirbt.

Um sich im Private Equity-Sektor zu engagieren, können in untergeordnetem Umfang auch Derivate (darunter insbesondere Optionen und Futures) auf die vorstehend genannten OGAW, OGA, ETFs, PEITs, Indizes und börsennotierten Aktien eingesetzt werden. In geografischer Hinsicht hat der Teilfonds volle Flexibilität.

Fonds ggü. Indexperformance



Vergangene Wertentwicklung sagt nichts über zukünftige Erträge aus.

Quelle: DNB Asset Management

Performance (% net of fees)

| Kumulierte Rendite (%) | YTD | MTD | 1 Jahr | 3 Jahre | 5 Jahre | 10 Jahre | seit Auflage |
|------------------------|--------|--------|--------|---------|---------|----------|--------------|
| Fonds | -11,86 | -12,16 | 5,85 | 26,23 | 152,14 | 170,52 | 243,62 |
| Index | -9,98 | -11,29 | 7,80 | 34,52 | 125,29 | 158,69 | 342,11 |

| Annualisierte Rendite (%) | 3 Jahre | 5 Jahre | 10 Jahre | seit Auflage |
|---------------------------|---------|---------|----------|--------------|
| Fonds | 8,07 | 20,32 | 10,46 | 7,27 |
| Index | 10,39 | 17,64 | 9,97 | 8,82 |

| Kalenderjahr (%) | 2024 | 2023 | 2022 | 2021 | 2020 | 2019 | 2018 | 2017 | 2016 | 2015 |
|------------------|-------|-------|--------|-------|------|-------|--------|-------|-------|-------|
| Fonds | 33,87 | 31,79 | -26,45 | 51,24 | 3,94 | 48,13 | -13,75 | 12,76 | 9,23 | 11,08 |
| Index | 32,80 | 38,44 | -26,58 | 40,82 | 6,33 | 30,02 | -4,11 | 7,51 | 10,73 | 10,42 |

Quelle: DNB Asset Management

Haftungsausschluss für Leistungen

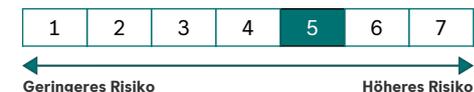
Die angegebene Wertentwicklung bezieht sich auf die Vergangenheit und ist keine Garantie für zukünftige Erträge. Zukünftige Renditen werden z.B. von der Marktentwicklung, den Fähigkeiten des Managers, dem Risiko des Fonds sowie den Kosten für die Zeichnung, Verwaltung und Rücknahme abhängen. Der Kapitalwert einer Anlage wird schwanken, so dass die Anteile eines Anlegers bei Verkauf oder Rückgabe mehr oder weniger wert sein können als der ursprüngliche Wert. Aktuelle Wertentwicklung: www.dnbam.com

Fondsinformationen

| | |
|--------------------------------|-----------------------------------|
| Rechtsstatus | SICAV |
| Domicile | Luxembourg |
| Auflegedatum der Anteilsklasse | 20.04.2009 |
| Auflegedatum des Fonds | 27.08.2007 |
| Vermögensklasse | Aktienfonds |
| Anteilsklasse NIV | EUR 326,64 |
| Anteilsklasse (AuM) | EUR 102,00 Millionen |
| Fonds (AuM) | EUR 154,92 Millionen |
| Anlageform | Fundamental |
| Marktorientierung | Globalen |
| Industrieorientierung | Private Equity |
| Liquiditätsorientierung | Große bis mittelgroße Emittenten |
| Fonds index | LPX50 Listed Private Equity Index |
| Einkommensverwendung | Ausschüttend |

Quelle: DNB Asset Management

SRI



Geringeres Risiko

Höheres Risiko

Risikoindikator

Der Risikoindikator reicht von 1 (geringstes Risiko) bis 7 (höchstes Risiko). Risiko 1 ist nicht gleichbedeutend mit einer risikolosen Anlage. Dieser Indikator kann sich von Zeit zu Zeit ändern.

Risikoinformationen

| | Fonds | Index | rel. |
|--------------------|---------|---------|--------|
| Anzahl Unternehmen | 32 | 50 | 18 |
| Alpha* | | | -2,16% |
| Beta* | | | 1,01 |
| Information Ratio* | | | -0,77 |
| Max. Drawdown | -78,62% | -52,52% | |
| Sharpe Ratio* | 0,27 | 0,38 | |
| Tracking Error* | | | 3,02% |
| Volatilität* | 22,17% | 21,72% | |

Quelle: DNB Asset Management

* Diese Kennzahlen werden basierend auf wöchentlichen Returns 3 Jahre rollierend berechnet.

Bedingungen

| | |
|-----------------------|--------------|
| Mindestzeichnung | EUR 300 |
| Liquidität | Täglich |
| Annahmeschluss* | 13:00 CET |
| Swing Pricing | Ja |
| Verwaltungsgebühr** | 1,40% |
| Erfolgsgebühr | Keine |
| Zeichnungsgebühr | Höchstens 5% |
| Rücknahmegebühr | Keine |
| Empfohlene Haltedauer | 7 Jahre |

* Der Geschäftstag entspricht dem Bewertungstag.

** Per annum

Quelle: DNB Asset Management

DNB FUND PRIVATE EQUITY RETAIL B (EUR)

ISIN: LU0302296065. BLOOMBERG TICKER: DNBPREQ LX. WKN: A0MWAK

Top 10 größte Portfolio-Positionen*

| Name | Land | Sektor | % |
|--------------------------------|----------------|------------|------|
| Apollo Global Management LLC | United States | Financials | 8,68 |
| Ares Management Corp | United States | Financials | 8,33 |
| Carlyle Group LP | United States | Financials | 7,30 |
| KKR & Co Inc | United States | Financials | 6,93 |
| Blackstone Group LP | United States | Financials | 5,99 |
| 3i Group Plc | United Kingdom | Financials | 4,44 |
| Partners Group Holding AG | Switzerland | Financials | 4,41 |
| Blue Owl Capital Inc | United States | Financials | 4,39 |
| Intermediate Capital Group PLC | United Kingdom | Financials | 4,35 |
| EQT AB | Sweden | Financials | 4,34 |

Top 5 übergewichtete Positionen (YTD)*

| Name | Sektor | Nebensektor | % |
|-----------------------|------------|------------------------|------|
| Blue Owl Capital Inc | Financials | Diversified Financials | 4,38 |
| Blue Owl Capital Corp | Financials | Diversified Financials | 3,67 |
| Ares Management Corp | Financials | Diversified Financials | 3,66 |
| Carlyle Group LP | Financials | Diversified Financials | 2,59 |
| Jafco Group Co Ltd | Financials | Diversified Financials | 2,57 |

Top 5 untergewichtete Positionen (YTD)*

| Name | Sektor | Nebensektor | % |
|---------------------------|------------|------------------------|-------|
| Ares Capital Corp | Financials | Diversified Financials | -4,65 |
| 3i Group Plc | Financials | Diversified Financials | -4,40 |
| Partners Group Holding AG | Financials | Diversified Financials | -3,35 |
| Golub Capital BDC Inc | Financials | Diversified Financials | -2,36 |
| Blackstone Inc | Financials | Diversified Financials | -2,14 |

Top 5 relative Performancebeiträge (YTD)*

| Name | Sektor | Nebensektor | % |
|-------------------------------|------------|------------------------|------|
| Kkr & Co Inc | Financials | Diversified Financials | 0,26 |
| Blackstone Inc | Financials | Diversified Financials | 0,22 |
| Blue Owl Capital Corp | Financials | Diversified Financials | 0,20 |
| Jafco Group Co Ltd | Financials | Diversified Financials | 0,18 |
| Hbm Healthcare Investments Ag | Financials | Diversified Financials | 0,12 |

Top 5 relative Performanceverluste (YTD)*

| Name | Sektor | Nebensektor | % |
|---------------------------|------------|------------------------|-------|
| Ares Capital Corp | Financials | Diversified Financials | -0,39 |
| 3i Group Plc | Financials | Diversified Financials | -0,35 |
| Ares Management Corp | Financials | Diversified Financials | -0,35 |
| Blue Owl Capital Inc | Financials | Diversified Financials | -0,27 |
| Partners Group Holding AG | Financials | Diversified Financials | -0,24 |

Aufschlüsselung nach Sektor (%)*

| | |
|------------|-------|
| Financials | 96,78 |
|------------|-------|

Aufschlüsselung nach Land (%)*

| | |
|----------------|-------|
| United States | 55,55 |
| United Kingdom | 12,30 |
| Canada | 7,71 |
| Switzerland | 6,37 |
| France | 5,48 |
| Sweden | 5,44 |
| Japan | 2,98 |
| Belgium | 0,63 |
| Germany | 0,32 |

Aufschlüsselung nach Währung (%)*

| | |
|-----|-------|
| USD | 56,48 |
| GBP | 13,46 |
| CAD | 7,74 |
| CHF | 6,76 |
| EUR | 6,54 |
| SEK | 5,85 |
| JPY | 3,04 |
| NOK | 0,19 |
| ZAR | 0,04 |

Aufschlüsselung nach Marktkapitalisierung (%)*

| | |
|---------------|-------|
| > 10bn USD | 59,61 |
| > 1bn USD | 15,77 |
| > 5bn USD | 15,37 |
| < 1bn USD | 6,03 |
| Others | 0,00 |
| Derivative | 0,00 |
| FX derivative | 0,00 |

*Quelle: DNB Asset Management
Dynamisches Portfolio: Die Allokationen können sich im Laufe der Zeit ändern.
Auf der Grundlage der Bestände zum 31.03.2025.

DNB FUND PRIVATE EQUITY RETAIL B (EUR)

ISIN: LU0302296065. BLOOMBERG TICKER: DNBPREQ LX. WKN: A0MWAK

SFDR-Klassifizierung: Artikel 6

Der Fonds bezieht Nachhaltigkeitsrisiken in seine Anlageentscheidungen ein, ohne ESG-Prinzipien zu fördern.

ESG Ansätze

| | |
|-----------------|------|
| ESG-Integration | Ja |
| Abstimmungen | Ja |
| Ausschlüsse | Ja |
| Dialoge | Ja |
| Inklusionen | Nein |
| Themenbasiert | Nein |

Quelle: DNB Asset Management

Abstimmungen

Eine Möglichkeit, um Unternehmen in eine positive Richtung zu beeinflussen, ist die Stimmabgabe auf Hauptversammlungen. In unseren Abstimmungsrichtlinien für Norwegen ist festgelegt, dass wir bei allen norwegischen Hauptversammlungen der börsennotierten Unternehmen, an denen wir beteiligt sind, abstimmen. Wir haben einen systematischen Ansatz gewählt, um festzulegen, bei welchen Versammlungen globaler Unternehmen wir abstimmen werden.

Standard Ansatz

Die Festlegung von Standards ist ein wichtiges Element der aktiven Beteiligung. In diesem Rahmen entwickeln und veröffentlichen wir in wichtigen Bereichen Dokumente, mit denen wir zur Verbesserung der Standards im Markt beitragen und welche die Grundlage für Engagements mit Unternehmen bilden:

Ausschlusskriterien (negatives Screening)

Der Fonds meidet Investitionen in Unternehmen, die in den folgenden Bereichen tätig sind:

- Kohle \geq 30% + absolutes Kriterium
- Ölsände \geq 30%
- Kontroverse Waffen
- Tabak (Herstellung)
- Pornografie (Herstellung)

[DNB-Standard für verantwortungsvolle Investitionen](#)

[Ausgeschlossene Unternehmen](#)

Dialoge

Unternehmensdialoge können durchgeführt werden, um bestimmte ESG-Vorfälle zu diskutieren (reaktiv) oder um die allgemeine Leistung von Unternehmen in Bezug auf ESG-Risiken und -Chancen zu verbessern (proaktiv).

Internationale Normen und Standards

ESG-Daten werden in das Portfoliomanagementsystem integriert und zur Bewertung von ESG-Risiken und -Chancen bei Investitionsentscheidungen herangezogen.



Water



Anti corruption



Climate change



Environment



Human rights



Tax



Gender equality



Oceans



Biodiversity

Bei der Entscheidung, in den Teilfonds zu investieren, sollten alle Merkmale berücksichtigt werden, die im Verkaufsprospekt und im Key Information Document (KID) beschrieben sind. Die Dokumente sind erhältlich auf www.dnbam.com unter der Rubrik "Unsere Fonds", bei DNB Asset Management AS, Dronning Eufemias gate 30, 0021 Oslo Norwegen, oder bei der Verwaltungsgesellschaft FundPartner Solutions (Europe) S.A 15, avenue John F. Kennedy, L-1855 Luxemburg.
Haftungsausschluss: Die Werte können sich im Laufe der Zeit ändern.

DNB FUND PRIVATE EQUITY RETAIL B (EUR)

ISIN: LU0302296065. BLOOMBERG TICKER: DNBPREQ LX. WKN: A0MWAK

Risikoarten (Generell birgt jede Investition das Risiko eines Kapitalverlustes.)

Unternehmensrisiko:

Das Risiko, dass einem oder mehreren Unternehmen, in die der Fonds investiert hat, etwas passiert und diese Investitionen an Wert verlieren.

Liquiditätsrisiko:

Das Risiko, dass eine oder mehrere Investitionen des Fonds schwer zu bewerten oder zu einem gewünschten Zeitpunkt und Preis zu verkaufen sind.

Konzentrationsrisiko:

Das Risiko, dass ein negatives Ereignis oder eine Veränderung in einem bestimmten Sektor oder einer bestimmten Region, dem die Anlagen des Fonds ausgesetzt sind, dazu führt, dass diese Anlagen an Wert verlieren.

Währungsrisiko:

Das Risiko, dass eine negative Veränderung einer Währung, der der Fonds ausgesetzt ist, dazu führt, dass die auf diese Währung lautenden Anlagen an Wert verlieren.

Systematisches Risiko:

Das Risiko, dass z.B. ein wirtschaftlicher Schock oder politische Instabilität auf dem Markt, in den der Fonds investiert, dazu führt, dass sämtliche Anlagen des Fonds an Wert verlieren.

Weitere Anlagerisiken sind im Kapitel der Risikohinweise des Verkaufsprospekts dargelegt.

Glossar

Alpha

Alpha zeigt die prozentuale Performance eines Fonds, die über oder unter derjenigen des breiteren Markts liegt.

Beta

Das Beta gibt an, wie stark sich die Rendite eines Fonds im Vergleich zum breiteren Markt durchschnittlich bewegt. Ein Fonds mit einem Beta über 1 bewegt sich im Durchschnitt stärker als der Markt und ein Fonds mit einem Beta unter 1 bewegt sich weniger als der Markt.

Annahmeschluss

Frist für die Übermittlung von Aufträgen an die Transferstelle in Luxemburg, wie in den entsprechenden Anhängen des Prospekts angegeben. Es kann erforderlich sein, dass Sie Ihre Aufträge bei Ihrem Finanzberater oder Fondsanbieter bis zu einer früheren Annahmeschlusszeit einreichen müssen.

Korrelation und annualisierte Volatilität

Die Korrelation zeigt, wie sich die Rendite eines Fonds im Verhältnis zur Benchmark entwickelt. Stark korrelierte Anlagen tendieren dazu, sich gemeinsam nach oben und unten zu bewegen, während dies bei Anlagen mit geringer Korrelation nicht der Fall ist. Die Standardabweichung oder annualisierte Volatilität ist ein Maß für die historische Volatilität. Sie wird berechnet durch den Vergleich der durchschnittlichen Rendite mit der durchschnittlichen Abweichung von dieser Rendite.

Auflagedatum

Das Auflagedatum ist das Datum, das für den Beginn der Performanceberechnung berücksichtigt wird. Am Auflegungsdatum wurden alle Vermögenswerte auf den aktuellen Teilfonds im Austausch gegen Anteile des aktuellen Teilfonds übertragen.

Maximaler Verlust

Der größte Verlust, gemessen vom Höchststand bis zum Tiefststand, bis ein neuer Höchststand erreicht wird.

NAV

Akronym für Nettoinventarwert.

Laufende Kosten (OCR)

Die laufenden Kosten basieren auf den Ausgaben von 12 Monaten, die am 31. Dezember des Vorjahres enden. Sie werden jährlich aktualisiert, können aber auch häufiger angepasst werden.

Sharpe-Ratio

Die Sharpe Ratio zeigt die risikobereinigte Performance des Fonds. Sie wird berechnet, indem die Überschussrendite (Portfoliorendite minus risikofreie Rendite) durch die Volatilität geteilt wird.

SRI

Der Risikoindikator ist ein Anhaltspunkt für das Risikoniveau dieses Produkts im Vergleich zu anderen Produkten. Das Risiko des Produkts kann erheblich höher

sein, wenn die empfohlene Mindesthaltedauer nicht eingehalten wird.

Standardabweichung

Die Standardabweichung oder annualisierte Volatilität ist ein Maß für die historische Volatilität. Sie wird berechnet, indem die durchschnittliche Rendite mit der durchschnittlichen Abweichung von dieser Rendite verglichen wird.

Swing Pricing

Swing Pricing ist eine Anti-Verwässerungstechnik, die langfristige Anleger vor den direkten und indirekten Kosten der Kapitalaktivitäten im Fonds schützt. Die langfristige Wertentwicklung des Fonds bleibt bei dieser mit dieser Lösung erhalten.

Tracking Error

Die Volatilität der Überschussrenditen des Fonds gegenüber den Renditen seiner Benchmark. Der Tracking Error gibt an, wie eng das Renditemuster eines Managers dem der Benchmark folgt.

Wichtige Informationen

Dieses Dokument ist Marketing-Kommunikation. Bitte beachten Sie den OGAW-Prospekt, das KID, den Halbjahres- und Jahresbericht sowie die Zusammenfassung der Anlegerrechte bevor Sie eine endgültige Anlageentscheidung treffen.

Um die Dokumente in englischer Sprache einzusehen, besuchen Sie bitte www.dnbam.com unter der Rubrik "Unsere Fonds", DNB Asset Management AS, Dronning Eufemias gate 30, 0021 Oslo Norwegen, oder die Verwaltungsgesellschaft FundPartner Solutions (Europe) S.A., 15, avenue John F. Kennedy, L-1855 Luxemburg. Möglicherweise sind auch lokale Sprachversionen verfügbar.

Dieses Dokument ist weder an Personen oder Körperschaften gerichtet noch zur Verbreitung oder Verwendung durch diese bestimmt, die Bürger oder Einwohner eines Ortes, Staates, Landes oder einer Gerichtsbarkeit sind, in dem eine solche Verbreitung,

Verfügbarkeit oder Verwendung gegen Gesetze oder Vorschriften verstoßen würde. Nicht alle Fonds und/oder Fondsanteile sind in allen Ländern zum Verkauf verfügbar.

Die steuerliche Handhabung hängt von den individuellen Umständen des jeweiligen Anlegers ab und kann sich ändern.

Jede Angabe eines Rankings, einer Bewertung oder eines Awards ist keine Garantie für zukünftige Leistungsergebnisse und ist im Laufe der Zeit nicht gleichbleibend. Anlagen in Investmentfonds sind immer mit einem finanziellen Risiko verbunden.

Emittent: Dieses Dokument wird von DNB Asset Management AS herausgegeben, einem Unternehmen, das von Finanstilsynet, der norwegischen Finanzaufsichtsbehörde, zugelassen ist und reguliert wird. DNB Asset Management AS gehört zu der DNB-Gruppe.

Schweiz: Vertreter: FundPartner Solutions (Switzerland) S.A., Route des Acacias 60, CH-1211 Geneva 73. Zahlstelle: Banque Pictet & Cie SA, Route des Acacias 60, CH-1211 Geneva 73.

USA: Fondsanteile dürfen in den Vereinigten Staaten nicht angeboten, verkauft oder übertragen werden.

Zusammenfassung der Anlegerrechte: <https://www.pictet.com/content/dam/www/documents/legal-and-notes/fundpartner-solutions/fps-summary-of-investors-rights.pdf.coredownload.pdf>

Kein Teil dieses Materials darf ohne vorherige schriftliche Zustimmung von DNB Asset Management AS kopiert oder weitergegeben werden.