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 SMB – KLASSE: A (NOK) – ISIN: NO0010337819

en andelsklasse i DNB SMB (fondet).
Fondet forvaltes av DNB Asset Management AS (forvaltningsselskapet).

MÅL OG INVESTERINGSPOLICY

Målsetning

Dette aktivt forvaltede fondet har som mål å maksimere avkastningen på fondets investeringer på lang sikt, uten å ta mer risiko enn nødvendig.

Investeringspolicy

Fondet investerer i aksjer i små og mellomstore selskaper notert på Oslo Børs, men har også mulighet til å investere inntil 20 % i internasjonale aksjemarkeder.

Fondets investeringer i fremmed valuta vil ikke valutasikres til fondets basisvaluta.

Fondet er aktivt forvaltet. Fondets referanseindeks er Oslo Børs SMA indeks (OSESX). 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.

Andelsklassen er åpen for investorer som tegner gjennom distributører som gjennom avtale med forvaltningsselskapet ikke mottar distribusjonsgodtgjørelse. Dette er en nettoandelsklasse hvor de totale årlige kostnadene blir lavere. For å handle denne andelsklassen må du betale en årlig avgift av beholdningen.

Sparehorisont: Aksjefond har høy risiko og anbefalt sparehorisont er 5 år eller mer. Tegning og innløsning i fondet kan normalt gjennomføres alle bankdager. Minste tegningsbeløp er NOK > 0.

Spesifikke opplysninger om fondsandelene

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

Dette fondet utbetaler ikke utbytte til andelseiere. Utbytte som tilfaller fondet blir reinvestert og utgjør derfor en del av andelsverdien.

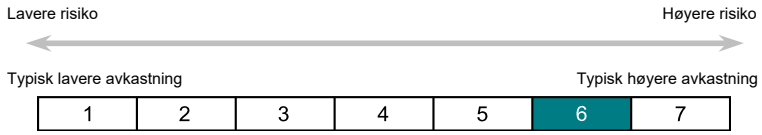
Begreper du bør kjenne til

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

Aksje: Verdipapir som representerer en eierandel i et selskap.

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 6 betyr at fondskursen har høye kurssvingninger. Derfor er risikoen for tap og forventet avkastning tilsvarende høy. 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 aksjemarkedene.

Følgende risikofaktorer:

Motpartsrisiko: Risikoen for at fondet taper penger hvis en enhet som det gjør forretninger med, ikke er villige til eller i stand til å overholde sine forpliktelser til fondet.

Likviditetsrisiko: Risikoen for at en eller flere av fondets verdipapirer kan bli vanskelig å verdsette eller å selge på ønsket tidspunkt og til ønsket kurs.

Selskapsrisiko: Risikoen for at en hendelse i ett eller flere selskaper som fondet har investert i fører til at verdien av disse investeringene går ned.

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

Systematisk risiko: Risikoen for at verdien av fondets investerer kan påvirkes negativt av endringer i markedskonjunkturer eller politiske forhold.

Valutarisiko: Risikoen for at verdien av fondets investerer kan påvirkes negativt av kurssvingninger i valutamarkedet.

Forvaltningsrisiko: Risikoen for at forvalters forvaltningsstrategi, som har fungerst godt under normale forhold, kan vise seg å være ineffektiv eller uhensiktsmessig under andre markedsforhold.

Bærekraftsrisiko: Fondets verdi kan påvirkes negativt av en hendelse knyttet til miljø, sosiale faktorer eller virksomhetsstyring i selskapene som fondet investerer i.

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	0,87%
Gebyrer som belastes andelsklassen under spesielle omstendigheter:	
Resultatbasert honorar	Ingen

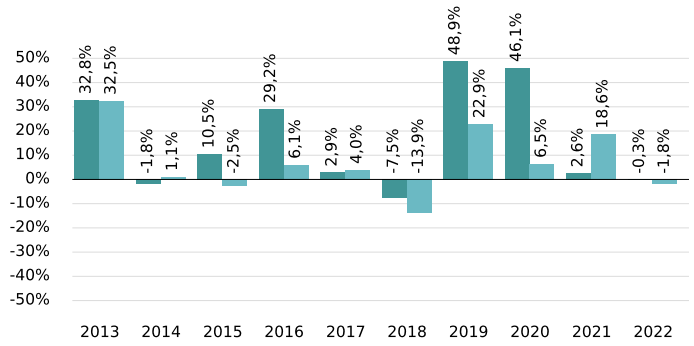
Siden det har vært endringer i fondets honorarstruktur er de løpende kostnadene som vises her basert på estimater. Dette tallet kan variere fra år til år.

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 og 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 fratrekk for kostnader som belastes fondet.
- Fondet ble lansert i 2001.
- Andelsklassen A ble lansert i 2001.
- 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 eller 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 og 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, www.dnb.no, www.ose.no eller www.morningstar.no.