NØKKELINFORMASJON

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 SMB A

DNB Asset Management AS, et datterselskap i DNB-konsernet

ISIN: NO0010337819

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: 2026-09-08

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 avvikles. Vennligst se fondets prospekt for mer informasjon.
Målsetning	Dette aksjefondet har som mål å maksimere avkastningen på fondets investeringer på lang sikt, uten å ta unødig risiko. **Investeringer:** Fondet investerer i aksjer i små og mellomstore selskaper, hovedsakelig notert på børser og regulerte markeder i Norge. Selskaper eller investeringer som eventuelt ikke tilfredsstiller DNBs retningslinjer for ansvarlige investeringer vil holdes utenfor fondets investeringsområde. **Strategi:** Fondet er aktivt forvaltet. Fondets investeringsbeslutninger er basert på langsiktig fundamental analyse, som innebærer grundig analyse av selskaper, markeder og andre markedsfaktorer som kan påvirke selskapenes utvikling.. Markedet for omsetning av aksjer i små og mellomstore selskaper er vesentlig mindre likvid enn store, børsnoterte selskaper. Verdien av små og mellomstore selskaper vil typisk svinge mer enn store, likvide selskaper. **Derivater:** Fondet vil normalt ikke benytte finansielle derivater i effektivisering av porteføljeforvaltningen. Fondets investeringer i fremmed valuta vil ikke sikres tilbake til fondets og andelsklassens basisvaluta. **Bærekraft:** Fondet fremmer, i tillegg til andre hensyn, miljørelaterte og sosiale aspekter gjennom sin investeringsstrategi. **Referanseindeks:** 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. **Avkastning:** Fondets avkastning bestemmes av hvordan aksjene fondet investerer i øker eller reduseres i verdi i løpet av investeringsperioden. **Utbytte:** Det blir ikke utbetalt utbytte. Realisasjonsgevinster, mottatt aksjeutbytte og renteinntekter reinvesteres i fondet. **Handel:** Du kan normalt kjøpe og selge andeler i fondet alle virkedager i Norge. Krav til minste tegningsbeløp er NOK 100.
Målgruppe	Fondet kan passe for deg som vil spare langsiktig i minst 5 år, og som er innforstått med at investeringen din vil kunne variere betydelig i verdi og at du kan risikere å tape penger på investeringen. 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

1	2	3	**4**	5	6	7

Lavere risiko ⟷ *Høyere risiko*

Risikoindikatoren forutsetter at du eier produktet i 5 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 4 av 7, som innebærer en moderat risikoklasse. Dette rangerer risikoen for fremtidig tap som skyldes markedsutviklingen som moderat.

Vær oppmerksom på følgende vesentlige risikofaktorer som ikke er inkludert i beregningen av risikoindikatoren: Fondets verdi kan påvirkes negativt av hendelser i enkeltselskaper (selskapsrisiko) og fondets verdi kan påvirkes negativt av hendelse i en bestemt sektor/region (konsentrasjonsrisiko).

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

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. Scenarioene i tabellen er fremstillinger basert på fondets tidligere resultater og under bestemte antakelser. Markedene kan utvikle seg veldig annerledes i fremtiden.

Anbefalt investeringsperiode: 5 år eller lenger

Avkastningsscenarier basert på en eksempel-investering på NOK 100 000		Hvis du selger etter 1 år	Hvis du selger etter 5 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 45 978**	**NOK 34 254**	
	Gjennomsnittlig avkastning hvert år	- 54.0 %	- 19.3 %	
Ugunstig	**Hva du kan få tilbake etter kostnader**	**NOK 90 768**	**NOK 119 760**	Det ugunstige scenariet inntraff for en investering i perioden mellom MAI 2025 og JUN 2026.
	Gjennomsnittlig avkastning hvert år	- 9.2 %	3.7 %	
Moderat	**Hva du kan få tilbake etter kostnader**	**NOK 113 903**	**NOK 222 774**	Det moderate scenariet inntraff for en investering i perioden mellom APR 2017 og APR 2022.
	Gjennomsnittlig avkastning hvert år	13.9 %	17.4 %	
Gunstig	**Hva du kan få tilbake etter kostnader**	**NOK 162 337**	**NOK 301 048**	Det gunstige scenariet inntraff for en investering i perioden mellom MAR 2020 og MAR 2025.
	Gjennomsnittlig avkastning hvert år	62.3 %	24.7 %	

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.

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 5 år
Totale kostnader	NOK 1 690	NOK 19 733
Årlig kostnadseffekt målt i prosent *	1.69 %	2.01 %

* 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 19.38 % før kostnader og 17.37 % 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	0.85 % av verdien av investeringen din hvert år. Dette er et estimat basert på faktiske kostnader i fondet i løpet av det siste året.	NOK 848
Transaksjonskostnader	0.90 % 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 902
Særskilte kostnader som belastes fondet under bestemte omstendigheter		**Hvis du selger etter 1 år**
Resultatbasert forvaltningsgodtgjørelse	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.	-

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

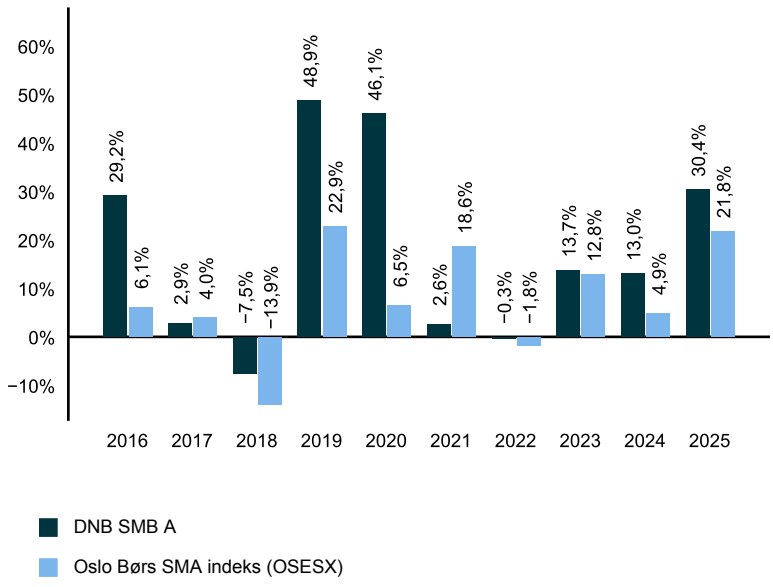
Anbefalt investeringsperiode: 5 år eller lenger

Fondet plasserer i verdipapirer med høy svingningsrisiko og er egnet for sparing med relativt langsiktig investeringshorisont. Du kan selge tidligere, men fondet passer ikke for investorer som planlegger å selge fondsandelene innen 5 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

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.

Fondet ble lansert i 2001.

Andelsklassen ble lansert i 2001.

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 avkastningsscenarier for fondet finner du på https://documents.anevis-solutions.com/dnb/PRIIPSCENARIO-NO0010337819.xlsx.