

Finalidad

Este documento le proporciona información fundamental que debe conocer sobre este producto de inversión. No se trata de material comercial. Es una información exigida por ley para ayudarlo a comprender la naturaleza, los riesgos, los costes y los beneficios y pérdidas potenciales de este producto y para ayudarlo a compararlo con otros productos.

Producto

Clase: DNB European Defence A EUR

Productor del producto: DNB Asset Management AS, parte de DNB Group

ISIN: NO0013620781

Lea más sobre el producto en nuestro sitio web <https://dnbam.com/es/nuestros-fondos/fondos> o póngase en contacto con nosotros por teléfono +47 22 47 40 00.

La Autoridad de Supervisión Financiera de Noruega (Finanstilsynet) es responsable de supervisar DNB Asset Management AS en relación con este documento de datos fundamentales. El producto de inversión está autorizado en Noruega. DNB Asset Management AS está autorizada en Noruega y está regulada por la Autoridad de Supervisión Financiera de Noruega (Finanstilsynet).

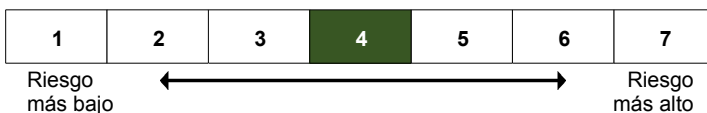
Este documento de datos fundamentales se actualiza a partir de 23.09.2025.

Qué es este producto?

Tipo	Fondo mutuo (UCITS)
Término	El fondo mutuo no tiene fecha de vencimiento ni plazo. Con el consentimiento de la Autoridad de Supervisión Financiera de Noruega, la sociedad gestora podrá decidir liquidar el fondo de valores. Consulte el prospecto del fondo para obtener más información.
Objetivo	<p>Este fondo de acciones de gestión activa tiene como objetivo maximizar el rendimiento de las inversiones del fondo a largo plazo, sin riesgos indebidos. El fondo invierte en acciones de empresas con ingresos procedentes de actividades relacionadas con la defensa, la industria aeroespacial, la seguridad o la preparación para emergencias, que estén domiciliadas o coticen en bolsas de valores y mercados regulados de Europa. Las acciones emitidas por empresas que no cumplan con las pautas del DNB para inversiones responsables se mantendrán fuera del área de inversión del fondo. Las empresas que no cumplan con las directrices del DNB para inversiones responsables quedarán fuera del área de inversión del fondo.</p> <p>Derivados: El fondo tiene la opción de utilizar derivados financieros para agilizar la gestión de la cartera. Las inversiones del fondo en divisas extranjeras no estarán cubiertas en coronas noruegas.</p> <p>Punto de referencia: El índice de referencia del fondo es MSCI Europe IMI Defense Select Capped Index. El índice de referencia se utiliza como punto de referencia para comparar el rendimiento del fondo. El índice también puede utilizarse como fuente para seleccionar inversiones, pero el fondo no replicará sistemáticamente la composición del índice.</p> <p>Sostenibilidad: El fondo promueve, además de otras consideraciones, los aspectos ambientales y sociales a través de su estrategia de inversión. La contribución positiva de estas características se tendrá en cuenta en las decisiones de inversión, pero no debe ser un factor decisivo. No tiene como objetivo principal las inversiones sostenibles. El fondo está sujeto a los requisitos de divulgación establecidos en el artículo 8 del Reglamento sobre la Divulgación de Información sobre Finanzas Sostenibles (SFDR). Para obtener más información sobre las características del fondo, incluida su relación con las Instrucciones del Grupo DNB para Inversiones Responsables, consulte el folleto del fondo y el sitio web de la Sociedad Gestora: www.dnbam.com.</p> <p>Dividendo: No se pagan dividendos. Las ganancias de capital, los dividendos de acciones recibidos y los ingresos por intereses se reinvierten en el fondo.</p>
Inversor minorista al que va dirigido	<p>El fondo puede ser adecuado para aquellos que quieran ahorrar a largo plazo, al menos durante 5 años, y que entiendan que su inversión puede variar significativamente en valor y que pueden correr el riesgo de perder dinero en su inversión. Normalmente puedes comprar y vender unidades del fondo todos los días hábiles. El importe mínimo de suscripción es de EUR > 0.</p> <p>Invertir en este fondo mutuo no requiere conocimientos especiales ni experiencia con fondos mutuos o el mercado de valores.</p>
Depositario	El custodio del fondo es DNB Bank ASA. El informe anual, el informe semestral, el folleto informativo, la última cotización de las acciones y otra información práctica están disponibles gratuitamente en español o inglés en https://dnbam.com/es/nuestros-fondos/fondos .

Qué riesgos corro y qué podría obtener a cambio?

Indicador de riesgo



El indicador de riesgo asume que usted es propietario del producto durante 5 años. El riesgo real puede variar significativamente si lo vende después de un período más corto.

El indicador de riesgo resumido proporciona una guía sobre el nivel de riesgo de este producto en comparación con otros. Muestra la probabilidad de que el valor del producto disminuya debido a la evolución del mercado.

Hemos clasificado este fondo con una calificación de 4 sobre 7, lo que implica una categoría de riesgo moderado. Esto significa que el riesgo de pérdidas futuras debido a la evolución del mercado es moderado.

Este producto no ofrece protección contra el comportamiento futuro del mercado. Por lo tanto, podría perder total o parcialmente su inversión.

Tenga en cuenta los siguientes factores de riesgo importantes que no están incluidos en el cálculo del indicador de riesgo: El riesgo de que algo le suceda a una o más empresas en las que el fondo ha invertido provocando que esas inversiones pierdan valor. (riesgo de la empresa), el riesgo de que un evento negativo o un cambio en un sector o geografía particular al que están expuestas las inversiones del fondo provoquen que dichas inversiones pierdan valor. (riesgo de concentración), el riesgo de que, por ejemplo, una crisis económica o una inestabilidad política en el mercado en el que invierte el fondo provoquen que todas las inversiones del fondo pierdan valor. (riesgo sistemático) y el riesgo de que una o más de las inversiones del fondo resulten difíciles de valorar o de vender en el momento y al precio deseados. (riesgo de liquidez).

Qué riesgos corro y qué podría obtener a cambio? (continuación)

Los beneficios que obtenga de este producto dependen del rendimiento futuro del mercado. Este rendimiento es incierto y no se puede predecir con certeza. Los escenarios negativo, neutral y positivo que se muestran ilustran posibles rendimientos futuros basados en el peor, promedio y mejor rendimiento del fondo o de su índice de mercado/referencia en los últimos 10 años. El escenario de estrés muestra lo que podría obtener en condiciones de mercado extremas. Los escenarios de la tabla son representaciones basadas en el rendimiento histórico del fondo y bajo ciertas suposiciones. Como el historial de rentabilidad del DNB European Defence es inferior a 10 años, se han utilizado los avances del mercado del fondo para compensar la falta de historial. Los mercados podrían evolucionar de forma muy diferente en el futuro.

Las cifras incluyen todos los costos del producto, pero podrían no incluir los costos que pague a su asesor o distribuidor. Los montos no consideran su situación fiscal personal, lo cual podría afectar su saldo después de impuestos.

Período de mantenimiento recomendado: 5 años o más

Escenarios de beneficios basados en una inversión de, por ejemplo EUR 10,000		En caso de salida después de 1 año	En caso de salida después de 5 años	
Mínimo	No hay una rentabilidad mínima garantizada. Puede perder la totalidad o parte de su inversión.			
Escenario de tensión	Lo que podría recibir tras deducir los costes Rendimiento medio cada año	EUR 2,982 -70.2 %	EUR 2,311 -26.6 %	
Escenario desfavorable	Lo que podría recibir tras deducir los costes Rendimiento medio cada año	EUR 7,700 -23.0 %	EUR 8,127 -5.3 %	El escenario adverso se presentó para una inversión en el periodo comprendido entre OCT 2015 y OCT 2020
Escenario moderado	Lo que podría recibir tras deducir los costes Rendimiento medio cada año	EUR 12,589 25.9 %	EUR 12,907 5.0 %	El escenario moderado se presentó para una inversión en el periodo comprendido entre OCT 2016 y OCT 2021
Escenario favorable	Lo que podría recibir tras deducir los costes Rendimiento medio cada año	EUR 17,507 75.1 %	EUR 41,937 32.0 %	El escenario favorable se presentó para la inversión en el periodo comprendido entre MAY 2020 y MAY 2025

Qué pasa si DNB Asset Management AS no puede pagar?

Los activos del fondo no pueden ser almacenados por la sociedad gestora del fondo por ley. En su lugar, cada fondo debe tener un custodio dedicado que se encargue de la custodia de los activos del fondo. En el caso de que la sociedad gestora del fondo quiebre, la gestión del fondo es asumida por el custodio. No existe un sistema de compensación o garantía para los inversores en el fondo.

No existe ningún sistema de compensación o garantía que le proteja frente a un impago del Custodio.

Cuáles son los costes?

La persona que le asesore sobre este producto o se lo venda puede cobrarle otros costes. En tal caso, esa persona le facilitará información acerca de estos costes y de la incidencia que tienen en su inversión.

La tabla muestra los montos que se deducen de su inversión para cubrir diversos costos. Estos montos dependen de su inversión, su duración y el rendimiento del fondo mutuo. Los montos que se muestran aquí son ilustraciones basadas en un ejemplo de una inversión en el fondo mutuo en diferentes períodos de inversión.

En el siguiente ejemplo, hemos asumido lo siguiente: primero, que inviertes EUR 10,000, segundo, que recuperas lo invertido si reembolsas durante el primer año y tercero, que el fondo tiene un rendimiento acorde con el escenario moderado si eliges otros períodos de inversión.

Costes a lo largo del tiempo basados en una inversión de, por ejemplo EUR 10,000	En caso de salida después de 1 año	En caso de salida después de 5 años
Costos totales durante el período de ahorro	EUR 100	EUR 670
Costos anuales medidos en porcentaje *	0.9 %	0.9 %

* Refleja la medida en que los costes reducen su rendimiento cada año a lo largo del período de mantenimiento. Por ejemplo, muestra que, en caso de salida al término del período de mantenimiento recomendado, el rendimiento medio que se prevé que obtendrá cada año será del 6.3 % antes de deducir los costes del 5.0 % después de deducir los costes. A cambio de sus servicios, la persona que le vende el producto puede recibir una parte de los costos que usted nos paga. Recibirá información sobre el monto de esa persona.

Cuáles son los costes? (continuación)

Costes únicos a la entrada o salida basados en una inversión de, por ejemplo EUR 10,000		Si se da de baja después de 1 año
Costes de entrada	No cobramos una tarifa de suscripción, pero la persona que le vende el producto puede hacerlo.	EUR 0
Costes de salida	No cobramos una tarifa de canje por este producto, pero la persona que le vende el producto puede hacerlo.	EUR 0
Costes continuos cada año basados en una inversión de, por ejemplo EUR 10,000		Si se da de baja después de 1 año
Comisiones de gestión y otros costes administrativos o de funcionamiento	0.85 % del valor de su inversión al año. Se trata de una estimación basada en los costes reales del último año.	EUR 85
Costes de operación	0.07 % del valor de su inversión al año. Se trata de una estimación de los costes en que incurrimos al comprar y vender las inversiones subyacentes del producto. El importe real variará en función de la cantidad que compremos y vendamos.	EUR 7
Costes accesorios detraídos en condiciones específicas		Si se da de baja después de 1 año
Comisiones de rendimiento	Este fondo mutuo no tiene una comisión de gestión basada en el rendimiento.	-

Cuánto tiempo debo mantener la inversión, y puedo retirar dinero de manera anticipada?

Período de mantenimiento recomendado: 5 años o más

El fondo invierte en valores con alto riesgo de volatilidad y es adecuado para ahorros con un horizonte de inversión relativamente largo. Puede vender antes, pero el fondo no es adecuado para inversores que planeen vender las participaciones en un plazo de 5 años. Normalmente, puedes vender participaciones en el fondo todos los días bancarios noruegos sin ninguna comisión adicional. Si vende el fondo antes del final del período de tenencia recomendado, no es seguro que pueda esperar a que pasen peores condiciones del mercado. Esto puede afectar negativamente al valor del fondo en el momento de la venta.

Cómo puedo reclamar?

Si desea presentar una reclamación sobre este producto, el proceso de venta o el asesoramiento recibido, puede ponerse en contacto con la persona que le vendió el producto o le asesoró. También puede contactar directamente con la empresa gestora. Puede obtener más información sobre cómo presentar una reclamación en <https://dnbam.com/es/kundeklager> o enviar un correo electrónico a [dam.compliance@dnb.no](mailto:dab.compliance@dnb.no). También puede enviar su reclamación a DNB Asset Management AS, Postboks 1600 Sentrum, 0021 Oslo, Noruega.

Otros datos de interés

Nota: Debido a requisitos regulatorios, el rendimiento solo puede mostrarse después de un año.

La clase de acciones no ha estado en producción durante un año calendario completo. Por tanto, no se dispone de cifras de retorno.

Los rendimientos históricos no son garantía de rendimientos futuros. Los rendimientos futuros dependerán, entre otras cosas, de la evolución del mercado, de la capacidad del gestor, del perfil de riesgo del fondo y de las comisiones de gestión. La rentabilidad puede ser negativa como consecuencia de pérdidas de capital.

El fondo se lanzó en 2025.

La clase de acciones se lanzó en 2025.