

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 ayudarle a comprender la naturaleza, los riesgos, los costes y los beneficios y pérdidas potenciales de este producto y para ayudarle a compararlo con otros productos.

Producto

Nombre: Tmt Long/Short Equities (el «Subfondo»), un subfondo de DNB Fund (el «Fondo»)
 ISIN: LU1706375778
 Clase: N (ACC) EUR (la «Clase»)
 Productor del producto: FundPartner Solutions (Europe) S.A. (la «Sociedad de gestión»), parte del Grupo Pictet.
 Sitio web: <https://www.pictet.com/asset-services/fund-library>

Para más información, llame al +352 467171-1.

La Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF) es responsable de la supervisión de FundPartner Solutions (Europe) S.A. en relación con este documento de datos fundamentales. El Fondo está autorizado en Luxemburgo. FundPartner Solutions (Europe) S.A. está autorizada en Luxemburgo y está regulada por la Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF).

El presente Documento de Datos Fundamentales es exacto a 19 febrero 2026.

¿Qué es este producto?

TIPO DE PRODUCTO

El producto es un subfondo de DNB Fund (el «Fondo»), un organismo de inversión colectiva en valores mobiliarios (OICVM) con arreglo a la legislación de Luxemburgo.

PLAZO

El Subfondo se establece por una duración ilimitada y su liquidación debe ser decidida por el consejo de administración.

OBJETIVOS

El objetivo del Subfondo es obtener una rentabilidad positiva independientemente de las condiciones de mercado (rentabilidad absoluta). El Subfondo tomará posiciones largas y cortas principalmente en acciones o en contratos de derivados relacionados con acciones de empresas que operen en los sectores de la tecnología, los medios de comunicación o las telecomunicaciones, o que estén asociadas a ellos. Geográficamente, el Subfondo tiene total flexibilidad. El Subfondo invierte en acciones al menos el 51 % de su patrimonio neto. El Subfondo podrá invertir en otros valores mobiliarios, instrumentos derivados y organismos de inversión colectiva. Las inversiones en otros OICVM u OIC, si corresponde, nunca superarán el 10 % del patrimonio neto del Subfondo.

Derivados: El uso de derivados forma una parte esencial e importante de la estrategia de inversión del Subfondo. El Subfondo también podrá suscribir contratos a plazo sobre divisas con el fin de proteger los activos de este Subfondo frente a las fluctuaciones monetarias.

Valor de referencia: el Subfondo se gestiona de forma activa. El valor de referencia del Subfondo es el Bubill a 3 meses alemán. El valor de referencia del Subfondo se utiliza para calcular la comisión de rentabilidad y a efectos de comparación de rentabilidad. El Subfondo no reproduce el valor de referencia y puede desviarse considerablemente o totalmente de él.

Información en materia ASG: el Subfondo promueve, entre otras, características medioambientales o sociales, y las empresas en las que se invierte siguen buenas prácticas de gobernanza, de acuerdo con el artículo 8 del SFDR. El Subfondo no tiene un objetivo de inversión sostenible de acuerdo con el artículo 9 del SFDR. Para más información, consulte el Folleto.

Política de dividendos: No se prevé repartir dividendos. Los ingresos resultantes de la cartera se reinvierten.

INVERSOR MINORISTA AL QUE VA DIRIGIDO

Los inversores deben tener experiencia con productos volátiles y deben ser conscientes de que el valor del Subfondo podría incrementarse o disminuir y que el capital invertido podría no ser reintegrarse en su totalidad. Los inversores deben ser capaces de aceptar pérdidas temporales importantes. El Subfondo está diseñado con el objetivo de inversión de acumular capital, con un Período de mantenimiento recomendado de 7 años.

INFORMACIÓN ADICIONAL

Depositorio: Bank Pictet & Cie (Europe) AG, succursale de Luxembourg.

Separación de activos: los pasivos de los subfondos de DNB Fund están separados entre sí, lo que quiere decir que los activos de un subfondo no podrán utilizarse para satisfacer las reclamaciones que realice un acreedor u otro tercero con respecto a otro subfondo.

Negociación: los inversores podrán rescatar las acciones cuando deseen diariamente. Consulte los detalles en el Folleto.

Canje: los inversores podrán realizar canjes entre clases de acciones o subfondos del Fondo. Consulte los detalles en el Folleto.

Información adicional: Puede obtenerse información más detallada acerca de este Fondo, como el folleto, otras clases, los datos fundamentales, el último Valor Liquidativo, los estatutos y los últimos informes anual y semestral, de forma gratuita, en inglés, solicitándolos al agente administrativo, a los distribuidores o a la Sociedad de Gestión, o en Internet en www.fundsquare.net.

Este documento de datos fundamentales para el inversor describe la Clase de un Subfondo del Fondo. Para más información acerca de otros subfondos, consulte el folleto y los informes periódicos que se elaboran para el Fondo en su conjunto.

¿Qué riesgos corro y qué podría obtener a cambio?

Indicador de riesgo



El indicador de riesgo presupone que usted mantendrá el producto durante 7 años.

El riesgo puede ser muy diferente en caso de salida anticipada, por lo que es posible que recupere menos dinero.

El indicador resumido de riesgo es una guía del nivel de riesgo de este producto en comparación con otros productos. Muestra las probabilidades de que el producto pierda dinero debido a la evolución de los mercados o porque no podamos pagarle. Los riesgos esenciales del fondo de inversión residen en la posibilidad de depreciación de los valores en los que se invierte.

Escenarios de rentabilidad

Las cifras presentadas incluyen todos los costes del producto propiamente dicho, pero es posible que no incluyan todos los costes que usted deba pagar a su asesor o distribuidor. Las cifras no tienen en cuenta su situación fiscal personal, que también puede influir en la cantidad que reciba. Lo que obtenga de este producto dependerá de la evolución futura del mercado, la cual es incierta y no puede predecirse con exactitud.

Los escenarios desfavorable, moderado y favorable que se muestran son ilustraciones basadas en la rentabilidad más baja, media y más alta del producto durante los últimos 12 años. Los mercados podrían evolucionar de manera muy distinta en el futuro.

Período de mantenimiento recomendado: Ejemplo de inversión		7 años EUR 10.000		
		En caso de salida después de 1 año	En caso de salida después de 7 años	
Escenarios				
Mínimo	No hay un rendimiento mínimo garantizado. Podría perder parte o la totalidad de su inversión.			
Escenario de tensión	Lo que puede recibir una vez deducidos los costes	EUR 7.910	EUR 5.590	
	Rentabilidad media de cada año	-20,9%	-8,0%	
Escenario desfavorable	Lo que puede recibir una vez deducidos los costes	EUR 7.910	EUR 10.270	Este tipo de escenario se produjo para una inversión entre octubre 2014 y octubre 2021.
	Rentabilidad media de cada año	-20,9%	0,4%	
Escenario moderado	Lo que puede recibir una vez deducidos los costes	EUR 10.460	EUR 11.460	Este tipo de escenario se produjo para una inversión entre marzo 2017 y marzo 2024.
	Rentabilidad media de cada año	4,6%	2,0%	
Escenario favorable	Lo que puede recibir una vez deducidos los costes	EUR 12.300	EUR 12.250	Este tipo de escenario se produjo para una inversión entre agosto 2018 y agosto 2025.
	Rentabilidad media de cada año	23,0%	2,9%	

El escenario de tensión muestra lo que usted podría recibir en circunstancias extremas de los mercados.

¿Qué pasa si FundPartner Solutions (Europe) S.A. no puede pagar?

La Sociedad de gestión no le efectúa ningún pago en relación con el Subfondo y usted cobraría de todos modos en caso de impago por parte de la Sociedad de gestión.

Los activos del Subfondo se mantienen en una sociedad distinta, el Depositario, por lo que la capacidad del Subfondo para pagarle no se vería afectada por la insolvencia de la Sociedad de gestión. No obstante, en caso de insolvencia del Depositario o sus delegados, el Subfondo podría sufrir pérdidas financieras. Sin embargo, este riesgo se mitiga en cierta medida por el hecho de que el Depositario está obligado por ley y por el reglamento a segregar sus propios activos de los activos del Subfondo. El Depositario también será responsable ante el Subfondo o sus inversores de cualquier pérdida resultante, entre otras cosas, de su negligencia, fraude o incumplimiento intencionado de sus obligaciones (con sujeción a ciertas limitaciones).

Si el Subfondo se rescinde o liquida, los activos se liquidarán y usted recibirá una parte adecuada del producto, pero podría perder parte o la totalidad de su inversión.

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

¿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.

Costes a lo largo del tiempo

Los cuadros muestran los importes que se deducen de su inversión para cubrir diferentes tipos de costes. Estos importes dependen de cuánto invierte, de cuánto tiempo mantiene el producto y de lo buenos que sean los resultados del producto. Los importes indicados aquí ilustran un ejemplo de inversión de una determinada cuantía durante diferentes períodos de inversión posibles.

Hemos partido de los siguientes supuestos:

- El primer año recuperaría usted el importe invertido (rendimiento anual del 0%). En relación con los demás períodos de mantenimiento, hemos supuesto que el producto evoluciona tal como muestra el escenario moderado.
- Se invierten EUR 10.000.

Inversión de EUR 10.000	En caso de salida después de 1 año	En caso de salida después de 7 años
Costes totales	EUR 221	EUR 1.673
Incidencia anual de los costes (*)	2,2%	2,2% cada año

(*) 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 4,2% antes de deducir los costes y del 2,0% después de deducir los costes.

Composición de los costes

Costes únicos de entrada o salida		En caso de salida después de 1 año
Costes de entrada	No aplicamos ninguna comisión de entrada para esta Clase.	EUR 0
Costes de salida	No aplicamos ninguna comisión de salida por esta Clase.	EUR 0
Costes corrientes detraídos cada año		
Comisiones de gestión y otros costes administrativos o de funcionamiento	0,91% del valor de su inversión al año. Se trata de una estimación basada en los costes reales del último año.	EUR 91
Costes de operación	0,11% 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 11
Costes accesorios detraídos en condiciones específicas		
Comisiones de rendimiento	20,00% de cualquier aumento del exceso de rentabilidad neta del Subfondo por encima del índice de referencia: German 3 mth Bubill. El importe máximo de la comisión de rentabilidad pagadera al final del año no podrá superar el 5 % del valor medio de los Subfondos.	EUR 119

Los canjes entre subfondos están sujetos a una comisión de como máximo el 1% del valor liquidativo de las acciones que se canjearán.

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

Período de mantenimiento recomendado: 7 años.

El período de mantenimiento recomendado se eligió para ofrecer un rendimiento constante menos dependiente de las fluctuaciones del mercado.

Las órdenes de reembolso se ejecutan al precio de reembolso vigente en un Día Hábil (un día hábil completo en el que los bancos estén completamente abiertos en Luxemburgo), la solicitud del reembolso de acciones debe ser recibida por el Agente de administración (FundPartner Solutions (Europe) S.A.) antes de las 13:00 (hora de Luxemburgo) del mismo Día hábil.

¿Cómo puedo reclamar?

En caso de que una persona física o jurídica desee presentar una reclamación ante el Fondo para que se reconozca un derecho o se repare un daño, deberá enviar una solicitud por escrito con la descripción del problema y los detalles que dieron origen a la reclamación, por correo electrónico (pfcs.lux@pictet.com) o postal, en un idioma oficial de su país de origen, a la siguiente dirección: FundPartner Solutions (Europe) S.A., 15 Avenue J.F. Kennedy, L-1855 Luxemburgo. El procedimiento de tramitación de reclamaciones de la Sociedad de gestión puede consultarse en nuestro sitio web: <https://www.pictet.com/ch/en/legal-documents-and-notes/key-information-document-complaint-procedure>.

Otros datos de interés

Puede obtenerse información más detallada acerca de este Fondo, como el folleto, los estatutos sociales, los últimos informes anual y semestral, así como los últimos VL por acción, de forma gratuita, en inglés, solicitándola al agente administrativo, a los distribuidores, al Fondo o en Internet en www.fundsquare.net.

La rentabilidad histórica de los últimos 8 años y los escenarios de rentabilidad anteriores se encuentran disponibles en el sitio web: https://download.alphaomega.lu/perfscenari_LU1706375778_ES_es.pdf