

Scopo

Il presente documento fornisce le informazioni chiave relative a questo prodotto di investimento. Non si tratta di un documento promozionale. Le informazioni, prescritte per legge, hanno lo scopo di aiutarvi a capire le caratteristiche, i rischi, i costi e i guadagni e le perdite potenziali di questo prodotto e di aiutarvi a fare un raffronto con altri prodotti d'investimento.

Prodotto

Nome: Technology (il "Comparto"), un comparto di DNB Fund (il "Fondo")
ISIN: LU0302296495
Classe: A (ACC) EUR (la "Classe")
Ideatore del prodotto: FundPartner Solutions (Europe) S.A. (la "Società di gestione"), parte del Gruppo Pictet.
Sito web: <https://www.pictet.com/asset-services/fund-library>

Per maggiori informazioni, telefonare al numero +352 467171-1.

La Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF) è responsabile della vigilanza FundPartner Solutions (Europe) S.A. in relazione al presente documento contenente le informazioni chiave. Il Fondo è autorizzato in Lussemburgo. FundPartner Solutions (Europe) S.A. è autorizzata in Lussemburgo e regolamentata da Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF).

Questo documento contenente le informazioni chiave per gli investitori è esatto al 19 febbraio 2026.

Cos'è questo prodotto?

TIPO

Il prodotto è un Comparto di DNB Fund (il "Fondo"), un Organismo di Investimento Collettivo in Valori Mobiliari (OICVM) di diritto lussemburghese.

TERMINE

Il Comparto è costituito a tempo indeterminato e la liquidazione deve essere decisa dal consiglio di amministrazione.

OBIETTIVI

Il Comparto punta a massimizzare il rendimento sull'investimento nel lungo periodo senza assumere rischi eccessivi. Il Comparto investe soprattutto in azioni di società che operano o sono collegate ai settori della tecnologia, dei media e telecomunicazioni. Processo d'investimento: In seguito all'esclusione degli emittenti descritta nel Prospetto, le idee d'investimento più interessanti saranno individuate attraverso un'analisi basata su quattro pilastri: Modello di business e creazione di valore; valutazione relativa; tema; direzione futura prevista del momentum. Il Comparto ha una totale flessibilità geografica. Il Comparto investe in azioni almeno il 80% del patrimonio netto. Ove applicabile, gli investimenti in altri OICVM o OICR non possono superare il 10% del patrimonio netto del Comparto.

Derivati: Il Comparto può sottoscrivere contratti di cambio a termine per coprire il suo patrimonio dalle variazioni di cambio.

Parametro di riferimento: Il Comparto è gestito in modo attivo. L'indice di riferimento del Comparto è l'MSCI World Communication Services & Information Technology (RIN). L'indice di riferimento del Comparto è usato per il calcolo della commissione legata al rendimento e a scopo di comparazione. Il Comparto non replica e può scostarsi notevolmente, o interamente, dall'indice di riferimento.

Informazioni ESG: Il Comparto promuove, tra le altre caratteristiche, quelle ambientali o sociali e le imprese in cui gli investimenti sono effettuati rispettano prassi di buona governance ai sensi dell'articolo 8 dell'SFDR. Il Comparto non ha come obiettivo un investimento sostenibile ai sensi dell'articolo 9 dell'SFDR. Per maggiori informazioni si rimanda al Prospetto.

Politica dei dividendi: Non è prevista la distribuzione di dividendi. Tutti i redditi generati dal portafoglio verranno reinvestiti.

INVESTITORI AL DETTAGLIO CUI SI INTENDE COMMERCIALIZZARE IL PRODOTTO

Gli investitori devono avere esperienza con i prodotti volatili ed essere consapevoli che il valore del Comparto può diminuire oltre che aumentare e che il capitale investito potrebbe non essere interamente rimborsato. Gli investitori devono essere in grado di accettare perdite temporanee significative. Il Comparto si prefigge l'obiettivo d'investimento di una progressiva accumulazione di capitale con un Periodo di detenzione raccomandato di 7 anni.

ALTRE INFORMAZIONI

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

Separazione delle attività: Vigila la separazione delle responsabilità tra i comparti di DNB Fund, il che significa che le attività di un comparto non saranno disponibili per soddisfare le richieste di un creditore o di un terzo nei confronti di un altro comparto.

Negoziazioni: Gli investitori possono rimborsare le azioni su richiesta, su base giornaliera. Per i dettagli si rimanda al Prospetto.

Conversione: Gli investitori possono convertire una categoria di azioni o un comparto in altra categoria o altro comparto del Fondo. Per i dettagli si rimanda al Prospetto.

Informazioni aggiuntive: Informazioni più dettagliate su questo Fondo, come il prospetto, altre classi, le informazioni chiave, l'ultimo Valore Patrimoniale Netto, lo statuto e le ultime relazioni annuale e semestrale, possono essere ottenute gratuitamente, in lingua inglese, dall'Agente Amministrativo, dai distributori, dalla Società di gestione o online sul sito www.fundsquare.net.

Il presente documento contenente le informazioni chiave descrive la Classe di un Comparto del Fondo. Per maggiori informazioni sugli altri comparti, si rimanda al prospetto informativo e alle relazioni periodiche preparate per l'intero Fondo.

Quali sono i rischi e qual è il potenziale rendimento?

Rischio Indicatore



L'indicatore di rischio presuppone che il prodotto sia mantenuto per 7 anni.

Il rischio effettivo può variare in misura significativa in caso di disinvestimento in una fase iniziale e la somma rimborsata potrebbe essere minore.

L'indicatore sintetico di rischio è un'indicazione orientativa del livello di rischio di questo prodotto rispetto ad altri prodotti. Esso esprime la probabilità che il prodotto subisca perdite monetarie a causa di movimenti sul mercato o a causa della nostra incapacità di pagarvi quanto dovuto. I rischi essenziali del Comparto risiedono nella possibilità di deprezzamento dei titoli in cui il Comparto è investito.

Scenari di performance

Le cifre riportate comprendono tutti i costi del prodotto in quanto tale, ma possono non comprendere tutti i costi da voi pagati al consulente o al distributore. Le cifre non tengono conto della vostra situazione fiscale personale, che può incidere anch'essa sull'importo del rimborso. Il possibile rimborso dipenderà dall'andamento futuro dei mercati, che è incerto e non può essere previsto con esattezza.

Lo scenario sfavorevole, lo scenario moderato e lo scenario favorevole riportati sono illustrazioni basate sulla performance peggiore, la performance media e la performance migliore del prodotto negli ultimi 12 anni. Nel futuro i mercati potrebbero avere un andamento molto diverso.

Periodo di detenzione raccomandato: Esempio di investimento		7 anni EUR 10.000		
		In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 7 anni	
Scenari				
Minimo	Non esiste un rendimento minimo garantito. Potreste perdere il vostro intero investimento o parte di esso.			
Scenario di stress	Possibile rimborso al netto dei costi	EUR 3.470	EUR 2.390	
	Rendimento medio per ciascun anno	-65,3%	-18,5%	
Scenario sfavorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	EUR 8.290	EUR 12.230	Questo tipo di scenario si è verificato per un investimento tra dicembre 2024 e dicembre 2025.
	Rendimento medio per ciascun anno	-17,1%	2,9%	
Scenario moderato	Possibile rimborso al netto dei costi	EUR 11.820	EUR 29.720	Questo tipo di scenario si è verificato per un investimento tra giugno 2018 e giugno 2025.
	Rendimento medio per ciascun anno	18,2%	16,8%	
Scenario favorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	EUR 15.670	EUR 39.170	Questo tipo di scenario si è verificato per un investimento tra aprile 2014 e aprile 2021.
	Rendimento medio per ciascun anno	56,7%	21,5%	

Lo scenario di stress indica quale potrebbe essere l'importo rimborsato in circostanze di mercato estreme.

Cosa accade se FundPartner Solutions (Europe) S.A. non è in grado di corrispondere quanto dovuto?

La Società di gestione non effettua alcun pagamento a vostro favore in relazione a questo Comparto e sarete comunque pagati in caso di insolvenza da parte della Società di gestione.

Le attività del Comparto sono detenute presso una società separata, il Depositario; pertanto, la capacità di pagamento del Comparto non sarebbe influenzata dall'insolvenza della Società di gestione. Tuttavia, in caso di insolvenza del Depositario o dei suoi delegati, il Comparto potrebbe subire una perdita finanziaria. Tuttavia, questo rischio è mitigato in una certa misura dal fatto che il Depositario è tenuto per legge e per regolamento a separare le proprie attività da quelle del Comparto. Il Depositario sarà inoltre responsabile nei confronti del Comparto o dei suoi investitori per qualsiasi perdita derivante, tra l'altro, da negligenza, frode o dolo nell'adempimento dei propri obblighi (fatte salve alcune limitazioni).

In caso di scioglimento o liquidazione del Comparto, le attività saranno liquidate e voi riceverete una quota adeguata dei proventi, ma potreste perdere una parte o la totalità del vostro investimento.

Non esiste un sistema di compensazione o di garanzia a protezione da un'inadempienza del Depositario.

Quali sono i costi?

La persona che fornisce consulenza sul PRIIP o che lo vende potrebbe addebitare altri costi, nel qual caso fornirà informazioni su tali costi, illustrandone l'impatto sull'investimento.

Andamento dei costi nel tempo

Le tabelle mostrano gli importi prelevati dall'investimento per coprire diversi tipi di costi. Tali importi dipendono dall'entità dell'investimento, dalla durata della detenzione del prodotto e, se applicabile, dall'andamento del prodotto. Gli importi sono qui riportati a fini illustrativi e si basano su un importo esemplificativo dell'investimento e su diversi possibili periodi di investimento.

- Si è ipotizzato quanto segue:
- Nel primo anno recupero dell'importo investito (rendimento annuo dello 0%). Per gli altri periodi di detenzione si è ipotizzato che il prodotto abbia la performance indicata nello scenario moderato.
 - EUR 10.000 di investimento.

Investimento di EUR 10.000	In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 7 anni
Costi totali	EUR 252	EUR 3.448
Incidenza annuale dei costi (*)	2,5%	2,5% ogni anno

(*) Dimostra come i costi riducano ogni anno il rendimento nel corso del periodo di detenzione. Ad esempio, se l'uscita avviene nel periodo di detenzione raccomandato, si prevede che il rendimento medio annuo sarà pari al 19,3% prima dei costi e al 16,8% al netto dei costi.

Composizione dei costi

Costi una tantum di ingresso o di uscita		In caso di uscita 1 anno
Costi di ingresso	Non addebitiamo una commissione di ingresso per questa Classe. La persona che vende questo prodotto può addebitare fino al 5,00%.	Fino al EUR 500
Costi di uscita	Non addebitiamo una commissione di uscita per questa Classe.	EUR 0
Costi correnti registrati ogni anno		
Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio	1,55% del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno.	EUR 155
Costi di transazione	0,13% del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima dei costi sostenuti per l'acquisto e la vendita degli investimenti sottostanti per il prodotto. L'importo effettivo varierà a seconda dell'importo che viene acquistato e venduto.	EUR 13
Oneri accessori sostenuti in determinate condizioni		
Commissioni di performance (*)	10,00% dell'aumento del rendimento addizionale netto del Comparto al di sopra del parametro di riferimento: MSCI World Communication Services & Information Technology (RIN). L'importo massimo della commissione di performance dovuto a fine anno non può superare il 5% del valore medio dei Comparti.	EUR 84

(*) Il calcolo della commissione di performance è soggetto al limite del parametro di riferimento, (ossia il rendimento addizionale netto cumulativo più elevato che una Classe ha conseguito dal lancio/reset), il quale deve essere superato prima che venga maturata una commissione di performance. Una commissione di performance potrebbe, pertanto, essere pagata quando il valore patrimoniale netto per Azione è diminuito, anche se sovraperforma il suo parametro di riferimento.

Le conversioni tra comparti sono soggette a una commissione massima dell'1% del valore patrimoniale netto delle azioni da convertire.

Per quanto tempo devo detenerlo? Posso ritirare il capitale prematuramente?

Periodo di detenzione raccomandato: 7 anni.

Il periodo di detenzione raccomandato è stato scelto per offrire un rendimento costante e meno dipendente dalle fluttuazioni del mercato.

Un ordine di rimborso viene eseguito al prezzo di rimborso stabilito in un Giorno Lavorativo (un giorno lavorativo intero in cui le banche sono aperte al pubblico in Lussemburgo); la richiesta di rimborso delle azioni deve pervenire all'Agente amministrativo (FundPartner Solutions (Europe) S.A.) entro le ore 13.00. (ora del Lussemburgo) dello stesso Giorno lavorativo.

Come presentare reclami?

La persona fisica o giuridica che intenda presentare un reclamo al Fondo per il riconoscimento di un diritto o per la riparazione di un danno deve inviare una richiesta scritta contenente la descrizione del problema e i dettagli all'origine del reclamo, per e-mail (pfcs.lux@pictet.com) o a mezzo posta, in una lingua ufficiale del proprio paese d'origine, al seguente indirizzo: FundPartner Solutions (Europe) S.A., 15 Avenue J.F. Kennedy, L-1855 Luxembourg. La procedura di gestione dei reclami della Società di gestione è reperibile sul nostro sito web: <https://www.pictet.com/ch/en/legal-documents-and-notes/key-information-document-complaint-procedure>.

Altre informazioni pertinenti

Informazioni più dettagliate su questo Fondo, come il prospetto, lo statuto, le ultime relazioni annuale e semestrale e gli ultimi NAV per azione, possono essere ottenute gratuitamente, in inglese, presso l'Agente Amministrativo, i distributori, il Fondo o online sul sito www.fundsquare.net.

La performance passata degli ultimi 10 anni e gli scenari di performance precedenti sono disponibili sul sito web:

https://download.alphaomega.lu/perfscenario_LU0302296495_IT_it.pdf