

Documento de datos fundamentales

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

NB - EURO BOND
un subfondo de NB

clase A - LU0062574610

Este producto está autorizado en Luxemburgo.

Productor / Sociedad de gestión

Nombre: GNB International Management S.A.

Datos de contacto:

1 rue Schiller, L-2519 Luxembourg
www.gnbga.pt - Para más información, llame al (+352) 27 36 25 32.

Autoridad competente:

La Commission de Surveillance du Secteur Financier es responsable de la supervisión del productor en relación con este documento de datos fundamentales.

Fecha de elaboración

01/01/2023

¿Qué es este producto?

Tipo

Este producto es una participación de fondo mutuo que se considera como un organismo de inversión colectiva en valores mobiliarios (OICVM).

Plazo

Este subfondo no tiene fecha de vencimiento. No obstante, el consejo de administración puede decidir cerrar el subfondo en determinadas circunstancias.

Objetivos

Alcanzar el mayor nivel posible de crecimiento sostenible a largo plazo a través de la inversión en obligaciones europeas, sobre todo, de deuda pública europea.

Cartera diversificada compuesta principalmente por títulos de deuda emitidos o garantizados por un Estado miembro europeo de la OCDE o cualquiera de sus subdivisiones políticas, autoridades, agencias o instrumentos o por entidades supranacionales de las que uno o más Estados europeos de la OCDE sean miembros.

De forma menos frecuente, es posible que el subfondo invierta también en bonos de empresa emitidos por empresas ubicadas en países de la OCDE, así como en títulos de deuda soberana emitidos o garantizados por Estados o países no europeos de la OCDE. Los títulos de deuda soberana emitidos o garantizados por Estados o países no europeos de la OCDE deben tener una calificación de al menos A (A-, A, A+) de S&P, A (A3, A2, A1) de Moodys o A (A-, A, A+) de Fitch y su inversión está limitada al 10 % del patrimonio neto del subfondo.

Los derivados financieros, tales como opciones, permutas financieras, contratos a plazo en divisas y futuros pueden utilizarse con fines de cobertura y/o con el propósito de una gestión eficiente de la cartera.

Índice de referencia: La cartera se gestiona activamente de forma discrecional con referencia a un índice de referencia. El Índice «J.P. Morgan GBI EMU Unhedged LOC (JPMGEMLC) Index», que agrega la rentabilidad de la deuda soberana de los Estados miembros de la Unión Económica y Monetaria (UEM) con varios vencimientos diferentes, se utiliza a efectos de comparación de la rentabilidad y del cálculo de la comisión de rentabilidad. Sin embargo, el subfondo no tiene la intención de seguir este índice y la dirección tiene absoluta discreción para invertir en valores no incluidos en el índice. Por lo tanto, la rentabilidad del subfondo puede diferir sustancialmente de la del índice.

Inversor minorista al que va dirigido

- Poseen conocimientos básicos, sin tener necesariamente conocimientos financieros previos o experiencia en productos financieros similares, es decir, es conveniente para inversores básicos que, sin embargo, tienen la capacidad de entender el producto y su perfil de riesgo/rentabilidad, tomando una decisión de inversión fundamentada a partir de la información disponible en el presente documento de información clave;

- Son capaces de asumir las pérdidas de su inversión aceptando el riesgo de tipo de interés, así como cierto riesgo de crédito;

- Están dispuestos a aceptar un nivel de riesgo para lograr rendimientos potenciales, conforme al indicador resumido de riesgo (IRR) del producto que se presenta a continuación (riesgo medio);

- El Fondo es adecuado para inversores con una inclinación moderada al riesgo y expectativas de crecimiento del capital que dan preferencia al euro y al mercado europeo de tipos de interés, con una perspectiva a medio/largo plazo y con un periodo de tenencia mínimo de la inversión recomendado de 2 años.

Otras informaciones

Depositario: Quintet Private Bank (Europe) SA

Ingresos por dividendos: Esta clase es una clase de capitalización, lo que significa que los ingresos se reinvierten.

Derecho de conversión: El inversor tiene derecho a convertir su inversión en participaciones de un subfondo en participaciones de otro subfondo. El inversor puede obtener información sobre cómo convertir en el folleto del fondo.

Segregación: El activo y el pasivo de un subfondo están segregados con arreglo a la ley de manera que los compromisos y las obligaciones de un subfondo no afecten a otros subfondos.

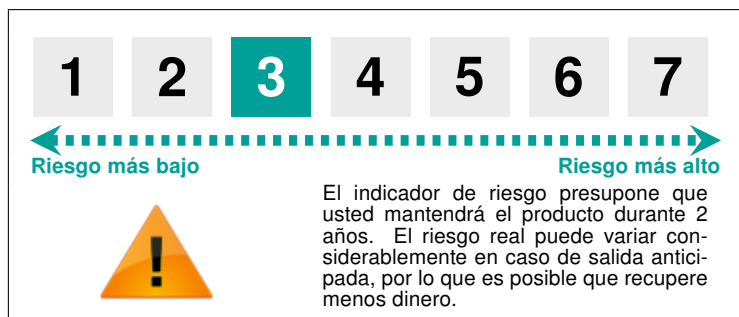
Información adicional: La información adicional sobre el fondo, las copias de su folleto, su último informe anual y semestral y los últimos precios de las participaciones pueden obtenerse gratuitamente de la sociedad de gestión o en www.gnbga.pt. El folleto y los informes periódicos se elaboran para todo el fondo y están disponibles en inglés. La sociedad de gestión puede informarle sobre otros idiomas en los que están disponibles estos documentos.

Este subfondo se lanzó en 1998 y esta clase de participaciones en 1998.

La moneda de la clase de participaciones es expresada en EUR.

¿Qué riesgos corro y qué podría obtener a cambio?

Indicador de riesgo



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.

Hemos clasificado este producto en la clase de riesgo 3 en una escala de 7, en la que significa un riesgo medio bajo. Esta evaluación califica la posibilidad de sufrir pérdidas en rentabilidades futuras como media baja y la probabilidad de que una mala coyuntura de mercado influya en nuestra capacidad de pagarle como improbable.

Asimismo, el subfondo está expuesto a los siguientes riesgos sustanciales, que no se incluyen en el indicador resumido de riesgo: Riesgos de carácter político, económico, judicial o fiscal, así como el riesgo de liquidez, Riesgo Operativo, Riesgo de Concentración, Uso de Técnicas de Derivados.

Este producto no incluye protección alguna contra la evolución futura del mercado, por lo que podría perder una parte o la totalidad de su inversión.

Si no se podemos pagarle lo que se le debe, podría perder toda su inversión.

Escenarios de rentabilidad

Período de mantenimiento recomendado: 2 años Ejemplo de inversión: 10.000 EUR		En caso de salida después de 1 año	En caso de salida después de 2 años (período de mantenimiento recomendado)
Escenarios			
Mínimo	No hay un rendimiento mínimo garantizado. Podría perder parte o la totalidad de su inversión.		
Tensión	Lo que podría recibir tras deducir los costes	3.380 EUR	5.590 EUR
	Rendimiento medio cada año	-66,2 %	-25,3 %
Desfavorable	Lo que podría recibir tras deducir los costes	8.820 EUR	8.260 EUR
	Rendimiento medio cada año	-11,8 %	-9,1 %
Moderado	Lo que podría recibir tras deducir los costes	10.460 EUR	11.140 EUR
	Rendimiento medio cada año	4,6 %	5,5 %
Favorable	Lo que podría recibir tras deducir los costes	12.640 EUR	12.620 EUR
	Rendimiento medio cada año	26,4 %	12,4 %

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 10 años. Los mercados podrían evolucionar de manera

muy distinta en el futuro.

Este tipo de escenario se produjo para una inversión entre 2012 y 2022.

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

¿Qué pasa si GNB International Management S.A. no puede pagar?

En caso de que no podamos abonarle lo que le debemos, no está cubierto por ningún sistema de garantía o indemnización nacional. Para protegerle, los activos los detenta una empresa independiente, el depositario Quintet Private Bank (Europe) SA. En caso de insolvencia por nuestra parte, se liquidarán las inversiones y los ingresos se distribuirán entre los inversores. No obstante, en el peor de los casos, podría perder toda su inversión.

¿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 los 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 el otro período de mantenimiento, hemos supuesto que el producto evoluciona tal como muestra el escenario moderado
- Se invierten 10.000 EUR

	En caso de salida después de 1 año	En caso de salida después de 2 años
Costes totales	350 EUR	751 EUR
Incidencia anual de los costes (*)	3,5 %	3,5 % 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 9,0% antes de deducir los costes y del 5,5% después de deducir los costes.

Es posible que compartamos parte de los costes con la persona que le vende el producto para cubrir los servicios que le presta. El importe le será comunicado.

Composición de los costes

Costes únicos de entrada o salida		En caso de salida después de 1 año
Costes de entrada	No cobramos comisión de entrada por este producto.	0 EUR
Costes de salida	No cobramos una comisión de salida por este producto.	0 EUR
Costes corrientes detraídos cada año		
Comisiones de gestión y otros costes administrativos o de funcionamiento	1,0% del valor de su inversión al año. Se trata de una estimación basada en los costes reales del último año.	100 EUR
Costes de operación	2,1% 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.	210 EUR
Costes accesorios detraídos en condiciones específicas		
Comisiones de rendimiento	15% del exceso de rentabilidad por encima de la rentabilidad del Índice «J.P. Morgan GBI EMU Unhedged LOC («JPMGEMLC»)» (con high water mark) El importe real variará en función de los buenos que sean los resultados de su inversión. La estimación de los costes agregados anterior incluye la media de los últimos 5 años.	40 EUR

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

Período de mantenimiento recomendado: 2 años

Debe estar preparado para mantener la inversión durante 2 años. No obstante, durante este tiempo puede reembolsar su inversión en cualquier momento sin ningún tipo de penalización, o bien mantener la inversión más tiempo. Es posible realizar reembolsos en cada día hábil bancario completo en Luxemburgo. En circunstancias excepcionales, su derecho a solicitar el reembolso de su inversión podrá limitarse o suspenderse.

¿Cómo puedo reclamar?

Si tiene reclamaciones sobre el producto, la conducta del productor o de la persona que aconsejó o vendió este producto, puede emplear diferentes canales de comunicación: por correo electrónico a gnbim@gnbga.lu, por carta a 1 rue Schiller, L-2519 Luxembourg, por teléfono llamando al número (+351) 707 20 66 92.

En todos los casos, el reclamante debe indicar claramente sus datos de contacto (nombre, dirección, número de teléfono o dirección de correo electrónico) y facilitar una breve explicación de la reclamación. Puede encontrar más información en nuestro sitio web www.gnbga.pt.

Otros datos de interés

El folleto, la última versión del Documento de datos fundamentales así como el último informe anual y semestral podrán obtenerse de forma gratuita en www.gnbga.pt.

Rentabilidad histórica y escenarios de rentabilidad anteriores: Los rendimientos históricos de los últimos 10 años y los escenarios de rentabilidad publicados anteriormente, actualizados mensualmente, están disponibles en <https://www.yourpriips.eu/site/6426/es>.