

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 - CORPORATE EURO
un subfondo de NB

clase A - LU0079837604

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 nivel de activo circulante máximo posible mediante la inversión en títulos de deuda en todo el mundo.

Cartera diversificada compuesta principalmente por títulos de deuda de empresas de todo el mundo. El objetivo de este subfondo es obtener una mayor rentabilidad mediante la inversión en activos financieros emitidos y garantizados por entidades que tengan una calificación mínima B (B-, B, B+) por S&P, B (B3, B2, B1) por Moody's o (B-, B, B+) por Fitch.

El subfondo también puede invertir en instrumentos de capital adicional de nivel 1 (AT1)/convertibles contingentes (CoCos) en hasta un máximo del 15 % de su valor activo neto.

Los derivados financieros, tales como opciones, swaps, contratos a plazo de tipos de cambio y futuros pueden utilizarse con fines de cobertura y/o con el propósito de una gestión eficaz de la cartera.

Índice de referencia: La cartera se gestiona activamente de forma discrecional sin referencia a un índice de referencia.

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 impago de los inversores de las inversiones en las que invierte el Fondo;
- 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-bajo);
- El Fondo es adecuado para inversores con una inclinación moderada al riesgo y expectativas de crecimiento del capital que dan preferencia al mercado europeo de deuda empresarial, 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 2 en una escala de 7, en la que significa un riesgo bajo. Esta evaluación califica la posibilidad de sufrir pérdidas en rentabilidades futuras como baja y la probabilidad de que una mala coyuntura de mercado influya en nuestra capacidad de pagarle como muy 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, Riesgo Operativo, Riesgo de Concentración, Uso de Técnicas de Derivados, Riesgo de Liquidez, Riesgo en bonos convertibles contingentes.

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	7.200 EUR	8.170 EUR
	Rendimiento medio cada año	-28,0 %	-9,6 %
Desfavorable	Lo que podría recibir tras deducir los costes	8.470 EUR	8.170 EUR
	Rendimiento medio cada año	-15,3 %	-9,6 %
Moderado	Lo que podría recibir tras deducir los costes	10.210 EUR	10.270 EUR
	Rendimiento medio cada año	2,1 %	1,4 %
Favorable	Lo que podría recibir tras deducir los costes	11.140 EUR	11.440 EUR
	Rendimiento medio cada año	11,4 %	6,9 %

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 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 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	200 EUR	410 EUR
Incidencia anual de los costes (*)	2,0 %	2,0 % 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 3,4% antes de deducir los costes y del 1,4% 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. Estas cifras incluyen la comisión de distribución máxima que puede cobrar la persona que le vende el producto (0,0% del importe invertido / 0 EUR). Esta persona le informará de la comisión de distribución real.

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 deducidos cada año		
Comisiones de gestión y otros costes administrativos o de funcionamiento	0,9% del valor de su inversión al año. Se trata de una estimación basada en los costes reales del último año.	90 EUR
Costes de operación	1,1% 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.	110 EUR
Costes accesorios deducidos en condiciones específicas		
Comisiones de rendimiento	No se aplica ninguna comisión de rendimiento a este producto.	0 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.yourpriors.eu/site/6429/es>.