

# Datos fundamentales para el inversor

El presente documento recoge los datos fundamentales sobre este fondo que el inversor debe conocer.  
No se trata de material de promoción comercial.

La ley exige que se facilite esta información para ayudarle a comprender la naturaleza del fondo y los riesgos que comporta invertir en él.  
Es aconsejable que lea el documento para poder tomar una decisión fundada sobre la conveniencia o no de invertir en él.

## NB - OPPORTUNITY FUND, clase A

LU0256571018

un compartimento de NB

Este compartimento está gestionado por GNB - International Management S.A..

## Objetivos y política de inversión

### Objetivos

Lograr la diversificación más eficiente (en términos de patrimonio subyacente, emisores, sectores, zonas geográficas y estructuras de vencimiento) de una cartera de títulos de deuda y, a su vez, intentar batir la rentabilidad del índice EURIBOR 3M +3,00%.

### Política de inversión

Cartera diversificada (en cuanto a emisores y países) compuesta por títulos de deuda emitidos por emisores internacionales, empresas o gobiernos y expresados en monedas internacionales.

De forma menos frecuente, es posible que el subfondo también invierta en instrumentos de deuda a corto plazo, acciones/participaciones de otros OIC (hasta un 10% de su patrimonio neto) e instrumentos de capital adicional de nivel 1 (AT1) u obligaciones contingentes convertibles (CoCo). La inversión en CoCo está limitada a un máximo del 20% de su patrimonio neto.

Los derivados financieros tales como opciones, permutas financieras de tipos de interés, contratos a plazo en divisas y operaciones de permutas

financieras de ligadas a acciones pueden usarse con fines de cobertura y/o con el fin de una gestión eficiente de la cartera.

El subfondo se gestiona activamente. Aunque el subfondo compara su rentabilidad histórica con el EURIBOR 3M + 3%, no pretende reproducir este índice de referencia y selecciona libremente los valores en los que invierte. La desviación con respecto a este índice de referencia puede ser considerable.

Estas participaciones son participaciones de capitalización. Los rendimientos y las ganancias de capital serán reinvertidas.

El inversor podrá, en principio, suscribir, convertir y reembolsar participaciones en cada día hábil bancario de Luxemburgo.

Este compartimento está expresado en EUR.

### Recomendación

El compartimento está adaptado a inversores que deseen lograr un crecimiento de capital a largo plazo y que puedan mantener invertido el capital durante, al menos, 3-5 años.

## Perfil de riesgo y remuneración



### ¿Qué significa este indicador sintético?

- El cálculo del indicador de riesgo está basado en datos históricos que podrán no ser una indicación fiable del perfil del riesgo futuro del compartimento.
- No se garantiza que la categoría de riesgo mostrada permanezca inalterable. El indicador de riesgo del compartimento podrá cambiar con el tiempo.
- La categoría inferior del indicador de riesgos no implica una inversión libre de riesgos.
- El compartimento NB - OPPORTUNITY FUND se clasifica en la categoría 4 porque el valor de la participación podrá estar sujeto a variaciones medias y por consiguiente el riesgo de pérdidas y la oportunidad de ganancias podrán ser moderados.

### ¿Qué riesgos no se incluyen en este indicador sintético?

- Riesgos de carácter político, económico, judicial o fiscal (en particular cuando se considera la posibilidad de invertir en países con mercados emergentes).
- Riesgo Operativo:** Riesgo de pérdida resultante de procesos, personas y sistemas internos inadecuados o fallidos, o de acontecimientos externos. Este riesgo también incluirá el riesgo del depositario como inversiones mantenidas bajo custodia que podrán retirarse del acceso del fondo como consecuencia de la insolvencia, del incumplimiento de un deber de diligencia o de una mala conducta por parte del depositario o de un subdepositario.

- Riesgo de Concentración:** Puede surgir como resultado de concentrar la inversión en ciertas clases de activos o mercados.
- Uso de Técnicas de Derivados:** Los contratos de derivados podrán utilizarse para aumentar o reducir la exposición al mercado. La exposición adicional generada a través del uso de derivados no podrá sobrepasar el patrimonio neto total del fondo.
- Riesgo de Liquidez:** Algunas inversiones realizadas por el compartimento pueden tener una gran falta de liquidez. Existe el riesgo de que el compartimento sea incapaz de alcanzar sus objetivos de inversión mediante la venta de estos activos a precios atractivos o en los momentos adecuados o en respuesta a las cambiantes condiciones del mercado, o de lo contrario no será capaz de completar una estrategia de salida favorable.
- Riesgo Crediticio (de impago):** Algunos activos financieros, como los títulos respaldados con garantía de activos y otros productos estructurados, pueden conllevar un riesgo crediticio/de impago adicional debido al hecho de que estos productos suelen ser emitidos/garantizados por entidades distintas del emisor de los activos subyacentes de dichos productos. Este riesgo adicional puede no ser recogido con precisión por la Inversión Socialmente Responsable (ISR).
- Riesgo en bonos convertibles contingentes:** La inversión en bonos convertibles contingentes (CoCos), así como en otros valores híbridos, puede exponer al fondo a riesgos relacionados con el capital tras una conversión en capital o una pérdida de capital asociada a las características principales de depreciación.

### ¿Cómo puedo conseguir más información sobre los riesgos del compartimento?

Para obtener más información relativa a los riesgos del compartimento consulte el folleto del fondo que está disponible en el domicilio social de la Sociedad Gestora y en [www.gnbgpa.pt](http://www.gnbgpa.pt).

# Gastos

Gastos no recurrentes percibidos con anterioridad o con posterioridad a la inversión

**Gastos de entrada** 0,00%

**Gastos de salida** 0,00%

Este es el máximo que puede detrarse de su capital antes de proceder a la inversión y antes de abonar el producto de la inversión.

Gastos detrados del fondo a lo largo de un año

**Gastos corrientes** 1,69%

Gastos detrados del fondo en determinadas condiciones específicas

**Comisión de rentabilidad** 15% de la variación de la rentabilidad por encima del EURIBOR a 3M + 3% (con «high water mark»)

No hay gasto alguno para el intercambio de algunas o todas sus participaciones por participaciones de una clase de participaciones del mismo compartimento o de otro compartimento.

Los gastos corrientes se relacionan con los gastos de los últimos 12 meses; se calcularon el 31.12.2020. Los gastos corrientes podrán variar de ejercicio a ejercicio.

Este porcentaje no incluye lo siguiente:

- comisión de rentabilidad
- Gastos de operaciones en valores, excepto gastos de entrada y salida pagados por el UCITs cuando se compren o vendan participaciones de otros UCITs.

La comisión de rentabilidad calculada para la clase de participaciones correspondiente al año laboral más reciente ascendió al 0,00%.

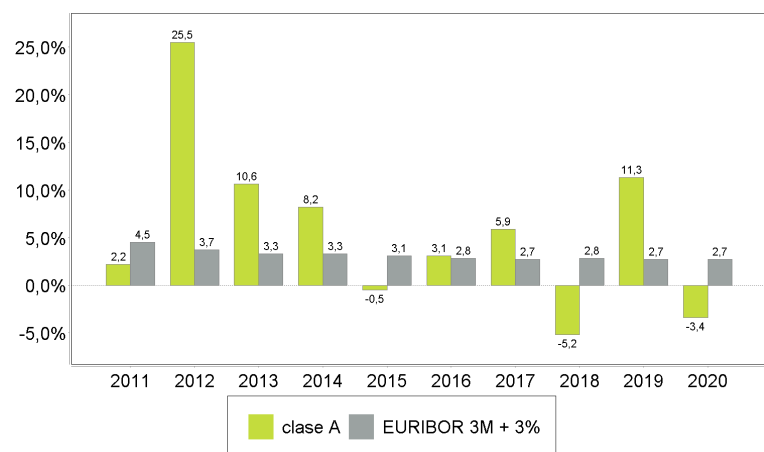
Para obtener más información relativa a los gastos consulte el encabezamiento "Other fees and charges" del folleto del fondo que está disponible en el domicilio social de la Sociedad Gestora y en [www.gnbga.pt](http://www.gnbga.pt).

La información adicional relativa a la comisión de rentabilidad también está disponible en el folleto.

Los gastos que debe asumir el inversor se utilizarán para la operación del compartimento, incluidas la comercialización y la distribución del compartimento. Estos gastos reducirán el potencial del crecimiento de la inversión.

Los gastos de entrada y salida mostrados corresponden al porcentaje máximo que podrán deducirse del capital del inversor invertido en el fondo. En algunos casos el inversor podrá pagar menos. El inversor podrá contactar con su asesor financiero o intermediario para informarse sobre los gastos reales de entrada y salida.

## Rentabilidad histórica



La rentabilidad histórica no es un indicador fiable de rentabilidades futuras.

Se han tenido en cuenta todos los gastos, excepto las comisiones de entrada y de salida.

La rentabilidad histórica se calculó en EUR.

El compartimento se creó en 2006.

Esta clase de participaciones se creó en 2006.

El objetivo del compartimento no es seguir la composición de su índice de referencia.

## Información práctica

### Depositario

Quintet Private Bank (Europe) S.A.

### Información adicional y disponibilidad de los precios

La información adicional sobre el fondo, las copias de su folleto, su último informe anual y semestral y los últimos precios de las participaciones de NB podrán obtenerse a título gratuito en el domicilio social de la Sociedad Gestora o en [www.gnbga.pt](http://www.gnbga.pt).

El folleto, el último informe anual y el último informe semestral del fondo están disponibles en inglés. La Sociedad Gestora podrá informarle sobre otros idiomas en los que están disponibles estos documentos.

Los detalles de la política remunerativa actualizada de la Sociedad Gestora, incluida una descripción de la forma en que la remuneración y los beneficios se calculan, están disponibles en la página web [www.gnbga.pt](http://www.gnbga.pt). Un ejemplar en papel estará disponible de forma gratuita previa petición.

### Responsabilidad

GNB - International Management S.A. podrá considerarse responsable únicamente con arreglo a cualquier declaración incluida en este documento que sea equívoca, inexacta o incoherente con las partes relevantes del

folleto para el fondo.

### Fiscalidad

El fondo está sujeto a la legislación tributaria luxemburguesa. La residencia fiscal del inversor podrá tener un impacto en su situación tributaria personal.

### Información específica

El compartimento NB - OPPORTUNITY FUND sólo emitirá una única clase de participaciones.

Este documento con los datos fundamentales para el inversor proporciona información sobre un compartimento de NB que puede contener varios compartimentos. El prospecto y los informes anuales y semestrales son preparados para todo el fondo.

El activo y el pasivo de un compartimento se segregarán con arreglo a la ley de manera que los compromisos y las obligaciones de un compartimento no afecten a otros compartimentos.

En principio el inversor tendrá derecho a convertir su inversión de participaciones de un compartimento en participaciones del mismo compartimento o de otro compartimento. El inversor podrá obtener información sobre cómo suscribir, reembolsar y convertir en el folleto del fondo.