

Informações fundamentais destinadas aos investidores

O presente documento fornece as informações fundamentais sobre este fundo destinadas aos investidores. Não é material promocional. Estas informações são obrigatórias por lei para o ajudar a compreender o carácter e os riscos associados ao investimento neste fundo. É aconselhável que leia o documento para que possa decidir de forma informada se pretende investir.

NB - OPPORTUNITY FUND, classe A

LU0256571018

um subfundo de NB

Este subfundo é gerido pela GNB - International Management S.A..

Objetivos e política de investimento

Objetivos

Alcançar a diversificação mais eficiente (em termos de ativos subjacentes, emissores, setores, geografias e perfis de maturidade) de uma carteira de títulos de dívida, tentando ultrapassar o desempenho do índice EURIBOR a 3 meses + 3,00%.

Política de investimento

Carteira diversificada (entre emissores e países) composta por títulos de dívida emitidos por emissores internacionais, empresas ou governos, e expressos em moedas internacionais.

A título acessório, o subfundo também pode investir em instrumentos de dívida de curto prazo, ações/unidades de outros UCIs (até 10% do NAV) e instrumentos adicionais Nível 1 (AT1)/convertíveis contingentes (CoCos). O investimento em CoCos está limitado a, no máximo, 20% do NAV.

Derivados financeiros, tais como opções de compra, permutas de taxas de juros, contratos de câmbio a prazo e transações de permuta de ações podem ser utilizados para fins de cobertura e/ou para fins

de gestão eficiente da carteira.

O subfundo é gerido ativamente. Embora o subfundo compare o seu desempenho com a EURIBOR 3M + 3%, não tenta copiar este índice de referência, selecionando livremente os instrumentos financeiros nos quais investe. O desvio da performance do fundo face a este índice de referência pode ser material.

Estas unidades são unidades de capitalização. Os rendimentos e ganhos de capital são reinvestidos.

O investidor pode, em princípio, subscrever, converter e resgatar unidades em qualquer dia útil do setor bancário no Luxemburgo.

Este subfundo é denominado em EUR.

Recomendação

O subfundo destina-se a investidores que querem obter uma valorização do capital a longo prazo e que podem aplicar o capital durante, pelo menos, 3 a 5 anos.

Perfil de risco e de remuneração



Qual é o significado deste indicador sintético?

- O indicador do risco foi calculado com base em dados históricos que não constituem necessariamente uma indicação fiável do perfil de risco futuro do subfundo.
- Não se garante que a categoria de risco apresentada permaneça inalterada. O indicador de risco do subfundo pode variar ao longo do tempo.
- A categoria mais baixa do indicador de risco não implica um investimento sem riscos.
- O subfundo NB - OPPORTUNITY FUND é classificado na categoria 4 porque o valor da unidade pode ser sujeito a variações médias e, conseqüentemente, o risco de perda e as oportunidades de ganhos podem ser moderados.

Quais são os riscos que não estão incluídos neste indicador sintético?

- Riscos de natureza política, económica, jurídica ou fiscal (em especial, quando se considere a possibilidade de investir em países de mercados emergentes).
- *Risco Operacional*: Risco de perdas resultantes de uma inadequação ou deficiência de procedimentos internos, pessoas e sistemas, ou de acontecimentos externos. Este risco também inclui um risco de custódia dado que o acesso do fundo aos investimentos mantidos sob custódia pode ser retirado por motivo de insolvência, violação do dever de diligência ou falta grave do depositário ou subdepositário.

- *Risco de Concentração*: Pode surgir como resultado da concentração do investimento em determinados mercados ou classes de ativos.
- *Uso de Técnicas de Derivados*: Os contratos de derivados podem ser usados para aumentar ou reduzir a exposição no mercado. A exposição adicional gerada pelo uso de derivados não pode exceder a totalidade dos ativos líquidos do fundo.
- *Risco de Liquidez*: Alguns investimentos feitos pelo subfundo podem ser altamente ilíquidos. Existe o risco de o subfundo poder não conseguir realizar os seus objetivos de investimento com a venda destes ativos a preços atrativos ou em momentos oportunos ou em resposta a alterações das condições de mercado ou de, de outra forma, não conseguir concluir uma estratégia de resgate favorável.
- *Risco de Crédito (incumprimento)*: Alguns títulos, tais como os Asset Backed Securities (ABS) e outros produtos estruturados, podem apresentar um risco de crédito / incumprimento adicional devido ao facto de estes produtos serem geralmente emitidos / garantidos por entidades diferentes dos emitentes dos ativos subjacentes destes produtos. Este risco adicional pode não ser devidamente captado pelo Indicador Sintético de Risco e Remuneração (SRRI).
- *Risco associado aos "CoCos"*: O investimento em obrigações "CoCos", bem como a outros instrumentos híbridos, pode expor o fundo a riscos relacionados com o mercado acionista após uma conversão em ações e / ou perda de capital associada a um processo de "write down".

Como posso obter mais informações sobre os riscos associados ao subfundo?

Para mais informações relativas aos riscos do subfundo, consulte o prospeto do fundo, que se encontra disponível na sede oficial da Sociedade Gestora e em www.gnbga.pt.

Encargos

Encargos únicos cobrados antes ou depois de fazer o seu investimento	
Encargos de subscrição	0,00%
Encargos de resgate	0,00%
Este é o valor máximo que pode ser retirado ao seu dinheiro antes de ser investido e antes de serem pagos os rendimentos do seu investimento.	
Encargos retirados do fundo ao longo de um ano	
Encargos correntes	1,69%
Encargos retirados do fundo em certas condições especiais	
Comissão de desempenho	15% do retorno excedentário acima da EURIBOR 3M + 3% (com «high water mark»)

Os encargos suportados pelo investidor destinam-se ao funcionamento do subfundo, incluindo atividades de marketing e de distribuição do subfundo. Estes encargos reduzem o crescimento potencial do investimento.

Os encargos de subscrição e resgate apresentados correspondem a uma percentagem máxima que pode ser deduzida do capital do investidor investido no fundo. Em alguns casos, o investidor pode pagar menos. O investidor pode contactar o seu consultor ou intermediário financeiro, a fim de ser informado acerca dos encargos de subscrição

e de resgate atuais.

A troca de parte ou da totalidade das suas unidades em unidades de uma classe de unidades do mesmo ou de outro subfundo está isenta de encargos.

Os encargos correntes estão relacionados com os encargos anuais; estes foram calculados em 31.12.2020. Os encargos correntes podem variar de ano para ano.

Esta percentagem não inclui o seguinte:

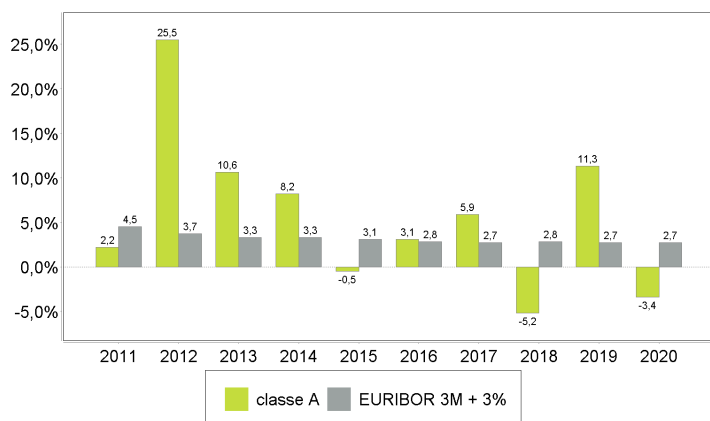
- Comissão de desempenho
- Encargos de transação de títulos, exceto no caso de encargos de subscrição e de resgate pagos pelo OICVM quando são compradas ou vendidas unidades de outros OICVM.

A comissão de desempenho calculada para a classe de unidades, para o exercício mais recente, ascendeu a 0,00%.

Para mais informações relacionadas com encargos, consulte a rubrica "Other fees and charges" do prospeto do fundo que se encontra disponível na sede oficial da Sociedade Gestora e em www.gnbga.pt.

Também se encontram disponíveis no prospeto informações adicionais relativas à comissão de desempenho.

Resultados anteriores



As rendibilidades passadas não são um indicador fiável de desempenho futuro.

Todos os encargos e taxas, com exceção dos encargos de subscrição e de resgate, foram tomados em consideração.

Os resultados anteriores foram calculados em EUR.

O subfundo foi criado em 2006.

Esta classe de unidades foi criada em 2006.

O subfundo não tem como objetivo replicar a composição do respetivo índice de referência.

Informações práticas

Depositário

Quintet Private Bank (Europe) S.A.

Informação adicional e disponibilidade de preços

Podem ser obtidos, gratuitamente, informações adicionais sobre o fundo, cópias dos respetivos prospetos, os relatórios anual e semestral mais recentes e os últimos preços de unidades de NB na sede oficial da Sociedade Gestora ou em www.gnbga.pt.

O prospeto e os relatórios anual e semestral mais recentes sobre o fundo estão disponíveis em inglês. A Sociedade Gestora pode fornecer informações sobre outras línguas em que estes documentos estão disponíveis.

Os detalhes da política de remuneração atualizada da Sociedade Gestora, incluindo uma descrição do método de cálculo das remunerações e dos benefícios, estão disponíveis no site www.gnbga.pt. Uma cópia em papel será facultada gratuitamente mediante pedido.

Responsabilidade

GNB - International Management S.A. pode ser responsabilizada exclusivamente com base nas declarações constantes no presente do-

cumento que sejam suscetíveis de induzir em erro, inexatas ou incoerentes com as partes correspondentes do prospeto do fundo.

Fiscalidade

O fundo está sujeito à legislação fiscal do Luxemburgo. A residência fiscal do investidor pode afetar a sua situação fiscal.

Informações específicas

O subfundo NB - OPPORTUNITY FUND emite apenas uma única classe de unidades.

Este documento fornece aos investidores informações fundamentais sobre um subfundo de NB que pode ser composto por vários subfundos. O prospeto e os relatórios anual e semestral são elaborados para a totalidade do fundo.

Os ativos e passivos de um subfundo são segregados nos termos da lei, de modo a que os compromissos e o passivo de um subfundo não afetem os outros subfundos.

Em princípio o investidor tem o direito de converter o seu investimento, de unidades de um subfundo em unidades do mesmo subfundo ou de outro subfundo. O investidor pode obter informações sobre as formas de subscrição, resgate e conversão no prospeto do fundo.

O presente fundo está autorizado no Luxemburgo e encontra-se regulamentado pela Commission de Surveillance du Secteur Financier. A GNB - International Management S.A. está autorizada no Luxemburgo e encontra-se regulamentada pela Commission de Surveillance du Secteur Financier.

Estas informações fundamentais destinadas aos investidores são corretas em 10.01.2021.