

Documento de informação fundamental

Finalidade

O presente documento fornece-lhe a informação fundamental sobre este produto de investimento. Não constitui um elemento de promoção comercial. A informação nele contida é exigida por lei para o ajudar a compreender a natureza, os riscos, os custos e os ganhos e perdas potenciais do produto, e para o ajudar a compará-lo com outros produtos.

Produto

Nome do Produto: GNB CAPITAL

Nome do produtor do PRIIP: GNB – Fundos Mobiliários, Sociedade Gestora de Organismos de Investimento Coletivo, S.A

ISIN: PTYEVOHM0002

Sítio Web: www.gnbga.pt

Número de telefone 707 20 66 92

Este PRIIP está autorizado em Portugal pela Comissão do Mercado de Valores Mobiliários (CMVM)

A GNB - Fundos Mobiliários, SGOIC, S.A., está autorizada em Portugal e encontra-se sujeita à supervisão da CMVM.

Data de produção do Documento de Informação Fundamental: 19-06-2023

Em que consiste este produto?

Tipo

Fundo de investimento mobiliário aberto de obrigações

Prazo

Duração indeterminada

Objetivos

O objetivo do FUNDO enquanto fundo de obrigações consiste na constituição e gestão de uma carteira diversificada de ativos denominados em Euro tais como obrigações de taxa fixa ou variável de dívida pública ou privada, papel comercial ou Bilhetes do Tesouro, cuja rentabilidade depende, não só da evolução das taxas de juro de curto prazo, mas sobretudo da evolução da qualidade creditícia dos emitentes dos instrumentos em carteira. Enquanto fundo de obrigações, o FUNDO investirá em permanência, direta ou indiretamente, no mínimo 80% do seu valor líquido global em obrigações. O FUNDO investirá um mínimo de 30% em obrigações com maturidades (ou maturidades residuais) superiores a 2 anos O FUNDO poderá ainda investir até um máximo de 10% do seu valor líquido global em unidades de participação denominadas em Euro de OICVM de obrigações que invistam exclusivamente em ativos denominados em Euro ou que procedam sistematicamente à cobertura do risco cambial. A duração média ponderada da carteira do Fundo será superior a 12 meses.

O FUNDO poderá investir em títulos de dívida emitidos por emitentes sem rating ou com rating inferior a “investment grade”. O FUNDO não investe em ações, mercadorias, obrigações convertíveis ou obrigações que confiram o direito de subscrição de ações ou de aquisição, a outro título de ações, em títulos de dívida subordinada, em títulos de participação, bem como em unidades de participação de fundos que não proibam o investimento nos valores atrás referidos e em instrumentos financeiros derivados com finalidade diversa da cobertura de risco.

Tipo de investidor não profissional ao qual se destina

- Têm conhecimentos básicos, não dispendo necessariamente de conhecimentos ou experiência financeira anterior em produtos financeiros semelhantes, isto é, adequado para investidores iniciados, mas tendo capacidade para compreender o produto e o seu perfil de risco/rendibilidade, e tomar uma decisão de investimento informada com base na informação disponível no Documento de Informação Fundamental.
- Com capacidade para suportar a perda parcial do capital investido aceitando o risco de incumprimento dos emitentes dos investimentos em que o Produto investe.
- Dispostos a aceitar um nível de risco para alcançar retornos potenciais, consistentes com o indicador sumário de risco do Produto indicado em baixo (risco muito baixo).
- Que queiram exposição a ativos de curto prazo (período mínimo de detenção recomendado de 1 ano), e cujo objetivo seja a baixa volatilidade do investimento.

Quais são os riscos e qual poderá ser o meu retorno?

Indicador de Risco



Risco mais baixo

Risco mais elevado



O indicador de risco pressupõe que o produto é detido durante 1, ano.

O indicador sumário de risco constitui uma orientação sobre o nível de risco deste produto quando comparado com outros produtos. Mostra a probabilidade de o produto sofrer perdas financeiras, no futuro, em virtude de flutuações dos mercados ou da nossa incapacidade para pagar a sua retribuição. Colocamos este produto na classe de risco 2 em uma escala de 1 a 7, sendo 2 uma classe de baixo risco. Este indicador avalia as possíveis perdas resultantes de um desempenho futuro com um nível baixo, é muito improvável que condições de mercado desfavoráveis tenham um impacto na nossa capacidade para pagar a sua retribuição. Outros riscos relevantes não incluídos no Indicador de Risco: i) Risco Operacional; ii) Risco Jurídico e Fiscal. Este produto não prevê qualquer proteção contra o comportamento futuro do mercado, pelo que poderá perder uma parte ou a totalidade do seu investimento.

Cenários de Desempenho

O que irá obter deste produto depende do desempenho futuro do mercado. A evolução do mercado é incerta e não pode ser prevista com precisão.

Os cenários desfavorável, moderado e favorável apresentados são ilustrações que utilizam o pior, o médio e o melhor desempenho de o produto ao longo dos últimos 10 anos. Os mercados poderão evoluir de forma muito diferente no futuro.

Período de detenção recomendado: 1, ano

Exemplo de investimento: 10 000 €

Cenários		Se sair após 1, ano
Mínimo	Não existe retorno mínimo garantido. Pode perder parte ou a totalidade do seu investimento.	
Stress	Valor que poderá receber após dedução dos custos	9 480 €
	Retorno médio anual	-5,20 %
Desfavorável	Valor que poderá receber após dedução dos custos	9 630 €
	Retorno médio anual	-3,70 %
Moderado	Valor que poderá receber após dedução dos custos	10 010 €
	Retorno médio anual	0,10 %
Favorável	Valor que poderá receber após dedução dos custos	10 310 €
	Retorno médio anual	3,10 %

Os valores apresentados incluem todos os custos do próprio produto, e podem incluir as despesas do seu consultor ou distribuidor. O cenário de stress apresenta o valor que poderá receber em circunstâncias de mercado extremas. O cenário desfavorável ocorreu para um investimento entre 09-2021 e 09-2022. O cenário moderado ocorreu para um investimento entre 12-2016 e 12-2017. O cenário favorável ocorreu para um investimento entre 11-2012 e 11-2013.

O que sucede se a GNB – Fundos Mobiliários, Sociedade Gestora de Organismos de Investimento Coletivo, S.A não puder pagar?

O Fundo detém autonomia patrimonial, não respondendo em caso algum pelas dívidas dos participantes, das entidades que asseguram as funções de gestão, depósito e comercialização, ou de outros organismos de investimento coletivo. Este Fundo não está protegido por um plano de compensação ou garantia aos investidores pelo que o risco de investimento é integralmente suportado pelo Participante.

Quais são os custos?

A pessoa que lhe vende ou presta consultoria sobre este produto, pode cobrar-lhe outros custos. Nesse caso, esta pessoa fornecer-lhe-á informações sobre os referidos custos e a forma como estes afetam o seu investimento.

Custos ao longo do tempo

Os quadros apresentam os montantes que são retirados do seu investimento para cobrir diferentes tipos de custos. Estes montantes dependem de quanto se investe, durante quanto tempo se detém o produto e do desempenho do produto quando aplicável. Os montantes aqui apresentados são ilustrações baseadas num exemplo de montante de investimento e diferentes períodos de investimento possíveis.

Assumimos o seguinte:

- No primeiro ano iria recuperar o montante que investiu.
- São investidos 10 000 €

Se sair após 1, ano	
Custos totais	39 €
Impacto dos custos (*)	0,4 %

(*) Ilustra o modo como os custos reduzem o seu retorno anual ao longo do período de detenção. Por exemplo, mostra que, se sair no período de detenção recomendado, a projeção para o seu retorno médio anual é de 0,53% antes dos custos e 0,10% depois dos custos.

Custos pontuais de entrada ou saída		Se sair após 1 ano
Custos de entrada	Não cobramos uma comissão de entrada.	0 €
Custos de saída	Não cobramos uma comissão de saída para este produto, mas a pessoa que vender o produto pode fazê-lo.	0 €
Custos recorrentes cobrados anualmente		
Comissões de gestão e outros custos administrativos ou operacionais	0,35 % do valor do seu investimento anualmente.	35 €
Custos de transação	-0,018% do valor do seu investimento anualmente. Esta é uma estimativa dos custos incorridos quando compramos e vendemos os investimentos subjacentes ao produto. O montante efetivo irá variar dependendo de quanto compramos e vendemos.	-2 €
Custos acessórios cobrados em condições específicas		
Comissões de desempenho	Comissão de desempenho = 15% a incidir sobre o excesso de retorno, sempre que a rentabilidade líquida seja superior à média do ano da taxa de juro swap a 2 anos.	6 €

Por quanto tempo devo manter o PRIIP? E posso fazer mobilizações antecipadas de capital?

Período de detenção recomendado: 1, ano

O período mínimo de detenção recomendado para este Fundo é de 1 ano sem prejuízo do participante poder solicitar o resgate total ou parcial em qualquer dia útil sem qualquer comissão de resgate.

Como posso apresentar queixa?

As reclamações relativas ao Fundo podem ser colocadas via:

- Carta para a GNB – Fundos Mobiliários, SGOIC,S.A.. Morada: Rua Castilho, nº 26 - 4º andar, 1250-069 Lisboa;
- E-mail: reclamações@gnbga.pt;
- Através do livro de reclamações físico (na morada acima indicada) ou digital em www.livroreclamacoes.pt.

Podem igualmente ser apresentadas reclamações junto da CMVM através do Departamento de Apoio ao Investidor e Comunicação (contactos disponíveis em: www.cmvm.pt).

Outras informações relevantes

Consulta de informação adicional:

Informação e documentação adicional sobre o Fundo, tal como o respetivo Prospeto e os Relatórios e Contas anuais e semestrais, encontram-se disponíveis em www.gnbga.pt e www.cmvm.pt, sem quaisquer ónus ou encargos. O valor da unidade de participação do FUNDO estará igualmente disponível diariamente em www.gnbga.pt e www.cmvm.pt.

A fiscalidade aplicável ao FUNDO pode ter um impacto na situação fiscal pessoal do investidor. Qualquer esclarecimento adicional pode ser solicitado através da Linha GNB-GA – 707 20 66 92.

O desempenho do fundo nos últimos 10 anos pode ser consultado em:

<https://www.gnbga.pt/Portals/0/P%E1g.%20Fundos%20Mobili%E1rios/Rendibilidades%20Fundos%20de%20Investimento%20Mobili%E1rios%2010Y.pdf>