

O presente documento fornece as informações fundamentais destinadas aos investidores sobre este FUNDO. Não é material promocional. Estas informações são obrigatórias por lei para o ajudar a compreender o caráter e os riscos associados ao investimento neste FUNDO. Aconselha-se a leitura do documento para que possa decidir de forma informada se pretende investir.

NB ESTRATÉGIA ATIVA

FUNDO DE INVESTIMENTO MOBILIÁRIO ABERTO FLEXÍVEL (ISIN: PTYETYL0008)

Fundo Harmonizado gerido pela GNB – Sociedade Gestora de Fundos de Investimento Mobiliário, S.A., integrada no Grupo Novo Banco

Objetivos e política de investimento

Na prossecução do seu objetivo, enquanto fundo flexível, o FUNDO poderá em cada momento investir nos seguintes tipos de ativos: ações ou fundos de ações; obrigações ou fundos de obrigações de taxa fixa; obrigações ou fundos de obrigações de taxa variável; e instrumentos do mercado monetário.

A Entidade Gestora investirá nos tipos de ativos acima referidos com total discricionariedade não assumindo qualquer compromisso quanto à composição da carteira do FUNDO, regendo as suas opções apenas pela evolução dos mercados.

O investimento em ações, ou em fundos de ações, será efetuado em ações ou fundos de ações expostos a empresas cotadas na Europa, Estados Unidos, Japão e Mercados Emergentes.

O investimento em obrigações ou fundos de obrigações de taxa fixa será efetuado prioritariamente em dívida pública e/ou privada de emitentes sedeados na Europa, Estados Unidos e Mercados Emergentes, não podendo o investimento em dívida de Mercados Emergentes exceder 15% do património do FUNDO.

O investimento em obrigações ou fundos de obrigações de taxa variável será efetuado prioritariamente em dívida pública e/ou privada de emitentes sedeados na Europa e nos Estados Unidos.

Por princípio, o FUNDO efetuará operações de cobertura de risco cambial dos valores expressos em divisas que não o Euro. Poderá no entanto não realizar tais operações, se a visão de gestão relativamente à evolução dos mercados cambiais assim o justificar.

Sem prejuízo dos autolimites mencionados, a política de investimento do FUNDO encontra-se sujeita às determinações e limites legalmente aplicáveis.

Características Essenciais

- Os rendimentos obtidos pelo FUNDO são reinvestidos.
- Não existe garantia de capital ou de rendimento do FUNDO.

Condições de Subscrição e de Resgate

As instruções de subscrição ou resgate, para efeitos de processamento da operação no próprio dia, deverão ser efetuadas até às 17:00 horas de Portugal Continental. Todas as instruções efetuadas para além desta hora, apenas serão processadas no dia útil seguinte.

O valor da unidade de participação, para efeitos de subscrição ou resgate, será o conhecido e divulgado no dia útil seguinte àquele a que o pedido se refere. O pedido de subscrição ou resgate é realizado a preço desconhecido. Não existe comissão de subscrição.

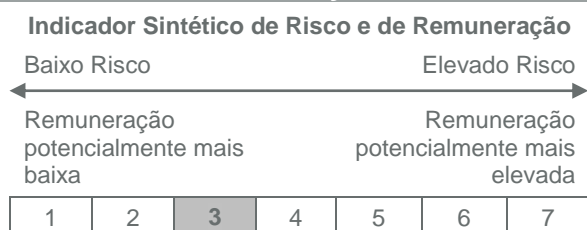
O montante mínimo da primeira subscrição é de 250 Euros. O participante poderá, para subscrições subsequentes, optar por um plano de entregas mensais, por débito em conta, no montante mínimo de 50 Euros. O plano de entregas mensais manter-se-á ativo até ordem em contrário devidamente formalizada pelo participante junto da Entidade Comercializadora.

O resgate será pago num prazo não superior a 5 dias úteis, a contar da data do pedido de resgate, por crédito em conta. Não existe comissão de resgate.

Período mínimo de investimento recomendado: 3 anos.

Recomendação: este FUNDO poderá não ser adequado a investidores que pretendam retirar o seu dinheiro num prazo inferior a 3 anos.

Perfil de risco e de remuneração



O Indicador mede o risco de variação de preços das unidades de participação do FUNDO com base na volatilidade verificada nos últimos cinco anos.

Os dados históricos, de acordo com os quais foi apurado o Indicador de risco, podem não constituir uma indicação fiável do perfil de risco futuro do FUNDO.

A categoria de risco indicada não é garantida e pode variar ao longo do tempo.

A categoria de risco mais baixa não significa que se trate de um investimento isento de risco.

Descrição dos riscos materialmente relevantes para o FUNDO que não sejam refletidos de forma adequada pelo indicador sintético:

- Risco de Taxa de Juro:** tendo em conta o investimento em obrigações de taxa fixa.
- Risco de variação de Preço:** tendo em conta o risco implícito nos ativos base em carteira do fundo.
- Risco Cambial:** tendo em conta que o fundo poderá não efetuar a cobertura cambial integral.
- Risco de Crédito:** risco de incumprimento por parte dos emitentes dos títulos de dívida em carteira;
- Risco de Liquidez:** tendo em conta o investimento em instrumentos financeiros suscetíveis de, em determinadas circunstâncias, apresentarem um nível reduzido de liquidez.
- Risco Operacional:** possibilidade de perdas que resultam nomeadamente de processos internos, erro humano, sistemas ou processos externos, que falham;
- Risco de Utilização de Derivados:** possibilidade de risco

Encargos

Os encargos suportados pelo investidor são utilizados para cobrir os custos de funcionamento do FUNDO, incluindo custos de comercialização e distribuição. Estes encargos reduzem o potencial de crescimento do investimento.

Encargos cobrados ao Investidor antes ou depois do seu investimento	
Encargos de subscrição	0%
Encargos de resgate	0%
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 cobrados ao FUNDO ao longo de um ano	
Taxa de Encargos Correntes	2,3013%
Encargos cobrados ao FUNDO em condições específicas	
Comissão de gestão variável	[25% * (Rendibilidade do FUNDO – (EUR12M + 1,5%))] ao ano

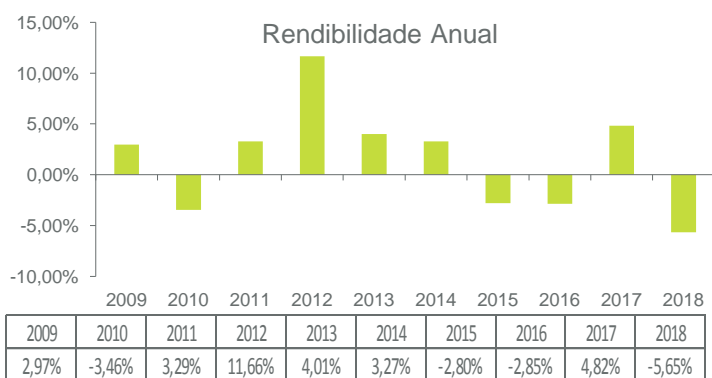
Não são cobrados encargos de subscrição e de resgate.

A Taxa de Encargos Correntes (TEC) refere-se ao ano que terminou em 2018. O valor poderá variar de ano para ano. Este exclui:

- Comissão de gestão variável;
- Custos de transação, exceto no caso de encargos de subscrição/resgate cobrados ao FUNDO aquando da subscrição/resgate de unidades de participação de outro fundo.

Para mais informações sobre encargos, consulte o prospeto do FUNDO, disponível em www.gnbga.pt.

Rendibilidades Históricas



- As rentabilidades divulgadas representam dados passados, não constituindo garantia de rentabilidade futura.

- Os resultados passados do FUNDO são calculados em função do seu valor líquido global e incluem todos os encargos suportados pelo FUNDO. Não são cobrados encargos de subscrição e de resgate.

- O FUNDO iniciou a atividade em 2004.

- Os resultados do FUNDO são calculados na divisa em que se encontra denominado (Euro).

Informações práticas

Entidade Gestora: GNB - Sociedade Gestora Fundos de Investimento Mobiliário, S.A. (com sede na Rua Castilho, 26 – Lisboa; para outros contactos: www.gnbga.pt). Os detalhes da política de remuneração atualizada da Entidade 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.

Entidades Comercializadoras: GNB - Sociedade Gestora de Fundos de Investimento Mobiliário S.A. (instalações); NOVO BANCO, S.A. (através dos balcões, pelo serviço telefónico NB-Direto (707 247 365) e pelo serviço NBnet através do site www.novobanco.pt); NOVO BANCO DOS AÇORES, S.A. (através dos balcões, pelo serviço telefónico NB-Directo (707 296 365) e pelo serviço NBnet através do site www.novobancodosacores.pt); BEST (através dos Centros de Investimento, do serviço telefónico do BEST e do site www.bancobest.pt); Banco Invest, S.A. (através dos seus balcões e através do site www.bancoinvest.pt).

Banco Depositário: NOVO BANCO, S.A. (com sede na Av. da Liberdade, 195 – Lisboa, para outros contactos: www.novobanco.pt)

Auditor: Baker Tilly, PG & Associados, SROC, S.A. (com sede no Edifício Taurus, Campo Pequeno, nº 48 - 5º Esq 1000-081 Lisboa, para outros contactos: www.bakertillyportugal.pt).

Consultor de investimento: Não existem consultores de investimento para o FUNDO.

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.

A GNB – Sociedade Gestora de Fundos de Investimento Mobiliário, S.A. pode ser responsabilizada exclusivamente com base nas declarações constantes no presente documento que sejam suscetíveis de induzir em erro, inexatas ou incoerentes com as partes correspondentes do Prospeto do FUNDO.

Qualquer esclarecimento adicional pode ser solicitado através da Linha GNB-GA – 707 20 66 92.

O presente FUNDO foi constituído em 2004-07-26, com duração indeterminada, está autorizado em Portugal e encontra-se sujeito à supervisão da Comissão do Mercado de Valores Mobiliários (www.cmvm.pt).

A GNB - Sociedade Gestora de Fundos de Investimento Mobiliário, S.A., está autorizada em Portugal e encontra-se sujeita à supervisão da Comissão do Mercado de Valores Mobiliários

A informação incluída neste documento é exata com referência à data de 2019-05-10.