

# novobanco

## Global Invest

(ICAE - Instrumento de Captação de Aforro Estruturado)

# Prepare o seu futuro.

**Consistente**

**Diversificado**

**Flexível**

**Transparente**

**Eficiente**

fevereiro 2025

# Informação geral Características e Tipo de Carteiras

O **Global Invest (I.C.A.E.)** é comercializado em **Perfis de Investimento**, através de Fundos Autónomos.

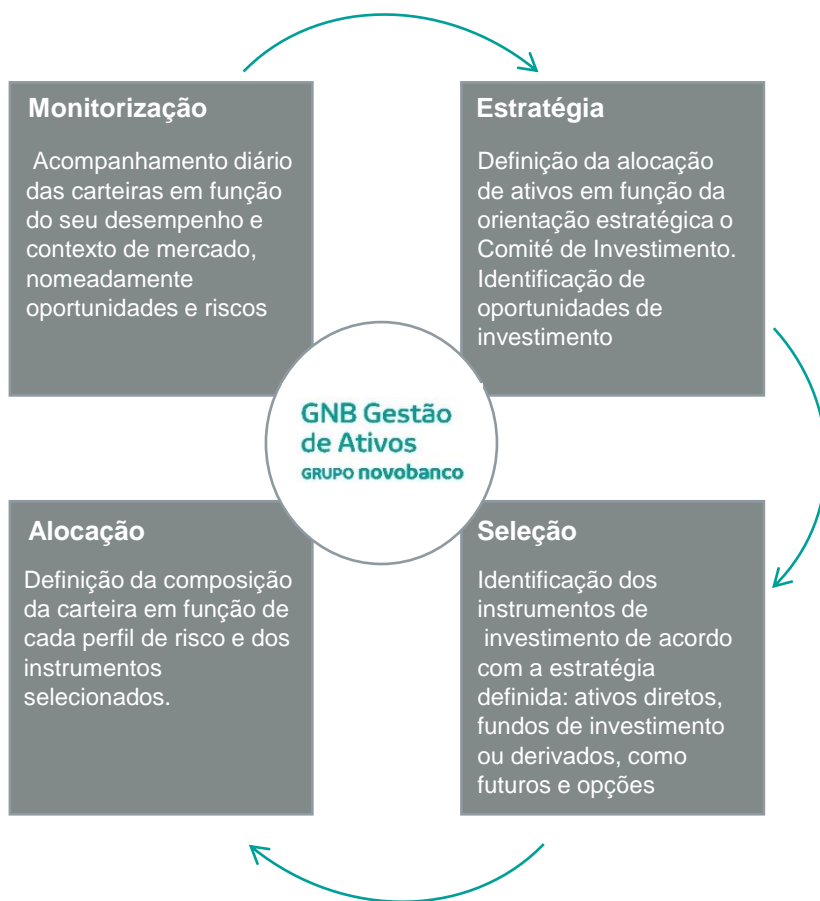
Os **Fundos Autónomos** têm por objetivo atingir um retorno dos investimentos totais, adequado a uma eficaz relação risco / rentabilidade de acordo com o perfil estabelecido.

Estão disponíveis, nesta data, **3 Fundos Autónomos – Perfil Prudente II, Perfil Moderado II (Ações) e Perfil Dinâmico II (Ações)**, que detêm os seguintes valores máximos a aplicar em **Ações e Fundos Mobiliários de componente acionista**:

<b>Perfil Prudente II 30%</b>	<b>Perfil Moderado II (Ações) 50%</b>	<b>Perfil Dinâmico II (Ações) 100%</b>
-------------------------------	---------------------------------------	--

Os **3 Fundos Autónomos – Perfil Prudente, Perfil Moderado (Ações) e Perfil Dinâmico (Ações)** estão fechados a novas subscrições e reforços. Permite apenas entregas programadas.

## PROCESSO DE INVESTIMENTO



## MONTANTES MÍNIMOS

- Mensal: €25
- Trimestral, semestral ou anual: €250
- Prémios únicos, adicionais / extraordinários: €250

## ENCARGOS

- Comissão de gestão:
  - Perfil Prudente II: 0,75%
  - Perfil Moderado II: 1,10%
  - Perfil Dinâmico II: 1,50%
  - Perfil Prudente: 0,60%
  - Perfil Moderado: 0,80%
  - Perfil Dinâmico: 1,50%
- Comissão de transição entre Fundos Autónomos: 50 € exceto na 1ª alteração da anuidade que se encontra isenta
- Reembolso/Resgate (sobre o valor resgatado): 1º ano: 1%; A partir do início do 2º ano: 0%

## OUTRAS INFORMAÇÕES

- Valorização e Cálculo do NAV: Diário
- Reporte ao Cliente: Relatório Mensal

“Produto comercializado pelo NOVO BANCO, S.A., com sede na Avenida da Liberdade, 195, 1250-142 Lisboa, registado junto da Autoridade de Supervisão de Seguros e Fundos de Pensões, na categoria de Agente de Seguros com o n.º 419506141, desde 21.01.2019. Autorizado a comercializar seguros no ramo Vida e Não Vida dos Seguradores GamaLife, GNB Seguros, Seguradoras Unidas S.A., Europ Assistance, GNB Fundos de Pensões e Coface. Sem poderes de representação dos seguradores para a celebração de contratos de seguro; sem poderes para receber prémios de seguros e **não assume a cobertura de riscos**. Todas as informações sobre o Agente de Seguros podem ser consultadas em [www.asf.com.pt](http://www.asf.com.pt).

Contratos celebrados pela GamaLife – Companhia de Seguros de Vida, S.A., Rua Castilho, nº 26 - 4º andar - 1250-069 Lisboa - Apartado 24048, Loja CTT Campo de Ourique (Lisboa) 1251-977 Lisboa, Portugal - Capital Social €50.000.000 - N.º 503 024 856, de pessoa coletiva e de matrícula na C.R.C. de Lisboa.

# GLOBAL INVEST (I.C.A.E.) - PERFIL PRUDENTE II

## POLÍTICA DE INVESTIMENTOS

O **Fundo Autónomo Global Invest – Perfil Prudente II** é composto por um conjunto diversificado de ativos, investindo entre 70% e 100% em ativos do mercado monetário, obrigações e outros títulos de dívida assim como outros ativos de risco baixo.

O investimento em ações, obrigações convertíveis ou que confiram direito à subscrição de ações, ou ainda em quaisquer outros instrumentos que confiram o direito à sua subscrição ou que permitam uma exposição aos mercados acionistas, designadamente warrants e participações em organismos de investimento coletivo cuja política de investimento seja constituída maioritariamente por ações, está limitado a 30%.

A exposição às diferentes tipologias de ativos pode ser obtida de forma direta ou indireta através do investimento em participações em organismos de investimento coletivo.

O Fundo Autónomo pode investir direta ou indiretamente em ativos denominados em moedas diferentes do Euro sem cobertura cambial.

Poderão ser utilizados mecanismos de cobertura de risco para mitigar alguns fatores de risco como seja o risco de mercado, o risco de crédito, o risco de contraparte, o risco de taxa de juro, o risco cambial e o risco de liquidez. No âmbito destas operações de cobertura de risco poderão ser utilizados instrumentos derivados.

## CONTEXTO DE MERCADO E POSICIONAMENTO

Fevereiro teve dois momentos distintos. Na verdade, no decorrer do mês, foram atingidos máximos de valorização do ano, nos mercados acionistas, no entanto, e na última semana, o mercado global fechou o mês no vermelho, com o impacto negativamente relevante do mercado de ações dos EUA e do Japão. Já o mercado Europeu ganhou mais de 3%. Uma comunicação errática da nova administração Norte Americana sobre tarifas e sobre o seu posicionamento geopolítico despoletou um posicionamento mais assertivo dos governos Europeus que catalisou uma diminuição do gap de valorização entre os dois mercados de ações, a favor de uma maior valorização do Eurostoxx50. Ao nível do mercado de obrigações houve uma descida nas yields, com valorização nas obrigações Governamentais e de Corporate. Neste contexto, tanto o Ouro como o Dólar registaram ganhos.

No que diz respeito aos Unit Linked, o mês terminou positivo para o perfil mais conservador, no entanto, a última semana acabou por penalizar as outras carteiras. Em termos de estratégia, foi reforçado o investimento ao setor de Utilities, através de uma alocação focada em empresas americanas, mais especializadas na alimentação energética aos centros de dados que alimentam a IA. Por outro lado, foi também reforçado o setor Industrial na Europa, quando se esperam investimentos domésticos em infraestruturas e no setor da defesa, por contrapartida de diminuição do peso em Tecnologia.

## PORTFÓLIO ATUAL

Volatilidade Potencial	Ativos	Carteira	Contribuição para Rentab. Mensal
<b>BAIXA</b> 19,99%	Liquidez	5,49%	0,05%
	Instrumentos de muito curto prazo	14,50%	0,03%
<b>MÉDIA</b> 49,03%	Obrigações	45,93%	0,34%
	Estratégias de Retorno Absoluto	3,10%	0,00%
<b>ALTA</b> 32,19%	Obrigações	12,11%	0,10%
	Ações	14,88%	-0,17%
	Estratégias de Retorno Absoluto	5,20%	0,12%
<b>TOTAL SEM DERIVADOS</b>		<b>100,00%</b>	
<b>RENTABILIDADE MENSAL EFECTIVA</b>			<b>0,48%</b>

### Contribuidores Positivos

- i) Componente de Obrigações em geral, com destaque absoluto para a dívida Corporate;
- ii) Geograficamente a dívida Europeia e Emergente;
- iii) Fundos de Retorno Absoluto de risco alto;
- iv) Ações Europeias e Japonesas.

### Contribuidores Negativos

- i) Componente de ações em geral, com destaque para o setor Tecnológico e empresas de pequena capitalização EUA.

# GLOBAL INVEST (I.C.A.E.) - PERFIL PRUDENTE II

## INDICADOR SUMÁRIO DE RISCO (SRI)



O indicador de risco pressupõe que o Produto é detido durante 8 anos. O risco pode variar significativamente em caso de resgate antecipado, podendo ser recebido um valor inferior.

### DESEMPENHO

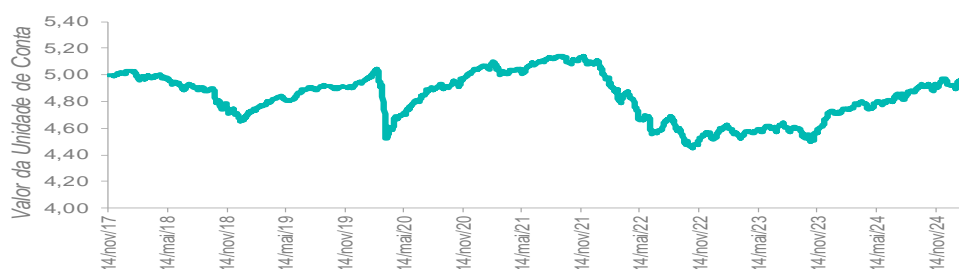
. fevereiro 2025: **0,48%**

. Desde lançamento<sup>(\*)</sup>: **-0,17%**

(\*) 14/11/2017

Valor líquido do Fundo: **51 332 453,65 €**      Valor UC: **4,992**

## EVOLUÇÃO DA UNIDADE DE CONTA



## RENDIBILIDADES

	GI Prudente II	Eur 12m	MSCI World
<b>2025 YTD</b>	1,52%	0,41%	2,39%
<b>2024</b>	3,87%	3,38%	27,15%
<b>2023</b>	4,66%	3,99%	20,20%
<b>2022</b>	-11,35%	1,11%	-12,34%
<b>2021</b>	1,04%	-0,49%	31,64%
<b>2020</b>	2,25%	-0,31%	6,88%
<b>2019</b>	5,81%	-0,22%	30,76%

% de meses positivos	58,62%
Máximo retorno mensal	2,66%
Mínimo retorno mensal	-7,15%
Volatilidade anualizada (desde início, dados mensais)	4,68%
Índice de Sharpe	-0,18
Rentabilidade desde início do ano corrente	1,52%
Rentabilidade Anualizada (desde início, dados mensais)	-0,02%

As rendibilidades apresentadas correspondem ao *desempenho* da carteira do Fundo Autônomo Perfil Prudente II são líquidas de comissão de Gestão, excluem comissões de resgate e eventuais comissões de subscrição e não consideram o benefício de dedução à coleta de IRS nem o imposto sobre os rendimentos devido no resgate. As rentabilidades passadas não são garantia de rentabilidade futura, porque o valor das unidades de conta pode aumentar ou diminuir em função do nível de risco que varia entre 1 (risco mínimo) e 7 (risco máximo).

O valor das unidades de conta dos Seguros de Capitalização pode aumentar ou diminuir em função da avaliação dos ativos que integram o património do Fundo. Esta informação não dispensa a leitura do Documento de Informação Fundamental (DIF) e das Condições Gerais do Global Invest (I.C.A.E.), que deverá ler, previamente, a qualquer decisão de investimento e que estão disponíveis aos Balcões do NOVO BANCO S.A., na GamaLife- Companhia de Seguros de Vida, S.A.. No caso de Produtos Financeiros Complexos, os Documentos de Informação Fundamental (DIF) estão ainda disponíveis no site da GamaLife – Companhia de Seguros de Vida, S.A. ou em [www.novobanco.pt](http://www.novobanco.pt).

Cabe ao Investidor tomar as suas decisões, à luz do seu Perfil de Investidor, e tendo em conta a legislação e regulamentação aplicável.

O investidor deve assegurar-se de que compreendeu as características dos produtos, os riscos inerentes e as suas formas de remuneração, e de que os mesmos são adequados para os seus objetivos. Independentemente do Perfil de Investidor, o novobanco recomenda aos clientes a diversificação dos seus investimentos e, expressamente, que não se efetuem concentrações superiores a 15% do património do Cliente junto do Banco a um ativo, individualmente considerado.

**novobanco**

# GLOBAL INVEST (I.C.A.E.) - PERFIL MODERADO II (AÇÕES)

## POLÍTICA DE INVESTIMENTOS

O **Fundo Autônomo Global Invest - Perfil Moderado II (Ações)** é composto por ações e um conjunto diversificado de ativos, investindo entre 50% e 100% em ativos do mercado monetário, obrigações e outros títulos de dívida assim como outros ativos de risco baixo.

O investimento em ações, obrigações convertíveis ou que confirmam direito à subscrição de ações, ou ainda em quaisquer outros instrumentos que confirmam o direito à sua subscrição ou que permitam uma exposição aos mercados acionistas, designadamente warrants e participações em organismos de investimento coletivo cuja política de investimento seja constituída maioritariamente por ações, está limitado a 50%.

A exposição às diferentes tipologias de ativos pode ser obtida de forma direta ou indireta através do investimento em participações em organismos de investimento coletivo.

O Fundo Autônomo pode investir, direta ou indiretamente, em ativos denominados em moedas diferentes do Euro sem cobertura cambial.

Poderão ser utilizados mecanismos de cobertura de risco para mitigar alguns fatores de risco como seja o risco de mercado, o risco de crédito, o risco de contraparte, o risco de taxa de juro, o risco cambial e o risco de liquidez. No âmbito destas operações de cobertura de risco poderão ser utilizados instrumentos derivados.

## CONTEXTO DE MERCADO E POSICIONAMENTO

Fevereiro teve dois momentos distintos. Na verdade, no decorrer do mês, foram atingidos máximos de valorização do ano, nos mercados acionistas, no entanto, e na última semana, o mercado global fechou o mês no vermelho, com o impacto negativamente relevante do mercado de ações dos EUA e do Japão. Já o mercado Europeu ganhou mais de 3%. Uma comunicação errática da nova administração Norte Americana sobre tarifas e sobre o seu posicionamento geopolítico despoletou um posicionamento mais assertivo dos governos Europeus que catalisou uma diminuição do gap de valorização entre os dois mercados de ações, a favor de uma maior valorização do Eurostoxx50. Ao nível do mercado de obrigações houve uma descida nas yields, com valorização nas obrigações Governamentais e de Corporate. Neste contexto, tanto o Ouro como o Dólar registaram ganhos.

No que diz respeito aos Unit Linked, o mês terminou positivo para o perfil mais conservador, no entanto, a última semana acabou por penalizar as outras carteiras. Em termos de estratégia, foi reforçado o investimento ao setor de Utilities, através de uma alocação focada em empresas americanas, mais especializadas na alimentação energética aos centros de dados que alimentam a IA. Por outro lado, foi também reforçado o setor Industrial na Europa, quando se esperam investimentos domésticos em infraestruturas e no setor da defesa, por contrapartida de diminuição do peso em Tecnologia.

## PORTFÓLIO ATUAL

Volatilidade Potencial	Ativos	Carteira	Contribuição para Rentab. Mensal
<b>BAIXA</b> 15,01%	Liquidez	6,60%	0,03%
	Instrumentos de muito curto prazo	8,41%	0,01%
<b>MÉDIA</b> 36,54%	Obrigações	34,32%	0,23%
	Estratégias de Retorno Absoluto	2,22%	0,00%
<b>ALTA</b> 57,50%	Obrigações	10,48%	0,07%
	Ações	42,31%	-0,51%
	Estratégias de Retorno Absoluto	4,70%	0,10%
<b>TOTAL SEM DERIVADOS</b>		<b>100,0%</b>	
<b>RENTABILIDADE MENSAL EFECTIVA</b>			<b>-0,06%</b>

### Contribuidores Positivos

- Componente de Obrigações em geral, com destaque absoluto para a dívida Corporate;
- Geograficamente a dívida Europeia e Emergente;
- Fundos de Retorno Absoluto de risco alto;
- Ações Europeias, Japonesas e Emergentes.

### Contribuidores Negativos

- Componente de ações em geral, com destaque para o setor Tecnológico e empresas de pequena capitalização EUA.

# GLOBAL INVEST (I.C.A.E.) - PERFIL MODERADO II (AÇÕES)

## INDICADOR SUMÁRIO DE RISCO (SRI)

Risco Mais Baixo

Risco Mais Elevado



O indicador de risco pressupõe que o Produto é detido durante 8 anos. O risco pode variar significativamente em caso de resgate antecipado, podendo ser recebido um valor inferior.

### DESEMPENHO

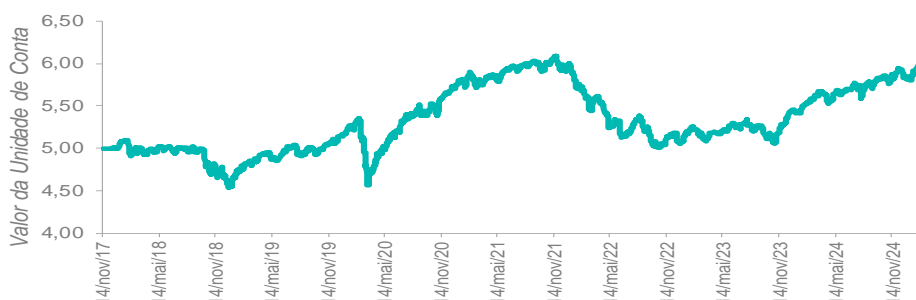
. fevereiro 2025: **-0,06%**

. Desde lançamento<sup>(\*)</sup>: **18,66%**

<sup>(\*)</sup> 14/11/2017

Valor líquido do Fundo: **109 191 227,58 €** Valor UC: **5,933**

## EVOLUÇÃO DA UNIDADE CONTA



## RENDIBILIDADES

	GI Moderado II	Eur 12m	MSCI World
<b>2025 YTD</b>	1,94%	0,41%	2,39%
<b>2024</b>	6,58%	3,38%	27,15%
<b>2023</b>	7,72%	3,99%	20,20%
<b>2022</b>	-15,31%	1,11%	-12,34%
<b>2021</b>	4,21%	-0,49%	31,64%
<b>2020</b>	11,49%	-0,31%	6,88%
<b>2019</b>	12,86%	-0,22%	30,76%

% de meses positivos	62,07%
Máximo retorno mensal	4,82%
Mínimo retorno mensal	-7,59%
Volatilidade anualizada (desde inicio, dados mensais)	7,40%
Índice de Sharpe	0,21
Rentabilidade desde inicio do ano corrente	1,94%
Rentabilidade Anualizada (desde inicio, dados mensais)	2,37%

As rendibilidades apresentadas correspondem ao *desempenho* da carteira do Fundo Autônomo Perfil Moderado II são líquidas de comissão de Gestão, excluem comissões de resgate e eventuais comissões de subscrição e não consideram o benefício de dedução à coleta de IRS nem o imposto sobre os rendimentos devido no resgate. As rendibilidades passadas não são garantia de rentabilidade futura, porque o valor das unidades de conta pode aumentar ou diminuir em função do nível de risco que varia entre 1 (risco mínimo) e 7 (risco máximo).

O valor das unidades de conta dos Seguros de Capitalização pode aumentar ou diminuir em função da avaliação dos ativos que integram o património do Fundo. Esta informação não dispensa a leitura do Documento de Informação Fundamental (DIF) e das Condições Gerais do Global Invest (I.C.A.E.), que deverá ler, previamente, a qualquer decisão de investimento e que estão disponíveis aos Balcões do NOVO BANCO S.A., na GamaLife- Companhia de Seguros de Vida, S.A.. No caso de Produtos Financeiros Complexos, os Documentos de Informação Fundamental (DIF) estão ainda disponíveis no site da GamaLife – Companhia de Seguros de Vida, S.A. ou em [www.novobanco.pt](http://www.novobanco.pt).

Cabe ao Investidor tomar as suas decisões, à luz do seu Perfil de Investidor, e tendo em conta a legislação e regulamentação aplicável.

O investidor deve assegurar-se de que compreendeu as características dos produtos, os riscos inerentes e as suas formas de remuneração, e de que os mesmos são adequados para os seus objetivos. Independentemente do Perfil de Investidor, o novobanco recomenda aos clientes a diversificação dos seus investimentos e, expressamente, que não se efetuem concentrações superiores a 15% do património do Cliente junto do Banco a um ativo, individualmente considerado.

**novobanco**

# GLOBAL INVEST (I.C.A.E.) - PERFIL DINÂMICO II (AÇÕES)

## POLÍTICA DE INVESTIMENTOS

O **Fundo Autónomo Global Invest - Perfil Dinâmico II (Ações)** é composto maioritariamente por ações e por um conjunto diversificado de ativos, incluindo obrigações e outros títulos de dívida assim como ativos de mercado monetário, com uma distribuição equilibrada entre as diversas classes de ativos.

O investimento em ações, obrigações convertíveis ou que confirmam direito à subscrição de ações, ou ainda em quaisquer outros instrumentos que confirmam o direito à sua subscrição ou que permitam uma exposição aos mercados acionistas, designadamente warrants e participações em organismos de investimento coletivo cuja política de investimento seja constituída maioritariamente por ações, pode chegar aos 100%.

A exposição às diferentes tipologias de ativos pode ser obtida de forma direta ou indireta através do investimento em participações em organismos de investimento coletivo.

O Fundo Autónomo pode investir, direta ou indiretamente, em ativos denominados em moedas diferentes do Euro sem cobertura cambial.

Poderão ser utilizados mecanismos de cobertura de risco para mitigar alguns fatores de risco como seja o risco de mercado, o risco de crédito, o risco de contraparte, o risco de taxa de juro, o risco cambial e o risco de liquidez. No âmbito destas operações de cobertura de risco poderão ser utilizados instrumentos derivados.

## CONTEXTO DE MERCADO E POSICIONAMENTO

Fevereiro teve dois momentos distintos. Na verdade, no decorrer do mês, foram atingidos máximos de valorização do ano, nos mercados acionistas, no entanto, e na última semana, o mercado global fechou o mês no vermelho, com o impacto negativamente relevante do mercado de ações dos EUA e do Japão. Já o mercado Europeu ganhou mais de 3%. Uma comunicação errática da nova administração Norte Americana sobre tarifas e sobre o seu posicionamento geopolítico despoletou um posicionamento mais assertivo dos governos Europeus que catalisou uma diminuição do gap de valorização entre os dois mercados de ações, a favor de uma maior valorização do Eurostoxx50. Ao nível do mercado de obrigações houve uma descida nas yields, com valorização nas obrigações Governamentais e de Corporate. Neste contexto, tanto o Ouro como o Dólar registaram ganhos.

No que diz respeito aos Unit Linked, o mês terminou positivo para o perfil mais conservador, no entanto, a última semana acabou por penalizar as outras carteiras. Em termos de estratégia, foi reforçado o investimento ao setor de Utilities, através de uma alocação focada em empresas americanas, mais especializadas na alimentação energética aos centros de dados que alimentam a IA. Por outro lado, foi também reforçado o setor Industrial na Europa, quando se esperam investimentos domésticos em infraestruturas e no setor da defesa, por contrapartida de diminuição do peso em Tecnologia.

## PORTFÓLIO ATUAL

Volatilidade Potencial	Ativos	Carteira	Contribuição para Rentab. Mensal
<b>BAIXA</b> 24,97%	Liquidez	10,35%	-0,04%
	Instrumentos de muito curto prazo	14,62%	0,02%
<b>MÉDIA</b> 10,05%	Obrigações	10,05%	0,05%
	Estratégias de Retorno Absoluto	0,00%	0,00%
<b>ALTA</b> 79,18%	Obrigações	5,54%	0,03%
	Ações	67,93%	-0,81%
	Estratégias de Retorno Absoluto	5,71%	0,09%
<b>TOTAL SEM DERIVADOS</b>		<b>100,00%</b>	
<b>RENTABILIDADE MENSAL EFECTIVA</b>			<b>-0,67%</b>

### Contribuidores Positivos

- i) Componente de Obrigações, com destaque para dívida Europeia e Emergente;
- ii) Fundos de Retorno Absoluto de risco alto;
- iv) Ações Japonesas, Emergentes e Europeias, incluindo Portugal.

### Contribuidores Negativos

- i) Componente de Ações em geral com grande impacto negativo dos EUA;
- ii) Setorialmente, as empresas Tecnológicas, Industriais e Financeiras.

# GLOBAL INVEST (I.C.A.E.) - PERFIL DINÂMICO II (AÇÕES)

## INDICADOR SUMÁRIO DE RISCO (SRI)



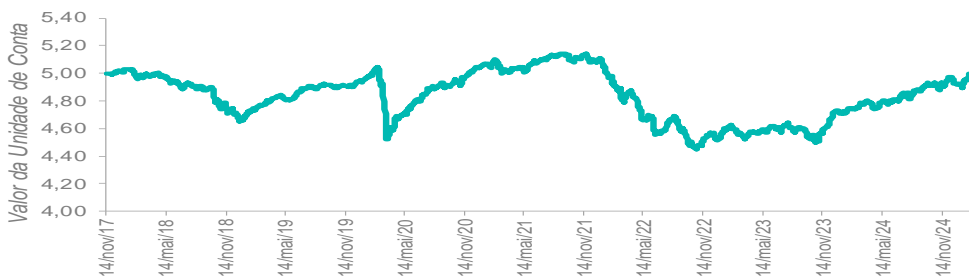
O indicador de risco pressupõe que o Produto é detido durante 8 anos. O risco pode variar significativamente em caso de resgate antecipado, podendo ser recebido um valor inferior.

Valor líquido do Fundo: 22 290 480,82 € Valor UC: 6,484

### DESEMPENHO

• fevereiro 2025: -0,67%  
 • Desde lançamento<sup>(\*)</sup>: 29,68%  
 (\*) 14/11/2017

## EVOLUÇÃO DA UNIDADE CONTA



## RENDIBILIDADES

	GI Dinâmico II	Eur 12m	MSCI World
2025 YTD	2,29%	0,41%	2,39%
2024	8,97%	3,38%	27,15%
2023	9,89%	3,99%	20,20%
2022	-19,97%	1,11%	-12,34%
2021	8,83%	-0,49%	31,64%
2020	14,02%	-0,31%	6,88%
2019	18,81%	-0,22%	30,76%

% de meses positivos	60,92%
Máximo retorno mensal	7,81%
Mínimo retorno mensal	-11,81%
Volatilidade anualizada (desde inicio, dados mensais)	11,08%
Índice de Sharpe	0,24
Rentabilidade desde inicio do ano corrente	2,29%
Rentabilidade Anualizada (desde inicio, dados mensais)	3,63%

As rendibilidades apresentadas correspondem ao *desempenho* da carteira do Fundo Autônomo Perfil Dinâmico II são líquidas de comissão de Gestão, excluem comissões de resgate e eventuais comissões de subscrição e não consideram o benefício de dedução à coleta de IRS nem o imposto sobre os rendimentos devido no resgate. As rentabilidades passadas não são garantia de rentabilidade futura, porque o valor das unidades de conta pode aumentar ou diminuir em função do nível de risco que varia entre 1 (risco mínimo) e 7 (risco máximo).

O valor das unidades de conta dos Seguros de Capitalização pode aumentar ou diminuir em função da avaliação dos ativos que integram o património do Fundo. Esta informação não dispensa a leitura do Documento de Informação Fundamental (DIF) e das Condições Gerais do Global Invest (I.C.A.E.), que deverá ler, previamente, a qualquer decisão de investimento e que estão disponíveis aos Balcões do NOVO BANCO S.A., na GamaLife- Companhia de Seguros de Vida, S.A.. No caso de Produtos Financeiros Complexos, os Documentos de Informação Fundamental (DIF) estão ainda disponíveis no site da GamaLife – Companhia de Seguros de Vida, S.A. ou em [www.novobanco.pt](http://www.novobanco.pt).

Cabe ao Investidor tomar as suas decisões, à luz do seu Perfil de Investidor, e tendo em conta a legislação e regulamentação aplicável.

O investidor deve assegurar-se de que compreendeu as características dos produtos, os riscos inerentes e as suas formas de remuneração, e de que os mesmos são adequados para os seus objetivos. Independentemente do Perfil de Investidor, o novobanco recomenda aos clientes a diversificação dos seus investimentos e, expressamente, que não se efetuem concentrações superiores a 15% do património do Cliente junto do Banco a um ativo, individualmente considerado.

**novobanco**



# GLOBAL INVEST (I.C.A.E.) - PERFIL PRUDENTE

## POLÍTICA DE INVESTIMENTOS

O **Fundo Autónomo Global Invest – Perfil Prudente** é composto por um conjunto diversificado de ativos, investindo entre 70% e 100% em ativos do mercado monetário, obrigações e outros títulos de dívida assim como outros ativos de risco baixo.

O investimento em ações, obrigações convertíveis ou que confiram direito à subscrição de ações, ou ainda em quaisquer outros instrumentos que confiram o direito à sua subscrição ou que permitam uma exposição aos mercados acionistas, designadamente warrants e participações em organismos de investimento coletivo cuja política de investimento seja constituída maioritariamente por ações, está limitado a 30%.

A exposição às diferentes tipologias de ativos pode ser obtida de forma direta ou indireta através do investimento em participações em organismos de investimento coletivo.

O Fundo Autónomo pode investir direta ou indiretamente em ativos denominados em moedas diferentes do Euro sem cobertura cambial.

Poderão ser utilizados mecanismos de cobertura de risco para mitigar alguns fatores de risco como seja o risco de mercado, o risco de crédito, o risco de contraparte, o risco de taxa de juro, o risco cambial e o risco de liquidez. No âmbito destas operações de cobertura de risco poderão ser utilizados instrumentos derivados.

## CONTEXTO DE MERCADO E POSICIONAMENTO

Fevereiro teve dois momentos distintos. Na verdade, no decorrer do mês, foram atingidos máximos de valorização do ano, nos mercados acionistas, no entanto, e na última semana, o mercado global fechou o mês no vermelho, com o impacto negativamente relevante do mercado de ações dos EUA e do Japão. Já o mercado Europeu ganhou mais de 3%. Uma comunicação errática da nova administração Norte Americana sobre tarifas e sobre o seu posicionamento geopolítico despoletou um posicionamento mais assertivo dos governos Europeus que catalisou uma diminuição do gap de valorização entre os dois mercados de ações, a favor de uma maior valorização do Eurostoxx50. Ao nível do mercado de obrigações houve uma descida nas yields, com valorização nas obrigações Governamentais e de Corporate. Neste contexto, tanto o Ouro como o Dólar registaram ganhos.

No que diz respeito aos Unit Linked, o mês terminou positivo para o perfil mais conservador, no entanto, a última semana acabou por penalizar as outras carteiras. Em termos de estratégia, foi reforçado o investimento ao setor de Utilities, através de uma alocação focada em empresas americanas, mais especializadas na alimentação energética aos centros de dados que alimentam a IA. Por outro lado, foi também reforçado o setor Industrial na Europa, quando se esperam investimentos domésticos em infraestruturas e no setor da defesa, por contrapartida de diminuição do peso em Tecnologia.

## PORTFÓLIO ATUAL

Volatilidade Potencial	Ativos	Carteira	Contribuição para Rentab. Mensal
<b>BAIXA</b> 19,54%	Liquidez	6,95%	0,06%
	Instrumentos de muito curto prazo	12,59%	0,03%
<b>MÉDIA</b> 47,00%	Obrigações	43,91%	0,32%
	Estratégias de Retorno Absoluto	3,09%	0,00%
<b>ALTA</b> 33,46%	Obrigações	13,12%	0,11%
	Ações	15,16%	-0,17%
	Estratégias de Retorno Absoluto	5,19%	0,12%
<b>TOTAL SEM DERIVADOS</b>		<b>100,00%</b>	
<b>RENTABILIDADE MENSAL EFECTIVA</b>			<b>0,48%</b>

### Contribuidores Positivos

- Componente de Obrigações em geral, com destaque absoluto para a dívida Corporate;
- Geograficamente a dívida Europeia e Emergente;
- Fundos de Retorno Absoluto de risco alto;
- Ações Europeias e Japonesas.

### Contribuidores Negativos

- Componente de ações em geral, com destaque para o setor Tecnológico e empresas de pequena capitalização EUA.

# GLOBAL INVEST (I.C.A.E.) - PERFIL PRUDENTE

## INDICADOR SUMÁRIO DE RISCO (SRI)

Risco Mais Baixo Risco Mais Elevado



O indicador de risco pressupõe que o Produto é detido durante 8 anos. O risco pode variar significativamente em caso de resgate antecipado, podendo ser recebido um valor inferior.

### DESEMPENHO

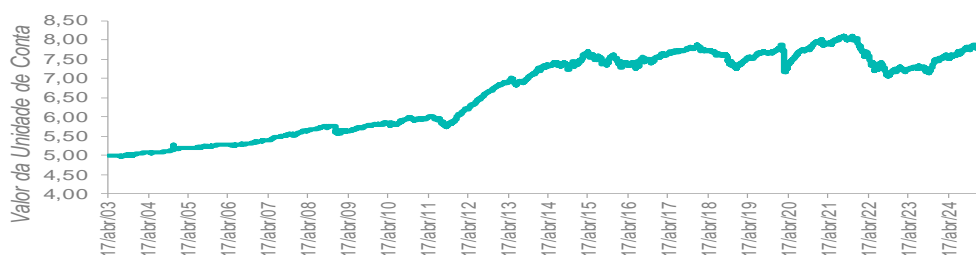
. fevereiro 2025: **0,48%**

. Desde lançamento<sup>(\*)</sup>: **58,11%**

(\*) 17/04/2003

Valor líquido do Fundo: **15 091 116,05 €** Valor UC: **7,906**

## EVOLUÇÃO DA UNIDADE DE CONTA



## RENDIBILIDADES

	GI Prudente	Eur 12m	MSCI World
<b>2025 YTD</b>	1,49%	0,41%	2,39%
<b>2024</b>	3,88%	3,38%	27,15%
<b>2023</b>	4,69%	3,99%	20,20%
<b>2022</b>	-10,84%	1,11%	-12,34%
<b>2021</b>	1,19%	-0,49%	31,64%
<b>2020</b>	2,84%	-0,31%	6,88%
<b>2019</b>	6,20%	-0,22%	30,76%
<b>2018</b>	-6,95%	-0,30%	-3,58%
<b>2017</b>	3,64%	-0,15%	8,10%
<b>2016</b>	-0,07%	-0,03%	11,39%
<b>2015</b>	2,42%	0,17%	11,03%
<b>2014</b>	2,72%	0,48%	20,14%
<b>2013</b>	5,68%	0,54%	21,86%
<b>2012</b>	14,04%	1,14%	14,75%
<b>2011</b>	0,01%	2,06%	-1,84%
<b>2010</b>	2,65%	1,38%	20,14%

% de meses positivos	70,23%
Máximo retorno mensal	2,65%
Mínimo retorno mensal	-6,14%
Volatilidade anualizada (desde início, dados mensais)	3,24%
Índice de Sharpe	0,25
Rentabilidade desde início do ano corrente	1,49%
Rentabilidade Anualizada (desde início, dados mensais)	2,12%

As rendibilidades apresentadas correspondem ao *desempenho* da carteira do Fundo. Autônomo Perfil Prudente II são líquidas de comissão de Gestão, excluem comissões de resgate e eventuais comissões de subscrição e não consideram o benefício de dedução à coleta de IRS nem o imposto sobre os rendimentos devido no resgate. As rentabilidades passadas não são garantia de rentabilidade futura, porque o valor das unidades de conta pode aumentar ou diminuir em função do nível de risco que varia entre 1 (risco mínimo) e 7 (risco máximo).

O valor das unidades de conta dos Seguros de Capitalização pode aumentar ou diminuir em função da avaliação dos ativos que integram o património do Fundo. Esta informação não dispensa a leitura do Documento de Informação Fundamental (DIF) e das Condições Gerais do Global Invest (I.C.A.E.), que deverá ler, previamente, a qualquer decisão de investimento e que estão disponíveis aos Balcões do NOVO BANCO S.A., na GamaLife- Companhia de Seguros de Vida, S.A.. No caso de Produtos Financeiros Complexos, os Documentos de Informação Fundamental (DIF) estão ainda disponíveis no site da GamaLife – Companhia de Seguros de Vida, S.A. ou em [www.novobanco.pt](http://www.novobanco.pt).

Cabe ao Investidor tomar as suas decisões, à luz do seu Perfil de Investidor, e tendo em conta a legislação e regulamentação aplicável.

O investidor deve assegurar-se de que compreendeu as características dos produtos, os riscos inerentes e as suas formas de remuneração, e de que os mesmos são adequados para os seus objetivos. Independentemente do Perfil de Investidor, o novobanco recomenda aos clientes a diversificação dos seus investimentos e, expressamente, que não se efetuem concentrações superiores a 15% do património do Cliente junto do Banco a um ativo, individualmente considerado.

**novobanco**

# GLOBAL INVEST (I.C.A.E.) - PERFIL MODERADO (AÇÕES)

## POLÍTICA DE INVESTIMENTOS

O **Fundo Autônomo Global Invest - Perfil Moderado (Ações)** é composto por ações e um conjunto diversificado de ativos, investindo entre 50% e 100% em ativos do mercado monetário, obrigações e outros títulos de dívida assim como outros ativos de risco baixo.

O investimento em ações, obrigações convertíveis ou que confiram direito à subscrição de ações, ou ainda em quaisquer outros instrumentos que confiram o direito à sua subscrição ou que permitam uma exposição aos mercados acionistas, designadamente warrants e participações em organismos de investimento coletivo cuja política de investimento seja constituída maioritariamente por ações, está limitado a 50%.

A exposição às diferentes tipologias de ativos pode ser obtida de forma direta ou indireta através do investimento em participações em organismos de investimento coletivo.

O Fundo Autônomo pode investir, direta ou indiretamente, em ativos denominados em moedas diferentes do Euro sem cobertura cambial.

Poderão ser utilizados mecanismos de cobertura de risco para mitigar alguns fatores de risco como seja o risco de mercado, o risco de crédito, o risco de contraparte, o risco de taxa de juro, o risco cambial e o risco de liquidez. No âmbito destas operações de cobertura de risco poderão ser utilizados instrumentos derivados.

## CONTEXTO DE MERCADO E POSICIONAMENTO

Fevereiro teve dois momentos distintos. Na verdade, no decorrer do mês, foram atingidos máximos de valorização do ano, nos mercados acionistas, no entanto, e na última semana, o mercado global fechou o mês no vermelho, com o impacto negativamente relevante do mercado de ações dos EUA e do Japão. Já o mercado Europeu ganhou mais de 3%. Uma comunicação errática da nova administração Norte Americana sobre tarifas e sobre o seu posicionamento geopolítico despoletou um posicionamento mais assertivo dos governos Europeus que catalisou uma diminuição do gap de valorização entre os dois mercados de ações, a favor de uma maior valorização do Eurostoxx50. Ao nível do mercado de obrigações houve uma descida nas yields, com valorização nas obrigações Governamentais e de Corporate. Neste contexto, tanto o Ouro como o Dólar registaram ganhos.

No que diz respeito aos Unit Linked, o mês terminou positivo para o perfil mais conservador, no entanto, a última semana acabou por penalizar as outras carteiras. Em termos de estratégia, foi reforçado o investimento ao setor de Utilities, através de uma alocação focada em empresas americanas, mais especializadas na alimentação energética aos centros de dados que alimentam a IA. Por outro lado, foi também reforçado o setor Industrial na Europa, quando se esperam investimentos domésticos em infraestruturas e no setor da defesa, por contrapartida de diminuição do peso em Tecnologia.

## PORTFÓLIO ATUAL

Volatilidade Potencial	Ativos	Carteira	Contribuição para Rentab. Mensal
<b>BAIXA</b> 16,33%	Liquidez	9,48%	0,04%
	Instrumentos de muito curto prazo	6,85%	0,01%
<b>MÉDIA</b> 36,10%	Obrigações	33,95%	0,23%
	Estratégias de Retorno Absoluto	2,15%	0,00%
<b>ALTA</b> 57,14%	Obrigações	11,31%	0,08%
	Ações	41,20%	-0,48%
	Estratégias de Retorno Absoluto	4,63%	0,09%
<b>TOTAL SEM DERIVADOS</b>		<b>100,0%</b>	
<b>RENTABILIDADE MENSAL EFECTIVA</b>			<b>-0,03%</b>

### Contribuidores Positivos

- i) Componente de Obrigações em geral, com destaque absoluto para a dívida Corporate;
- ii) Geograficamente a dívida Europeia e Emergente;
- iii) Fundos de Retorno Absoluto de risco alto;
- iv) Ações Europeias, Japonesas e Emergentes.

### Contribuidores Negativos

- i) Componente de ações em geral, com destaque para o setor Tecnológico e empresas de pequena capitalização EUA.

# GLOBAL INVEST (I.C.A.E.) - PERFIL MODERADO (AÇÕES)

## INDICADOR SUMÁRIO DE RISCO (SRI)

Risco Mais Baixo

Risco Mais Elevado



O indicador de risco pressupõe que o Produto é detido durante 8 anos. O risco pode variar significativamente em caso de resgate antecipado, podendo ser recebido um valor inferior.

### DESEMPENHO

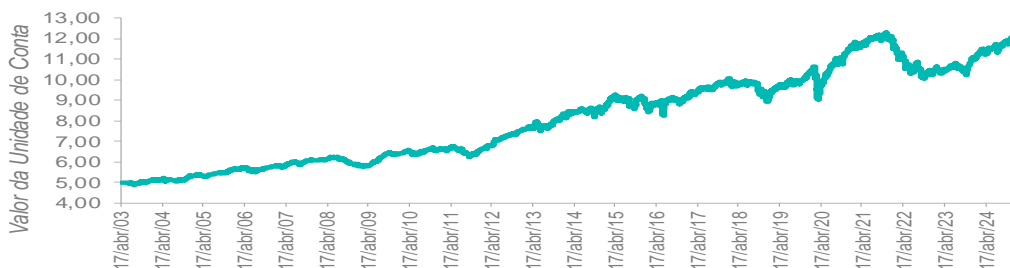
. fevereiro 2025: **-0,03%**

. Desde lançamento<sup>(1)</sup>: **141,33%**

<sup>(1)</sup> 17/04/2003

Valor líquido do Fundo: **19 449 345,77 €** Valor UC: **12,067**

## EVOLUÇÃO DA UNIDADE CONTA



## RENDIBILIDADES

	GI Moderado	Eur 12m	MSCI World		
<b>2025 YTD</b>	1,96%	0,41%	2,39%	% de meses positivos	67,18%
<b>2024</b>	6,73%	3,38%	27,15%	Máximo retorno mensal	5,13%
<b>2023</b>	8,14%	3,99%	20,20%	Mínimo retorno mensal	-7,81%
<b>2022</b>	-15,37%	1,11%	-12,34%	Volatilidade anualizada (desde início, dados mensais)	5,69%
<b>2021</b>	4,97%	-0,49%	31,64%	Índice de Sharpe	0,48
<b>2020</b>	12,50%	-0,31%	6,88%	Rentabilidade desde início do ano corrente	1,96%
<b>2019</b>	13,90%	-0,22%	30,76%	Rentabilidade Anualizada (desde início, dados mensais)	4,11%
<b>2018</b>	-8,86%	-0,30%	-3,58%		
<b>2017</b>	8,27%	-0,15%	8,10%		
<b>2016</b>	0,26%	-0,03%	11,39%		
<b>2015</b>	6,25%	0,17%	11,03%		
<b>2014</b>	4,03%	0,48%	20,14%		
<b>2013</b>	9,80%	0,54%	21,86%		
<b>2012</b>	14,55%	1,14%	14,75%		
<b>2011</b>	-0,73%	2,06%	-1,84%		
<b>2010</b>	3,29%	1,38%	20,14%		

As rendibilidades apresentadas correspondem ao *desempenho* da carteira do Fundo Autónimo Perfil Moderado II são líquidas de comissão de Gestão, excluem comissões de resgate e eventuais comissões de subscrição e não consideram o benefício de dedução à coleta de IRS nem o imposto sobre os rendimentos devido no resgate. As rentabilidades passadas não são garantia de rentabilidade futura, porque o valor das unidades de conta pode aumentar ou diminuir em função do nível de risco que varia entre 1 (risco mínimo) e 7 (risco máximo).

O valor das unidades de conta dos Seguros de Capitalização pode aumentar ou diminuir em função da avaliação dos ativos que integram o património do Fundo. Esta informação não dispensa a leitura do Documento de Informação Fundamental (DIF) e das Condições Gerais do Global Invest (I.C.A.E.), que deverá ler, previamente, a qualquer decisão de investimento e que estão disponíveis aos Balcões do NOVO BANCO S.A., na GamaLife- Companhia de Seguros de Vida, S.A.. No caso de Produtos Financeiros Complexos, os Documentos de Informação Fundamental (DIF) estão ainda disponíveis no site da GamaLife – Companhia de Seguros de Vida, S.A. ou em [www.novobanco.pt](http://www.novobanco.pt).

Cabe ao Investidor tomar as suas decisões, à luz do seu Perfil de Investidor, e tendo em conta a legislação e regulamentação aplicável.

O investidor deve assegurar-se de que compreendeu as características dos produtos, os riscos inerentes e as suas formas de remuneração, e de que os mesmos são adequados para os seus objetivos. Independentemente do Perfil de Investidor, o novobanco recomenda aos clientes a diversificação dos seus investimentos e, expressamente, que não se efetuem concentrações superiores a 15% do património do Cliente junto do Banco a um ativo, individualmente considerado.

# GLOBAL INVEST (I.C.A.E.) - PERFIL DINÂMICO (AÇÕES)

## POLÍTICA DE INVESTIMENTOS

O **Fundo Autónomo Global Invest - Perfil Dinâmico (Ações)** é composto maioritariamente por ações e por um conjunto diversificado de ativos, incluindo obrigações e outros títulos de dívida assim como ativos de mercado monetário, com uma distribuição equilibrada entre as diversas classes de ativos.

O investimento em ações, obrigações convertíveis ou que confiram direito à subscrição de ações, ou ainda em quaisquer outros instrumentos que confiram o direito à sua subscrição ou que permitam uma exposição aos mercados acionistas, designadamente warrants e participações em organismos de investimento coletivo cuja política de investimento seja constituída maioritariamente por ações, pode chegar aos 100%.

A exposição às diferentes tipologias de ativos pode ser obtida de forma direta ou indireta através do investimento em participações em organismos de investimento coletivo.

O Fundo Autónomo pode investir, direta ou indiretamente, em ativos denominados em moedas diferentes do Euro sem cobertura cambial.

Poderão ser utilizados mecanismos de cobertura de risco para mitigar alguns fatores de risco como seja o risco de mercado, o risco de crédito, o risco de contraparte, o risco de taxa de juro, o risco cambial e o risco de liquidez. No âmbito destas operações de cobertura de risco poderão ser utilizados instrumentos derivados.

## CONTEXTO DE MERCADO E POSICIONAMENTO

Fevereiro teve dois momentos distintos. Na verdade, no decorrer do mês, foram atingidos máximos de valorização do ano, nos mercados acionistas, no entanto, e na última semana, o mercado global fechou o mês no vermelho, com o impacto negativamente relevante do mercado de ações dos EUA e do Japão. Já o mercado Europeu ganhou mais de 3%. Uma comunicação errática da nova administração Norte Americana sobre tarifas e sobre o seu posicionamento geopolítico despoletou um posicionamento mais assertivo dos governos Europeus que catalisou uma diminuição do gap de valorização entre os dois mercados de ações, a favor de uma maior valorização do Eurostoxx50. Ao nível do mercado de obrigações houve uma descida nas yields, com valorização nas obrigações Governamentais e de Corporate. Neste contexto, tanto o Ouro como o Dólar registaram ganhos.

No que diz respeito aos Unit Linked, o mês terminou positivo para o perfil mais conservador, no entanto, a última semana acabou por penalizar as outras carteiras. Em termos de estratégia, foi reforçado o investimento ao setor de Utilities, através de uma alocação focada em empresas americanas, mais especializadas na alimentação energética aos centros de dados que alimentam a IA. Por outro lado, foi também reforçado o setor Industrial na Europa, quando se esperam investimentos domésticos em infraestruturas e no setor da defesa, por contrapartida de diminuição do peso em Tecnologia.

## PORTFÓLIO ATUAL

Volatilidade Potencial	Ativos	Carteira	Contribuição para Rentab. Mensal
<b>BAIXA</b> 19,63%	Liquidez	7,49%	-0,03%
	Instrumentos de muito curto prazo	12,14%	0,01%
<b>MÉDIA</b> 11,40%	Obrigações	11,40%	0,06%
	Estratégias de Retorno Absoluto	0,00%	0,00%
<b>ALTA</b> 85,16%	Obrigações	6,06%	0,03%
	Ações	72,85%	-0,89%
	Estratégias de Retorno Absoluto	6,25%	0,09%
<b>TOTAL SEM DERIVADOS</b>		<b>100,00%</b>	
<b>RENTABILIDADE MENSAL EFECTIVA</b>			<b>-0,72%</b>

### Contribuidores Positivos

- i) Componente de Obrigações, com destaque para dívida Europeia e Emergente;
- ii) Fundos de Retorno Absoluto de risco alto;
- iv) Ações Japonesas, Emergentes e Europeias, incluindo Portugal.

### Contribuidores Negativos

- i) Componente de Ações em geral com grande impacto negativo dos EUA;
- ii) Setorialmente, as empresas Tecnológicas, Industriais e Financeiras.

# GLOBAL INVEST (I.C.A.E.) - PERFIL DINÂMICO (AÇÕES)

## INDICADOR SUMÁRIO DE RISCO (SRI)

Risco Mais Baixo

Risco Mais Elevado



O indicador de risco pressupõe que o Produto é detido durante 8 anos. O risco pode variar significativamente em caso de resgate antecipado, podendo ser recebido um valor inferior.

Valor líquido do Fundo: 5 938 019,18 €

Valor UC: 14,385

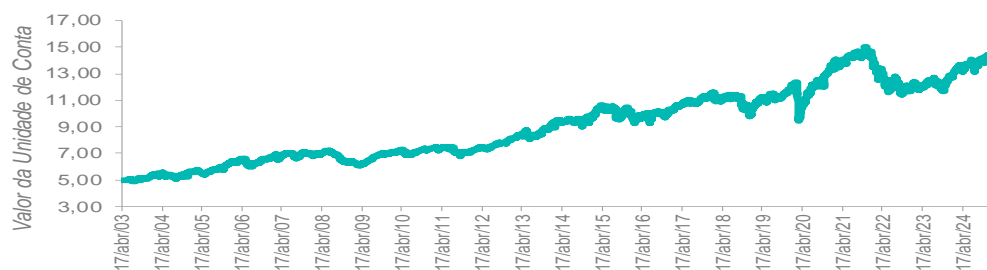
## DESEMPENHO

. fevereiro 2025: -0,72%

. Desde lançamento<sup>(\*)</sup>: 187,69%

(\*) 17/04/2003

## EVOLUÇÃO DA UNIDADE CONTA



## RENDIBILIDADES

	GI Dinâmico	Eur 12m	MSCI World
<b>2025 YTD</b>	2,38%	0,41%	2,39%
<b>2024</b>	9,09%	3,38%	27,15%
<b>2023</b>	10,00%	3,99%	20,20%
<b>2022</b>	-20,11%	1,11%	-12,34%
<b>2021</b>	9,47%	-0,49%	31,64%
<b>2020</b>	13,13%	-0,31%	6,88%
<b>2019</b>	19,26%	-0,22%	30,76%
<b>2018</b>	-11,63%	-0,30%	-3,58%
<b>2017</b>	9,64%	-0,15%	8,10%
<b>2016</b>	0,24%	-0,03%	11,39%
<b>2015</b>	6,12%	0,17%	11,03%
<b>2014</b>	5,67%	0,48%	20,14%
<b>2013</b>	13,80%	0,54%	21,86%
<b>2012</b>	12,98%	1,14%	14,75%
<b>2011</b>	-3,69%	2,06%	-1,84%
<b>2010</b>	4,60%	1,38%	20,14%

% de meses positivos	62,98%
Máximo retorno mensal	7,81%
Mínimo retorno mensal	-12,32%
Volatilidade anualizada (desde início, dados mensais)	8,82%
Índice de Sharpe	0,40
Rentabilidade desde início do ano corrente	2,38%
Rentabilidade Anualizada (desde início, dados mensais)	4,95%

As rendibilidades apresentadas correspondem ao *desempenho* da carteira do Fundo Autônomo Perfil Dinâmico II são líquidas de comissão de Gestão, excluem comissões de resgate e eventuais comissões de subscrição e não consideram o benefício de dedução à coleta de IRS nem o imposto sobre os rendimentos devido no resgate. As rentabilidades passadas não são garantia de rentabilidade futura, porque o valor das unidades de conta pode aumentar ou diminuir em função do nível de risco que varia entre 1 (risco mínimo) e 7 (risco máximo).

O valor das unidades de conta dos Seguros de Capitalização pode aumentar ou diminuir em função da avaliação dos ativos que integram o património do Fundo. Esta informação não dispensa a leitura do Documento de Informação Fundamental (DIF) e das Condições Gerais do Global Invest (I.C.A.E.), que deverá ler, previamente, a qualquer decisão de investimento e que estão disponíveis aos Balcões do NOVO BANCO S.A., na GamaLife- Companhia de Seguros de Vida, S.A.. No caso de Produtos Financeiros Complexos, os Documentos de Informação Fundamental (DIF) estão ainda disponíveis no site da GamaLife – Companhia de Seguros de Vida, S.A. ou em [www.novobanco.pt](http://www.novobanco.pt).

Cabe ao Investidor tomar as suas decisões, à luz do seu Perfil de Investidor, e tendo em conta a legislação e regulamentação aplicável.

O investidor deve assegurar-se de que compreendeu as características dos produtos, os riscos inerentes e as suas formas de remuneração, e de que os mesmos são adequados para os seus objetivos. Independentemente do Perfil de Investidor, o novobanco recomenda aos clientes a diversificação dos seus investimentos e, expressamente, que não se efetuem concentrações superiores a 15% do património do Cliente junto do Banco a um ativo, individualmente considerado.