

novobanco

Global Invest

(ICAE - Instrumento de Captação de Aforro Estruturado)

Prepare o seu futuro.

Consistente

Diversificado

Flexível

Transparente

Eficiente

Fevereiro 2023

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**:

Perfil Prudente II 30%

Perfil Moderado II (Ações) 50%

Perfil Dinâmico II (Ações) 100%

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.

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.

novobanco

GamaLife

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 confirmam direito à subscrição de ações, ou ainda em quaisquer outros instrumentos que confirmem 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

Durante o mês de fevereiro testemunhou-se, na generalidade dos mercados, um momento de risk-off por parte dos investidores. Os principais índices acionistas terminaram o mês em território negativo, com a exceção do EuroStoxx50 (+1,80%) que beneficiou de um melhor ambiente macroeconómico na região europeia.

O sentimento mais negativo que dominou o mês de fevereiro foi sobretudo impulsionado pela escalada de tensões geopolíticas entre EUA-China e Ucrânia-Rússia e ainda pela divulgação de números de inflação mais fortes que o esperado, apesar de terem continuado numa trajetória descendente, o que fez regressar a retórica hawkish dos bancos centrais. O Fed e o BCE continuam focados na dificuldade de controlar as pressões inflacionistas e abriram a discussão para a necessidade de taxas de juro terminais potencialmente mais elevadas e por um período mais alargado ("higher for longer"). Assistiu-se, assim, a uma subida de yields na generalidade dos prazos, tanto na região europeia como nos EUA. Este ambiente de maior aversão ao risco beneficiou o dólar, tendo apreciado face à maior parte das divisas, e penalizou os mercados emergentes.

PORTFÓLIO ATUAL

Volatilidade Potencial	Ativos	Carteira	Contribuição para Rentab. Mensal
BAIXA 11,58%	Liquidez	5,73%	0,00%
	Instrumentos de muito curto prazo	5,84%	0,00%
MÉDIA 56,65%	Obrigações	41,76%	-0,39%
	Estratégias de Retorno Absoluto	14,90%	-0,08%
ALTA 31,02%	Obrigações	18,17%	-0,19%
	Ações	9,82%	-0,11%
	Estratégias de Retorno Absoluto	3,04%	0,02%
TOTAL SEM DERIVADOS		100,00%	
RENTABILIDADE MENSAL EFECTIVA			-0,75%

Contribuidores Positivos

- Componente de ações europeias com destaque para o fundo BlackRock European Value;
- Fundo de ações globais que investe em empresas que pagam dividendos e um fundo de ações norte-americanas de pequena e média capitalização;
- Fundo de ações japonesas;
- Fundo de obrigações governamentais com uma estratégia de retorno absoluto.

Contribuidores Negativos

- Fundos de ações temáticos: Transição Energética e Tecnologia.
- Perdas generalizadas na componente de obrigações: Governos e Crédito IG e HY;
- Exposição a mercados emergentes através de fundos de ações e de obrigações (com exceção do fundo da Wellington);
- Dívida pública norte americana a 30 anos;
- Fundos de retorno absoluto – risco médio;
- Puts sobre o índice EuroStoxx50.

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.

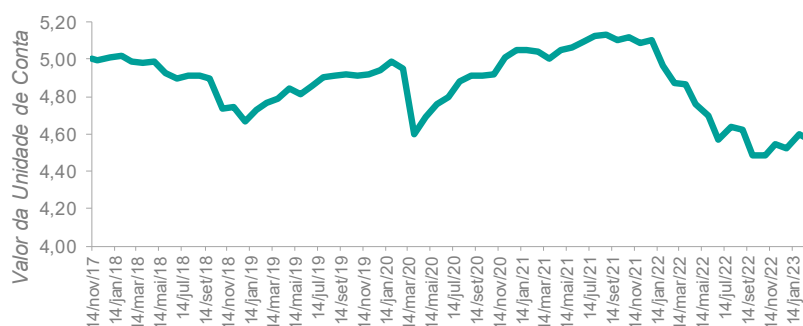
DESEMPENHO

. Fevereiro 2023: **-0,75%**
 . Desde lançamento^(*): **-8,65%**

^(*) 14/11/2017

Valor líquido do Fundo: **52 740 303,51 €** | Valor UC: **4,568**

EVOLUÇÃO DA UNIDADE DE CONTA



RENDIBILIDADES

	GI Prud II	Eur 12m	MSCI World
2023^(*)	0,98%	0,55%	4,90%
2022	-11,35%	1,09%	-15,62%
2021	1,04%	-0,49%	24,71%
2020	2,25%	-0,30%	14,06%
2019	5,81%	-0,22%	28,07%
2018	-6,84%	-0,17%	-6,86%

^(*) Rentabilidade desde início do ano de 2023

% de meses positivos	53,97%
Máximo retorno mensal	2,05%
Mínimo retorno mensal	-7,15%
Volatilidade anualizada (desde início, dados mensais)	5,06%
Índice de Sharpe	-0,72
Rentabilidade desde início do ano corrente	0,98%
Rentabilidade Anualizada (desde início, dados mensais)	-1,69%

As rendibilidades apresentadas correspondem ao *desempenho* da carteira do Fundo Autónomo 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. 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

Durante o mês de fevereiro testemunhou-se, na generalidade dos mercados, um momento de risk-off por parte dos investidores. Os principais índices acionistas terminaram o mês em território negativo, com a exceção do EuroStoxx50 (+1,80%) que beneficiou de um melhor ambiente macroeconómico na região europeia.

O sentimento mais negativo que dominou o mês de fevereiro foi sobretudo impulsionado pela escalada de tensões geopolíticas entre EUA-China e Ucrânia-Rússia e ainda pela divulgação de números de inflação mais fortes que o esperado, apesar de terem continuado numa trajetória descendente, o que fez regressar a retórica hawkish dos bancos centrais. O Fed e o BCE continuam focados na dificuldade de controlar as pressões inflacionistas e abriram a discussão para a necessidade de taxas de juro terminais potencialmente mais elevadas e por um período mais alargado (“higher for longer”). Assistiu-se, assim, a uma subida de yields na generalidade dos prazos, tanto na região europeia como nos EUA. Este ambiente de maior aversão ao risco beneficiou o dólar, tendo apreciado face à maior parte das divisas, e penalizou os mercados emergentes.

PORTFÓLIO ATUAL

Volatilidade Potencial	Ativos	Carteira	Contribuição para Rentab. Mensal
BAIXA 9,40%	Liquidez	9,40%	0,00%
	Instrumentos de muito curto prazo	0,00%	0,00%
MÉDIA 41,32%	Obrigações	34,04%	-0,37%
	Estratégias de Retorno Absoluto	7,28%	-0,04%
ALTA 54,97%	Obrigações	12,47%	-0,17%
	Ações	36,79%	-0,27%
	Estratégias de Retorno Absoluto	5,71%	-0,03%
TOTAL SEM DERIVADOS		100,00%	
RENTABILIDADE MENSAL EFECTIVA			-0,87%

Contribuidores Positivos

- Componente de ações europeias com destaque para o fundo BlackRock European Value;
- Fundo de ações globais que investe em empresas que pagam dividendos e um fundo de ações norte-americanas de pequena e média capitalização;
- Fundos de ações temáticos: Inteligência Artificial e *Fintech*.
- Fundo de ações japonesas;
- Fundo de obrigações governamentais com uma estratégia de retorno absoluto.

Contribuidores Negativos

- Fundos de ações temáticos: Transição Energética e Tecnologia.
- Perdas generalizadas na componente de obrigações: Governos e Crédito IG e HY;
- Exposição a mercados emergentes através de fundos de ações e de obrigações (com exceção do fundo da Wellington);
- Dívida pública norte americana a 30 anos;
- Fundos de retorno absoluto;
- Posições longas em futuros sobre o S&P500.

novobanco

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

INDICADOR SUMÁRIO DE RISCO (SRI)

Risco Mais Baixo

Risco Mais Elevado



1	2	3	4	5	6	7
---	---	---	---	---	---	---

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 2023: -0,87%

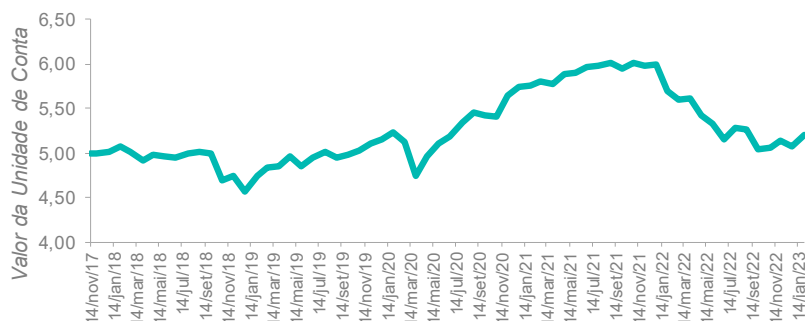
. Desde lançamento^(*): 3,20%

^(*) 14/11/2017

Valor líquido do Fundo: 106 404 632,32 €

Valor UC: 5,160

EVOLUÇÃO DA UNIDADE CONTA



RENDIBILIDADES

	GI Mod II	Eur 12m	MSCI World
2023 ^(*)	1,78%	0,55%	4,90%
2022	-15,31%	1,09%	-15,62%
2021	4,21%	-0,49%	24,71%
2020	11,49%	-0,30%	14,06%
2019	12,86%	-0,22%	28,07%
2018	-8,77%	-0,17%	-6,86%

% de meses positivos	60,32%
Máximo retorno mensal	4,82%
Mínimo retorno mensal	-7,59%
Volatilidade anualizada (desde início, dados mensais)	8,03%
Índice de Sharpe	-0,17
Rentabilidade desde início do ano corrente	1,78%
Rentabilidade Anualizada (desde início, dados mensais)	0,60%

^(*) Rentabilidade desde início do ano de 2023

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 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. 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 Autônomo 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 confirmem direito à subscrição de ações, ou ainda em quaisquer outros instrumentos que confirmem 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 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

Durante o mês de fevereiro testemunhou-se, na generalidade dos mercados, um momento de risk-off por parte dos investidores. Os principais índices acionistas terminaram o mês em território negativo, com a exceção do EuroStoxx50 (+1,80%) que beneficiou de um melhor ambiente macroeconómico na região europeia.

O sentimento mais negativo que dominou o mês de fevereiro foi sobretudo impulsionado pela escalada de tensões geopolíticas entre EUA-China e Ucrânia-Rússia e ainda pela divulgação de números de inflação mais fortes que o esperado, apesar de terem continuado numa trajetória descendente, o que fez regressar a retórica hawkish dos bancos centrais. O Fed e o BCE continuam focados na dificuldade de controlar as pressões inflacionistas e abriram a discussão para a necessidade de taxas de juro terminais potencialmente mais elevadas e por um período mais alargado ("higher for longer"). Assistiu-se, assim, a uma subida de yields na generalidade dos prazos, tanto na região europeia como nos EUA. Este ambiente de maior aversão ao risco beneficiou o dólar, tendo apreciado face à maior parte das divisas, e penalizou os mercados emergentes.

PORTFÓLIO ATUAL

Volatilidade Potencial	Ativos	Carteira	Contribuição para Rentab. Mensal
BAIXA 10,60%	Liquidez	10,60%	0,00%
	Instrumentos de muito curto prazo	0,00%	0,00%
MÉDIA 17,93%	Obrigações	16,39%	-0,08%
	Estratégias de Retorno Absoluto	1,54%	-0,01%
ALTA 78,88%	Obrigações	11,92%	-0,14%
	Ações	63,94%	-0,30%
	Estratégias de Retorno Absoluto	3,02%	-0,02%
TOTAL SEM DERIVADOS		100,00%	
RENTABILIDADE MENSAL EFECTIVA			-0,55%

Contribuidores Positivos

- Componente de ações europeias com destaque para o fundo BlackRock European Value;
- Fundo de ações globais que investe em empresas que pagam dividendos e um fundo de ações norte-americanas de pequena e média capitalização;
- Fundos de ações temáticos: Inteligência Artificial e Fintech.
- Fundo de ações japonesas;
- Fundo de obrigações governamentais com uma estratégia de retorno absoluto.

Contribuidores Negativos

- Fundos de ações temáticos: Transição Energética e Tecnologia.
- Perdas generalizadas na componente de obrigações: Governos e Crédito IG e HY;
- Exposição a mercados emergentes através de fundos de ações e de obrigações (com exceção do fundo da Wellington);
- Dívida pública norte americana a 30 anos;
- Fundos de retorno absoluto;
- Posições longas em futuros sobre o S&P500.

novobanco

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.

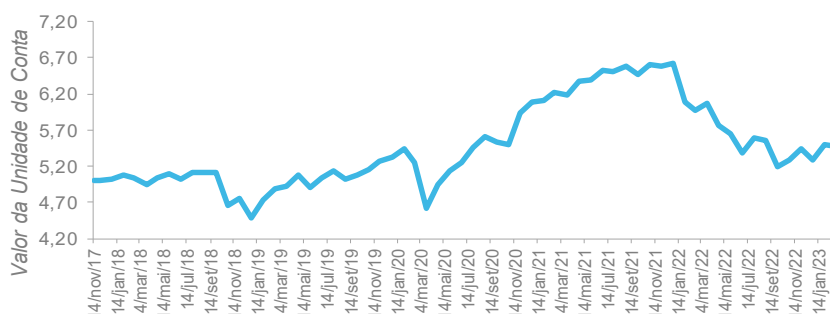
Valor líquido do Fundo: 17 885 175,95 €

Valor UC: 5,475

DESEMPENHO

. Fevereiro 2023: -0,55%
. Desde lançamento^(*): 9,49%
^(*) 14/11/2017

EVOLUÇÃO DA UNIDADE CONTA



RENDIBILIDADES

	GI Din II	Eur 12m	MSCI World
2023^(*)	3,41%	0,55%	4,90%
2022	-19,97%	1,09%	-15,62%
2021	8,83%	-0,49%	24,71%
2020	14,02%	-0,30%	14,06%
2019	18,81%	-0,22%	28,07%
2018	-10,57%	-0,17%	-6,86%

^(*) Rentabilidade desde início do ano de 2023

% de meses positivos	60,32%
Máximo retorno mensal	7,81%
Mínimo retorno mensal	-11,81%
Volatilidade anualizada (desde início, dados mensais)	12,19%
Índice de Sharpe	-0,02
Rentabilidade desde início do ano corrente	3,41%
Rentabilidade Anualizada (desde início, dados mensais)	1,73%

As rendibilidades apresentadas correspondem ao *desempenho* da carteira do Fundo Autónomo 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. 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 Autônomo 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 confirmam direito à subscrição de ações, ou ainda em quaisquer outros instrumentos que confirmem 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 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

Durante o mês de fevereiro testemunhou-se, na generalidade dos mercados, um momento de risk-off por parte dos investidores. Os principais índices acionistas terminaram o mês em território negativo, com a exceção do EuroStoxx50 (+1,80%) que beneficiou de um melhor ambiente macroeconómico na região europeia.

O sentimento mais negativo que dominou o mês de fevereiro foi sobretudo impulsionado pela escalada de tensões geopolíticas entre EUA-China e Ucrânia-Rússia e ainda pela divulgação de números de inflação mais fortes que o esperado, apesar de terem continuado numa trajetória descendente, o que fez regressar a retórica hawkish dos bancos centrais. O Fed e o BCE continuam focados na dificuldade de controlar as pressões inflacionistas e abriram a discussão para a necessidade de taxas de juro terminais potencialmente mais elevadas e por um período mais alargado ("higher for longer"). Assistiu-se, assim, a uma subida de yields na generalidade dos prazos, tanto na região europeia como nos EUA. Este ambiente de maior aversão ao risco beneficiou o dólar, tendo apreciado face à maior parte das divisas, e penalizou os mercados emergentes.

PORTFÓLIO ATUAL

Volatilidade Potencial	Ativos	Carteira	Contribuição para Rentab. Mensal
BAIXA 13,23%	Liquidez	6,27%	0,00%
	Instrumentos de muito curto prazo	6,96%	0,03%
MÉDIA 54,46%	Obrigações	39,29%	-0,40%
	Estratégias de Retorno Absoluto	15,17%	-0,10%
ALTA 30,90%	Obrigações	18,09%	-0,22%
	Ações	9,79%	-0,11%
	Estratégias de Retorno Absoluto	3,01%	0,01%
TOTAL SEM DERIVADOS		100,00%	
RENTABILIDADE MENSAL EFECTIVA			-0,78%

Contribuidores Positivos

- Componente de ações europeias com destaque para o fundo BlackRock European Value;
- Fundo de ações globais que investe em empresas que pagam dividendos e um fundo de ações norte-americanas de pequena e média capitalização;
- Fundo de ações japonesas;
- Fundo de obrigações governamentais com uma estratégia de retorno absoluto.

Contribuidores Negativos

- Fundos de ações temáticos: Transição Energética e Tecnologia.
- Perdas generalizadas na componente de obrigações: Governos e Crédito IG e HY;
- Exposição a mercados emergentes através de fundos de ações e de obrigações (com exceção do fundo da Wellington);
- Dívida pública norte americana a 30 anos;
- Fundos de retorno absoluto- risco médio;
- Puts sobre o índice EuroStoxx50.

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

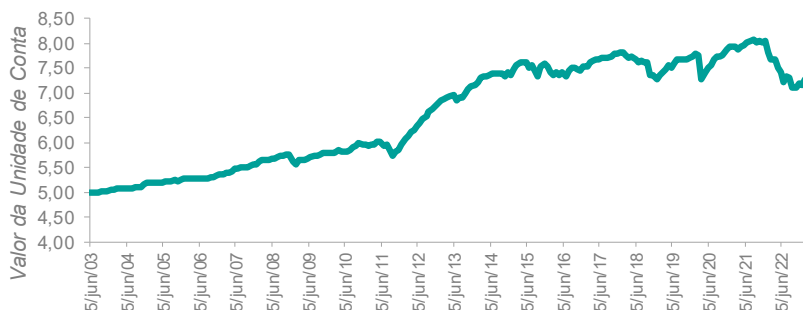
. Fevereiro 2023: -0,78%
. Desde lançamento^(*): 44,58%

^(*) 17/04/2003

Valor líquido do Fundo: 18 251 292,58 €

Valor UC: 7,229

EVOLUÇÃO DA UNIDADE DE CONTA



RENDIBILIDADES

	GI Prudente	Eur 12m	MSCI World
2023 ^(*)	0,93%	0,55%	4,90%
2022	-10,84%	1,09%	-15,62%
2021	1,19%	-0,49%	24,71%
2020	2,84%	0,30%	14,06%
2019	6,20%	-0,22%	28,07%
2018	-6,95%	-0,17%	-6,86%
2017	3,64%	-0,15%	19,13%
2016	-0,07%	-0,03%	9,65%
2015	2,42%	0,17%	2,65%
2014	2,72%	0,49%	10,40%
2013	5,68%	0,54%	29,57%
2012	14,04%	1,17%	16,42%
2011	0,01%	1,99%	-4,96%
2010	2,65%	1,34%	10,57%

^(*) Rentabilidade desde início do ano de 2023

% de meses positivos	70,34%
Máximo retorno mensal	2,61%
Mínimo retorno mensal	-6,14%
Volatilidade anualizada (desde início, dados mensais)	3,26%
Índice de Sharpe	-0,04
Rentabilidade desde início do ano corrente	0,93%
Rentabilidade Anualizada (desde início, dados mensais)	1,88%

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. 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 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

Durante o mês de fevereiro testemunhou-se, na generalidade dos mercados, um momento de risk-off por parte dos investidores. Os principais índices acionistas terminaram o mês em território negativo, com a exceção do EuroStoxx50 (+1,80%) que beneficiou de um melhor ambiente macroeconómico na região europeia.

O sentimento mais negativo que dominou o mês de fevereiro foi sobretudo impulsionado pela escalada de tensões geopolíticas entre EUA-China e Ucrânia-Rússia e ainda pela divulgação de números de inflação mais fortes que o esperado, apesar de terem continuado numa trajetória descendente, o que fez regressar a retórica hawkish dos bancos centrais. O Fed e o BCE continuam focados na dificuldade de controlar as pressões inflacionistas e abriram a discussão para a necessidade de taxas de juro terminais potencialmente mais elevadas e por um período mais alargado ("higher for longer"). Assistiu-se, assim, a uma subida de yields na generalidade dos prazos, tanto na região europeia como nos EUA. Este ambiente de maior aversão ao risco beneficiou o dólar, tendo apreciado face à maior parte das divisas, e penalizou os mercados emergentes.

PORTFÓLIO ATUAL

Volatilidade Potencial	Ativos	Carteira	Contribuição para Rentab. Mensal
BAIXA 8,11%	Liquidez	6,21%	0,00%
	Instrumentos de muito curto prazo	1,89%	-0,05%
MÉDIA 42,76%	Obrigações	35,27%	-0,33%
	Estratégias de Retorno Absoluto	7,49%	-0,03%
ALTA 55,77%	Obrigações	13,47%	-0,18%
	Ações	36,46%	-0,23%
	Estratégias de Retorno Absoluto	5,84%	-0,03%
TOTAL SEM DERIVADOS		100,0%	
RENTABILIDADE MENSAL EFECTIVA			-0,85%

Contribuidores Positivos

- Componente de ações europeias com destaque para o fundo BlackRock European Value;
- Fundo de ações globais que investe em empresas que pagam dividendos e um fundo de ações norte-americanas de pequena e média capitalização;
- Fundos de ações temáticos: Inteligência Artificial e *Fintech*.
- Fundo de ações japonesas;
- Fundo de obrigações governamentais com uma estratégia de retorno absoluto.

Contribuidores Negativos

- Fundos de ações temáticos: Transição Energética e Tecnologia.
- Perdas generalizadas na componente de obrigações: Governos e Crédito IG e HY;
- Exposição a mercados emergentes através de fundos de ações e de obrigações (com exceção do fundo da Wellington);
- Dívida pública norte americana a 30 anos;
- Fundos de retorno absoluto;
- Posições longas em futuros sobre o S&P500.

novobanco

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

INDICADOR SUMÁRIO DE RISCO (SRI)

Risco Mais Baixo

Risco Mais Elevado



1	2	3	4	5	6	7
---	---	---	---	---	---	---

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 2023: -0,85%

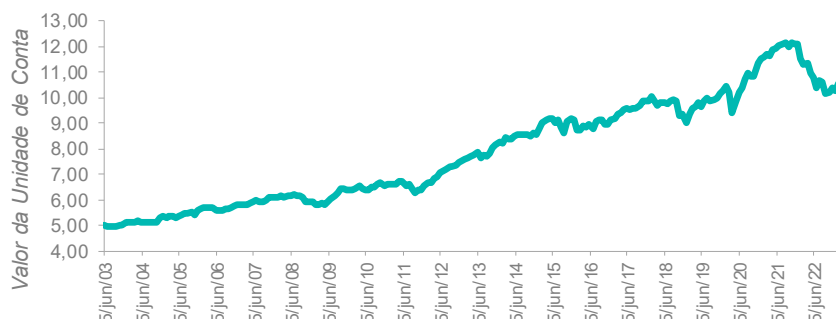
. Desde lançamento^(*): 108,86%

^(*) 17/04/2003

Valor líquido do Fundo: 19 922 417,64 €

Valor UC: 10,443

EVOLUÇÃO DA UNIDADE CONTA



RENDIBILIDADES

	GI Moderado	Eur 12m	MSCI World
2023 ^(*)	1,84%	0,55%	4,90%
2022	-15,37%	1,09%	-15,62%
2021	4,97%	-0,49%	24,71%
2020	12,50%	0,30%	14,06%
2019	13,90%	-0,22%	28,07%
2018	-8,86%	-0,17%	-6,86%
2017	8,27%	-0,15%	19,13%
2016	0,26%	-0,03%	9,65%
2015	6,25%	0,17%	2,65%
2014	4,03%	0,49%	10,40%
2013	9,80%	0,54%	29,57%
2012	14,55%	1,17%	16,42%
2011	-0,73%	1,99%	-4,96%
2010	3,29%	1,34%	10,57%

% de meses positivos	67,37%
Máximo retorno mensal	5,13%
Mínimo retorno mensal	-7,81%
Volatilidade anualizada (desde inicio, dados mensais)	5,75%
Índice de Sharpe	0,31
Rentabilidade desde inicio do ano corrente	1,84%
Rentabilidade Anualizada (desde inicio, dados mensais)	3,80%

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 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).

^(*) Rentabilidade desde inicio do ano de 2023

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. 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 (AÇÕES)

POLÍTICA DE INVESTIMENTOS

O **Fundo Autônomo 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 confirmem direito à subscrição de ações, ou ainda em quaisquer outros instrumentos que confirmem 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 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

Durante o mês de fevereiro testemunhou-se, na generalidade dos mercados, um momento de risk-off por parte dos investidores. Os principais índices acionistas terminaram o mês em território negativo, com a exceção do EuroStoxx50 (+1,80%) que beneficiou de um melhor ambiente macroeconómico na região europeia.

O sentimento mais negativo que dominou o mês de fevereiro foi sobretudo impulsionado pela escalada de tensões geopolíticas entre EUA-China e Ucrânia-Rússia e ainda pela divulgação de números de inflação mais fortes que o esperado, apesar de terem continuado numa trajetória descendente, o que fez regressar a retórica hawkish dos bancos centrais. O Fed e o BCE continuam focados na dificuldade de controlar as pressões inflacionistas e abriram a discussão para a necessidade de taxas de juro terminais potencialmente mais elevadas e por um período mais alargado ("higher for longer"). Assistiu-se, assim, a uma subida de yields na generalidade dos prazos, tanto na região europeia como nos EUA. Este ambiente de maior aversão ao risco beneficiou o dólar, tendo apreciado face à maior parte das divisas, e penalizou os mercados emergentes.

PORTFÓLIO ATUAL

Volatilidade Potencial	Ativos	Carteira	Contribuição para Rentab. Mensal
BAIXA 8,97%	Liquidez	8,97%	0,00%
	Instrumentos de muito curto prazo	0,00%	0,00%
MÉDIA 17,62%	Obrigações	16,06%	-0,08%
	Estratégias de Retorno Absoluto	1,56%	-0,01%
ALTA 79,19%	Obrigações	12,16%	-0,14%
	Ações	64,00%	-0,28%
	Estratégias de Retorno Absoluto	3,03%	-0,02%
TOTAL SEM DERIVADOS		100,00%	
RENTABILIDADE MENSAL EFECTIVA			-0,53%

Contribuidores Positivos

- Componente de ações europeias com destaque para o fundo BlackRock European Value;
- Fundo de ações globais que investe em empresas que pagam dividendos e um fundo de ações norte-americanas de pequena e média capitalização;
- Fundos de ações temáticos: Inteligência Artificial e Fintech.
- Fundo de ações japonesas;
- Fundo de obrigações governamentais com uma estratégia de retorno absoluto.

Contribuidores Negativos

- Fundos de ações temáticos: Transição Energética e Tecnologia.
- Perdas generalizadas na componente de obrigações: Governos e Crédito IG e HY;
- Exposição a mercados emergentes através de fundos de ações e de obrigações (com exceção do fundo da Wellington);
- Dívida pública norte americana a 30 anos;
- Fundos de retorno absoluto;
- Posições longas em futuros sobre o S&P500.

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: 6 551 236,10 €

Valor UC: 12,102

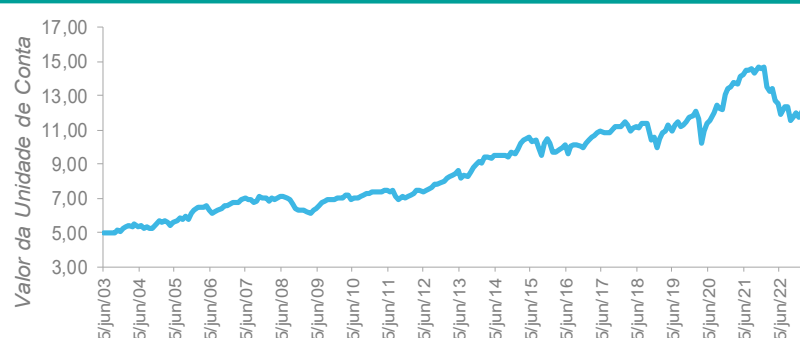
DESEMPENHO

. Fevereiro 2023: -0,53%

. Desde lançamento^(*): 142,03%

^(*) 17/04/2003

EVOLUÇÃO DA UNIDADE CONTA



RENDIBILIDADES

	GI Dinâmico	Eur 12m	MSCI World
2023 ^(*)	3,35%	0,55%	4,90%
2022	-20,11%	1,09%	-15,62%
2021	9,47%	-0,49%	24,71%
2020	13,13%	0,30%	14,06%
2019	19,26%	-0,22%	28,07%
2018	-11,63%	-0,17%	-6,86%
2017	9,64%	-0,15%	19,13%
2016	0,24%	-0,03%	9,65%
2015	6,12%	0,17%	2,65%
2014	5,67%	0,49%	10,40%
2013	13,80%	0,54%	29,57%
2012	12,98%	1,17%	16,42%
2011	-3,69%	1,99%	-4,96%
2010	4,60%	1,34%	10,57%

% de meses positivos	63,14%
Máximo retorno mensal	7,81%
Mínimo retorno mensal	-12,32%
Volatilidade anualizada (desde início, dados mensais)	8,99%
Índice de Sharpe	0,28
Rentabilidade desde início do ano corrente	3,35%
Rentabilidade Anualizada (desde início, dados mensais)	4,58%

As rendibilidades apresentadas correspondem ao *desempenho* da carteira do Fundo Autónomo 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).

^(*) Rentabilidade desde início do ano de 2023

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. 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