

# novobanco

## Global Invest

(ICAE - Instrumento de Captação de Aforro Estruturado)

# Prepare o seu futuro.

**Consistente**

**Diversificado**

**Flexível**

**Transparente**

**Eficiente**

Outubro 2022

# 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**:

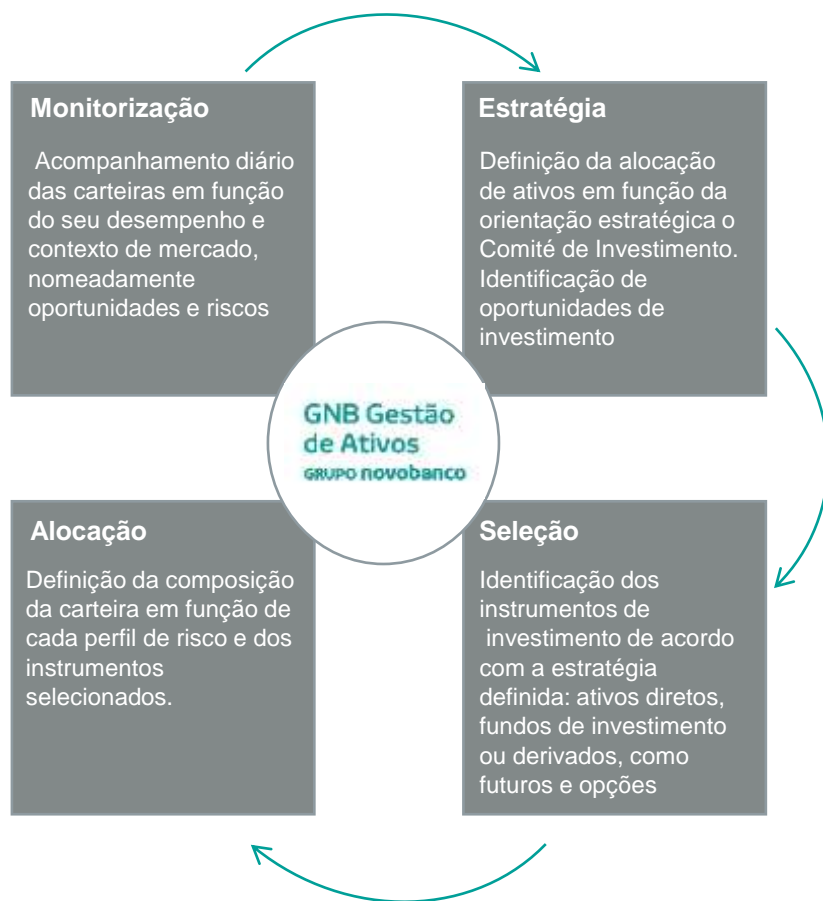
**Perfil Prudente II 30%**

**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](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 Autônomo 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 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 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

Outubro continuou a ser palco de uma forte volatilidade nos mercados financeiros, tendo sido um mês dividido em termos de sentimento e performance. A “tempestade perfeita” de inflação elevada (8.2% e 9.9%, nos EUA e Zona Euro, respetivamente, referentes a setembro) e a subida de taxas de juro por parte dos Bancos Centrais (+75bps do BCE e do Fed) manteve-se em outubro. Contudo, a mudança na esfera político-económica do Reino Unido e a perspetiva de um abrandamento de subida de taxas de juro por parte do Fed e do BCE em 2023 acabou por alterar o sentimento dos investidores e devolver movimentos de subida ao mercado acionista, tendo o S&P500 e o EuroStoxx50 fechado o mês em +8% e +9%, respetivamente. Este sentimento estendeu-se ao mercado de dívida pública, cujas yields desceram na última semana de outubro, mas não o suficiente para gerarem uma performance positiva, principalmente nos Estados Unidos.

Para os próximos tempos, continuar a acompanhar os indicadores macroeconómicos será importante para perceber os próximos passos dos Bancos Centrais em termos de política monetária. Para já, ainda não é evidente que direção a atividade económica está a seguir. O PIB (2.6% EUA vs 2.4% esperado; 0.3% Alemanha vs -0.2% esperado; 0.2% Zona Euro vs 0.1% esperado) e o mercado de emprego continuam a mostrar alguma resiliência. A *earnings season*, principalmente nos EUA, já mostrou grandes nomes tecnológicos a apresentarem uma expectativa para o futuro abaixo do esperado e algumas empresas de consumo a sinalizar menos encomendas por parte dos retalhistas, permitindo, desta forma, uma percepção de abrandamento na atividade económica, por parte dos investidores.

Ainda este mês decorreu o vigésimo Congresso do Partido Comunista Chinês. Para além de se ter reforçado a importância de manter a política de Covid-zero, ocorreram alterações na composição do Politburo para um círculo mais próximo de Xi Jinping, resultando numa maior concentração de poder na China. A mensagem do Congresso foi interpretada, pelos mercados, com algum receio, originando um sell-off nos mercados de ações, principalmente nos mercados asiáticos.

## PORTFÓLIO ATUAL

Volatilidade Potencial	Ativos	Carteira	Contribuição para Rentab. Mensal
<b>BAIXA</b> 21,59%	Liquidez	10,43%	0,00%
	Instrumentos de muito curto prazo	11,16%	0,01%
<b>MÉDIA</b> 51,48%	Obrigações	34,68%	-0,06%
	Estratégias de Retorno Absoluto	16,80%	0,08%
<b>ALTA</b> 26,09%	Obrigações	13,86%	-0,22%
	Ações	12,23%	0,08%
	Estratégias de Retorno Absoluto	0,00%	0,00%
<b>TOTAL SEM DERIVADOS</b>		<b>100,00%</b>	
<b>RENTABILIDADE MENSAL EFECTIVA</b>			<b>-0,11%</b>

### O QUE AJUDOU O FUNDO

- Componente de ações norte-americanas, europeias e japonesas com destaque para o fundo da Legg Mason que investe em empresas norte-americanas de pequena e média capitalização;
- Fundos de ações temáticos: *HealthCare*, *Tecnologia*, *Agribusiness*, *Fintech* e o fundo de transição energética da DNB;
- Fundos de retorno absoluto.

### O QUE PREJUDICOU O FUNDO

- Dívida pública norte-americana e portuguesa a 30 e 2 anos, respetivamente;
- Componente de crédito com perdas generalizadas;
- Exposição a mercados emergentes, quer através de fundos de dívida, quer através de fundos de ações;
- Fundo de ações do BNP focado no tema da transição energética e fundo de Inteligência Artificial;
- PUTs sobre o EuroStoxx50, posições curtas em futuros sobre o EuroStoxx50 e Russell 2000.

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

## 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

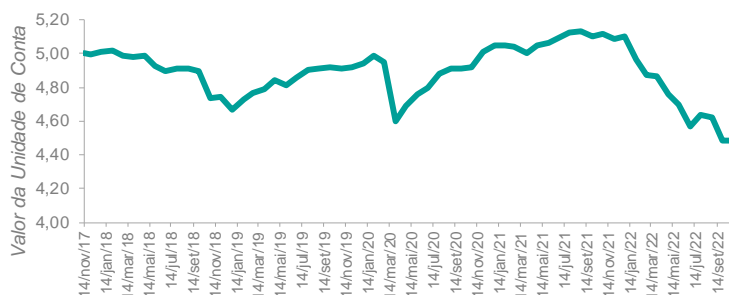
. Outubro 2022: **-0,11%**  
 . Desde lançamento<sup>(\*)</sup>: **-10,35%**

(\*) 14/11/2017

Valor líquido do Fundo: **52 396 036,12 €**

Valor UC: **4,483**

## EVOLUÇÃO DA UNIDADE DE CONTA



## RENDIBILIDADES

	GI Prud II	Eur 12m	MSCI World
<b>2022 (*)</b>	-12,15%	0,60%	-15,94%
<b>2021</b>	1,04%	-0,49%	24,71%
<b>2020</b>	2,25%	-0,30%	14,06%
<b>2019</b>	5,81%	-0,22%	28,07%

% de meses positivos	54,24%
Máximo retorno mensal	2,05%
Mínimo retorno mensal	-7,15%
Volatilidade anualizada (desde início, dados mensais)	5,10%
Índice de Sharpe	-0,81
Rentabilidade desde início do ano corrente	-12,15%
Rentabilidade Anualizada (desde início, dados mensais)	-2,18%

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 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).

(\*) Rentabilidade desde início do ano de 2022

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 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 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

Outubro continuou a ser palco de uma forte volatilidade nos mercados financeiros, tendo sido um mês dividido em termos de sentimento e performance. A “tempestade perfeita” de inflação elevada (8.2% e 9.9%, nos EUA e Zona Euro, respetivamente, referentes a setembro) e a subida de taxas de juro por parte dos Bancos Centrais (+75bps do BCE e do Fed) manteve-se em outubro. Contudo, a mudança na esfera político-económica do Reino Unido e a perspetiva de um abrandamento de subida de taxas de juro por parte do Fed e do BCE em 2023 acabou por alterar o sentimento dos investidores e devolver movimentos de subida ao mercado acionista, tendo o S&P500 e o EuroStoxx50 fechado o mês em +8% e +9%, respetivamente. Este sentimento estendeu-se ao mercado de dívida pública, cujas yields desceram na última semana de outubro, mas não o suficiente para gerarem uma performance positiva, principalmente nos Estados Unidos.

Para os próximos tempos, continuar a acompanhar os indicadores macroeconómicos será importante para perceber os próximos passos dos Bancos Centrais em termos de política monetária. Para já, ainda não é evidente que direção a atividade económica está a seguir. O PIB (2.6% EUA vs 2.4% esperado; 0.3% Alemanha vs -0.2% esperado; 0.2% Zona Euro vs 0.1% esperado) e o mercado de emprego continuam a mostrar alguma resiliência. A *earnings season*, principalmente nos EUA, já mostrou grandes nomes tecnológicos a apresentarem uma expectativa para o futuro abaixo do esperado e algumas empresas de consumo a sinalizar menos encomendas por parte dos retalhistas, permitindo, desta forma, uma perceção de abrandamento na atividade económica, por parte dos investidores.

Ainda este mês decorreu o vigésimo Congresso do Partido Comunista Chinês. Para além de se ter reforçado a importância de manter a política de Covid-zero, ocorreram alterações na composição do Politburo para um círculo mais próximo de Xi Jinping, resultando numa maior concentração de poder na China. A mensagem do Congresso foi interpretada, pelos mercados, com algum receio, originando um sell-off nos mercados de ações, principalmente nos mercados asiáticos.

## PORTFÓLIO ATUAL

Volatilidade Potencial	Ativos	Carteira	Contribuição para Rentab. Mensal
BAIXA 19,06%	Liquidez	13,76%	0,00%
	Instrumentos de muito curto prazo	5,30%	0,00%
MÉDIA 37,52%	Obrigações	30,44%	-0,08%
	Estratégias de Retorno Absoluto	7,08%	0,05%
ALTA 43,33%	Obrigações	11,32%	-0,27%
	Ações	29,48%	0,58%
	Estratégias de Retorno Absoluto	2,53%	0,09%
TOTAL SEM DERIVADOS		100,00%	
RENTABILIDADE MENSAL EFECTIVA			0,36%

### O QUE AJUDOU O FUNDO

- Ganhos significativos nos fundos de ações europeias, norte-americanas e japonesas. A destacar-se esteve o fundo da Legg Mason de empresas norte-americanas de pequena e média capitalização;
- Fundos temáticos de *HealthCare*, *Tecnologia*, *Agribusiness*, *Fintech* e um dos fundos de transição energética (DNB Renewable Energy).
- Fundos de retorno absoluto.

### O QUE PREJUDICOU O FUNDO

- Dívida pública norte-americana a 30 anos e dívida pública portuguesa a 2 anos;
- Componente de crédito com perdas generalizadas;
- Exposição a mercados emergentes, quer através de fundos de dívida, quer através de fundos de ações;
- Fundo de ações do BNP focado no tema da transição energética e o fundo da DWS de Inteligência Artificial;
- PUTs sobre o EuroStoxx50, posições curtas em futuros sobre o EuroStoxx50 e Russell 2000.

# 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.

Valor líquido do Fundo: 105 832 878,85 €

Valor UC: 5,053

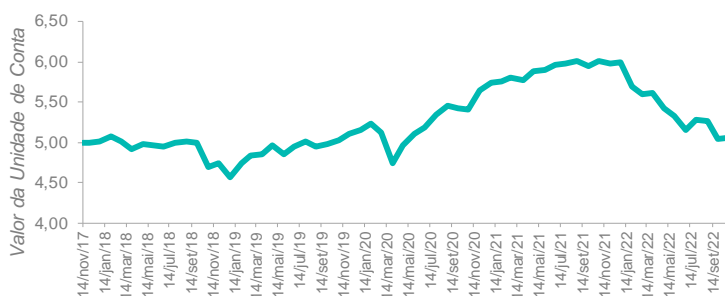
### DESEMPENHO

· Outubro 2022: 0,36%

· Desde lançamento<sup>(\*)</sup>: 1,07%

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

## EVOLUÇÃO DA UNIDADE CONTA



## RENDIBILIDADES

	GI Mod II	Eur 12m	MSCI World
<b>2022<sup>(*)</sup></b>	-15,58%	0,60%	-15,94%
<b>2021</b>	4,21%	-0,49%	24,71%
<b>2020</b>	11,49%	-0,30%	14,06%
<b>2019</b>	12,86%	-0,22%	28,07%

% de meses positivos	61,02%
Máximo retorno mensal	4,82%
Mínimo retorno mensal	-7,59%
Volatilidade anualizada (desde início, dados mensais)	8,14%
Índice de Sharpe	-0,21
Rentabilidade desde início do ano corrente	-15,58%
Rentabilidade Anualizada (desde início, dados mensais)	0,21%

<sup>(\*)</sup> Rentabilidade desde início do ano de 2022

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](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 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 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 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

Outubro continuou a ser palco de uma forte volatilidade nos mercados financeiros, tendo sido um mês dividido em termos de sentimento e performance. A “tempestade perfeita” de inflação elevada (8.2% e 9.9%, nos EUA e Zona Euro, respetivamente, referentes a setembro) e a subida de taxas de juro por parte dos Bancos Centrais (+75bps do BCE e do Fed) manteve-se em outubro. Contudo, a mudança na esfera político-económica do Reino Unido e a perspetiva de um abrandamento de subida de taxas de juro por parte do Fed e do BCE em 2023 acabou por alterar o sentimento dos investidores e devolver movimentos de subida ao mercado acionista, tendo o S&P500 e o EuroStoxx50 fechado o mês em +8% e +9%, respetivamente. Este sentimento estendeu-se ao mercado de dívida pública, cujas yields desceram na última semana de outubro, mas não o suficiente para gerarem uma performance positiva, principalmente nos Estados Unidos.

Para os próximos tempos, continuar a acompanhar os indicadores macroeconómicos será importante para perceber os próximos passos dos Bancos Centrais em termos de política monetária. Para já, ainda não é evidente que direção a atividade económica está a seguir. O PIB (2.6% EUA vs 2.4% esperado; 0.3% Alemanha vs -0.2% esperado; 0.2% Zona Euro vs 0.1% esperado) e o mercado de emprego continuam a mostrar alguma resiliência. A *earnings season*, principalmente nos EUA, já mostrou grandes nomes tecnológicos a apresentarem uma expectativa para o futuro abaixo do esperado e algumas empresas de consumo a sinalizar menos encomendas por parte dos retalhistas, permitindo, desta forma, uma perceção de abrandamento na atividade económica, por parte dos investidores.

Ainda este mês decorreu o vigésimo Congresso do Partido Comunista Chinês. Para além de se ter reforçado a importância de manter a política de Covid-zero, ocorreram alterações na composição do Politburo para um círculo mais próximo de Xi Jinping, resultando numa maior concentração de poder na China. A mensagem do Congresso foi interpretada, pelos mercados, com algum receio, originando um sell-off nos mercados de ações, principalmente nos mercados asiáticos.

## PORTFÓLIO ATUAL

Volatilidade Potencial	Ativos	Carteira	Contribuição para Rentab. Mensal
BAIXA 13,57%	Liquidez	13,57%	0,00%
	Instrumentos de muito curto prazo	0,00%	0,00%
MÉDIA 18,25%	Obrigações	15,01%	-0,03%
	Estratégias de Retorno Absoluto	3,25%	0,01%
ALTA 75,05%	Obrigações	12,17%	-0,22%
	Ações	62,88%	2,17%
	Estratégias de Retorno Absoluto	0,00%	0,00%
TOTAL SEM DERIVADOS		100,00%	
RENTABILIDADE MENSAL EFECTIVA			1,92%

### O QUE AJUDOU O FUNDO

- Componente acionista com retornos significativos na Europa, Estados Unidos e Japão. A destacar-se esteve o fundo da Legg Mason de empresas norte-americanas de pequena e média capitalização;
- Fundos temáticos de *HealthCare*, *Tecnologia*, *Agribusiness*, *Fintech* e um dos fundos de transição energética (DNB Renewable Energy);
- Fundos de retorno absoluto.

### O QUE PREJUDICOU O FUNDO

- Dívida pública norte-americana a 30 anos e dívida pública portuguesa a 2 anos;
- Componente de crédito;
- Exposição a mercados emergentes, quer através de fundos de dívida, quer através de fundos de ações;
- Fundo de ações do BNP focado no tema da transição energética e o fundo da DWS de Inteligência Artificial.

# 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.

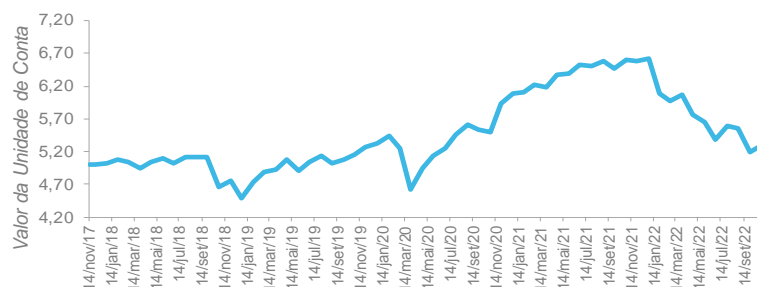
Valor Líquido do Fundo: 17 175 919,05 €

Valor UC: 5,297

## DESEMPENHO

• Outubro 2022: 1,92%  
 • Desde lançamento<sup>(\*)</sup>: 5,95%  
 (\*) 14/11/2017

## EVOLUÇÃO DA UNIDADE CONTA



## RENDIBILIDADES

	GI Din II	Eur 12m	MSCI World
2022 <sup>(*)</sup>	-19,92%	0,60%	-15,94%
2021	8,83%	-0,49%	24,71%
2020	14,02%	-0,30%	14,06%
2019	18,81%	-0,22%	28,07%

% de meses positivos	61,02%
Máximo retorno mensal	7,81%
Mínimo retorno mensal	-11,81%
Volatilidade anualizada (desde início, dados mensais)	12,37%
Índice de Sharpe	-0,07
Rentabilidade desde início do ano corrente	-19,92%
Rentabilidade Anualizada (desde início, dados mensais)	1,17%

(\*) Rentabilidade desde início do ano de 2022

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 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 Balções 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 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 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 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

Outubro continuou a ser palco de uma forte volatilidade nos mercados financeiros, tendo sido um mês dividido em termos de sentimento e performance. A “tempestade perfeita” de inflação elevada (8.2% e 9.9%, nos EUA e Zona Euro, respetivamente, referentes a setembro) e a subida de taxas de juro por parte dos Bancos Centrais (+75bps do BCE e do Fed) manteve-se em outubro. Contudo, a mudança na esfera político-económica do Reino Unido e a perspetiva de um abrandamento de subida de taxas de juro por parte do Fed e do BCE em 2023 acabou por alterar o sentimento dos investidores e devolver movimentos de subida ao mercado acionista, tendo o S&P500 e o EuroStoxx50 fechado o mês em +8% e +9%, respetivamente. Este sentimento estendeu-se ao mercado de dívida pública, cujas yields desceram na última semana de outubro, mas não o suficiente para gerarem uma performance positiva, principalmente nos Estados Unidos.

Para os próximos tempos, continuar a acompanhar os indicadores macroeconómicos será importante para perceber os próximos passos dos Bancos Centrais em termos de política monetária. Para já, ainda não é evidente que direção a atividade económica está a seguir. O PIB (2.6% EUA vs 2.4% esperado; 0.3% Alemanha vs -0.2% esperado; 0.2% Zona Euro vs 0.1% esperado) e o mercado de emprego continuam a mostrar alguma resiliência. A *earnings season*, principalmente nos EUA, já mostrou grandes nomes tecnológicos a apresentarem uma expectativa para o futuro abaixo do esperado e algumas empresas de consumo a sinalizar menos encomendas por parte dos retalhistas, permitindo, desta forma, uma perceção de abrandamento na atividade económica, por parte dos investidores.

Ainda este mês decorreu o vigésimo Congresso do Partido Comunista Chinês. Para além de se ter reforçado a importância de manter a política de Covid-zero, ocorreram alterações na composição do Politburo para um círculo mais próximo de Xi Jinping, resultando numa maior concentração de poder na China. A mensagem do Congresso foi interpretada, pelos mercados, com algum receio, originando um sell-off nos mercados de ações, principalmente nos mercados asiáticos.

## PORTFÓLIO ATUAL

Volatilidade Potencial	Ativos	Carteira	Contribuição para Rentab. Mensal
<b>BAIXA</b> 20,44%	Liquidez	7,86%	0,00%
	Instrumentos de muito curto prazo	12,59%	0,01%
<b>MÉDIA</b> 51,18%	Obrigações	32,96%	-0,06%
	Estratégias de Retorno Absoluto	18,22%	0,10%
<b>ALTA</b> 27,29%	Obrigações	14,67%	-0,23%
	Ações	12,62%	0,10%
	Estratégias de Retorno Absoluto	0,00%	0,00%
<b>TOTAL SEM DERIVADOS</b>		<b>100,00%</b>	
<b>RENTABILIDADE MENSAL EFECTIVA</b>			<b>-0,07%</b>

### O QUE AJUDOU O FUNDO

- Componente de ações norte-americanas, europeias e japonesas com destaque para o fundo da Legg Mason que investe em empresas norte-americanas de pequena e média capitalização;
- Fundos de ações temáticos: *HealthCare*, *Tecnologia*, *Agribusiness*, *Fintech* e o fundo de transição energética da DNB;
- Fundos de retorno absoluto.

### O QUE PREJUDICOU O FUNDO

- Dívida pública norte-americana e portuguesa a 30 e 2 anos, respetivamente;
- Componente de crédito com perdas generalizadas;
- Exposição a mercados emergentes, quer através de fundos de dívida, quer através de fundos de ações;
- Fundo de ações do BNP focado no tema da transição energética e fundo de Inteligência Artificial;
- PUTs sobre o EuroStoxx50, posições curtas em futuros sobre o EuroStoxx50 e Russell 2000.

**novobanco**

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

## 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

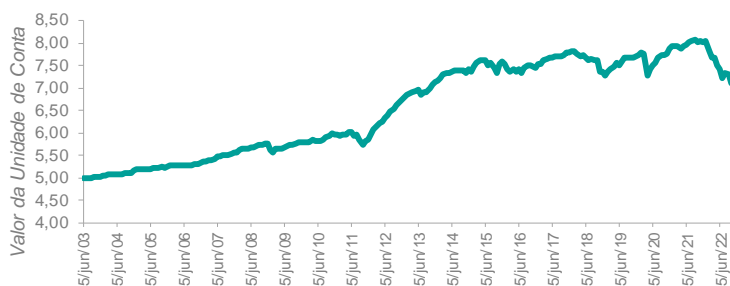
. Outubro 2022: **-0,07%**  
 . Desde lançamento<sup>(\*)</sup>: **41,98%**

(\*) 17/04/2003

Valor Líquido do Fundo: **18 093 353,10 €**

Valor UC: **7,099**

## EVOLUÇÃO DA UNIDADE DE CONTA



## RENDIBILIDADES

	GI Prudente	Eur 12m	MSCI World
<b>2022</b> <sup>(*)</sup>	-11,64%	0,60%	-15,94%
<b>2021</b>	1,19%	-0,49%	24,71%
<b>2020</b>	2,84%	0,30%	14,06%
<b>2019</b>	6,20%	-0,22%	28,07%
<b>2018</b>	-6,95%	-0,17%	-6,86%
<b>2017</b>	3,64%	-0,15%	19,13%
<b>2016</b>	-0,07%	-0,03%	9,65%
<b>2015</b>	2,42%	0,17%	2,65%
<b>2014</b>	2,72%	0,49%	10,40%
<b>2013</b>	5,68%	0,54%	29,57%
<b>2012</b>	14,04%	1,17%	16,42%
<b>2011</b>	0,01%	1,99%	-4,96%
<b>2010</b>	2,65%	1,34%	10,57%
<b>2009</b>	3,32%	1,69%	26,51%

(\*) Rentabilidade desde início do ano de 2022

% de meses positivos	70,69%
Máximo retorno mensal	2,61%
Mínimo retorno mensal	-6,14%
Volatilidade anualizada (desde início, dados mensais)	3,24%
Índice de Sharpe	-0,06
Rentabilidade desde início do ano corrente	-11,64%
Rentabilidade Anualizada (desde início, dados mensais)	1,82%

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 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 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

Outubro continuou a ser palco de uma forte volatilidade nos mercados financeiros, tendo sido um mês dividido em termos de sentimento e performance. A “tempestade perfeita” de inflação elevada (8.2% e 9.9%, nos EUA e Zona Euro, respetivamente, referentes a setembro) e a subida de taxas de juro por parte dos Bancos Centrais (+75bps do BCE e do Fed) manteve-se em outubro. Contudo, a mudança na esfera político-económica do Reino Unido e a perspetiva de um abrandamento de subida de taxas de juro por parte do Fed e do BCE em 2023 acabou por alterar o sentimento dos investidores e devolver movimentos de subida ao mercado acionista, tendo o S&P500 e o EuroStoxx50 fechado o mês em +8% e +9%, respetivamente. Este sentimento estendeu-se ao mercado de dívida pública, cujas yields desceram na última semana de outubro, mas não o suficiente para gerarem uma performance positiva, principalmente nos Estados Unidos.

Para os próximos tempos, continuar a acompanhar os indicadores macroeconómicos será importante para perceber os próximos passos dos Bancos Centrais em termos de política monetária. Para já, ainda não é evidente que direção a atividade económica está a seguir. O PIB (2.6% EUA vs 2.4% esperado; 0.3% Alemanha vs -0.2% esperado; 0.2% Zona Euro vs 0.1% esperado) e o mercado de emprego continuam a mostrar alguma resiliência. A *earnings season*, principalmente nos EUA, já mostrou grandes nomes tecnológicos a apresentarem uma expectativa para o futuro abaixo do esperado e algumas empresas de consumo a sinalizar menos encomendas por parte dos retalhistas, permitindo, desta forma, uma perceção de abrandamento na atividade económica, por parte dos investidores.

Ainda este mês decorreu o vigésimo Congresso do Partido Comunista Chinês. Para além de se ter reforçado a importância de manter a política de Covid-zero, ocorreram alterações na composição do Politburo para um círculo mais próximo de Xi Jinping, resultando numa maior concentração de poder na China. A mensagem do Congresso foi interpretada, pelos mercados, com algum receio, originando um sell-off nos mercados de ações, principalmente nos mercados asiáticos.

## PORTFÓLIO ATUAL

Volatilidade Potencial	Ativos	Carteira	Contribuição para Rentab. Mensal
<b>BAIXA</b> 16,95%	Liquidez	9,55%	0,00%
	Instrumentos de muito curto prazo	7,40%	0,01%
<b>MÉDIA</b> 39,82%	Obrigações	32,41%	-0,06%
	Estratégias de Retorno Absoluto	7,41%	0,05%
<b>ALTA</b> 44,83%	Obrigações	12,83%	-0,27%
	Ações	29,35%	0,57%
	Estratégias de Retorno Absoluto	2,65%	0,09%
<b>TOTAL SEM DERIVADOS</b>		<b>100,0%</b>	
<b>RENTABILIDADE MENSAL EFECTIVA</b>			<b>0,38%</b>

### O QUE AJUDOU O FUNDO

- Ganhos significativos nos fundos de ações europeias, norte-americanas e japonesas. A destacar-se esteve o fundo da Legg Mason de empresas norte-americanas de pequena e média capitalização;

- Fundos temáticos de *HealthCare*, Tecnologia, *Agribusiness*, *Fintech* e um dos fundos de transição energética (DNB Renewable Energy);

- Fundos de retorno absoluto.

### O QUE PREJUDICOU O FUNDO

- Dívida pública norte-americana a 30 anos e dívida pública portuguesa a 2 anos;

- Componente de crédito com perdas generalizadas;

- Exposição a mercados emergentes, quer através de fundos de dívida, quer através de fundos de ações;

- Fundo de ações do BNP focado no tema da transição energética e o fundo da DWS de Inteligência Artificial;

- PUTs sobre o EuroStoxx50, posições curtas em futuros sobre o EuroStoxx50 e Russell 2000.

# 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.

Valor líquido do Fundo: 19 897 259,69 €

Valor UC: 10,201

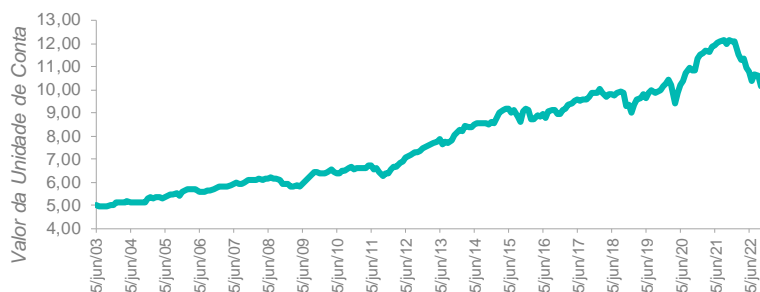
### DESEMPENHO

. Outubro 2022: 0,38%

. Desde lançamento<sup>(\*)</sup>: 104,01%

(\*) 17/04/2003

## EVOLUÇÃO DA UNIDADE CONTA



## RENDIBILIDADES

	GI Moderado	Eur 12m	MSCI World
2022 <sup>(*)</sup>	-15,81%	0,60%	-15,94%
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%
2009	8,08%	1,69%	26,51%

% de meses positivos	67,67%
Máximo retorno mensal	5,13%
Mínimo retorno mensal	-7,81%
Volatilidade anualizada (desde início, dados mensais)	5,74%
Índice de Sharpe	0,30
Rentabilidade desde início do ano corrente	-15,81%
Rentabilidade Anualizada (desde início, dados mensais)	3,74%

As rentabilidades 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 início do ano de 2022

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 Balções 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 (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 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 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

Outubro continuou a ser palco de uma forte volatilidade nos mercados financeiros, tendo sido um mês dividido em termos de sentimento e performance. A “tempestade perfeita” de inflação elevada (8.2% e 9.9%, nos EUA e Zona Euro, respetivamente, referentes a setembro) e a subida de taxas de juro por parte dos Bancos Centrais (+75bps do BCE e do Fed) manteve-se em outubro. Contudo, a mudança na esfera político-económica do Reino Unido e a perspetiva de um abrandamento de subida de taxas de juro por parte do Fed e do BCE em 2023 acabou por alterar o sentimento dos investidores e devolver movimentos de subida ao mercado acionista, tendo o S&P500 e o EuroStoxx50 fechado o mês em +8% e +9%, respetivamente. Este sentimento estendeu-se ao mercado de dívida pública, cujas yields desceram na última semana de outubro, mas não o suficiente para gerarem uma performance positiva, principalmente nos Estados Unidos.

Para os próximos tempos, continuar a acompanhar os indicadores macroeconómicos será importante para perceber os próximos passos dos Bancos Centrais em termos de política monetária. Para já, ainda não é evidente que direção a atividade económica está a seguir. O PIB (2.6% EUA vs 2.4% esperado; 0.3% Alemanha vs -0.2% esperado; 0.2% Zona Euro vs 0.1% esperado) e o mercado de emprego continuam a mostrar alguma resiliência. A *earnings season*, principalmente nos EUA, já mostrou grandes nomes tecnológicos a apresentarem uma expectativa para o futuro abaixo do esperado e algumas empresas de consumo a sinalizar menos encomendas por parte dos retalhistas, permitindo, desta forma, uma perceção de abrandamento na atividade económica, por parte dos investidores.

Ainda este mês decorreu o vigésimo Congresso do Partido Comunista Chinês. Para além de se ter reforçado a importância de manter a política de Covid-zero, ocorreram alterações na composição do Politburo para um círculo mais próximo de Xi Jinping, resultando numa maior concentração de poder na China. A mensagem do Congresso foi interpretada, pelos mercados, com algum receio, originando um sell-off nos mercados de ações, principalmente nos mercados asiáticos.

## PORTFÓLIO ATUAL

Volatilidade Potencial	Ativos	Carteira	Contribuição para Rentab. Mensal
<b>BAIXA</b> 14,34%	Liquidez	14,34%	0,00%
	Instrumentos de muito curto prazo	0,00%	0,00%
<b>MÉDIA</b> 17,77%	Obrigações	14,52%	-0,03%
	Estratégias de Retorno Absoluto	3,26%	0,01%
<b>ALTA</b> 74,07%	Obrigações	12,53%	-0,23%
	Ações	61,55%	2,07%
	Estratégias de Retorno Absoluto	0,00%	0,00%
<b>TOTAL SEM DERIVADOS</b>		<b>100,00%</b>	
<b>RENTABILIDADE MENSAL EFECTIVA</b>			<b>1,81%</b>

### O QUE AJUDOU O FUNDO

- Componente acionista com retornos significativos na Europa, Estados Unidos e Japão. A destacar-se esteve o fundo da Legg Mason de empresas norte-americanas de pequena e média capitalização;
- Fundos temáticos de *HealthCare*, *Tecnologia*, *Agribusiness*, *Fintech* e um dos fundos de transição energética (DNB Renewable Energy);
- Fundos de retorno absoluto.

### O QUE PREJUDICOU O FUNDO

- Dívida pública norte-americana a 30 anos e dívida pública portuguesa a 2 anos;
- Componente de crédito;
- Exposição a mercados emergentes, quer através de fundos de dívida, quer através de fundos de ações;
- Fundo de ações do BNP focado no tema da transição energética e o fundo da DWS de Inteligência Artificial.

# GLOBAL INVEST (I.C.A.E.) - PERFIL DINÂMICO (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: 6 352 939,08 €

Valor UC: 11,724

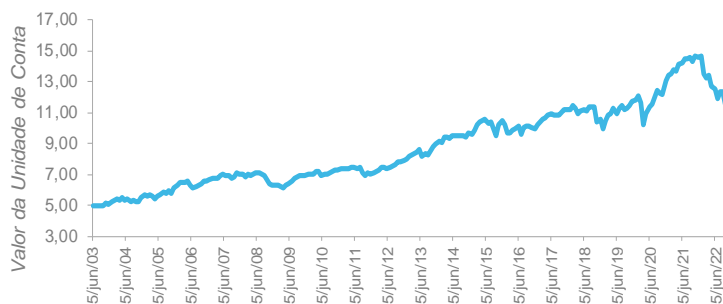
### DESEMPENHO

· Outubro 2022: 1,81%

· Desde lançamento<sup>(\*)</sup>: 134,48%

<sup>(\*)</sup> 17/04/2003

## EVOLUÇÃO DA UNIDADE CONTA



## RENDIBILIDADES

	GI Dinâmico	Eur 12m	MSCI World
2022 <sup>(*)</sup>	-20,01%	0,60%	-15,94%
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%
2009	10,84%	1,69%	26,51%

<sup>(\*)</sup> Rentabilidade desde início do ano de 2022

% de meses positivos	63,36%
Máximo retorno mensal	7,81%
Mínimo retorno mensal	-12,32%
Volatilidade anualizada (desde início, dados mensais)	8,99%
Índice de Sharpe	0,27
Rentabilidade desde início do ano corrente	-20,01%
Rentabilidade Anualizada (desde início, dados mensais)	4,49%

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 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 Balções 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**