

# novobanco

## Global Invest

(ICAE - Instrumento de Captação de Aforro Estruturado)

# Prepare o seu futuro.

**Consistente**

**Diversificado**

**Flexível**

**Transparente**

**Eficiente**

setembro 2025

# Informação geral Características e Tipo de Carteiras

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

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

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

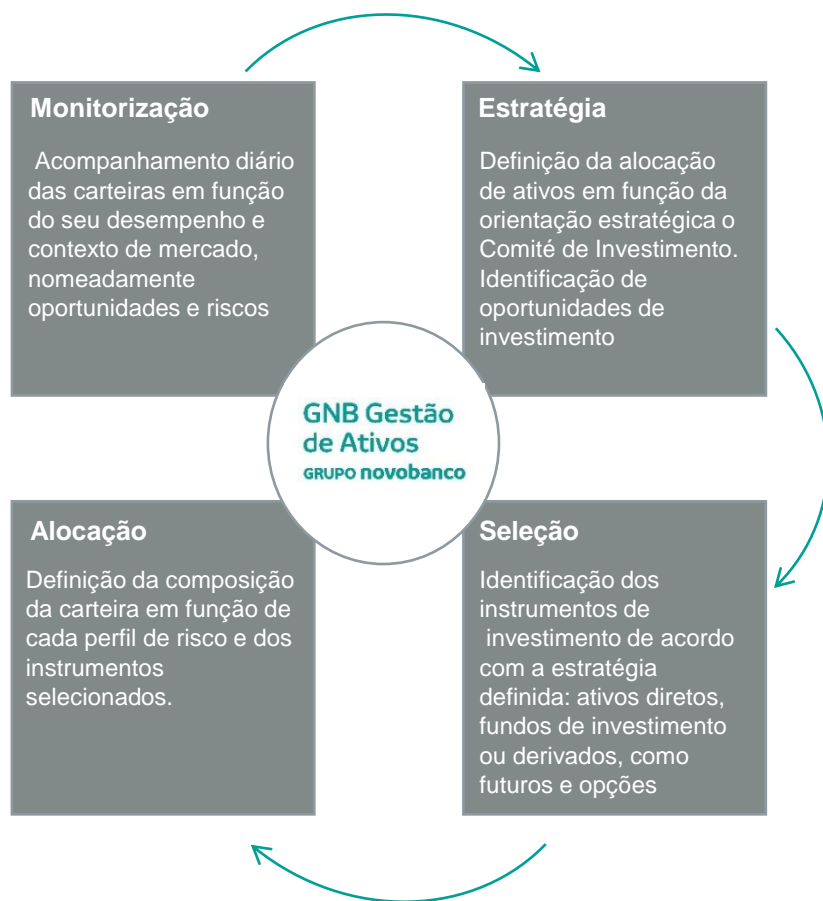
**Perfil Prudente II 30%**

**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 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 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 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

Os mercados globais registaram fortes valorizações em setembro. O S&P 500 subiu cerca de 4,5%, impulsionado por taxas de juro mais baixas e com bons dados sobre o consumo. Na Europa, o STOXX 600 avançou 1,5%, com destaque para os setores tecnológico e automóvel.

A Reserva Federal cortou a taxa diretora em 25 pontos base, para 4,00%–4,25%, o que levou a uma descida nas yields das Treasuries. A curva ficou ligeiramente mais inclinada, ou seja, as yields das maturidades mais curtas desceram mais em comparação com as mais longas. Na zona euro, os dados de inflação sugerem estabilidade na política do BCE após vários cortes. As ações beneficiaram do apoio da duration e da liderança nos lucros ligada à inteligência artificial. No mercado obrigacionista, a estratégia de carry e duration continua a ser eficaz, com preferência por qualidade e maturidades intermédias, dada a persistência da inflação e os riscos de eventos geopolíticos.

## PORTFÓLIO ATUAL

Volatilidade Potencial	Ativos	Carteira	Contribuição para Rentab. Mensal
<b>BAIXA</b> 21,47%	Liquidez	5,54%	-0,01%
	Instrumentos de muito curto prazo	15,92%	0,02%
<b>MÉDIA</b> 51,52%	Obrigações	46,26%	0,03%
	Estratégias de Retorno Absoluto	5,26%	0,04%
<b>ALTA</b> 30,52%	Obrigações	8,71%	0,04%
	Ações	15,30%	0,33%
	Estratégias de Retorno Absoluto	6,52%	0,10%
<b>TOTAL SEM DERIVADOS</b>		<b>100,00%</b>	
<b>RENTABILIDADE MENSAL EFECTIVA</b>			<b>0,55%</b>

### Contribuidores Positivos

- Componente de crédito europeu;
- Componente de ações a nível geográfico: Europa, Estados Unidos, Japão e Mercados Emergentes;
- Componente de ações a nível sectorial: Tecnologia, Utilities e Industriais;
- Ações norte americanas de pequena capitalização;
- Estratégias de Retorno Absoluto.

### Contribuidores Negativos

- Dívida governamental norte-americana;

# 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

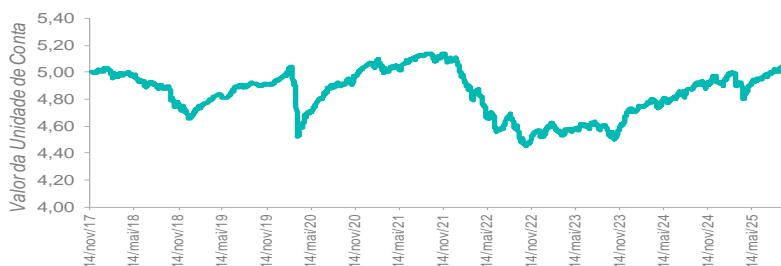
. setembro 2025: **0,55%**

. Desde lançamento<sup>(\*)</sup>: **0,97%**

(\*) 14/11/2017

Valor Líquido do Fundo: **50 809 818,97 €** Valor UC: **5,048**

## EVOLUÇÃO DA UNIDADE DE CONTA



## RENDIBILIDADES

	GI Prudente II	Eur 12m	MSCI World
<b>2025 YTD</b>	2,67%	1,70%	3,84%
<b>2024</b>	3,87%	3,38%	27,15%
<b>2023</b>	4,66%	3,99%	20,20%
<b>2022</b>	-11,35%	1,11%	-12,34%
<b>2021</b>	1,04%	-0,49%	31,64%
<b>2020</b>	2,25%	-0,31%	6,88%
<b>2019</b>	5,81%	-0,22%	30,76%

% de meses positivos	59,57%
Máximo retorno mensal	2,66%
Mínimo retorno mensal	-7,15%
Volatilidade anualizada (desde início, dados mensais)	4,57%
Índice de Sharpe	-0,18
Rentabilidade desde início do ano corrente	2,67%
Rentabilidade Anualizada (desde início, dados mensais)	0,12%

As rendibilidades apresentadas correspondem ao *desempenho* da carteira do Fundo Autônomo Perfil Prudente II são líquidas de comissão de Gestão, excluem comissões de resgate e eventuais comissões de subscrição e não consideram o benefício de dedução à coleta de IRS nem o imposto sobre os rendimentos devido no resgate. As 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 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

Os mercados globais registaram fortes valorizações em setembro. O S&P 500 subiu cerca de 4,5%, impulsionado por taxas de juro mais baixas e com bons dados sobre o consumo. Na Europa, o STOXX 600 avançou 1,5%, com destaque para os setores tecnológico e automóvel.

A Reserva Federal cortou a taxa diretora em 25 pontos base, para 4,00%–4,25%, o que levou a uma descida nas yields das Treasuries. A curva ficou ligeiramente mais inclinada, ou seja, as yields das maturidades mais curtas desceram mais em comparação com as mais longas. Na zona euro, os dados de inflação sugerem estabilidade na política do BCE após vários cortes. As ações beneficiaram do apoio da duration e da liderança nos lucros ligada à inteligência artificial. No mercado obrigacionista, a estratégia de carry e duration continua a ser eficaz, com preferência por qualidade e maturidades intermédias, dada a persistência da inflação e os riscos de eventos geopolíticos.

## PORTFÓLIO ATUAL

Volatilidade Potencial	Ativos	Carteira	Contribuição para Rentab. Mensal
<b>BAIXA</b> 8,84%	Liquidez	4,95%	-0,05%
	Instrumentos de muito curto prazo	3,90%	0,01%
<b>MÉDIA</b> 34,12%	Obrigações	29,80%	0,05%
	Estratégias de Retorno Absoluto	4,32%	0,03%
<b>ALTA</b> 59,10%	Obrigações	10,08%	0,03%
	Ações	43,31%	0,92%
	Estratégias de Retorno Absoluto	5,71%	0,07%
<b>TOTAL SEM DERIVADOS</b>		<b>100,00%</b>	
<b>RENTABILIDADE MENSAL EFECTIVA</b>			<b>1,06%</b>

### Contribuidores Positivos

- Componente de crédito europeu;
- Componente de ações a nível geográfico: Europa, Estados Unidos, Japão e Mercados Emergentes;
- Componente de ações a nível sectorial: Tecnologia, Utilities e Industriais;
- Ações norte americanas de pequena capitalização;
- Estratégias de Retorno Absoluto.

### Contribuidores Negativos

- Dívida governamental norte-americana;

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

## INDICADOR SUMÁRIO DE RISCO (SRI)

Risco Mais Baixo

Risco Mais Elevado



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

## DESEMPENHO

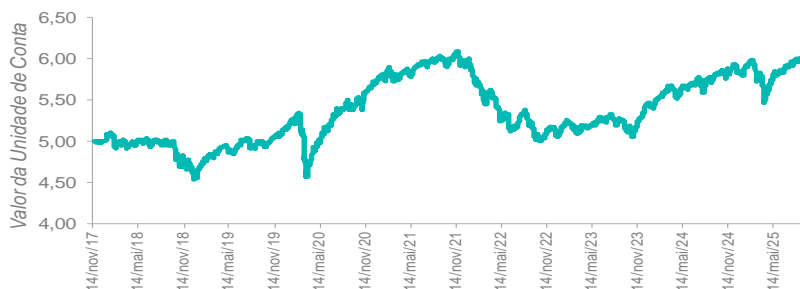
. setembro 2025: **1,06%**

. Desde lançamento<sup>(\*)</sup>: **21,51%**

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

Valor líquido do Fundo: **108 966 293,73 €** Valor UC: **6,076**

## EVOLUÇÃO DA UNIDADE CONTA



## RENDIBILIDADES

	GI Moderado II	Eur 12m	MSCI World
2025 YTD	4,38%	1,70%	3,84%
2024	6,58%	3,38%	27,15%
2023	7,72%	3,99%	20,20%
2022	-15,31%	1,11%	-12,34%
2021	4,21%	-0,49%	31,64%
2020	11,49%	-0,31%	6,88%
2019	12,86%	-0,22%	30,76%

% de meses positivos	62,77%
Máximo retorno mensal	4,82%
Mínimo retorno mensal	-7,59%
Volatilidade anualizada (desde inicio, dados mensais)	7,29%
Índice de Sharpe	0,21
Rentabilidade desde inicio do ano corrente	4,38%
Rentabilidade Anualizada (desde inicio, dados mensais)	2,50%

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

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

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

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

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

## CONTEXTO DE MERCADO E POSICIONAMENTO

Os mercados globais registaram fortes valorizações em setembro. O S&P 500 subiu cerca de 4,5%, impulsionado por taxas de juro mais baixas e com bons dados sobre o consumo. Na Europa, o STOXX 600 avançou 1,5%, com destaque para os setores tecnológico e automóvel.

A Reserva Federal cortou a taxa diretora em 25 pontos base, para 4,00%–4,25%, o que levou a uma descida nas yields das Treasuries. A curva ficou ligeiramente mais inclinada, ou seja, as yields das maturidades mais curtas desceram mais em comparação com as mais longas. Na zona euro, os dados de inflação sugerem estabilidade na política do BCE após vários cortes. As ações beneficiaram do apoio da duration e da liderança nos lucros ligada à inteligência artificial. No mercado obrigacionista, a estratégia de carry e duration continua a ser eficaz, com preferência por qualidade e maturidades intermédias, dada a persistência da inflação e os riscos de eventos geopolíticos.

## PORTFÓLIO ATUAL

Volatilidade Potencial	Ativos	Carteira	Contribuição para Rentab. Mensal
<b>BAIXA</b> 17,12%	Liquidez	7,88%	-0,11%
	Instrumentos de muito curto prazo	9,25%	0,01%
<b>MÉDIA</b> 13,87%	Obrigações	12,42%	0,01%
	Estratégias de Retorno Absoluto	1,45%	0,01%
<b>ALTA</b> 85,20%	Obrigações	3,09%	0,02%
	Ações	75,28%	1,26%
	Estratégias de Retorno Absoluto	6,83%	0,08%
<b>TOTAL SEM DERIVADOS</b>		<b>100,00%</b>	
<b>RENTABILIDADE MENSAL EFECTIVA</b>			<b>1,28%</b>

### Contribuidores Positivos

- Componente de crédito europeu;
- Componente de ações a nível geográfico: Europa, Estados Unidos, Japão e Mercados Emergentes;
- Componente de ações a nível sectorial: Tecnologia, Utilities e Industriais;
- Ações norte americanas de pequena capitalização;
- Estratégias de Retorno Absoluto.

### Contribuidores Negativos

- Dívida governamental norte-americana;

# GLOBAL INVEST (I.C.A.E.) - PERFIL DINÂMICO 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: 22 995 026,53 € Valor UC: 6,740

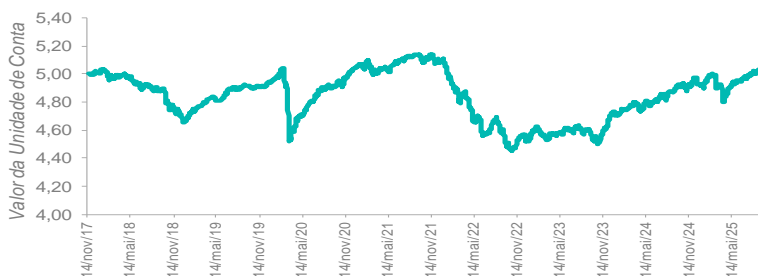
## DESEMPENHO

. setembro 2025: 1,28%

. Desde lançamento<sup>(\*)</sup>: 34,81%

(\*) 14/11/2017

## EVOLUÇÃO DA UNIDADE CONTA



## RENDIBILIDADES

	GI Dinâmico II	Eur 12m	MSCI World
2025 YTD	6,33%	1,70%	3,84%
2024	8,97%	3,38%	27,15%
2023	9,89%	3,99%	20,20%
2022	-19,97%	1,11%	-12,34%
2021	8,83%	-0,49%	31,64%
2020	14,02%	-0,31%	6,88%
2019	18,81%	-0,22%	30,76%

% de meses positivos	61,70%
Máximo retorno mensal	7,81%
Mínimo retorno mensal	-11,81%
Volatilidade anualizada (desde início, dados mensais)	10,90%
Índice de Sharpe	0,26
Rentabilidade desde início do ano corrente	6,33%
Rentabilidade Anualizada (desde início, dados mensais)	3,86%

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

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

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

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

**novobanco**

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

## POLÍTICA DE INVESTIMENTOS

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

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

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

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

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

## CONTEXTO DE MERCADO E POSICIONAMENTO

Os mercados globais registaram fortes valorizações em setembro. O S&P 500 subiu cerca de 4,5%, impulsionado por taxas de juro mais baixas e com bons dados sobre o consumo. Na Europa, o STOXX 600 avançou 1,5%, com destaque para os setores tecnológico e automóvel.

A Reserva Federal cortou a taxa diretora em 25 pontos base, para 4,00%–4,25%, o que levou a uma descida nas yields das Treasuries. A curva ficou ligeiramente mais inclinada, ou seja, as yields das maturidades mais curtas desceram mais em comparação com as mais longas. Na zona euro, os dados de inflação sugerem estabilidade na política do BCE após vários cortes. As ações beneficiaram do apoio da duration e da liderança nos lucros ligada à inteligência artificial. No mercado obrigacionista, a estratégia de carry e duration continua a ser eficaz, com preferência por qualidade e maturidades intermédias, dada a persistência da inflação e os riscos de eventos geopolíticos.

## PORTFÓLIO ATUAL

Volatilidade Potencial	Ativos	Carteira	Contribuição para Rentab. Mensal
<b>BAIXA</b> 22,19%	Liquidez	6,55%	0,01%
	Instrumentos de muito curto prazo	15,64%	0,02%
<b>MÉDIA</b> 49,42%	Obrigações	44,07%	0,02%
	Estratégias de Retorno Absoluto	5,36%	0,04%
<b>ALTA</b> 32,00%	Obrigações	9,93%	0,04%
	Ações	15,41%	0,33%
	Estratégias de Retorno Absoluto	6,66%	0,10%
<b>TOTAL SEM DERIVADOS</b>		<b>100,00%</b>	
<b>RENTABILIDADE MENSAL EFECTIVA</b>			<b>0,57%</b>

### Contribuidores Positivos

- Componente de crédito europeu;
- Componente de ações a nível geográfico: Europa, Estados Unidos, Japão e Mercados Emergentes;
- Componente de ações a nível sectorial: Tecnologia, Utilities e Industriais;
- Ações norte americanas de pequena capitalização;
- Estratégias de Retorno Absoluto.

### Contribuidores Negativos

- Dívida governamental norte-americana;

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

## INDICADOR SUMÁRIO DE RISCO (SRI)

Risco Mais Baixo Risco Mais Elevado



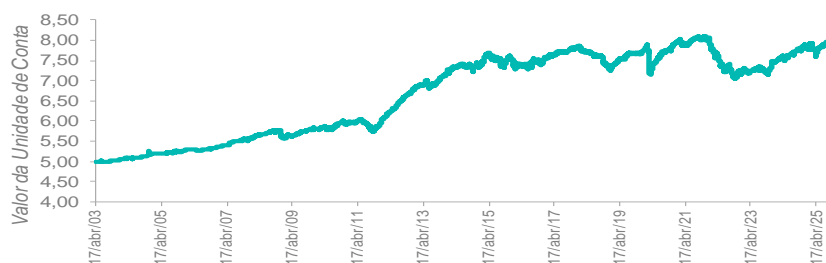
O indicador de risco pressupõe que o Produto é detido durante 8 anos. O risco pode variar significativamente em caso de resgate antecipado, podendo ser recebido um valor inferior.

### DESEMPENHO

. setembro 2025: **0,57%**  
 . Desde lançamento<sup>(\*)</sup>: **59,89%**  
 (\*) 17/04/2003

Valor líquido do Fundo: **14 615 587,96 €** Valor UC: **7,995**

## EVOLUÇÃO DA UNIDADE DE CONTA



## RENDIBILIDADES

	GI Prudente	Eur 12m	MSCI World
<b>2025 YTD</b>	2,63%	1,70%	3,84%
<b>2024</b>	3,88%	3,38%	27,15%
<b>2023</b>	4,69%	3,99%	20,20%
<b>2022</b>	-10,84%	1,11%	-12,34%
<b>2021</b>	1,19%	-0,49%	31,64%
<b>2020</b>	2,84%	-0,31%	6,88%
<b>2019</b>	6,20%	-0,22%	30,76%
<b>2018</b>	-6,95%	-0,30%	-3,58%
<b>2017</b>	3,64%	-0,15%	8,10%
<b>2016</b>	-0,07%	-0,03%	11,39%
<b>2015</b>	2,42%	0,17%	11,03%
<b>2014</b>	2,72%	0,48%	20,14%
<b>2013</b>	5,68%	0,54%	21,86%
<b>2012</b>	14,04%	1,14%	14,75%
<b>2011</b>	0,01%	2,06%	-1,84%
<b>2010</b>	2,65%	1,38%	20,14%

% de meses positivos	70,26%
Máximo retorno mensal	2,65%
Mínimo retorno mensal	-6,14%
Volatilidade anualizada (desde início, dados mensais)	3,23%
Índice de Sharpe	0,24
Rentabilidade desde início do ano corrente	2,63%
Rentabilidade Anualizada (desde início, dados mensais)	2,11%

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

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

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

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

**novobanco**

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

## POLÍTICA DE INVESTIMENTOS

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

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

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

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

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

## CONTEXTO DE MERCADO E POSICIONAMENTO

Os mercados globais registaram fortes valorizações em setembro. O S&P 500 subiu cerca de 4,5%, impulsionado por taxas de juro mais baixas e com bons dados sobre o consumo. Na Europa, o STOXX 600 avançou 1,5%, com destaque para os setores tecnológico e automóvel.

A Reserva Federal cortou a taxa diretora em 25 pontos base, para 4,00%–4,25%, o que levou a uma descida nas yields das Treasuries. A curva ficou ligeiramente mais inclinada, ou seja, as yields das maturidades mais curtas desceram mais em comparação com as mais longas. Na zona euro, os dados de inflação sugerem estabilidade na política do BCE após vários cortes. As ações beneficiaram do apoio da duration e da liderança nos lucros ligada à inteligência artificial. No mercado obrigacionista, a estratégia de carry e duration continua a ser eficaz, com preferência por qualidade e maturidades intermédias, dada a persistência da inflação e os riscos de eventos geopolíticos.

## PORTFÓLIO ATUAL

Volatilidade Potencial	Ativos	Carteira	Contribuição para Rentab. Mensal
<b>BAIXA</b> 5,55%	Liquidez	3,53%	-0,02%
	Instrumentos de muito curto prazo	2,03%	0,00%
<b>MÉDIA</b> 35,76%	Obrigações	31,29%	0,05%
	Estratégias de Retorno Absoluto	4,47%	0,04%
<b>ALTA</b> 58,18%	Obrigações	9,68%	0,03%
	Ações	42,58%	0,88%
	Estratégias de Retorno Absoluto	5,91%	0,07%
<b>TOTAL SEM DERIVADOS</b>		<b>100,00%</b>	
<b>RENTABILIDADE MENSAL EFECTIVA</b>			<b>1,06%</b>

### Contribuidores Positivos

- Componente de crédito europeu;
- Componente de ações a nível geográfico: Europa, Estados Unidos, Japão e Mercados Emergentes;
- Componente de ações a nível sectorial: Tecnologia, Utilities e Industriais;
- Ações norte americanas de pequena capitalização;
- Estratégias de Retorno Absoluto.

### Contribuidores Negativos

- Dívida governamental norte-americana;

# 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: 18 369 825,90 € Valor UC: 12,384

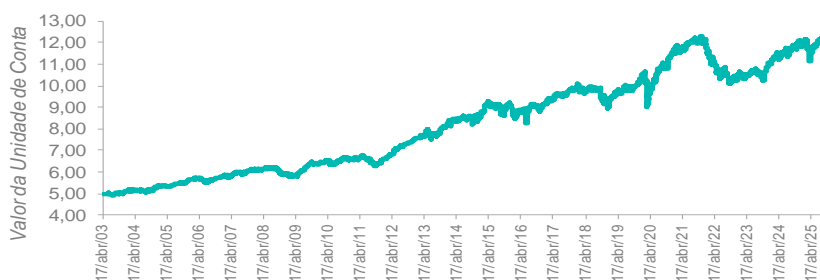
### DESEMPENHO

. setembro 2025: 1,06%

. Desde lançamento<sup>(\*)</sup>: 147,68%

(\*) 17/04/2003

## EVOLUÇÃO DA UNIDADE CONTA



## RENDIBILIDADES

	GI Moderado	Eur 12m	MSCI World
2025 YTD	4,64%	1,70%	3,84%
2024	6,73%	3,38%	27,15%
2023	8,14%	3,99%	20,20%
2022	-15,37%	1,11%	-12,34%
2021	4,97%	-0,49%	31,64%
2020	12,50%	-0,31%	6,88%
2019	13,90%	-0,22%	30,76%
2018	-8,86%	-0,30%	-3,58%
2017	8,27%	-0,15%	8,10%
2016	0,26%	-0,03%	11,39%
2015	6,25%	0,17%	11,03%
2014	4,03%	0,48%	20,14%
2013	9,80%	0,54%	21,86%
2012	14,55%	1,14%	14,75%
2011	-0,73%	2,06%	-1,84%
2010	3,29%	1,38%	20,14%

% de meses positivos	67,29%
Máximo retorno mensal	5,13%
Mínimo retorno mensal	-7,81%
Volatilidade anualizada (desde início, dados mensais)	5,69%
Índice de Sharpe	0,48
Rentabilidade desde início do ano corrente	4,64%
Rentabilidade Anualizada (desde início, dados mensais)	4,12%

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

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

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

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

# 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

Os mercados globais registaram fortes valorizações em setembro. O S&P 500 subiu cerca de 4,5%, impulsionado por taxas de juro mais baixas e com bons dados sobre o consumo. Na Europa, o STOXX 600 avançou 1,5%, com destaque para os setores tecnológico e automóvel.

A Reserva Federal cortou a taxa diretora em 25 pontos base, para 4,00%–4,25%, o que levou a uma descida nas yields das Treasuries. A curva ficou ligeiramente mais inclinada, ou seja, as yields das maturidades mais curtas desceram mais em comparação com as mais longas. Na zona euro, os dados de inflação sugerem estabilidade na política do BCE após vários cortes. As ações beneficiaram do apoio da duration e da liderança nos lucros ligada à inteligência artificial. No mercado obrigacionista, a estratégia de carry e duration continua a ser eficaz, com preferência por qualidade e maturidades intermédias, dada a persistência da inflação e os riscos de eventos geopolíticos.

## PORTFÓLIO ATUAL

Volatilidade Potencial	Ativos	Carteira	Contribuição para Rentab. Mensal
<b>BAIXA</b> 9,43%	Liquidez	9,43%	-0,10%
	Instrumentos de muito curto prazo	0,00%	0,00%
<b>MÉDIA</b> 14,72%	Obrigações	13,12%	0,00%
	Estratégias de Retorno Absoluto	1,61%	0,01%
<b>ALTA</b> 86,21%	Obrigações	3,77%	0,02%
	Ações	75,26%	1,07%
	Estratégias de Retorno Absoluto	7,18%	0,09%
<b>TOTAL SEM DERIVADOS</b>		<b>100,00%</b>	
<b>RENTABILIDADE MENSAL EFECTIVA</b>			<b>1,10%</b>

### Contribuidores Positivos

- Componente de crédito europeu;
- Componente de ações a nível geográfico: Europa, Estados Unidos, Japão e Mercados Emergentes;
- Componente de ações a nível sectorial: Tecnologia, Utilities e Industriais;
- Ações norte americanas de pequena capitalização;
- Estratégias de Retorno Absoluto.

### Contribuidores Negativos

- Dívida governamental norte-americana;

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

## INDICADOR SUMÁRIO DE RISCO (SRI)

Risco Mais Baixo

Risco Mais Elevado



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

Valor líquido do Fundo: 5 530 477,15 €

Valor UC: 14,887

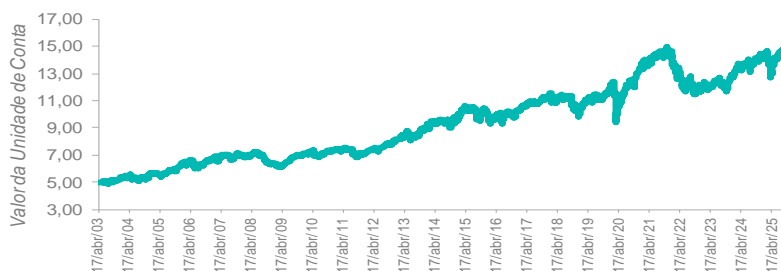
### DESEMPENHO

. setembro 2025: 1,10%

. Desde lançamento<sup>(\*)</sup>: 197,74%

(\*) 17/04/2003

## EVOLUÇÃO DA UNIDADE CONTA



## RENDIBILIDADES

	GI Dinâmico	Eur 12m	MSCI World
<b>2025 YTD</b>	5,96%	1,70%	3,84%
<b>2024</b>	9,09%	3,38%	27,15%
<b>2023</b>	10,00%	3,99%	20,20%
<b>2022</b>	-20,11%	1,11%	-12,34%
<b>2021</b>	9,47%	-0,49%	31,64%
<b>2020</b>	13,13%	-0,31%	6,88%
<b>2019</b>	19,26%	-0,22%	30,76%
<b>2018</b>	-11,63%	-0,30%	-3,58%
<b>2017</b>	9,64%	-0,15%	8,10%
<b>2016</b>	0,24%	-0,03%	11,39%
<b>2015</b>	6,12%	0,17%	11,03%
<b>2014</b>	5,67%	0,48%	20,14%
<b>2013</b>	13,80%	0,54%	21,86%
<b>2012</b>	12,98%	1,14%	14,75%
<b>2011</b>	-3,69%	2,06%	-1,84%
<b>2010</b>	4,60%	1,38%	20,14%

% de meses positivos	63,20%
Máximo retorno mensal	7,81%
Mínimo retorno mensal	-12,32%
Volatilidade anualizada (desde início, dados mensais)	8,83%
Índice de Sharpe	0,40
Rentabilidade desde início do ano corrente	5,96%
Rentabilidade Anualizada (desde início, dados mensais)	4,98%

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

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

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

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