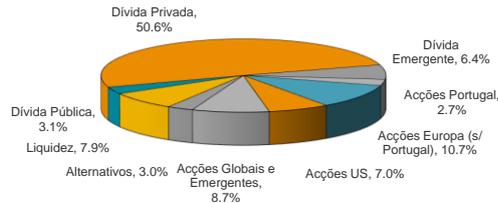


Alves Ribeiro PPR

Valor da UP	18.6071 €	Escalão de Risco (desde o início)	Baixo (1)	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input checked="" type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	Alto (7)
-------------	-----------	-----------------------------------	-----------	--------------------------	--------------------------	--------------------------	-------------------------------------	--------------------------	--------------------------	--------------------------	----------

Política de Investimento	<p>O Fundo será composto em mais de 50% por obrigações de estados-membros da União Europeia emitida a mais de um ano. As aplicações em acções ou Fundos de acções nacionais ou internacionais, serão efectuadas até 40% do seu património. Até ao limite de 5% do respectivo valor global, o Fundo poderá investir em obrigações convertíveis em acções ou obrigações com "warrant", privilegiando activos de elevada liquidez e que tenham valor susceptível de ser determinado com precisão a qualquer momento. Até ao limite máximo de 5% do respectivo valor global, o Fundo pode ser representado por participações em instituições de investimento colectivo em valores mobiliários que não respeitem os requisitos de legislação adoptada por força da directiva nº85/611/CEE, de 20 de Dezembro. Um máximo de 20% pode ser representado por aplicações em unidades de membros da OCDE, estando limitado a 5% os investimentos em obrigações fora do conjunto destes países. Um máximo de 10% pode ser investido em valores mobiliários que invistam ou repliquem a evolução dos preços de "matérias-primas". Os investimentos não denominados em Euros estão limitados a um máximo de 15%</p>
---------------------------------	---

Alocação de Activos



Comparação com Benchmarks



Rendibilidades Históricas (Líquidas)

	Jan	Fev	Mar	Abr	Mai	Jun	Jul	Ago	Set	Out	Nov	Dez	YTD
2021	0.0%	0.2%	2.4%	0.4%	0.4%	1.5%	0.2%	0.9%	-0.7%	0.2%			5.7%
2020	0.4%	-3.0%	-10.2%	3.8%	2.3%	1.7%	-0.1%	1.3%	-1.3%	-1.0%	6.7%	1.0%	0.6%
2019	2.9%	1.8%	1.3%	2.1%	-1.7%	2.7%	1.4%	0.8%	1.6%	0.5%	0.3%	0.6%	15.1%
2018	0.9%	-1.5%	0.1%	1.0%	-1.3%	-0.3%	1.6%	-1.3%	0.5%	-1.5%	-0.9%	-1.4%	-3.9%
2017	-0.3%	2.6%	1.4%	1.5%	1.8%	-0.8%	0.7%	0.1%	1.2%	1.9%	-0.2%	0.1%	10.5%
2016	-2.3%	-1.7%	4.4%	2.0%	1.4%	0.0%	2.8%	1.7%	-0.4%	0.6%	-1.9%	2.5%	9.4%
2015	7.5%	5.4%	1.9%	-1.3%	-1.5%	-4.4%	4.3%	-2.8%	-0.9%	4.0%	0.7%	-2.7%	9.9%
2014	3.7%	3.3%	3.3%	1.6%	1.3%	0.5%	-4.0%	-1.6%	0.2%	-2.6%	1.8%	0.9%	8.4%
2013	3.2%	0.6%	1.4%	5.4%	0.3%	-4.1%	1.8%	0.1%	2.2%	4.8%	1.2%	1.8%	19.8%
2012	0.5%	8.8%	5.3%	1.4%	-3.5%	6.7%	1.4%	8.2%	3.0%	3.7%	2.7%	2.9%	48.9%
2011	1.0%	-0.1%	-3.2%	-2.1%	0.2%	-3.0%	-1.4%	-1.1%	-8.0%	2.0%	-8.4%	5.0%	-18.2%
2010	-0.6%	1.1%	3.8%	-4.3%	-0.3%	-2.3%	4.8%	-0.2%	-4.8%	3.1%	-4.8%	1.4%	0.7%
2009	-3.2%	-6.3%	6.4%	7.4%	7.4%	1.7%	5.6%	3.5%	5.4%	-0.1%	-0.5%	1.1%	30.8%
2008	-2.7%	-0.6%	-1.4%	2.7%	0.2%	-3.1%	-0.2%	-0.1%	-6.1%	-6.0%	-0.1%	1.9%	-17.2%
2007	0.5%	0.3%	0.0%	0.9%	1.2%	0.4%	0.0%	0.3%	0.3%	0.9%	-0.9%	-0.1%	3.9%
2006	0.6%	0.8%	-0.3%	-0.5%	-0.8%	-0.6%	0.9%	1.3%	1.1%	0.9%	0.3%	1.0%	5.0%
2005	1.2%	0.0%	0.0%	0.5%	1.3%	0.7%	0.8%	0.4%	0.6%	-0.8%	0.1%	1.8%	6.8%
2004	1.0%	1.9%	-0.1%	-0.1%	-0.4%	0.3%	0.0%	0.5%	0.4%	0.6%	0.7%	1.1%	6.1%
2003	-0.2%	0.0%	-1.4%	3.1%	0.7%	1.5%	-0.2%	1.0%	0.0%	0.5%	1.2%	1.2%	7.6%
2002	0.1%	0.3%	0.7%	-0.6%	-0.4%	-0.3%	-1.2%	0.5%	2.2%	-0.5%	2.4%	-0.5%	2.8%
2001											-0.2%	0.6%	0.4%

Rendibilidade vs Risco

Rendibilidades Anualizadas ¹	Fundo	Risco	Volatilidade	Nível
Desde início (15/11/01 a 29/10/21)	6.8%	Desde o início	8.6%	4
Últimos 12 meses (30/10/20 a 29/10/21)	13.8%	Últimos 12 meses	5.3%	4
Últimos 3 anos (31/10/18 a 29/10/21)	6.2%	Últimos 3 anos	8.9%	4
Últimos 5 anos (31/10/16 a 29/10/21)	5.5%	Últimos 5 anos	7.3%	4

Comentário do Gestor

O Fundo encerrou o mês de Outubro com uma valorização mensal de 0,2%, colocando a variação YTD nos 5,7%. Desde o início de actividade, a rendibilidade anualizada ascende a 6,8%.

No mês de Outubro os mercados, de um modo geral, registaram uma performance positiva, sendo que nos países desenvolvidos as valorizações foram mais significativas. Nos Estados-Unidos, os índices S&P-500 e Nasdaq-100 valorizaram 6,9% e 7,9%, respectivamente, e, na Europa, os índices EuroStoxx-50 e FTSE 100 valorizaram 5,0% e 2,1% e os índices IBEX-35 e PSI-20 variaram +3,0% e +5,0%. Entre os mercados emergentes, o índice global MSCI EM subiu 0,9%, com destaque para as perdas registadas no Brasil (-6,7% IBOV, em moeda local). O mês de Outubro correspondeu ao início da divulgação dos resultados das empresas do terceiro trimestre. Tanto nos Estados Unidos como na Europa os resultados das empresas apresentaram valores positivos e excederam as expectativas dos investidores, impulsionando para cima os principais índices accionistas. No último trimestre, nos Estados Unidos o PIB cresceu 2,0%, em termos anualizados, uma desaceleração nítida face aos períodos anteriores que foi provocada pelas disrupções nas cadeias de abastecimento globais e pelo novo surto da variante delta. Na Zona Euro, a economia cresceu, em cadeia, 2,2% no terceiro trimestre depois da maioria dos países Europeus cumprirem com as suas metas de vacinação. Entre as obrigações, o segmento Investment Grade global desceu -1,7% (EurH) e o segmento High Yield caiu -0,7% (EurH).

Em termos de gestão da Carteira, aumentou-se a exposição à componente Accionista, com o reforço em acções europeias e norte-americanas. Na componente de Obrigações mantém-se a preferência selectiva pelo High Yield. Como alternativa à Dívida Pública, mantém-se uma posição considerável em Liquidez.

Informação relevante

Entidade Gestora: Invest - Gestão de Activos
 Banco Depositário: Banco Invest
 Entidade Colocadora: Banco Invest
 Início de Actividade: 15 de Novembro de 2001

Política de Rendimentos: Não distribui rendimentos
 Comissão de gestão / Depositário: 1,5%
 Comissão de subscrição: 0,0%
 Comissão de resgate: 1% < 1 ano; 0% > 1 ano

A composição e os pesos dos activos em carteira pode variar ao longo do tempo, em função das perspectivas do gestor. Taxas de rendibilidade e risco calculadas com base na cotação do Fundo a 29-Outubro-21. Taxas de rendibilidade líquidas de comissão de gestão e depositário e não líquidas de comissões de subscrição e resgate. As rendibilidades divulgadas representam dados passados, não constituindo garantia de rendibilidade futura porque o valor das unidades de participação pode aumentar ou diminuir em função do nível de risco que varia entre 1 (risco mínimo) e 7 (risco máximo). ¹ Rendibilidades obtidas se o investimento fosse efectuado durante a totalidade dos períodos de referência.

Contactos:

Banco Invest, S.A., Lisboa: Av. Eng. Duarte Pacheco, Torre 1 - 11º, 1070-101 Lisboa. Telf.: +351 213821700. Fax: +351 213864984. Porto: Praça do Bom Sucesso, n.º 131, Edifício Península, 5ª Sala 502 a 504, 4150-146 Porto.