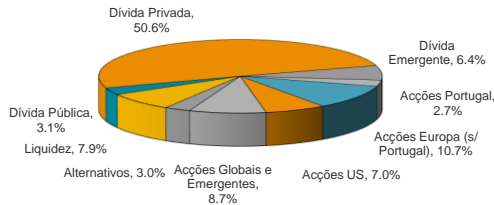


Alves Ribeiro PPR

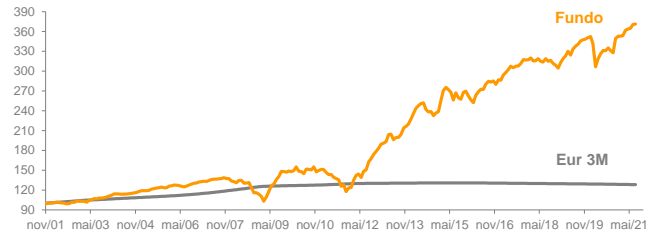
| | | | | | | | | | | | |
|-------------|-----------|-----------------------------------|-----------|--------------------------|--------------------------|--------------------------|-------------------------------------|--------------------------|--------------------------|--------------------------|----------|
| 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.