

Investimento Global 5 anos Novembro 2021

30 setembro 2025

O produto "Investimento Global 5 anos Novembro 2021" teve o início de comercialização em 22/11/2021 e terminou em 20/12/2021.

1. Composição do Fundo Autónomo

Na data de referência deste Relatório, a composição discriminada dos valores que constituem o património do fundo autónomo que representa as responsabilidades desta opção de investimento é a que se apresenta de seguida, sendo que as valorizações utilizadas correspondem às cotações disponíveis no último dia útil do período:

Part Visions Part Part Visions				Cotação Moeda		Cotação	Juro Decorrido		
Part Valence Machine Crotebos 178787868 1552428367 190.07 177.05 177.0		Designação	Quantidade		Moeda			Montante Global (EUR)	Peso
1.1. Mercado Cotações Oficiais Portugal	Parte I	- Valores Patrimoniais						155.234.293,47	100,0%
1.1.1. Obrigações Diversas 2									
EID. 1879, 020982091, CORP CALL 1100,000,000 98,19% EUR 99,19% 33,333 1,003,936 91 77,79% 12,000,000,000 12,000,000,000 12,000,000,000 12,000,000,000 12,000,000,000 12,000,000,000 12,000,000,000 12,000,000,000 12,000,000 12,000,000,000 12,000,000,000 12,000,000,000 12,000,000 12,000,000,000 12,000,000 1									
1.2.1. Mercado Cotação Officiale U.E. 1.1.1. Stude D Diskap Paulica (COVPT Stude D DIskap Paulic	1.1.3.		1 100 000 00	00.15%	ELID	00.15%			
1.2.1 Titules De Divides Politics Poli	1.2.		1.100.000,00	99, 1376	EUN	99, 1576			
## STPS 1.19. 6.001/2027, COVT									
1.3.3. ORBR 0.29%, 1900/2007, GOVT ABH ARRO BANN, 1901/2007 CORP ABH ARRO BANN, 1901/2007 CORP ABH ARRO BANN, 1901/2007 CORP; CALL ABACO BIM, 48759, 1801/2007, CORP; CALL BANCO BIM, 48759, 1801/2007, CORP, CALL BANCE DIS, 1901/2007, CORP, CALL COMMERZAMA, VAR, 2911/2003, CORP, CALL COOPERATICE'R RABORAM, VAR, PSPP, 2911/22170, CORP, CALL COOPERATICE'R RABORAM, VAR, PSPP, 2911/22170, CORP, CALL COOPERATICE'R BANCE DIS, 1901/2007, CORP, CALL BONDAN FINANCIAL US, 851, 1901/2003, CORP, CALL BONDAN FINANCIAL US, 851, 1901/2003		BOTS, CZ, 12/12/2025, GOVT	1.000.000,00	99,64%	EUR	99,64%	0,00	996.400,00	0,6%
1.2.3. Obtigações Diversas 14.44.44.2.33 164.584.486.23 167.49 ABN ANRO BAN-0.05%, 1501/2027, CORP. CALL 1.000.000.00 197.78% EUR 97.78% 1.22.32 164.584.486.23 163.541.79 0.1.5% 1.22.32									- 7 -
ASH MARD BANK, 0.95, 1501/2207, CORP CALL AG NISURANCE, VAR, 3000/2607, CORP CALL AG NISURANCE, VAR, 3000/2607, CORP CALL AGREEMIN ACREC INS), VAR, 0110/2206, CORP, CALL AGREEMIN ACREC INS), VAR, 0110/2206, CORP, CALL BANKO DE SANAROLLI, VAR, FREP 1500/2707, CORP, CALL BANKO DE SANAROLLI, VAR, FREP 1500/2707, CORP, CALL BOWN, 91, 1501/2708, FREP, 2012/2717, CORP, CALL COCOPRETATIEVE, RADOBANK, VAR, FREP, 2012/2717, CORP, CALL COCOPRETATIEVE, RADOBANK, VAR, FREP, 2012/2717, CORP, CALL COCOPRETATIEVE, RADOBANK, VAR, FREP, 2012/2717, CORP, CALL DAMA INNANCINC LLIK, 838, 1509/2035, CORP, CALL DAMA INNANCINC LLIK, 838, 1509/2035, CORP, CALL DAMA INNANCINC LLIK, 838, 1509/2035, CORP, CALL DOMINIC, 339, 6085/2026, CORP, CALL ELECTRICITIC DE FRANCE, VAR, PERP, 1500/2717, CORP, CALL DOMINIC, 339, 6085/2026, CORP, CALL ELECTRICITIC DE FRANCE, VAR, PERP, 1500/2717, CORP, CALL DOMINIC, 339, 6085/2026, CORP, CALL ELECTRICITIC DE FRANCE, VAR, PERP, 1500/2717, CORP, CALL DOMINIC, 339, 6085/2026, CORP, CALL ELECTRICITIC DE FRANCE, VAR, PERP, 1500/2717, CORP, CALL ELECTRICITIC DE GROW, CORP, CALL ELECTRICITIC DE GROW, CORP, CALL ELECTRICITIC DE GROW, CORP, CALL ELECTRICITE DE GROW, CO			2.500.000,00	97,70%	EUR	97,70%			
AG NERRANCE LVAR 30009207 CORP. CALL AGENTIAN CURCHINS) AVA. 0110206. CORP. CALL AGENTIAN CURCHINS LVAR. 0110206. CORP. CALL AGENTIAN CURCHINS LVAR. 0110207. CORP. BAHCD BM. 4 879%, 1801/10207. CORP. BAHCD BM. 4 879%, 1801/10207. CORP. BHA 6879%, 1801/10207. CORP. BHA 6879%, 1801/10207. CORP. BHA 6879%, 1801/10207. CORP. BBN 487%, 1801/10207. CORP. BN 487%, 1801/10207. CORP. BN 487%, 1801/10207. CORP. BN 487%, 1801/10207. CORP. BN 487%, 1801/10207. CORP. CALL BN 59789%, 1801/10207. CORP. CALL COMMERZABAK. VAR, 2911/2031. CORP. CALL COMMERZABAK. VAR, 2911/203	1.2.3.		1 000 000 00	07 78%	ELID	07 78%			
ARGENTUM (ZURICHINS), VAR. 01/19/2014, CORP. CALL BANCO DE SABADELL VAR. PEPP. 15/09/2176, CORP. CALL BANCO DE SABADELL VAR. PEPP. 15/09/2176, CORP. CALL BANCO DE SABADELL VAR. PEPP. 15/09/2176, CORP. CALL BEP PARIBAS, VAR. 19/09/20/20/20/20/20/20/20/20/20/20/20/20/20/									
BANCD DE SABADELL VAR, PEPR, 1500/2167, CORP, CALL BAYER, 175%, 600/12027, CORP, CALL BBYER, 175%, 600/12027, CORP, CALL BBYER, 175%, 600/12027, CORP, CALL BBYER, 1850/12169, PERR, CORP, CALL BBYER, 1850/12169, PERR, CORP, CALL COOPERATIEVE RABOBAN, VAR, PERP, 221/2177, CORP, CALL COOPERATIEVE RABOBAN, VAR, PERP, 221/2177, CORP, CALL CREDIT AGRICOLE, 2.625%, 1703/2027, CORP, CALL CREDIT AGRICOLE, 2.625%, 1703/2027, CORP, CALL DAWN, FINANCHIUK, 8.5%, 1500/2027, CORP, CALL EDILISOR BLIFFHANN, 2.877%, 1850/2027, CORP, CALL DELISOR BLIFFHANN, 2.877%, 1850/2027, CORP, CALL EDILISOR BLIFFHANN, 2.877%, 18									
BAYER, 0.75%, 060170277, CORP. CALL BBYA, PRISIDAS, VAR, 19022020, CORP. CALL COOMERCEAND, VAR, 291722031, CORP. CALL COOMERCEAND, VAR, 291722032, CORP. CALL COOMERCEAND, VAR, 291722032, CORP. CALL COOMERCEAND, VAR, 291722031, CORP. CALL COOMERCEAND, VAR, 291722032, CORP. CALL COOMERCEAND, VAR, 291722032, CORP. CALL COOMERCEAND, VAR, 291722032, CORP. CALL DAY, PRISH, VAR, 29172032, CORP. CALL SOO, 000, 000, 000, 000, 000, 000, 000,			2.000.000,00			103,05%	68.116,44	2.129.176,44	
BBVA, Rs, 1601/2169, FERP, CORP, CALL BBYPARIBAS, VR, 1902/2023, CORP, CALL COMMERCRANK, VR, 1902/2023, CORP, CALL COMMERCRANK, VR, 2012/2023, CORP, CALL COMMERCRANK, VR, 201									
BRP PARIBAS, VAR, 190/202028, CORP, CALL COMMERZAM, VAR, 291/202030, COPP, CALL COMMERZAM, VAR, 291/202031, CORP, CALL DEUTSCHE LURTHANKA, 2975%, 190/20207, CORP, CALL DEUTSCHE LURTHANKA, 2975%, 190/20207, CORP, CALL ELECTRICITE DE FRANCE, VAR, PERP, 190/20217, CORP, CALL ELESTRICITE DE FRANCE, VAR, PERP, 190/20217, CORP, CALL ELECTRICITE DE FRANCE, VAR, PERP, 190/202170, CORP, CALL ELECTRICITE DE FRANCE, VAR, 190									
COMMERZBANK, VAR, 281/20231, CORP, CALL COOPERATIEVE RABOBANK, VAR, PERP, 291/22172, CORP, CALL A500,000,00 DANA FINANCINCI LIX, 85%, 1507/2031, CORP, CALL DOMERIC, 84%, 0809/2022, CORP, CALL ELECTRICITE DE FRANCE, VAR, PERP, 1500/2170, CORP, CALL ENGL SPA, VAR, 24/11/269, PERP, 24/12/21/27/0, CORP, CALL ENGL SPA, VAR, 24/12/269, PERP, 24/12/21/27/0, CORP, CALL ENGL SPA, VAR, 24/12/269, PERP, 24/12/21/27/0, CORP, CALL ENGL SPA, VAR, 24/12/269, PERP, 24/12/27/27/0, CORP, CALL ENGL SPA, 24/12/27/2									
COOPERATIEVE RABDBANK, VAR, FERP, 29/12/2170, CORP, CALL CREDIT AGRICOLE, 2 629%, 17/03/2027, CORP CREDIT AGRICOLE, 2 629%, 17/03/2027, CORP DANA FINANCINIC LUX, 8 3%, 16/03/2031, CORP, CALL DANA FINANCINIC LUX, 8 3%, 16/03/2031, CORP, CALL DOWN THE PARTIONAL, 10 5%, 27/10/2036, CORP, CALL DOWN THE PARTIONAL, 10 5%, 27/10/2036, CORP, CALL DOWN THE PARTIONAL, 10 5%, 27/10/2036, CORP, CALL ELECTRICITE DE FRANCE, VAR, PERP, 15/03/2170, CORP, CALL EN SPA, 15%, 17/01/2027, CORP, CALL ELECTRICITE DE FRANCE, VAR, PERP, 15/00/2170, CORP, CALL EN SPA, 15%, 17/01/2027, CORP, CALL EN SPA, 15%, 15/01/2027, CORP, CALL EN SPA, 15%, 15/0									
COOPERATIEVE RABDBANK, VAR, PEBR, 28/12/2172, CORP, CALL CREDIT AGROCIALE, 26295, 1/10/2032/27, CORP, CALL DANA PINANCING LUX, 8.5%, 1507/2031, CORP, CALL DELI BANK INFERNATIONAL, 0.05%, 27/10/2036, CORP, CALL DELI BANK INFERNATIONAL, 0.05%, 27/10/2036, CORP, CALL DELI BANK INFERNATIONAL, 0.05%, 27/10/2036, CORP, CALL 28.8330.00 100,00% EUR 100,20%, 23/37, 28/37,									
DANA FINANCING LUK, 8:5%, 150/07/2031, CORP, CALL DELL BANK INTERPATIONAL, 0:5%, 2710/0206, CORP, CALL 3000.000.00 09, 73* DELL BANK INTERPATIONAL, 0:5%, 2710/0206, CORP, CALL 3000.000.00 09, 73* DELL'ESCHE LUFTHANAS, 2:37%, 160/62027, CORP, CALL 2000.000.00 09, 3437.01 09, 21830.01 00, 3437.01 09, 808/62/206, CORP, CALL 1200.000.00 09, 333% EUR 98, 83% EUR 98, 93% EUR 99, 93% EUR 98, 93% EUR 99, 93					EUR				
DELLBANK INTERNATIONAL, 0.5%, 27/10/2026, CORP, CALL DELTSCREUPTHANDA, 2.37%, 1606/2027, CORP, CALL 288.383,00 00.000,00 100,00% EUR 100,0		CREDIT AGRICOLE, 2.625%, 17/03/2027, CORP	4.500.000,00			100,04%	63.755,13	4.565.645,13	
DEUTSCHE LIFTHANSA, 2,875%, 1605/2027, CORP, CALL DOMETIC, 36, 0605/2026, CORP, CALL ELECTRICITE DE FRANCE, VAR, PERP, 1509/2170, CORP, CALL ELECTRICITE DE FRANCE, VAR, PERP, 1509/2170, CORP, CALL ELECTRICITE DE FRANCE, VAR, PERP, 1509/2170, CORP, CALL ESSASS, 061/22028, CORP, CALL ESSASSS, 061/22028, CORP, CALL ESSASSSS, 061/22028, CORP, CALL ESSASSSSS, 061/22028, CORP, CALL ESSASSSSSSSSSSSSSSSSSSSSSSSSSSSSSSSS									
DOMETIC, 3%, 8969/2026, CORP, CALL ELECTRICITED EFRANCE, VAR, PERP, 1509/2170, CORP, CALL 1,000,000,00 ENGLE, SSP6, WAR, 2244 11/2169, PERP, CORP, CALL 1,500,000,000,000 1,500,000,000,000 1,500,000,000,000 1,500,000,000,000,000 1,500,000,000,000,000,000 1,500,000,000,000,0									
ELECTRICITE DE FRANCE, VAR, PERP, 15092170, CORP, CALL ENES SPA, VAR, 24/11/1269, PERP, CORP, CALL 5.00,000,000 103,37% EUR 100,037% EUR 100,037% EUR 100,037% EUR 100,007% EUR 100,007% EUR 100,000,000 101,31% EUR 101,31% 162,777,40 5.734,772,40 3,7% FORVIA, 2,75%, 1500/2027, CORP, CALL 1,000,000,000 99,75% EUR 99,75% 4,010,42 500,000,000 99,75% EUR 101,52% 525,781,25 104,09,815,25 107% INTESA SAMPAOLO, 7,75%, 1101/2169, PERP, CORP, CALL 1,000,000,000 101,52% EUR 101,52% 525,781,25 1,040,981,25 1,07% INTESA SAMPAOLO, 7,75%, 1101/2169, PERP, CORP, CALL 1,000,000,000 101,52% EUR 101,52% 525,781,25 1,040,981,25 1,07% INTESA SAMPAOLO, 7,75%, 1101/2169, PERP, CORP, CALL 1,000,000,000 101,52% EUR 101,52% 525,781,25 1,040,981,25 1,07% INTESA SAMPAOLO, 7,75%, 1101/2169, PERP, CORP, CALL 1,000,000,000 101,52% EUR 1,000,000,000 101,52% EUR 101,52% 525,781,25 1,040,981,25 1,07% INTESA SAMPAOLO, 7,75%, 1101/2169, PERP, CORP, CALL 1,000,000,000 101,52% EUR 1,000,000,000 101,52% EUR 101,52% 525,781,25 1,040,981,25 1,07% INTESA SAMPAOLO, 7,75%, 1101/2169, PERP, CORP, CALL 1,000,000,000 101,52% EUR 102,07% EUR 103,07% EUR 103,07% EUR 103,07% EUR 103,07% EUR 103,07% EUR 103,07% EUR 1									
ENEL SPA, VAR, 24/11/2169, PERP, CORP, CALL ENISTRA, 159%, 1701/2027, CORP ENISTRA, 159%, 1701/2027, CORP, CALL ENISTRA, 159%, 1701/2028, CORP, CALL ENISTRA, 159%, 1701/2027, CORP, CALL ENISTRA, 159%, 1701/2027, CORP, CALL ENISTRA, 1701/2027, CORP									
ENSIE, 3 625%, 66/1/2026, CORP, CALL ENSIE, 15,%, 17/01/2027, CORP EN SPA, 15%, 17/01/2027, CORP EN SPA, 15%, 17/01/2027, CORP, CALL S00,000,00 93,75% EUR 98,94% EUR 98,94% EUR 98,94% EUR 98,94% EUR 98,94% 40,393,843 2,2596,869,42 27,353,42 2,596,869,42 0,3% IBERDROILA FIN, 125%, 26/21/02/202, CORP, CALL 3,500,000,00 101,52% EUR 105,00% EUR									
FORVIA_2_75%, 15/02/2027, CORP, CALL 500.000,00 99.75% EUR 99.75% 4.010.42 502.780.42 0.3%									
BEROROLA FIN. 1,25%, 28/10/2028, CORP, CALL		ENI SPA, 1.5%, 17/01/2027, CORP	2.600.000,00	98,94%	EUR	98,94%	27.353,42	2.599.689,42	1,7%
ILIAD SA, 5.625%, 15/10/2028, CORP, CALL 1.000,000,00 101,52% EUR 101,52% 25,781,25 1.040,951,25 0.7% INDEAS SANPACIOL, 7.7%, 1/10/12/90 PERP, CORP, CALL 2.000,000,00 97,64% EUR 97,84% 101,171,23 1.967,011,23 1.9									
NRESASANPAOLO, 7.75%, 110/12/189, PERP, CORP, CALL									
REG GROUP, VAR, 07/12/2031, CORP, CALL									
MAPFRE, VAR, 31/03/2047, CORP, CALL									
RENAULT, 2%, 28/09/2026, CORP, CALL REPSOL INT. FINANCE, VAR, PERP 22/12/2170, CORP, CALL REPSOL INT. FINANCE, VAR, PERP 22/12/2170, CORP, CALL STELLANTIS NV, 0, 625%, 30/03/2027, CORP, CALL STELLANTIS NV, 0, 625%, 30/03/2027, CORP, CALL STEVANTIS NV, 0, 69/05/2027, CORP, CALL STEVANTIS NV, 0, 69/05/2028,									
SCHAEFFLER AG, 2,875%, 26/03/2027, CORP, CALL STELLANTIS NV, 0,625%, 30/03/2027, CORP, CALL STYROLUTION, 2,25%, 16/01/2027, CORP, CALL 1.500,000,00 97, 15% EUR 97, 15% 7.719,18 2.387.992,12 2.450,000,00 98,06% EUR 98,06% 7.031,25 1.477.901,25 1,477.901,25 1,477.901,25 1,477.901,25 1,477.901,25 1,477.901,25 1,477.901,25 1,5% TEVA PHARM, 1,675%, 31/03/2027, CORP, CALL 1.500,000,00 98,06% EUR 98,06% 7.031,25 1.477.901,25 1,477.901,25 1,477.901,25 1,477.901,25 1,477.901,25 1,5% TEVA PHARM, 3,75%, 99/05/2027, CORP, CALL 1.500,000,00 98,32% EUR 98,25% 11.401,03 1.488.871,03 1,9% TEVA PHARM, 3,75%, 99/05/2027, CORP, CALL 2,000,000,00 99,91% EUR 99,91% 84,383,36 2,006.718,36 1,3% UNICREDIT SPA, 2,78%, 20/07/2027, CORP CALL 2,000,000,00 102,92% EUR 102,92% 48,770,48 2,107.070,48 1,4% URBUILD, 3,625%, 28/01/2027, CORP 6,300,000,00 100,72% EUR 100,72% 153,292,81 6,498,841,81 4,2% 1,33 Obrigações Diversas ATST INC, 1,8%, 05/09/2026, CORP, CALL 2,000,000,00 98,95% EUR 99,54% 2564,38 1,993,364,38 1,993,364,38 1,993,364,38 1,993,364,38 1,993,364,38 1,993,364,38 1,3% PEDEX CORP, 1,625%, 11/11/2026, CORP, CALL 2,000,000,00 98,95% EUR 99,55% EUR 99,55% EUR 99,55% 1,947,935 1,998,539,35 1,3% PEDEX CORP, 1,625%, 11/11/2026, CORP, CALL 2,000,000,00 98,95% EUR 99,95% 11,664,38 1,001,474,38 0,6% 3,1154,86 1,796,043,86 1,2% SKY LTD, 2,5%, 15/09/2026, CORP, CALL 2,500,000,00 103,25% EUR 103,25% EUR 103,25% 64453,13 2,645,703,13 1,5% EUR 103,25% 64453,13 2,645,703,13 1,5% EUR 103,25% 64453,13 2,645,703,13 1,5% EUR 103,25% 64453,13 2,645,703,13 1,75% EUR 103,25% EUR									
STELLANTIS NV, 0,625%, 30/03/2027, CORP, CALL									
STYROLUTION, 2.25%, 16/01/2027, CORP, CALL TELEFONICA EUROPE, VAR, PERP, 22/09/2173, CORP, CALL 1.500.000,00 100.53% EUR 100.53% 3.636,00 3.019.656,00 1.0% TEVA PHARM, 1.875%, 31/03/2027. CORP, CALL 1.500.000,00 98,32% EUR 98,32% 14.101,03 1.488.671,03 1.0% TEVA PHARM, 3.75%, 09/05/2027, CORP, CALL 2.000.000,00 100.79% EUR 100.79% 51.406.27 3.578.986.27 2.3% UNICREDIT SPA, 2.5%, 20/31/22/169, PERP, CORP, CALL 2.000.000,00 100.79% EUR 100.79% 51.406.27 3.578.986.27 2.3% UNICREDIT SPA, 7.5%, 03/1/22/169, PERP, CORP, CALL 2.000.000,00 100.79% EUR 100.79% 51.406.27 3.578.986.27 2.3% UNICREDIT SPA, 7.5%, 03/1/22/169, PERP, CORP, CALL 2.000.000,00 100.79% EUR 100.79% 51.406.27 3.578.986.27 2.3% UNICREDIT SPA, 7.5%, 03/1/22/169, PERP, CORP, CALL 2.000.000,00 100.79% EUR 102.92% 48.770.48 2.107.070.48 1.4% WEBUILD, 3.625%, 28/01/2027, CORP 6.300.000,00 100.72% EUR 100.72% 153.292.81 6.498.841.81 4.2% 1.33. Obrigações Diversas ATAT INC, 1.8%, 05/09/2026, CORP, CALL BP CAPITAL MARKETS, 1.573%, 16/02/2027, CORP 2.000.000,00 99,54% EUR 99,54% 2.564.38 1.993.843.94 12.3% FEDEX CORP, 1.625%, 11/01/2027, CORP, CALL 2.000.000,00 98,95% EUR 99,55% 19.479.35 1.998.539.35 1.398.539.35 1									
TELEFONICA EUROPE, VAR. PERP, 22/09/2173, CORP, CALL TEVA PHARM, 1.875%, 31/03/2027. CORP, CALL TEVA PHARM, 1.875%, 31/03/2027. CORP, CALL TEVA PHARM, 3.75%, 09/05/2027, CORP, CALL UNICREDIT SPA, 2.2%, 22/07/2027, CORP, CALL UNICREDIT SPA, 2.7%, 03/12/2169, PERP, CORP, CALL UNICREDIT SPA, 2.2%, 03/12/2169, PERP, CORP, CALL UNICREDIT SPA, 2.2%, 03/12/2169, PERP, CORP, CALL UNICREDIT SPA, 03/12/227, CORP UNICREDIT SPA, 03/12/227, CORP UNICREDIT SPA, 03/12/227, CORP, CALL UNICREDIT SPA, 03/12/227, 03/12/227, 03/12/227, 03/12/227, 03/12/227, 03/12/227, 03/12/227, 03/12/227, 03/									
TEVA PHARM, 1.875%, 31/03/2027. CORP, CALL TEVA PHARM, 3,75%, 09/05/2027. CORP, CALL TEVA PHARM, 3,75%, 09/05/2026. CORP, CALL TEVA PHARM, 3,75%, 09/05/2026									
TEVA PHARM. 3,75%, 09/05/2027, CORP, CALL UNICREDIT SPA, 2,2%, 22/07/2027, CORP, CALL UNICREDIT SPA, 7.5%, 03/12/2169, PERP, CORP, CALL 2.000.000,00 102,92% EUR 102,92% WEBUILD, 3,625%, 28/01/2027, CORP 6.300.000,00 100,72% EUR 102,92% MEBUILD, 3,625%, 28/01/2027, CORP 13.3. Mercado Cotações Oficiais Não Membro Da U.E. 1.3. Obrigações Diversas AT\$T INC, 1.8%, 05/09/2026, CORP, CALL BP CAPITAL MARKETS, 1.573%, 16/02/2027, CORP 2.000.000,00 39,54% EUR 99,54% BP CAPITAL MARKETS, 1.573%, 16/02/2027, CORP BP CAPITAL MARKETS, 1.573%, 16/02/2027, CORP AGUAR AND ROVER, 6.875%, 15/11/2026, CORP, CALL AGUAR AND ROVER, 6.875%, 15/11/2028, CORP, CALL SKY LTD, 2.5%, 15/09/2026, CO									
UNICREDIT SPA, 7.5%, 03/12/2169, PERP, CORP, CALL WEBUILD, 3.625%, 28/01/2027, CORP 1.3. Mercado Cotações Oficiais Não Membro Da U.E. 1.3. Obrigações Diversas ATÂT INC, 1.8%, 05/09/2026, CORP, CALL BP CAPITAL MARKETS, 1.573%, 16/02/2027, CORP LOUIS AND				100,79%	EUR	100,79%	51.406,27		2,3%
Mercado Cotações Oficiais Não Membro Da U.E. 6.300.000,00 100,72% EUR 100,72% 153,292,81 6.498.841,81 4,2% 13.3. 12,3% 12,4% 12,3% 12,3% 12,4% 12,3% 12,3% 12,4% 12,3% 12,3% 12,4% 12,3% 12,3% 12,4% 12,3% 12,3% 12,4% 12,3% 12,3% 12,4% 12,3% 12,3% 12,4% 12,3% 12,3% 12,4% 12,3% 12,3% 12,4% 12,3% 12,3% 12,4% 12,3% 12,3% 12,4% 12,3% 12,3% 12,4% 1									
1.3. Mercado Cotações Oficiais Não Membro Da U.E. 1.3.3. Obrigações Diversas ATAT INC, 1.8%, 05/09/2026, CORP, CALL ATAT INC, 1.8%, 05/09/2026, CORP, CALL BP CAPITAL MARKETS, 1.573%, 16/02/2027, CORP FEDEX CORP, 1.625%, 11/01/2027, CORP, CALL JAGUAR LAND ROVER, 6.875%, 15/11/2026, CORP, CALL JAGUAR LAND ROVER, 6.875%, 15/11/2026, CORP, CALL SKY LTD, 2.5%, 01/07/2028, CORP, CALL SKY LTD, 2.5%, 01/07/2028, CORP, CALL TAKEDA PHARMACEUTICAL, 2.25%, 21/11/2026, CORP, CALL AU00.000,00 AL103,25% BP CAPITAL MARKETS, 1.573%, 16/02/2027, CORP, CALL JAGUAR LAND ROVER, 6.875%, 15/11/2026, CORP, CALL JAGUAR LAND ROVER, 6.875%, 11/2026, 11/2026, 11/2026, 11/2026, 11/2026, 11/2026, 11/2026, 11/2026, 11/2026, 11									
1.3.3. Obrigações Diversas AT&T INC, 1.8%, 05/09/2026, CORP, CALL BP CAPITAL MARKETS, 1.573%, 16/02/2027, CORP BP CAPITAL MARKETS, 1.573%, 16/02/2027, CORP 2.000.000,00 98,95% EUR 98,95% FEDEX CORP, 1.625%, 11/01/2027, CORP, CALL 1.000.000,00 98,95% EUR 98,98% 11.643,83 1.001.474,38 1.98.539,35 1.3% PEU FIN LTD, 7.25%, 01/01/2027, CORP, CALL 1.700.000,00 103,82% EUR 103,82% SKY LTD, 2.5%, 15/09/2026, CORP, CALL 1.700.000,00 103,82% EUR 103,82% SKY LTD, 2.5%, 15/09/2026, CORP 4.000.000,00 100,16% EUR 100,16% 4.109,59 4.000.309,59 4.000 10.992.415,36 7.1% TenASY ILS UCITS-I EUR DIS HD, FIM 10.204,05 10.204,05 10.77,26 10.00 3.836.321,85 2.5% 5.1 A Vista Depósitos à Ordem 9. Outros Activos Juros de D.O. a Regularizar	4.2		6.300.000,00	100,72%	EUR	100,72%			
AT&T INC, 1.8%, 05/09/2026, CORP, CALL AT&T INC, 1.8%, 05/09/2026, CORP, CALL BP CAPITAL MARKETS, 1.573%, 16/02/2027, CORP 2.000.000,00 99,54% EUR 99,54% 10.479,35 1.998,59%; 19.479,35 1.908,59%; 19.479,35 1.908									
BP CAPITAL MÁRKETS, 1.573%, 16/02/2027, CORP FEDEX CORP, 1.625%, 11/101/2027, CORP, CALL 1.000.000,00 98,95% EUR 98,95% 19,479,35 1,998.539,35 1,3% FEDEX CORP, 1.625%, 11/101/2027, CORP, CALL 1.000.000,00 98,98% EUR 98,98% 11.664,38 1.001.474,38 1.001.474,38 1.004.474,38 1.005.	1.0.0.		2.000.000.00	99.54%	EUR	99.54%			
JAGUAR LAND ROVER, 6.875%, 15/11/2026, CORP, CALL PEU FIN LTD, 7.25%, 01/07/2028, CORP, CALL 1.700.000,00 103,25% EUR 103,25% 131,154,86 1.796,043,86 1.796,040,05 1.001,592,415,36 7,11% 10.204,05 1.077,26 EUR 1.077,26 0,00 0.002,415,36 7,11% 0.00 0.3836,321,85 2.55% 0,00 0.3836,321,85 2.55% 0,00 0.3836,321,85 2.55% 0,00 0.3836,321,85 2.55% 0,00 0.3836,321,85 2.55% 0,00 0.3836,321,85 2.55% 0,00 0.3836,321,85 2.55% 0,00 0.3836,321,85 2.55% 0,00 0.3836,321,85 2.55% 0,00 0.3836,321,85 2.55% 0,00 0.3836,321,85 0.6% 0,00 0.00 0.001,0192,415,36 0,00 0.001,0192,415,36 0,00 0.001,0192,415,36 0,00 0.001,0192,415,36 0,00 0.001,0192,415,36 0,00 0.001,0192,415,36 0,00 0.001,0192,415,36 0,00 0.001,0192,415,36 0,00 0.001,0192,415,36 0,192,415,36 0,00 0.001,0192,415,36 0,192,415,36 0,00 0.001,0192,415,36 0,192,415,36 0,00 0.001,0192,415,36 0,192,415,36 0,00 0.001,0192,415,36 0,192,4									
PEU FIN LTD, 7, 25%, 10/107/2028, CORP, CALL SKY LTD, 2,5%, 15/09/2026, CORP ALCORD PHARMACEUTICAL, 2,25%, 21/11/2026, CORP, CALL SLOW, TAKEDA PHARMACEUTICAL, 2,25%, 21/11/2026, CORP, CALL SLOW, TAKEDA PHARMACEUTICAL, 2,25%, 21/11/2026, CORP, CALL SLOW, TEMAX ILS UCITS-I EUR DIS HD, FIM TEMAX ILS UCITS-I EUR DIS HD, FIM Liquidez SLOW, TEMAX ILS UCITS-I EUR DIS HD, FIM Depósitos à Ordem Depósitos à Ordem Depósitos à Ordem SLOW, TEMAX ILS UCITS-I EUR DIS HD, FIM Liquidez SLOW, TEMAX ILS UCITS-I EUR DIS HD, FIM Depósitos à Ordem Depósitos à Ordem SLOW, TEMAX ILS UCITS-I EUR DIS HD, FIM Liquidex SLOW, TEMAX ILS UCITS-I EU		FEDEX CORP, 1.625%, 11/01/2027, CORP, CALL	1.000.000,00	98,98%	EUR	98,98%	11.664,38	1.001.474,38	0,6%
SKY LTD, 2.5%, 15/09/2026, CORP 4.000.000,00 100,16% EUR 100,16% 4.109,59 4.010.309,59 2,6% TAKEDA PHARMACEUTICAL, 2.25%, 21/11/2026, CORP, CALL 5.500.000,00 99,89% EUR 99,89% 106.119,80 5.599.999,80 3,6% 3.1 EUR distribuções De Investimento Colectivo 10.204,05 1.077,26 EUR 1.077,26									
TAKEDA PHARMACEUTICAL, 2.25%, 21/11/2026, CORP, CALL 3. Unidades De Participação De Instituições De Investimento Colectivo 3.1. Fundos Harmonizados TENAX ILS UCITS-I EUR DIS HD, FIM 5. Liquidez 5.1. À Vista Depósitos à Ordem 9. Outros Activos 9.1. Outros Devedores E Credores Juros de D.O. a Regularizar 5.500.000,00 99,89% EUR 99,89% EUR 99,89% 106.119,80 5.599,959,80 10.992.415,36 7,11% 10.204,05 1.077,26 EUR 1.077,26 EUR 1.077,26 0,00 3.836.321,85 2,55% 0,00 3.836.321,85 3,5%									
3. Unidades De Participação De Instituições De Investimento Colectivo 3.1. Fundos Harmonizados 1.077,26 EUR 1.077,26 EUR 1.077,26 1									
3.1. Fundos Harmonizados TENAX ILS UCITS-I EUR DIS HD, FIM 10.204,05 1.077,26 10.77,26 10.992,415,36 7,1% 10.992,415,36 7,1% 10.992,415,36 7,1% 10.992,415,36 7,1% 10.992,415,36 7,1% 10.902,415,36 10.902,415,36 7,1% 10.902,415,36 7,1% 10.902,415,36	3.		5.500.000,00	99,09%	EUR	99,0970			
TENAX ILS UCITS-I EUR DIS HD, FIM 10.204,05 1.077,26 EUR									
5.1. À Vista Depósitos à Ordem 0,00 3.836.321,85 2,5% 2,5% 0,00 3.836.321,85 2,5% 0,00 3.836.321,85 2,5% 0,00 3.836.321,85 2,5% 0,00 3.836.321,85 2,5% 0,00 4.95.755,42 -0,1% 0,0% 0,0% 0,0% 0,0% 0,0% 0,0% 0,0%		TENAX ILS UCITS-I EUR DIS HD, FIM	10.204,05	1.077,26	EUR	1.077,26	.,		7,1%
Depósitos à Ordem 0,00 3.836.321,85 2,5% 9. Outros Activos 0,00 -169.755,42 -0,1% 9.1. Outros Devedores E Credores 0,00 -169.755,42 -0,1% Juros de D.O. a Regularizar 0,00 3.165,18 0,0%									
9. Outros Activos 0,00 -169.755,42 -0,1% 9.1. Outros Devedores E Credores 0,00 -169.755,42 -0,1% Juros de D.O. a Regularizar 0,00 3.165,18 0,0%	5.1.								
9.1. Outros Devedores E Credores 0,00 -169.755,42 -0,1% Juros de D.O. a Regularizar 0,00 3.165,18 0,0%									
Juros de D.O. a Regularizar 0,00 3.165,18 0,0%	1.								
	3. 1.								
							.,		

VALOR TOTAL DA CARTEIRA NÚMERO DE UNIDADES DE PARTICIPAÇÃO VALOR UNITÁRIO UNIDADE PARTICIPAÇÃO

2. Política de Investimentos

O património do Fundo será representado:

i. No mínimo, por 95% de títulos de rendimento fixo, incluindo Obrigações, Obrigações Convertíveis e Perpétuas, correspondentes a dívida de emitentes públicos ou privados, nacionais ou internacionais, e o remanescente, se o houver, será representado por depósitos (máximo de 5%);

A carteira tem os seguintes limites:

CRITÉRIO	Mínimo	Central	Máximo
Limite por emitente	0%	5%	10%
Ativos sem rating (S&P, Moody's, Fitch)	0%	10%	25%
Minimum rating (S&P, Moody's, Fitch)	B/B2/B	-	-
Obrigações subordinadas e perpétuas	10%	30%	50%

Não é permitido o investimento em risco ações, imobiliário ou alternativos.

É permitido o uso de derivados para garantir a gestão eficiente da carteira

O Produtor não tem uma política ou estratégia predefinidas, em matéria de intervenção e exercício do direito de voto nas sociedades emitentes. Não obstante, procurará, em cada momento, agir de acordo com aquilo que interpreta ser o melhor interesse do Tomador no que respeita a segurança, rendibilidade, diversificação e liquidez das aplicações.

3. Rendibilidade e Indicador Sumário de Risco

Junto segue o histórico de rentabilidade e volatilidade deste fundo apurado de acordo com a metodologia definida no Regulamento 2/2012 da CMVM.

Ano	Rendibilidade	Volatilidade
2022	-13,69%	9,34%
2023	10,72%	4,74%
2024	6,10%	1,73%

	Rend. Anualizada
1 Ano	6,10%
3 Anos	0,46%
5 Anos	n.a.
Desde o Inicio	0,43%

As rendibilidades divulgadas representam dados passados, não constituindo garantia de rendibilidade futura.





O indicador de risco pressupõe que o produto é detido durante 5 anos e 1 dia

O indicador sumário de risco constitui uma orientação sobre o nível de risco deste produto quando comparado com outros produtos. Mostra a probabilidade de o produto sofrer perdas financeiras, no

futuro, em virtude de flutuações dos mercados ou da nossa incapacidade para pagar a sua retribuição.

Classificamos este produto na categoria 2 numa escala de 1 a 7, que corresponde a uma baixa categoria de risco. Este indicador avalia as possíveis perdas resultantes de um desempenho futuro com um nível baixo, e é muito improvável que condições de mercado desfavoráveis tenham um impacto na nossa capacidade para pagar a sua retribuição.