

INVENTÁRIO DE TÍTULOS E PARTICIPAÇÕES FINANCEIRAS

Valores em euros

Anexo 1

IDENTIFICAÇÃO DOS TÍTULOS CÓDIGO	DESIGNAÇÃO	Quantidade	Montante do valor nominal	% do valor nominal	Preço médio de aquisição	Valor total de aquisição	Valor de balanço		
							unitário	Total	
PTGAN0AM0005	1 - TÍTULOS DE EMPRESAS DO GRUPO E ASSOCIADAS								
	1.1 - Nacionais								
	1.1.1 - Partes de capital em filiais	...							
	1.1.2 - Partes de capital em associadas	...							
	1.1.3 - Partes de capital em empreendimentos conjuntos	...							
	1.1.4 - Partes de capital em outras empresas participadas ou participantes	Groupama Portugal Seguros	1.640.000			15,43	25.300.000,00	9,63	10.800.000,00
	sub-total		1.640.000	0,00			25.300.000,00		10.800.000,00
	1.1.5 - Títulos de dívida de filiais	...							
	1.1.6 - Títulos de dívida de associadas	...							
	1.1.7 - Títulos de dívida de empreendimentos conjuntos	...							
	1.1.8 - Títulos de dívida de outras empresas participadas ou participantes	...							
	sub-total		0,00	0,00			0,00		0,00
	1.1.9 - Outros títulos em filiais	...							
	1.1.10 - Outros títulos em associadas	...							
	1.1.11 - Outros títulos em empreendimentos conjuntos	...							
	1.1.12 - Outros títulos em outras empresas participadas ou participantes	...							
	sub-total		0,00	0,00			0,00		0,00
	sub-total 1.1		1.640.000,00	0,00			25.300.000,00		10.800.000,00
	1.2 - Estrangeiras								
	1.2.1 - Partes de capital em filiais	...							
	1.2.2 - Partes de capital em associadas	...							
	1.2.3 - Partes de capital em empreendimentos conjuntos	...							
	1.2.4 - Partes de capital em outras empresas participadas ou participantes	...							
	sub-total		0,00	0,00			0,00		0,00
1.2.5 - Títulos de dívida de filiais	...								
1.2.6 - Títulos de dívida de associadas	...								
1.2.7 - Títulos de dívida de empreendimentos conjuntos	...								
1.2.8 - Títulos de dívida de outras empresas participadas ou participantes	...								
sub-total		0,00	0,00			0,00		0,00	
1.2.9 - Outros títulos em filiais	...								
1.2.10 - Outros títulos em associadas	...								
1.2.11 - Outros títulos em empreendimentos conjuntos	...								
1.2.12 - Outros títulos em outras empresas participadas ou participantes	...								
sub-total		0,00	0,00			0,00		0,00	
sub-total 1.2		0,00	0,00			0,00		0,00	

IDENTIFICAÇÃO DOS TÍTULOS CÓDIGO	DESIGNAÇÃO	Quantidade	Montante do valor nominal	% do valor nominal	Preço médio de aquisição	Valor total de aquisição	Valor de balanço	
							unitário	Total
	total 1	1.640.000	0,00			25.300.000,00		10.800.000,00
	2 - OUTROS TÍTULOS							
	2.1 - Nacionais							
	2.1.1 - Instrumentos de capital e unidades de participação							
	2.1.1.1 - Acções							
	sub-total	0	0,00			0,00		0,00
	2.1.1.2 - Títulos de participação							
	...							
	sub-total	0,00	0,00			0,00		0,00
	2.1.1.3 - Unidades de participação em fundos de investimento							
PTSELAIE0007	IMOSOCIAL	350.000			5,34	1.870.119,77	5,15	1.802.885,00
PTNOFAIM0008	VISION ESCRIT. (Imob.)	93.000			3,48	323.355,92	3,78	351.223,80
	sub-total	443.000	0,00			2.193.475,69		2.154.108,80
	2.1.1.4 - Outros							
	...							
	sub-total	0	0,00			0,00		0,00
	sub-total 2.1.1	443.000	0,00			2.193.475,69		2.154.108,80
	2.1.2 - Títulos de dívida							
	2.1.2.1 - De dívida pública							
PTOTETOE0012	OT JULHO 2,875% 2026		13.582.420,00	95,40		12.957.268,01	110,39	14.993.484,59
PTOTEKOE0011	OT'S 2,875% 2025		9.300.000,00	102,68		9.549.580,00	110,92	10.315.421,13
PTOTEUOE0019	OT'S 4,125% 2027		6.500.000,00	101,50		6.597.786,00	122,64	7.971.897,40
PTOTEYOE0007	OT'S ABRIL 3,85% 15/04/2021		5.900.000,00	94,20		5.557.800,00	115,25	6.799.777,48
PTOTENOE0018	OT'S JUNHO 4,45% 2018		1.500.000,00	99,19		1.487.814,20	104,61	1.569.182,47
PTOTEMOE0027	OT'S JUNHO 4,75% 2019		4.970.000,00	104,61		5.199.309,80	109,67	5.450.486,67
PTOTEEOE0029	OT'S JUNHO 4,8% 2020		487.800,00	99,84		487.024,40	114,45	558.301,67
PTOTE5OE0007	OT'S MARÇO 4,1% 2037		1.300.000,00	88,65		1.152.428,00	122,25	1.589.231,12
PTOTEAOE0021	OT'S OUT.4,95% 2023		2.850.000,00	105,36		3.002.832,00	124,14	3.537.865,46
	sub-total	0	46.390.220,00			45.991.842,41		52.785.647,99
	2.1.2.2 - De outros emissores públicos							
PTCFPAOM0002	CP COMB.DE PORT.4,17% 2019		4.050.000,00	96,76		3.918.660,00	107,79	4.365.587,10
PTMLDOM0005	METROPOL.LX 5,75% 2019		4.000.000,00	102,29		4.091.786,00	111,28	4.451.105,20
	sub-total	0	8.050.000,00			8.010.446,00		8.816.692,30
	2.1.2.4 - Outros emissores							
	...							
	sub-total	0	0,00			0,00		0,00
	sub-total 2.1.2	0	54.440.220,00			54.002.288,41		61.602.340,29
	total 2.1	443.000	54.440.220,00			56.195.764,10		63.756.449,09
	2.2 - Estrangeiros							
	2.2.1 - Instrumentos de capital e unidades de participação							
	2.2.1.1 - Acções							
	sub-total	0	0,00			0,00		0,00
	2.2.1.2 - Títulos de participação							
	...							
	sub-total	0	0,00			0,00		0,00
	2.2.1.3 - Unidades de participação em fundos de investimento							
FR0010013912	GROUPAMA DYNAMISME	5.856,9726			103,34	605.277,39	144,17	844.399,74
FR0010013961	GROUPAMA EQUILIBRE	3.064,3591			138,30	423.786,14	192,48	589.827,84
FR0010013953	GROUPAMA PRUDENCE	1.516,7884			141,65	214.851,77	151,69	230.081,63
FR0011415306	ASTORG MONETAIRE	1.142,7530			10,057,10	11.492.781,20	10,033,92	11.466.292,18
FR0013084845	ASTORG OBLIG.CT	1.202,270			10,011,90	12.037.011,24	10,009,80	12.034.482,25
FR0011530096	ALLIANZ EURO HIGH YIELD I/TD	1.933,000			1,034,63	1.999.939,79	1,070,36	2.069.005,88
LU0946732244	ALLIANZ US HIGH YIELD-WQ H2 EUR	14.856,448			937,04	13.921.147,96	882,39	13.109.181,15
LU0248063322	JPM EMRG MKT DEBT- I EUR	1.117.252,225			9,77	10.911.879,64	9,75	10.893.209,19
	sub-total	1.146.824,8161	0,00			51.606.675,13		51.236.479,86
	2.2.1.4 - De outros							
	...							
	sub-total	0	0,00			0,00		0,00
	sub-total 2.2.1	1.146.824,82	0,00			51.606.675,13		51.236.479,86
	2.2.2 - Títulos de dívida							
	2.2.2.1 - De dívida pública							
AT0000385745	AUTRICHE 4,65% 15/01/2018		4.700.000,00	111,33		5.232.479,00	104,65	4.918.404,49
BE0000318270	BELGIAN 3,75% 2020		2.400.000,00	104,15		2.499.639,00	112,56	2.701.338,08
BE0000315243	BELGIAN 4% 2019		1.050.000,00	97,49		1.023.629,00	108,73	1.141.639,54

IDENTIFICAÇÃO DOS TÍTULOS CÓDIGO	DESIGNAÇÃO	Quantidade	Montante do valor nominal	% do valor nominal	Preço médio de aquisição	Valor total de aquisição	Valor de balanço	
							unitário	Total
BE0000291972	BELGIUM KINGDOM 5.5% 2028		1.700.000,00	115,30		1.960.054,00	153,02	2.601.272,70
BE0000312216	BGB 4% 2018		100.000,00	102,95		102.946,00	104,18	104.183,58
ES00000121G2	BONOS 4.8% 2024		200.000,00	105,23		210.465,00	129,01	258.026,66
ES00000123B9	BONOS 5.5% 2021		1.400.000,00	99,59		1.394.323,47	121,82	1.705.434,93
IT0005210650	BTPS 1.25% 2026		2.000.000,00	101,26		1.971.646,00	95,43	1.908.674,80
IT0005090318	BTPS 1.5% 2025		4.400.000,00	101,26		4.237.337,00	99,70	4.386.944,66
IT0005127086	BTPS 2% 2025		1.400.000,00	104,18		1.458.498,00	102,60	1.436.405,37
IT0005240830	BTPS 2.20% 2027		2.200.000,00	98,75		2.172.551,00	102,32	2.251.146,08
IT0004634132	BTPS 3.75% 03/21		290.000,00	92,82		269.167,40	112,21	325.418,14
IT0004594930	BTPS 4% 2020		6.800.000,00	104,62		7.114.276,00	111,69	7.594.785,86
IT0004536949	BTPS 4,25% 2020		5.400.000,00	103,27		5.576.520,00	110,70	5.977.902,82
IT0004489610	BTPS 4.25% 2019		3.400.000,00	100,88		3.429.844,50	108,78	3.698.584,74
IT0004273493	BTPS 4.5% 02/18		1.000.000,00	101,91		1.019.064,00	102,28	1.022.799,73
IT0004644735	BTPS 4.5% 03/26		2.400.000,00	94,67		2.272.024,00	122,87	2.948.946,74
IT0004423957	BTPS 4.5% 2019		179.000,00	102,42		183.336,90	107,03	191.588,68
IT0003644769	BTPS 4.5% 2020		300.000,00	101,67		305.018,00	111,33	334.001,92
IT0004532559	BTPS 5% 2040		4.000.000,00	102,02		4.080.712,00	132,27	5.290.941,37
IT0001278511	BTPS 5,25% 11/29		10.910.000,00	105,12		11.468.184,42	131,93	14.393.673,59
IT0001174611	BTPS 6,5% 2027		1.350.000,00	117,65		1.588.311,60	141,39	1.908.717,66
IT0001086567	BTPS 7.25% 2026		40.000,00	125,31		50.124,20	145,78	58.313,51
IT0000366655	BTPS 9% 2023		900.000,00	145,22		1.307.012,00	146,04	1.314.373,07
DE0001135374	DBR 3.75% 2019		1.900.000,00	102,60		1.949.400,00	108,22	2.056.121,18
FI4000010848	FINNISH GOVT 3,375% 2020		3.600.000,00	101,68		3.660.375,00	111,26	4.005.399,95
IT0003493258	ITALIE 4,25% 2019		5.370.000,00	99,95		5.367.300,52	106,65	5.727.182,05
NL0000102317	NETHERLANDS GOV.5.5% 2028		300.000,00	116,02		348.050,00	154,05	462.155,92
NL0009348242	NETHERLANDS GOVT 3.5% 2020		250.000,00	100,57		251.427,50	111,94	279.861,37
NL0006227316	NETHERLANDS GOVT 4% 2018		720.000,00	107,83		776.372,60	104,38	751.550,79
NL0009086115	NETHERLANDS GOVT 4% 2019		1.630.000,00	102,20		1.665.896,98	109,07	1.777.907,09
NL0000102234	NETHERLANDS GOVT 4% 2037		400.000,00	97,45		389.803,00	156,21	624.854,47
FR0012517027	OAT 0.5% 2025		600.000,00	93,82		562.899,00	101,89	611.324,22
FR0013286192	OAT 0.75% 2028		250.000,00	98,59		246.467,50	99,82	249.543,87
FR0012938116	OAT 1% 2025		3.600.000,00	100,98		3.635.449,00	105,07	3.782.506,68
FR0010854182	OAT 3.5% 2020		1.200.000,00	100,44		1.205.305,00	111,65	1.339.851,12
FR0010776161	OAT 3.75% 2019		3.419.000,00	103,36		3.533.728,39	108,61	3.713.388,07
FR0010670737	OAT 4,25% 2018		7.380.000,00	105,75		7.803.989,40	104,73	7.728.715,11
FR0010466938	OAT 4.25% 2023		200.000,00	104,62		209.235,20	125,42	250.842,27
FR0010070060	OAT 4.75% 2035		800.000,00	108,00		863.963,00	158,68	1.269.459,40
FR0000571218	OAT 5.50% 2029		650.000,00	118,89		772.789,42	154,70	1.005.524,80
FR0000187635	OAT 5.75% 2032		5.340.000,00	126,78		6.770.225,06	165,35	8.829.555,41
FR0000571150	OAT 6% 2025		400.000,00	122,23		488.916,00	145,52	582.089,48
AT0000A04967	REP.AUSTRIA 4.15% 2037		1.200.000,00	96,34		1.156.126,00	155,62	1.867.435,56
AT0000383864	REP.AUSTRIA 6.25% 2027		900.000,00	124,59		1.121.282,00	157,04	1.413.394,52
ES0000012932	SPANISH GOVT.4.20% 2037		1.300.000,00	90,71		1.179.171,00	131,90	1.714.729,74
ES0000012411	SPANISH GOVT.5.75% 2032		1.100.000,00	112,94		1.242.316,00	149,21	1.641.277,30
ES00000121A5	SPGB 4.1% 2018		100.000,00	103,21		103.206,00	104,35	104.354,86
ES00000122E5	SPGB 4.65% 2025		2.000.000,00	101,22		2.024.480,00	128,48	2.569.658,36
ES00000123K0	SPGB 5.85% 2022		3.050.000,00	102,98		3.141.038,50	128,45	3.917.851,60
	sub-total	0	106.178.000,00			111.396.374,56		126.750.053,91
	2.2.2.2 - De outros emissores públicos							
XS0196448129	BEI 4.625% 2020		680.000,00	104,47		710.415,00	114,97	781.765,54
FR0013232253	BPIFRANCE FIN. 0.875% 2026		4.100.000,00	97,58		4.000.803,00	101,83	4.174.960,36
FR0010767566	CAISSE AMORT DETTE 4.25% 2020		400.000,00	106,56		426.259,00	113,65	454.615,84
FR0010915660	CAISSE D'AMORT DETTE 3.375% 2021		640.000,00	102,95		658.895,70	114,49	732.765,72
FR0010198036	CAISSE D'AMORT.DETTE 3.75% 2020		200.000,00	100,00		200.003,00	112,17	224.346,71
FR0010143743	CAISSE D'AMORT.DETTE 4% 2019		50.000,00	98,61		49.303,00	108,85	54.425,12
FR0000473217	CAISSE NAT. DES AUTOR 4,5% 2018		1.400.000,00	100,71		1.409.908,00	104,59	1.464.223,56
XS0164831843	DEUTSCH BAHN FIN 4,75% 2018		850.000,00	98,45		836.806,50	104,78	890.621,50
XS0460357550	EUROF 4 % 2021		360.000,00	109,03		392.498,00	115,65	416.326,78
XS0429114530	IBRD 3.875% 2019		180.000,00	102,46		184.433,00	108,49	195.279,66
XS0428962921	INST.CRDT.OFCL 4.375% 2019		250.000,00	102,59		256.474,00	109,17	272.922,29
DE000A0L1CY5	KFW 3,875% 2019		300.000,00	101,10		303.290,00	108,37	325.122,16
XS0410174659	RESEAU FERRE FR 4.5% 2024		4.000.000,00	106,40		4.256.053,67	129,60	5.183.805,48
XS0255800285	RESFER 4 3/8 06/02/22		700.000,00	104,08		728.581,00	121,79	852.509,67
FR0012969129	SAGESS 1.5% 2027		1.200.000,00	99,04		1.188.489,00	105,93	1.271.212,11
FR0010199927	SNCF 3.625% 2020		410.000,00	106,31		435.851,90	111,46	456.980,05
FR0013020450	UNEDIC 1.25% 2027		1.000.000,00	101,26		1.012.633,00	105,32	1.053.181,51
	sub-total	0	16.720.000,00			17.050.696,77		18.805.064,06
	2.2.2.3 - De outros emissores							
BE6243179650	ABBIB 2.875% 2024		1.000.000,00	115,45		1.154.489,00	115,00	1.150.000,41

IDENTIFICAÇÃO DOS TÍTULOS CÓDIGO	DESIGNAÇÃO	Quantidade	Montante do valor nominal	% do valor nominal	Preço médio de aquisição	Valor total de aquisição	Valor de balanço	
							unitário	Total
BE6285454482	ABIBB 1,5% 2025		100.000,00	99,71		99.708,00	106,24	106.239,67
XS1114159277	ADIDAS 2.25% 2026		400.000,00	100,62		402.491,50	107,46	429.835,23
FR0012206993	AEROPORTS PARIS 1,5% 2025		2.200.000,00	103,13		2.268.957,00	106,03	2.332.624,14
FR0011951771	AIR LIQUIDE 1.875% 2024		500.000,00	104,11		520.525,00	109,13	545.663,15
XS1346695437	ALSTRIA O.R-AG 2.125% 2023		100.000,00	100,51		100.511,00	108,63	108.628,16
FR0011232255	ARKEMA 3.85% 2020		1.500.000,00	109,53		1.642.891,00	111,47	1.672.038,70
XS1577951715	ASAHI GR.1.151% 2025		1.000.000,00	100,56		1.005.626,00	100,44	1.004.428,03
XS0993148856	AT & T 3.5% 2025		250.000,00	119,25		298.127,00	115,88	289.690,62
FR0011394907	AUTOROUTES SF 2.875% 2023		300.000,00	111,52		334.557,00	114,99	344.973,66
FR0010807503	AUTOROUTES SF 5.75% 2024		1.000.000,00	128,77		1.287.655,00	133,19	1.331.943,15
XS1069549761	BANQUE FED.CM 3% 2024		1.700.000,00	105,66		1.796.282,30	112,63	1.914.779,63
XS0342289575	BARCLAYS 6% 2018		2.500.000,00	99,83		2.495.625,00	105,94	2.648.447,95
XS1166201035	BFCM 1.25% 2025		500.000,00	101,31		506.549,00	104,71	523.540,26
XS1419646317	BNP 1.5% 2028		4.500.000,00	108,75		4.893.859,00	104,75	4.713.889,94
XS1190632999	BNP 2.375% 2025		1.300.000,00	107,20		1.393.648,00	109,09	1.418.217,73
FR0010212852	BOUYGUES 4.25% 2020		750.000,00	98,96		742.171,00	112,61	844.577,26
FR0013204468	BPCE 1% 2028		1.700.000,00	99,54		1.692.229,00	98,75	1.678.790,05
FR0011538222	BPCE 4.625% 2023		1.700.000,00	114,87		1.952.753,00	121,43	2.064.351,21
XS1028952312	BRAMBLE FIN LTD 2.375% 2024		700.000,00	98,93		692.497,00	110,70	774.888,68
XS1226748439	BRISTOL 1% 2025		1.500.000,00	100,75		1.511.320,00	101,78	1.526.717,05
XS1377679961	BRITEL 1,75% 2026		200.000,00	100,46		200.923,00	104,39	208.772,36
ES0414950628	CAJA MADRID 4% 03/02/2025		1.600.000,00	97,74		1.563.815,00	125,71	2.011.318,36
XS1071713470	CARLSBERG 2.5% 2024		500.000,00	104,52		522.576,00	111,37	556.856,51
FR0012967461	CARMILA 2.375% 2023		200.000,00	101,74		203.475,00	107,84	215.675,42
FR0010464321	CFF 4,375% 2019		1.850.000,00	103,66		1.917.759,40	109,27	2.021.542,64
FR0011181171	CIE FIN FONCIER 4,25% 2022		580.000,00	107,01		620.656,00	121,31	703.596,65
FR0010758599	CIE FIN FONCIER 4,875% 2021		937.000,00	107,19		1.004.376,81	119,94	1.123.831,77
FR0013201126	CIE FIN.IND.0.375% 2025		1.000.000,00	94,72		947.218,00	97,34	973.369,59
FR0011022094	CM-CIC COV.BONDS 4.375% 2021		1.400.000,00	103,33		1.446.572,00	118,10	1.653.428,58
XS0810720515	COCA COLA ENT.2% 2019		300.000,00	101,03		303.101,00	103,58	310.753,40
XS0926785808	COCA COLA ENT.2.375% 2025		1.000.000,00	98,85		988.472,00	111,08	1.110.816,30
FR0000473993	COFIROUTE 5,25% 03-18		1.604.000,00	100,77		1.616.356,00	105,30	1.688.985,63
XS1204154410	CREDIT AGRICOLE 2.625% 2027		1.700.000,00	101,47		1.724.985,00	110,25	1.874.206,22
FR0011060367	CREDIT AGRICOLE 3.5% 2018		1.900.000,00	99,07		1.882.341,00	103,69	1.970.201,36
FR0011033125	CREDIT MUTUEL AR.4.5% 2021		1.800.000,00	103,20		1.857.612,00	118,53	2.133.614,47
FR0010345181	CRH 4% 2018		600.000,00	94,87		569.218,00	104,12	624.706,36
FR0011011188	CRH 4.30% 2023		3.900.000,00	101,54		3.960.029,00	125,22	4.883.738,13
DE000A2DADM7	DAIMLER 0.85% 2025		1.700.000,00	99,19		1.686.184,00	101,04	1.717.605,25
DE000A169NC2	DAIMLER1.375% 2028		600.000,00	99,61		597.646,00	102,00	611.973,04
FR0012432912	DANONE 1.125% 2025		500.000,00	102,81		514.050,00	103,81	519.044,25
FR0013216926	DANONE 1.208% 2028		2.200.000,00	98,70		2.171.402,00	100,34	2.207.390,82
XS1557096267	DEUTSCHE TEL 0.875% 2024		700.000,00	101,94		713.581,00	102,21	715.456,58
XS1557095616	DEUTSCHE TEL 1.375% 2027		500.000,00	99,59		497.934,00	103,37	516.839,94
FR0010961540	EDF 4% 2025		500.000,00	121,06		605.323,00	122,46	612.324,93
XS0342783692	EDF 5% 2018		300.000,00	99,33		297.992,00	104,98	314.948,55
XS0811603090	EE FINANCE 3.25% 2018		1.200.000,00	106,12		1.273.410,00	103,32	1.239.835,40
XS0207320242	ENBW INT FIN 4,875% 04-25		795.000,00	99,28		789.242,50	133,48	1.061.192,25
FR0012602761	ENGIE 1% 2026		400.000,00	95,12		380.465,00	101,44	405.770,96
FR0013245867	ENGIE 1.5% 2028		1.300.000,00	98,54		1.281.067,00	104,07	1.352.969,48
FR0011261924	ENGIE 3% 2023		500.000,00	113,22		566.085,00	115,78	578.884,93
XS1174211471	EUROFIN SC.2.25% 2022		300.000,00	99,77		299.302,00	107,05	321.136,68
DE000A0Z2A12	EWE 5.25% 2021		430.000,00	119,73		514.831,00	120,44	517.880,98
DE000A0DLU69	EWE AG 4,875% 2019		500.000,00	108,33		541.673,00	109,87	549.343,90
XS0500397905	FRANCE TEL 3.875% 2020		400.000,00	111,38		445.535,00	111,60	446.403,89
XS1612542826	GE 0.875% 2025		1.800.000,00	99,11		1.784.001,00	100,27	1.804.906,36
FR0012448025	GECINA 1.5% 2025		500.000,00	99,27		496.374,00	105,36	526.819,04
XS0767815599	GLENCORE FIN.4.625% 2018		1.200.000,00	110,40		1.324.831,00	104,61	1.255.338,90
XS0811555183	HEINEKEN 2.875% 2025		2.100.000,00	115,04		2.415.925,00	115,16	2.418.289,23
FR0012236669	INFRA P. 2.125% 2025		1.000.000,00	107,93		1.079.331,00	108,40	1.083.988,77
XS0360809577	INTESA SANPAOLO 6,625% 2018		100.000,00	98,60		98.603,00	106,68	106.680,71
XS1412266816	JOHNSON & J.1.15% 2028		1.800.000,00	99,37		1.788.636,00	101,53	1.827.579,21
XS1402921412	JPMORGAN 1.5% 2026		4.000.000,00	104,67		4.186.864,00	103,75	4.150.116,16
XS1199356954	KELLOGG 1.25% 2025		900.000,00	101,73		915.614,40	101,73	915.594,28
FR0013165677	KERING 1.25% 2026		900.000,00	99,33		893.938,00	103,16	928.402,15
FR0011832039	KERING 2.75% 2024		1.100.000,00	114,10		1.255.075,00	115,12	1.266.349,08
FR0012674661	KLEPIERRE 1% 2023		500.000,00	96,56		482.801,00	103,18	515.914,25
FR0013238045	KLEPIERRE 1.375% 2027		300.000,00	100,51		301.519,00	103,39	310.172,84
XS1155697243	LA MONDIALE PERP CALL 2025		1.045.000,00	100,00		1.045.000,00	117,30	1.225.767,87
FR0010021287	LA MONDIALE VIE CALL 10/2013 PERP		700.000,00	106,02		742.139,00	92,88	650.178,76

IDENTIFICAÇÃO DOS TÍTULOS CÓDIGO	DESIGNAÇÃO	Quantidade	Montante do valor nominal	% do valor nominal	Preço médio de aquisição	Valor total de aquisição	Valor de balanço	
							unitário	Total
FR0010178558	MACIFS TF/TV CALL 07/2015 PERP		1.900.000,00	97,08		1.844.566,00	91,67	1.741.817,82
XS1403264291	MCDONALD'S 1.75% 2028		500.000,00	103,17		515.825,00	104,67	523.351,37
FR0012332203	MERCIALYS 1.787% 2023		1.000.000,00	104,24		1.042.428,00	105,04	1.050.383,70
XS1197270819	MONDELEZ 1.625% 2027		1.600.000,00	99,54		1.592.613,00	102,72	1.643.483,40
XS1115208107	MORGAN STANLEY 1,875% 2023		2.000.000,00	106,29		2.125.778,26	107,51	2.150.236,16
XS1408317433	ORANGE 1% 2025		200.000,00	98,99		197.970,00	101,82	203.636,72
XS0911431517	ORANGE 1.875% 2019		1.500.000,00	100,03		1.500.414,00	103,96	1.559.359,93
FR0011560077	ORANGE 3.125% 2024		300.000,00	112,83		338.475,00	117,55	352.655,84
XS1574158082	PFIZER 1% 2027		400.000,00	98,92		395.665,00	101,74	406.959,64
XS0787527349	PHILIP MORRIS 2.875% 2024		300.000,00	112,11		336.327,00	114,54	343.618,48
FR0011502830	PLASTIC OMNIUM 2.875% 2020		2.000.000,00	101,76		2.035.134,00	108,20	2.164.047,40
XS1072516690	PROLOGIS 3% 2026		1.200.000,00	109,96		1.319.579,00	114,78	1.377.353,59
DE000A11QFA7	Prosieben Media AG 2.625% 2021		2.600.000,00	99,73		2.593.050,00	107,36	2.791.304,44
XS0954910146	RABOBANK 3.875% 2023		2.400.000,00	114,53		2.748.639,00	118,11	2.834.736,33
FR0013250693	RCI BQ 1.625% 2025		600.000,00	104,40		626.426,00	104,73	628.373,34
XS1091654761	ROYAL MAIL 2.375% 2024		200.000,00	99,50		199.006,00	109,48	218.957,12
FR0012969038	SANOFI AV.1.5% 2025		500.000,00	101,77		508.857,00	106,98	534.899,79
XS1584122763	SCA HIGIENE 1.625% 2027		300.000,00	99,54		298.617,00	104,05	312.162,36
XS0369461644	SIEMENS 5.625% 2018		500.000,00	101,39		506.963,00	105,74	528.702,12
XS1195574881	SOC.GENERALE 2.625% 2025		1.700.000,00	100,26		1.704.419,00	110,13	1.872.241,90
XS0867612466	SOC.GENERALE 4% 2023		400.000,00	115,68		462.734,00	117,81	471.245,97
FR0011001684	SOC.GENERALE 4.25% 2023		1.100.000,00	105,80		1.163.806,00	124,79	1.372.647,21
XS0683564156	ST.GOBAIN 4.5% 2019		1.500.000,00	113,56		1.703.445,00	109,10	1.636.473,70
XS1140857316	STANDARD CH.3.125% 2024		400.000,00	100,58		402.339,00	110,19	440.774,36
XS1582205040	STATKRAFT 1.125% 2025		2.400.000,00	100,06		2.401.553,00	102,29	2.454.852,17
FR0013248507	SUEZ 1% 2025		1.100.000,00	99,72		1.096.902,00	102,29	1.125.236,26
FR0013173432	SUEZ 1.25% 2028		1.300.000,00	98,57		1.281.431,00	101,72	1.322.333,51
FR0012949923	SUEZ ENV.1,75% 2025		1.400.000,00	101,64		1.422.929,00	107,18	1.500.561,17
XS1057783174	SYDNEY AIRP.2.75% 2024		1.500.000,00	110,99		1.664.795,00	112,89	1.693.344,45
XS0933241456	TELENOR 2.5% 2025		1.500.000,00	113,01		1.695.076,00	113,23	1.698.515,96
XS1195202822	TOTAL 2.625% PERP. Call 02/2025		800.000,00	93,14		745.098,00	107,48	859.848,55
BE0002488634	UCB 1.875% 2022		300.000,00	100,55		301.635,00	105,20	315.613,19
XS1038708522	UNIBAIL 2.5% 2024		500.000,00	108,11		540.528,00	113,49	567.457,95
XS0207065110	UNICREDITO 4,375% 01/20		3.130.000,00	103,99		3.255.025,00	113,00	3.536.881,13
XS1566101603	UNILEVER 1% 2027		400.000,00	99,75		399.013,00	101,56	406.234,84
XS0401891733	VATTENFALL 6,75% 2019		1.500.000,00	129,17		1.937.618,00	113,51	1.702.720,68
XS1030900242	VERIZON 3.25% 2026		1.500.000,00	117,52		1.762.726,00	117,67	1.765.029,04
FR0011921881	VILMORIN 2.375% 2021		1.500.000,00	99,47		1.492.079,00	105,68	1.585.125,00
XS1109802568	VODAFONE GR.1.875% 2025		1.500.000,00	104,20		1.563.007,00	106,09	1.591.353,09
XS1642590480	VOLKSWAGEN 1.375% 2025		600.000,00	101,72		610.344,00	101,89	611.331,29
DE000A19NS93	VONOVIA 1,125% 2025		1.300.000,00	101,17		1.315.233,00	100,02	1.300.251,81
DE000A189ZX0	VONOVIA FIN 1.25% 2024		100.000,00	102,92		102.923,00	101,47	101.465,62
XS0925599556	WELL'S F 2.25% 2023		1.900.000,00	109,11		2.073.132,00	110,26	2.095.014,96
XS1112013666	WPP FIN.2.25% 2026		1.200.000,00	106,75		1.280.994,00	108,22	1.298.669,26
XS0249443879	BAC 2018		2.500.000,00	88,45		2.211.250,00	100,04	2.500.930,00
DE000A14J611	BAYER TV CALL 2022_2075		200.000,00	99,52		199.040,00	103,61	207.219,23
FR0011697010	EDF TV CALL 01/2022 PERP		1.500.000,00	100,71		1.510.700,00	110,74	1.661.090,55
XS1196713298	SSELN TV CALL 2021 PERP		100.000,00	100,03		100.031,00	105,58	105.580,88
FR0012648590	SUEZ ENVRT TV CALL 2022 PERP		600.000,00	99,89		599.332,00	107,36	644.174,47
XS1206540806	VOLKSWAGEN I.CALL 2022_TV PERP		1.800.000,00	99,89		1.797.974,00	104,56	1.882.150,28
	sub-total	0	134.271.000,00			139.631.773,17		145.857.186,54
	sub-total 2.2.2	0	257.169.000,00			268.078.844,50		291.412.304,51
	sub-total 2.2	1.146.825	257.169.000,00			319.685.519,63		342.648.784,37
	2.3 - Derivados de negociação							
	sub-total 2.3	0	0,00			0,00		0,00
	2.4 - Derivados de cobertura							
	...							
	sub-total 2.4	0	0,00			0,00		0,00
	total 2	1.589.825	311.609.220,00			375.881.284		406.405.233
	3 - TOTAL GERAL	3.229.825	311.609.220,00			401.181.283,73		417.205.233,46