

DEMONSTRAÇÃO DA POSIÇÃO FINANCEIRA DA UNA SEGUROS DE VIDA, SA EM 31 DE DEZEMBRO DE 2020 E 2019

Valores em euros

Notas do Anexo	Demonstração da Posição Financeira	Exercício			Exercício anterior
		Valor bruto	Imparidade, depreciações / amortizações ou ajustamentos	Valor Líquido	
<b>ATIVO</b>					
19	Caixa e seus equivalentes e depósitos à ordem	3.373.350	0	3.373.350	5.350.008
20	Investimentos em filiais, associadas e empreendimentos conjuntos	37.800.000	26.000.000	11.800.000	14.300.000
21	Activos financeiros detidos para negociação	7.677.428	0	7.677.428	8.524.065
23	Activos financeiros classificados no reconhecimento inicial ao justo valor através de ganhos e perdas	0	0	0	0
	Derivados de cobertura	0	0	0	0
22	Activos disponíveis para venda	351.402.842	0	351.402.842	389.692.053
24	Empréstimos e contas a receber	0	0	0	0
	Depósitos junto de empresas cedentes	0	0	0	0
	Outros depósitos	0	0	0	0
	Empréstimos concedidos	0	0	0	0
	Contas a receber	0	0	0	0
	Outros	0	0	0	0
25	Investimentos a deter até à maturidade	20.036.666	0	20.036.666	20.036.666
26	Terrenos e edifícios	604.859	61.897	542.963	221.261
	Terrenos e edifícios de uso próprio	174.859	61.897	62.963	65.261
	Terrenos e edifícios de rendimento	480.000	0	480.000	156.000
27	Outros activos tangíveis	3.694.440	2.277.009	1.417.430	1.153.491
	Inventários	0	0	0	0
	Goodwill	0	0	0	0
28	Outros activos intangíveis	8.808.713	8.130.225	678.488	363.210
29	Provisões técnicas de resseguro cedido	984.477	0	984.477	507.297
	Provisão para prémios não adquiridos	0	0	0	0
	Provisão matemática do ramo vida	0	0	0	0
	Provisão para sinistros	984.477	0	984.477	507.297
	Provisão para participação nos resultados	0	0	0	0
	Provisão para compromissos de taxa	0	0	0	0
	Provisão para estabilização de carteira	0	0	0	0
	Outras provisões técnicas	0	0	0	0
12	Activos por benefícios pós-emprego e outros benefícios de longo prazo	326.357	0	326.357	75.947
30	Outros devedores por operações de seguro e outras operações	4.257.966	297.388	3.960.577	1.506.298
	Contas a receber por operações de seguro directo	2.390.474	166.678	2.223.796	1.219.848
	Contas a receber por outras operações de resseguro	64.271	15.666	48.605	0
	Contas a receber por outras operações	1.803.221	115.044	1.688.177	286.449
31	Activos por impostos	579.131	4.251	574.881	17.644
	Activos por impostos correntes	333.239	4.251	328.988	17.644
	Activos por impostos diferidos	245.893	0	245.893	0
32	Acréscimos e diferimentos	152.955	0	152.955	230.481
	Outros elementos do activo	0	0	0	0
	Activos não correntes detidos para venda e unidades operacionais descontinuadas	0	0	0	0
	<b>TOTAL ATIVO</b>	<b>439.699.182</b>	<b>36.770.770</b>	<b>402.928.412</b>	<b>441.978.421</b>

郭峰伟

1/3  


DEMONSTRAÇÃO DA POSIÇÃO FINANCEIRA DA UNA SEGUROS DE VIDA, SA EM 31 DE DEZEMBRO DE 2020 E 2019

Valores em euros

Notas do Anexo	Demonstração da Posição Financeira	Exercício	Exercício anterior
	<b>PASSIVO E CAPITAL PRÓPRIO</b>		
	<b>PASSIVO</b>		
29	Provisões técnicas	319.494.909	358.214.524
	Provisão para prémios não adquiridos	314.865	255.606
	Provisão matemática do ramo vida	293.748.128	334.444.387
	Provisão para sinistros	4.135.586	3.696.428
	De vida	4.135.586	3.696.428
	De acidentes de trabalho	0	0
	De outros ramos	0	0
	Provisão para participação nos resultados	16.248.256	15.053.542
	Provisão para compromissos de taxa	4.202.623	4.032.748
	Provisão para estabilização de carteira	0	0
	Provisão para desvios de sinistralidade	0	0
	Provisão para riscos em curso	0	0
	Provisão técnica relativa a seguros de vida em que o risco de investimento é suportado pelo tomador de seguro	845.450	731.814
	Outras provisões técnicas	0	0
34	Passivos financeiros da componente de depósito de contratos de seguros e de contratos de seguro e operações considerados para efeitos contabilísticos como contratos de investimento	71.869	100.286
34	Outros passivos financeiros	0	0
	Derivados de cobertura	0	0
	Passivos subordinados	0	0
	Depósitos recebidos de resseguradores	0	0
	Outros	0	0
12	Passivos por benefícios pós-emprego e outros benefícios de longo prazo	0	0
35	Outros credores por operações de seguros e outras operações	1.995.912	923.075
	Contas a pagar por operações de seguro directo	804.575	494.932
	Contas a pagar por outras operações de resseguro	838.513	238.112
	Contas a pagar por outras operações	352.824	190.031
31	Passivos por impostos	2.229.191	2.087.522
	Passivos por impostos correntes	1.052.594	1.076.010
	Passivos por impostos diferidos	1.176.598	1.011.512
27	Passivos de locações	948.273	1.090.594
32	Acréscimos e diferimentos	1.911.549	1.253.106
36	Outras Provisões	550.000	0
	Outros Passivos	0	0
	Passivos de um grupo para alienação classificado como detido para venda	0	0
	<b>TOTAL PASSIVO</b>	<b>327.201.704</b>	<b>363.659.107</b>
	<b>CAPITAL PRÓPRIO</b>		
37	Capital	21.830.000	21.830.000
	(Ações Próprias)	0	0
	Outros instrumentos de capital	0	0
37	Reservas de reavaliação	23.464.751	24.099.956
	Por ajustamentos no justo valor de activos financeiros	23.464.751	24.099.956
	Por revalorização de terrenos e edifícios de uso próprio	0	0
	Por revalorização de activos intangíveis	0	0
	Por revalorização de outros activos tangíveis	0	0
	Por ajustamentos no justo valor de instrumentos de cobertura em coberturas de fluxos de caixa	0	0
	Por ajustamentos no justo valor de cobertura de investimentos líquidos em moeda estrangeira	0	0
	De diferenças de câmbio	0	0
37	Reserva por impostos diferidos	-6.991.229	-7.204.006
37	Outras reservas	38.258.019	37.997.945
37	Resultados transitados	1.466.113	392.356
	Resultado do exercício	-2.300.945	1.193.063
	<b>TOTAL CAPITAL PRÓPRIO</b>	<b>75.726.708</b>	<b>78.309.314</b>
	<b>TOTAL PASSIVO E CAPITAL PRÓPRIO</b>	<b>402.928.412</b>	<b>441.978.421</b>

郭峰伟

王峰

Handwritten signatures and initials in blue ink, including names like "Pedro" and "MMS".

Handwritten signature in blue ink.

CONTA DE GANHOS E PERDAS DA UNA SEGUROS DE VIDA, SA EM 31 DE DEZEMBRO DE 2020 E 2019

Notas do Anexo	Conta de Ganhos e Perdas	Exercício			Valores em euros	
		Técnica Vida	Técnica Não-Vida	Não Técnica	Exercício Anterior	
					Total	Total
5	<b>Prêmios adquiridos líquidos de resseguro</b>	<b>55.807.997</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>55.807.997</b>	<b>87.082.767</b>
	Prêmios brutos emitidos	59.246.185	0	0	59.246.185	90.073.929
	Prêmios de resseguro cedido	-3.378.929	0	0	-3.378.929	-2.945.029
	Provisão para prêmios não adquiridos (variação)	59.259	0	0	59.259	46.134
	Provisão para prêmios não adquiridos, parte resseguradores (variação)	0	0	0	0	0
	<b>Comissões de contratos de seguro e operações considerados para efeitos contabilísticos como contratos de investimento ou como contratos de prestação de serviços</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
6, 11	<b>Custos com sinistros, líquidos de resseguro</b>	<b>96.213.202</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>96.213.202</b>	<b>67.816.591</b>
	Montantes pagos	96.263.547	0	0	96.263.547	67.489.095
	Montantes brutos	97.276.587	0	0	97.276.587	68.499.054
	Parte dos resseguradores	1.013.040	0	0	1.013.040	1.009.959
	Provisão para sinistros (variação)	-50.345	0	0	-50.345	327.496
	Montante bruto	426.834	0	0	426.834	103.274
	Parte dos resseguradores	477.180	0	0	477.180	-224.223
29	<b>Outras provisões técnicas, líquidas de resseguro</b>	<b>169.875</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>169.875</b>	<b>962.833</b>
7, 29	<b>Provisão matemática do ramo vida, líquida de resseguro</b>	<b>-41.220.560</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>-41.220.560</b>	<b>18.171.666</b>
	Montante bruto	-41.220.560	0	0	-41.220.560	18.171.666
	Parte dos resseguradores	0	0	0	0	0
29	<b>Participação nos resultados, líquida de resseguro</b>	<b>2.742.766</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>2.742.766</b>	<b>4.299.383</b>
8, 11	<b>Custos e gastos de exploração líquidos</b>	<b>4.256.702</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>4.256.702</b>	<b>3.336.082</b>
	Custos de aquisição	3.013.308	0	0	3.013.308	2.863.322
	Custos de aquisição diferidos (variação)	14.923	0	0	14.923	14.821
	Gastos administrativos	2.575.420	0	0	2.575.420	2.185.206
	Comissões e participação nos resultados de resseguro	1.346.950	0	0	1.346.950	1.727.267
9	<b>Rendimentos</b>	<b>8.046.305</b>	<b>0</b>	<b>361.053</b>	<b>8.407.358</b>	<b>9.501.098</b>
	De juros de activos financeiros não valorizados ao justo valor por via de ganhos e perdas	8.046.305	0	358.453	8.404.758	8.906.035
	De juros de passivos financeiros não valorizados ao justo valor por via de ganhos e perdas	0	0	0	0	0
	Outros	0	0	2.599	2.599	595.062
10, 11	<b>Gastos financeiros</b>	<b>635.872</b>	<b>0</b>	<b>35.231</b>	<b>671.103</b>	<b>624.782</b>
	De juros de activos financeiros não valorizados ao justo valor por via de ganhos e perdas	0	0	0	0	0
	De juros de passivos financeiros não valorizados ao justo valor por via de ganhos e perdas	1.492	0	0	1.492	-234.090
	Outros	634.380	0	35.231	669.611	858.872

郭峰伟

zz

11

Ming

**CONTA DE GANHOS E PERDAS DA UNA SEGUROS DE VIDA, SA EM 31 DE DEZEMBRO DE 2020 E 2019**

Notas do Anexo	Conta de Ganhos e Perdas	Exercício		Exercício Anterior	
		Técnica Vida	Não Técnica	Total	Total
<b>13</b>	<b>Ganhos líquidos de activos e passivos financeiros não valorizados ao justo valor através ganhos e perdas</b>	<b>632.456</b>	<b>66.682</b>	<b>699.138</b>	<b>1.556</b>
	De activos disponíveis para venda	632.456	66.682	699.138	1.556
	De empréstimos e contas a receber	0	0	0	0
	De investimentos a deter até à maturidade	0	0	0	0
	De passivos financeiros valorizados a custo amortizado	0	0	0	0
	De outros	0	0	0	0
<b>14</b>	<b>Ganhos líquidos de activos e passivos financeiros valorizados ao justo valor através ganhos e perdas</b>	<b>-96.437</b>	<b>323.738</b>	<b>227.301</b>	<b>65.950</b>
	Ganhos líquidos de activos e passivos financeiros detidos para negociação	-96.437	-262	-96.699	65.950
	Ganhos líquidos de activos e passivos financeiros classificados no reconhecimento inicial ao justo valor através de ganhos e perdas	0	324.000	324.000	0
	<b>Diferenças de câmbio</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>15</b>	<b>Ganhos líquidos de activos não financeiros que não estejam classificados como activos não correntes detidos para venda e unidades operacionais descontinuadas</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>16, 22</b>	<b>Perdas de imparidade (líquidas reversão)</b>	<b>0</b>	<b>4.000.000</b>	<b>4.000.000</b>	<b>-413.961</b>
	De activos disponíveis para venda	0	0	0	-413.961
	De empréstimos e contas a receber valorizados a custo amortizado	0	0	0	0
	De investimentos a deter até à maturidade	0	0	0	0
	De outros	0	4.000.000	4.000.000	0
<b>17</b>	<b>Outros rendimentos/gastos técnicos, líquidos de resseguro</b>	<b>-144.769</b>	<b>0</b>	<b>-144.769</b>	<b>-164.923</b>
	Outras provisões (variação)	0	0	0	0
<b>18</b>	<b>Outros rendimentos/gastos</b>	<b>0</b>	<b>28.253</b>	<b>28.253</b>	<b>-76.234</b>
	<i>Goodwill</i> negativo reconhecido imediatamente em ganhos e perdas	0	0	0	0
	Ganhos e perdas de associadas e empreendimentos conjuntos contabilizados pelo método da equivalência patrimonial	0	0	0	0
	Ganhos e perdas de activos não correntes (ou grupos para alienação) classificados como detidos para venda	0	0	0	0
	<b>RESULTADO ANTES DE IMPOSTOS</b>	<b>1.447.695</b>	<b>-3.255.506</b>	<b>-1.807.811</b>	<b>1.612.838</b>
<b>31</b>	<b>Imposto sobre o rendimento do exercício - Impostos correntes</b>			<b>440.549</b>	<b>537.752</b>
<b>31</b>	<b>Imposto sobre o rendimento do exercício - Impostos diferidos</b>			<b>52.586</b>	<b>-117.977</b>
	<b>RESULTADO LÍQUIDO DO EXERCÍCIO</b>			<b>-2.300.945</b>	<b>1.193.063</b>

  
 郭峰伟  


**DEMONSTRAÇÃO DE VARIAÇÕES DE CAPITAL PRÓPRIO DA UNA SEGUROS VIDA, SA, EM 31 DE DEZEMBRO DE 2020**

Notas do Anexo		Valores em euros									
		Capital Social	Reservas de Reavaliação		Reserva por impostos diferidos	Outras reservas			Resultados transiçōes	Resultado do exercício	TOTAL
			Por ajustamentos no justo valor de activos financeiros disponiveis para venda	Reserva legal		Reserva estatutária	Prémios de emissão	Outras reservas			
	Balanco a 31 de Dezembro 2019	21.830.000	24.099.957	-7.204.006	2.584.125	0	35.370.000	43.820	392.356	1.193.063	78.309.315
	Correcções de erros (IAS 8)										0
	Alterações políticas contabilísticas (IAS 8)										0
37	Balanco de abertura alterado	21.830.000	24.099.957	-7.204.006	2.584.125	0	35.370.000	43.820	392.356	1.193.063	78.309.315
	Variação de reservas por aplicação de resultados (1)				119.306				1.073.757	-1.193.063	0
	Resultado liquido do periodo (2)									-2.300.945	-2.300.945
	Outro rendimento integral do periodo (3)	0	-635.206	212.777	0	0	0	140.768	0	0	-281.661
	Ganhos liquidos por ajustamentos no justo valor de filiais, associadas e empreendimentos conjuntos										0
	Ganhos liquidos por ajustamentos no justo valor de activos financeiros disponiveis para venda		-635.206	212.777							-422.429
37	Ganhos liquidos por ajustamentos por revalorizaçō de terrenos e edificios de uso próprio		-635.206	212.777							0
	Ganhos liquidos por ajustamentos por revalorizaçōes de outros activos tangiveis										0
	Ganhos liquidos por ajustamentos por revalorizaçōes de activos intangiveis										0
	Ganhos liquidos por ajustamentos de instrumentos de cobertura em cobertura de fluxos de caixa										0
	Ganhos liquidos por ajustamentos de instrumentos de cobertura de investimentos liquidos em moeda estrangeira										0
	Ganhos liquidos por diferenças por taxa de câmbio										0
	Reconhecimento de ganhos e perdas actuariais (IAS19)							140.768			140.768
12	Outros ganhos/ perdas reconhecidos directamente no capital próprio										0
	Total do rendimento integral do periodo (4) = (2) + (3)	0	-635.206	212.777	0	0	0	140.768	0	-2.300.945	-2.582.606
	Operações com detentores de capital (5)	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
	Aumentu(m)/reduções de capital										0
	Transacção de acções próprias										0
	Distribuição de reservas										0
	Distribuição de lucros/prejuizos										0
	Distribuição antecipada de lucros										0
	Total das variações do capital próprio (1) + (4) + (5)	0	-635.206	212.777	119.306	0	0	140.768	1.073.757	-3.494.008	-2.582.606
	Balanco a 31 de Dezembro 2020	21.830.000	23.464.751	-6.991.229	2.703.431	0	35.370.000	184.587	1.466.113	-2.300.945	75.726.708



DEMONSTRAÇÃO DE VARIAÇÕES DE CAPITAL PRÓPRIO DA UNA SEGUROS VIDA, SA, EM 31 DE DEZEMBRO DE 2019

Notas do Anexo	Valores em euros										
	Balanco a 31 de Dezembro 2018	Capital Social	Reservas de Reavaliação		Reserva por impostos diferidos	Outras reservas			Resultados transferidos	Resultado do exercício	TOTAL
			Por ajustes no justo valor de activos financeiros disponiveis para venda	Por ajustes no justo valor de activos financeiros disponiveis para venda		Reserva legal	Reserva estatutária	Premios de emissão			
	21.830.000	21.830.000	13.164.187	13.164.187	-5.806.365	2.584.125	0	35.370.000	11.774.002	-11.341.906	67.587.288
Correcções de erros (IAS 8)											0
Alterações políticas contabilísticas (IAS 8)											-39.740
Balanco de abertura alterado (1)	21.830.000	21.830.000	13.164.187	13.164.187	-5.806.365	2.584.125	0	35.370.000	11.734.262	-11.341.906	67.547.549
Variação de reservas por aplicação de resultados (2)									-11.341.906	11.341.906	0
Resultado líquido do período (3)	0	0	10.935.769	10.935.769	-1.397.641	0	0	0	0	1.193.063	1.193.063
Outro rendimento integral do período											0
Ganhos líquidos por ajustes no justo valor de filiais, associadas e empreendimentos conjuntos											0
Ganhos líquidos por ajustes no justo valor de activos financeiros disponiveis para venda											0
Ganhos líquidos por ajustes no justo valor de activos financeiros disponiveis para venda											0
Ganhos líquidos por ajustes no justo valor de terrenos e edificios de uso proprio											0
Ganhos líquidos por ajustes no justo valor de outros activos tangiveis											0
Ganhos líquidos por ajustes no justo valor de activos intangiveis											0
Ganhos líquidos por ajustes no justo valor de instrumentos de cobertura em cobertura de fluxos de caixa											0
Ganhos líquidos por ajustes no justo valor de instrumentos de cobertura de investimentos líquidos em moeda estrangeira											0
Ganhos líquidos por diferenças por taxa de câmbio											0
Reconhecimento de ganhos e perdas actuariais (IAS19)									30.575		30.575
Outros ganhos/ perdas reconhecidos directamente no capital proprio											0
Total do rendimento integral do período (4) = (2) + (3)	0	0	10.935.769	10.935.769	-1.397.641	0	0	0	0	1.193.063	10.761.766
Operações com detentores de capital (5)											0
Aumentos/reduções de capital											0
Transacção de acções próprias											0
Distribuição de reservas											0
Distribuição de lucros/prejuízos											0
Distribuição antecipada de lucros											0
Total das variações do capital proprio (1) + (4) + (5)	0	0	10.935.769	10.935.769	-1.397.641	0	0	0	-11.341.906	12.534.969	10.761.766
Balanco a 31 de Dezembro 2019	21.830.000	21.830.000	24.099.957	24.099.957	-7.204.006	2.584.125	0	35.370.000	392.356	1.193.063	78.109.314

Handwritten signatures and initials in blue ink, including the name '郭峰伟' (Guo Fengwei) and other illegible characters.

**DEMONSTRAÇÃO DE RENDIMENTO INTEGRAL DA UNA SEGUROS VIDA, SA, EM 31 DE DEZEMBRO DE 2020 e 2019**

Notas do Anexo	Demonstração do rendimento integral	Exercício			Valores em euros
		Técnica Vida	Não Técnica	Total	Exercício anterior
	Resultado líquido do exercício	0	0	-2.300.945	1.193.063
	Outro rendimento integral do exercício	-494.438	212.777	-281.661	-5.398.021
37	Activos financeiros disponíveis para venda	-635.206	0	-635.206	-6.957.016
	Ganhos e perdas líquidos	-1.334.343	0	-1.334.343	-6.755.398
	Reclassificação de ganhos e perdas em resultados do exercício	699.138	0	699.138	-201.618
16	Imparidade	0	0	0	0
13	Alienação	699.138	0	699.138	-201.618
	Impostos	0	212.777	212.777	1.528.420
	Ganhos e perdas líquidas em diferenças cambiais	0	0	0	0
	Benefícios pós-emprego	140.768	0	140.768	30.575
37	Outros movimentos	0	0	0	0
	<b>TOTAL DO RENDIMENTO INTEGRAL LÍQUIDO DE IMPOSTOS</b>	<b>-494.438</b>	<b>212.777</b>	<b>-2.582.606</b>	<b>-4.204.958</b>

**DEMONSTRAÇÃO DE RENDIMENTO INTEGRAL DA UNA SEGUROS VIDA, SA, EM 31 DE DEZEMBRO DE 2019 e 2018**

Notas do Anexo	Demonstração do rendimento integral	Exercício			Exercício anterior
		Técnica Vida	Não Técnica	Total	
	Resultado líquido do exercício	0	0	1.193.063	-11.341.906
	Outro rendimento integral do exercício	10.966.344	-1.397.641	9.568.703	-5.459.113
0	Activos financeiros disponíveis para venda	10.935.769	0	10.935.769	-6.957.016
	Ganhos e perdas líquidos	10.934.213	0	10.934.213	-6.755.398
	Reclassificação de ganhos e perdas em resultados do exercício	1.556	0	1.556	-201.618
16	Imparidade	0	0	0	0
0	Alienação	1.556	0	1.556	-201.618
	Impostos	0	-1.397.641	-1.397.641	1.528.420
	Ganhos e perdas líquidas em diferenças cambiais	0	0	0	0
	Benefícios pós-emprego	30.575	0	30.575	-30.516
0	Outros movimentos	0	0	0	0
	<b>TOTAL DO RENDIMENTO INTEGRAL LÍQUIDO DE IMPOSTOS</b>	<b>10.966.344</b>	<b>-1.397.641</b>	<b>10.761.766</b>	<b>-16.801.019</b>

DEMONSTRAÇÃO DE FLUXOS DE CAIXA DA UNA SEGUROS DE VIDA, SA, EM 31 DE DEZEMBRO DE 2020 E 2019

	2020	2019
<b>ATIVIDADES OPERACIONAIS</b>		
Resultado líquido do exercício (+/-)	-2.300.945	1.193.063
<b>ALTERAÇÕES</b>		
Depreciações/Amortizações/Imparidade de Tangíveis e Intangíveis (+)	449.753	385.529
Provisões (+/-)	-38.301.200	23.588.752
De seguro directo	37.739.004	23.334.570
De resseguro	-477.180	254.273
Outras	-85.017	29.960
Resultados financeiros operacionais (juros e proveitos similares) (+/-)	-9.351.799	-10.004.427
Juros e dividendos	-10.356.957	-11.692.390
Curto Amortizado	-1.952.183	2.193.876
Imparidade	-4.000.000	0
Valias potencias e realizadas	-1.040.075	-503.329
Rendimentos de imóveis	-2.584	-2.584
Impacto de impostos diferidos no resultado líquido do exercício	142.842	38.780
Participação nos resultados paga em dinheiro	-3.877.679	-3.832.321
Varição nos passivos de contratos de investimento	-28.909	-36.492
Aumento das dívidas de terceiros (-)	3.013.518	0
De seguro directo	1.007.948	0
De resseguro	48.605	0
Operações contratos de investimento	0	0
Pessoal / Fornecedores	0	0
Estados e Outros	557.237	0
Impostos e taxas	311.344	0
IRC	245.893	0
Outras	1.401.728	0
Diminuição das dívidas de terceiros (+)	0	1.391.169
De seguro directo	0	340.366
De resseguro	0	44.016
Operações contratos de investimento	0	0
Pessoal / Fornecedores	0	0
Estados e Outros	0	100.670
Impostos e taxas	0	100.670
IRC	0	0
Benefícios pós-emprego	0	0
Outras	0	906.117
Aumento das dívidas a terceiros (+)	1.237.923	1.568.128
De seguro directo	309.643	0
De resseguro	600.401	0
Operações contratos de investimento	0	0
Pessoal / Fornecedores	0	0
Estados e Outros	165.086	1.520.274
Impostos e taxas	0	971.583
IRC	165.086	548.691
Benefícios pós-emprego	0	0
Outras	162.793	47.854
Diminuição das dívidas a terceiros (-)	23.416	-336.777
De seguro directo	0	-42.419
De resseguro	0	-294.358
Pessoal / Fornecedores	0	0
Estados e Outros	23.416	0
Impostos e taxas	23.416	0
IRC	0	0
Outras	0	0
Diminuição dos proveitos diferidos (-)	0	0
Diminuição dos acréscimos de custos (-)	0	-347.056
Aumento dos acréscimos de proveitos (-)	0	0
Aumento dos custos diferidos (-)	0	-136.147
Diminuição dos custos diferidos (+)	77.526	0
Diminuição dos acréscimos de proveitos (+)	0	0
Aumento dos acréscimos de custos (+)	658.441	0
Aumento dos proveitos diferidos (+)	1	2
Ganhos na alienação de imobilizações corpóreas e incorpóreas (-)	0	0
Perdas na alienação de imobilizações corpóreas e incorpóreas (+)	3.992	0
Outros (+/-)	0	0
<b>Fluxo das actividades operacionais (1)</b>	<b>-48.254.119</b>	<b>13.472.203</b>
<b>ATIVIDADES DE INVESTIMENTO</b>		
<b>RECEBIMENTOS PROVENIENTES DE:</b>		
Investimentos	142.669.816	109.446.453
Rendimentos	10.615.264	11.338.510
Dividendos	401.651	296.674
Juros e proveitos similares	10.211.030	11.639.252
Terrenos e edifícios	2.584	2.584
Alienações	132.054.552	97.222.909
Reembolsos	0	285.034
Subsídios de investimento	0	0
Alienação de imobilizações corpóreas e incorpóreas	0	0
<b>PAGAMENTOS PROVENIENTES DE:</b>		
Investimentos	93.869.565	113.943.206
Compras	93.869.565	113.943.206
Terrenos e edifícios	0	0
Aquisição de imobilizações corpóreas e incorpóreas	366.945	1.749.179
Imobilizações em curso	655.845	13.815
<b>Fluxo das actividades de investimento (2)</b>	<b>47.777.462</b>	<b>-6.259.747</b>
<b>ATIVIDADES DE FINANCIAMENTO</b>		
<b>RECEBIMENTOS PROVENIENTES DE:</b>		
Empréstimos subordinados	0	0
Outros empréstimos	0	0
Aumentos de capital, prestações suplementares e prémios de emissão	0	0
Subsídios e doações	0	0
Vendas de acções (quotas) próprias	0	0
Cobertura de prejuízos	0	0
<b>PAGAMENTOS PROVENIENTES DE:</b>		
Empréstimos obtidos	0	0
Amortizações de contratos de locação financeira	0	0
Juros e custos similares	0	0
Dividendos	0	0
Reduções de capital e prestações suplementares	0	0
Aumentos de capital de participadas	1.500.000	0
Aquisições de acções (quotas) próprias	0	0
<b>Fluxo das actividades de financiamento (3)</b>	<b>-1.500.000</b>	<b>0</b>
<b>Varições de caixa e seus equivalentes [4]=[1]+[2]+[3]</b>	<b>-1.976.658</b>	<b>7.212.456</b>
Efeito das diferenças de câmbio (+/-)	0	0
Caixa e seus equivalentes no início do período	5.350.008	-1.862.449
Caixa e seus equivalentes no fim do período	3.373.350	5.350.008
Varições de caixa e seus equivalentes (Saldo final-Saldo inicial)	-1.976.658	7.212.456

郭峰伟

王峰伟  




INVENTÁRIO DE TÍTULOS E PARTICIPAÇÕES FINANCEIRAS

Valores em euros

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
	<b>1 - TÍTULOS DE EMPRESAS DO GRUPO E ASSOCIADAS</b>							
	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							
	Una Seguros	1.640.000	0,00		23,05	37.800.000,00	7,20	11.800.000,00
	sub-total	1.640.000	0,00			37.800.000,00		11.800.000,00
	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			37.800.000,00		11.800.000,00
	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

Handwritten signatures and initials in blue ink, including the name '郭峰伟' (Guo Fengwei) and other illegible signatures.

Handwritten initials '17' and a circled signature.

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
	<b>2 - OUTROS TÍTULOS</b>							
	2.1 - Nacionais							
	2.1.1 - Instrumentos de capital e unidades de participação							
	2.1.1.1 - Accções	1.640,000	0,00	0,00		37.800,000,00		11.800,000,00
	sub-total 1.2							0,00
	total 1							11.800,000,00
	2.1.1.2 - Títulos de participação							
	sub-total	0	0,00	0,00		0,00		0,00
	2.1.1.3 - Unidades de participação em fundos de investimento							
	sub-total	0,00	0,00	0,00		0,00		0,00
	2.1.1.4 - Outros							
	sub-total	0	0,00	0,00		0,00		0,00
	sub-total 2.1.1	0	0,00	0,00		0,00		0,00
	2.1.2 - Títulos de dívida							
	2.1.2.1 - De dívida pública							
PTOTW0E0017	OTS ABR 2,25% 2034		7.000,000,00	118,18		8.272,674,98	127,63	8.933,907,27
PTOTY0E0007	OTS ABR 3,85% 15/04/2021		5.900,000,00	94,20		5.557,900,00	104,01	6.136,617,48
PTOTF0E0007	OTS ABR 4,1% 2037		2.800,000,00	122,89		3.440,918,00	161,13	4.511,711,34
PTOTE0E0019	OTS ABR 4,125% 2027		10.800,000,00	109,12		11.784,802,00	131,02	14.150,663,01
PTOTERO0014	OTS FEV 3,875% 2030		2.000,000,00	128,24		2.584,889,08	139,01	2.780,279,56
PTOTEOE0015	OTS JUL 2,875% 2026		6.200,000,00	125,11		7.756,805,00	124,46	7.716,389,22
PTOTETOE0012	OTS JUN 1,95% 2029		15.526,420,00	97,54		15.144,818,53	119,44	16.545,051,69
PTOTX0E0024	OTS OUT 2,875% 2025		13.850,000,00	105,75		14.646,927,00	118,43	16.402,021,87
PTOTKE0E0011	OTS OUT 2,125% 2028		10.300,000,00	103,64		10.675,310,00	116,64	12.013,560,20
PTOTVE0E0018	OTS OUT 4,95% 2023		2.500,000,00	105,87		2.646,800,00	116,68	2.916,965,75
PTOTEA0E0021	METRO LX 4,061% 2026		87.376,420,00	118,09		93.374,071,99	125,18	106.534,616,00
PTMTLBM0007			3.500,000,00			4.133,037,00		4.381.314,10
	2.1.2.4 - Outros emissores							
	sub-total	0	3.500,000,00			4.133,037,00		4.381.314,10
	sub-total	0	0,00	0,00		0,00		0,00
	sub-total 2.1.2	0	98.876,420,00			97.807,108,99		110.916.928,10
	total 2.1	0	98.876,420,00			97.807,108,99		110.916.928,10
	2.2 - Estrangeiros							
	2.2.1 - Instrumentos de capital e unidades de participação							
	2.2.1.1 - Accções							
	sub-total	0	0,00	0,00		0,00		0,00
	2.2.1.2 - Títulos de participação							
	sub-total	0	0,00	0,00		0,00		0,00
	2.2.1.3 - Unidades de participação em fundos de investimento							
FR0010013912	GROUPAMA DYNAMISME	2.447,5966			104,35	255.398,25	164,57	402.800,97
FR0010013961	GROUPAMA EQUILIBRE	1.104,8908			147,12	162.554,92	206,22	227.848,52
FR0010013955	GROUPAMA PRUDENCE	1.518,2059			149,40	226.813,57	154,83	235.063,97
XL429EUDLF51	European Direct Lending Fund III 51	3,009			2.265,07	6.815.609,47	2.283,78	6.811.714,02
XL429EUDLF52	European Direct Lending Fund III 52	1				923,271,92		931.926,16
XL429EUDLF96	European Direct Lending Fund III 96	1				1.808,074,17		1.825,021,91
	sub-total	8.082,6843	0,00			5.154.934,86		5.203.253,76
	2.2.1.4 - De outros							
	sub-total	0	0,00	0,00		16.346,657,16		16.637.629,31
	sub-total 2.2.1	8.082,68	0,00	0,00		16.346,657,16		16.637.629,31
	2.2.2 - Títulos de dívida							
	2.2.2.1 - De dívida pública							
BEL000291972	BELGIUM 5,5% 2028		1.700,000,00	116,30		1.960,054,00	148,36	2.532.252,70
ES00000121G2	BONOS 4,8% 2024		200,000,00	105,23		210.465,00	121,02	242.046,89
ES00000123B9	BONOS 5,5% 2021		1.400,000,00	99,59		1.394.323,47	105,64	1.478.928,93

Handwritten signatures and initials in blue ink, including a large signature at the top right and several initials below it.

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
IT0003210650	BTPS 1.25% 2026		2.000.000,00	98,58		1.871.646,00	107,14	2.142.754,80
IT0005690318	BTPS 1.5% 2025		500.000,00	97,31		486.532,00	107,32	538.581,44
IT0005127088	BTPS 2% 2025		1.400.000,00	104,18		1.458.488,00	110,35	1.544.981,37
IT0005240830	BTPS 2.20% 2027		2.200.000,00	98,75		2.172.551,00	113,34	2.493.964,08
IT0004634132	BTPS 3.75% 03/21		290.000,00	101,26		269.167,40	101,92	285.571,34
IT0004644735	BTPS 4.5% 03/26		1.200.000,00	101,26		1.136.012,00	124,83	1.487.981,37
IT0001174611	BTPS 6.5% 2027		300.000,00	117,68		353.033,00	143,66	430.969,48
IT0001086567	BTPS 7.25% 2026		40.000,00	125,31		50.124,20	143,08	57.230,71
IT0000366655	BTPS 9% 2023		900.000,00	145,22		1.307.012,00	128,14	1.153.264,07
NL0001023217	NETHERLANDS GOV.5% 2028		348.050,00	116,02		348.050,00	149,33	447.994,77
NL0001022234	NETHERLANDS GOVIT 4% 2037		400.000,00	97,45		389.803,00	175,53	702.124,26
FR0012517027	OAT 0.5% 2025		600.000,00	93,82		562.899,00	105,50	633.008,22
FR0010466938	OAT 4.25% 2023		209.235,20	104,62		209.235,20	114,96	228.928,27
FR0010070060	OAT 4.75% 2035		800.000,00	108,00		863.963,00	174,82	1.398.579,40
FR0009571218	OAT 5.50% 2029		650.000,00	118,89		772.789,42	154,87	1.006.668,80
FR0001876335	OAT 5.75% 2032		5.170.000,00	126,91		6.561.117,46	173,69	8.979.539,29
FR0000571150	OAT 6% 2025		1.800.000,00	100,69		1.812.377,00	108,05	1.944.985,32
XS1606720131	QUEBEC 0.875% 2027		1.200.000,00	96,34		1.156.126,00	174,78	2.097.379,56
AT0000404967	REP.AUSTRIA 4.15% 2037		900.000,00	124,59		1.121.282,00	148,84	1.339.549,52
AT0000393884	REP.AUSTRIA 6.25% 2027		4.600.000,00	102,52		4.511.007,00	111,92	4.924.562,47
ES0000012489	SPGB 1.45% 2027		1.900.000,00	106,84		2.030.005,50	113,99	2.165.891,46
ES0000012E51	SPGB 2.75% 2024		1.500.000,00	111,47		1.672.075,00	113,08	1.696.133,84
ES0000012E25	SPGB 4.65% 2025		2.000.000,00	101,22		2.024.480,00	125,59	2.511.778,36
ES0000012411	SPGB 5.75% 2032		1.100.000,00	103,36		1.242.316,00	104,22	1.835.891,30
ES00000123K0	SPGB 5.85% 2022		3.050.000,00	102,98		3.141.038,50	112,35	3.426.538,00
ES0000012932	SPGB 4.20% 2037		1.300.000,00	90,71		1.179.171,00	163,17	2.121.161,41
	<b>sub-total</b>	<b>0</b>	<b>38.800.000,00</b>			<b>42.866.089,18</b>		<b>52.462.926,91</b>
	<b>2.2.2.2 - De outros emissores públicos</b>	<b>0</b>						
FR0013312774	AG.FR.DEVELOP 1% 2028		800.000,00	99,77		798.135,00	110,13	881.050,40
FR0013457058	ALSFR 0.5% 2034		800.000,00	98,51		788.110,00	104,99	839.903,45
XS1503043694	BEI 0.25% 2029		1.000.000,00	94,12		941.241,00	106,29	1.062.859,73
FR0013367604	BPIFR FIN 0.875% 2028		3.300.000,00	100,08		3.302.773,00	109,27	3.605.914,52
FR0010915660	CAISSE D'AMORT DETTE 3.375% 2021		640.000,00	102,95		658.895,70	103,53	662.589,72
E0000A1G0BL1	EF5F 2.75% 2029		900.000,00	119,36		1.074.209,00	128,83	1.159.496,63
XS0255800285	RESFER 4.375% 2022		700.000,00	104,08		728.581,00	109,39	765.723,67
XS0410174659	RESFER 4.5% 2024		4.000.000,00	106,40		4.256.053,67	119,44	4.777.405,91
FR0013372999	STE.GRD.PARIS 1.125% 2028		1.800.000,00	102,10		1.837.886,00	111,54	2.007.679,95
	<b>sub-total</b>	<b>0</b>	<b>13.940.000,00</b>			<b>14.388.884,37</b>		<b>15.762.823,59</b>
	<b>2.2.2.3 - De outros emissores</b>							
BE5243179650	ABBIB 2.875% 2024		1.000.000,00	115,45		1.154.489,00	111,69	1.116.900,00
BE5285454482	ABIBB 1.5% 2025		100.000,00	99,71		99.708,00	108,02	108.024,87
XS0902995166	ASN AMRO BK 7.125% 2022		400.000,00	120,50		482.016,00	114,18	456.726,63
XS1114159277	ADIDAS 2.25% 2026		400.000,00	100,62		402.016,00	113,91	455.643,23
FR0013302197	AEROPORTS PARIS 1% 2027		500.000,00	98,38		491.822,00	106,81	534.056,58
FR0012296993	AEROPORTS PARIS 1.5% 2025		2.200.000,00	103,13		2.268.957,00	108,05	2.377.152,14
FR0011981771	AIR LIQUIDE 1.875% 2024		500.000,00	104,11		520.525,00	108,49	542.453,15
XS1346695437	ALSTRIA O R-AG 2.125% 2023		100.000,00	100,51		100.511,00	105,25	105.251,16
XS1379122632	AMERICA.MS 2.125% 2028		2.800.000,00	107,58		3.012.281,00	114,75	3.213.084,05
XS2023873149	APPLE 1.375% 2029		800.000,00	100,72		805.728,00	112,20	897.572,27
XS1577951715	AROUNDTOWN 1.45% 2028		1.500.000,00	98,98		1.484.745,00	106,59	1.598.853,08
XS0995148656	ASAHI GR.1 151% 2025		1.000.000,00	100,56		1.005.626,00	105,46	1.054.568,03
AT & T 3.5% 2025			250.000,00	119,25		298.127,00	116,48	291.198,12
AUSNET 0.625% 2030			300.000,00	99,82		299.470,00	103,94	311.817,54
AUTOROUTES SF 2.875% 2023			300.000,00	111,52		334.557,00	109,17	327.496,82
FR0010807503	AUTOROUTES SF 5.75% 2024		1.000.000,00	128,77		1.287.655,00	121,25	1.212.523,15
XS1562601424	AVINOR 1.25% 2027		3.800.000,00	101,21		3.846.035,00	108,50	4.122.976,74
XS2111989351	B.SANTANDER 0.5% 2027		600.000,00	99,51		597.070,00	102,17	612.997,11
XS1751004232	B.SANTANDER 1.125% 2025		1.100.000,00	97,82		1.073.855,30	105,01	1.155.074,20
XS1089549761	BANQUE FED.CH 3% 2024		1.700.000,00	105,66		1.796.282,30	111,40	1.893.852,63
XS0525912449	BARCLAYS BK 6% 2021		1.700.000,00	108,28		1.840.357,00	108,92	1.800.631,36
XS1166201035	BFCM 1.25% 2025		500.000,00	101,31		506.549,00	106,81	534.025,94
XS1747444831	BMW 1.125% 2028		500.000,00	99,22		496.123,00	108,38	546.896,31
XS1418646317	BNP 1.5% 2028		4.500.000,00	108,75		4.893.859,00	111,55	5.019.934,94
XS1190632999	BNP 2.375% 2025		1.300.000,00	107,20		1.393.648,00	109,70	1.426.041,82
FR0010204468	BPCE 1% 2028		1.700.000,00	99,54		1.682.229,00	107,59	1.829.104,05
FR0011538222	BPCE 4.625% 2023		1.700.000,00	114,87		1.982.753,00	113,78	1.934.250,21
BE0002601798	BPOST 1.25% 2026		800.000,00	99,16		792.838,00	107,84	862.731,72

Handwritten signatures and initials in blue ink, including names like '峰伟', '李', 'M', 'Ming', and '19/10'.





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
FR0011569077	ORANGE 3.125% 2024		300.000,00	112,83		338.475,00	113,00	339.003,47
X51574156082	PFIZER 1% 2027		1.200.000,00	99,10		1.189.144,00	107,39	1.288.655,02
X50787527349	PHILIP MORRIS 2.875% 2024		300.000,00	112,11		336.327,00	111,66	334.984,48
X51708193815	PROCTER & G 1.25% 2029		800.000,00	100,27		802.127,00	111,41	891.243,62
DE000A110FA7	Prosabem Media AG 2.625% 2021		2.400.000,00	100,39		2.007.775,33	101,99	2.033.953,73
X509594910146	RABOBANK 3.875% 2023		2.400.000,00	100,13		2.748.639,00	111,57	2.677.584,33
FR0013230737	RCI BQ 0.75% 2022		700.000,00	100,13		700.923,74	101,31	709.144,87
FR00133346995	RCI BQ 1.625% 2026		600.000,00	99,87		599.231,00	105,90	635.408,00
X51786586375	RED ELECT 1.25% 2027		700.000,00	100,09		700.625,00	108,78	781.476,97
X52170736263	RICHEMONT INT 1.125% 2032		1.700.000,00	100,26		1.704.419,00	110,74	1.882.648,28
X51091654761	ROYAL MAIL 2.375% 2024		1.000.000,00	105,80		998.451,84	111,49	668.964,00
FR0013324340	SANOFI 1% 2026		700.000,00	99,64		697.466,00	107,31	216.977,12
FR0012969038	SANOFI AV 1.5% 2025		600.000,00	101,77		608.857,00	108,46	751.203,75
X51195574881	SOC GENERALE 2.625% 2025		1.700.000,00	100,26		1.704.419,00	110,74	1.882.648,28
FR0011001684	SOC GENERALE 4.25% 2023		1.000.000,00	105,80		1.163.806,00	113,88	1.252.671,10
X51823513343	SODEXO 1.125% 2025		400.000,00	99,59		398.355,00	105,49	421.961,32
X51140857316	STANDARD CH.3.125% 2024		400.000,00	100,58		402.339,00	110,36	441.426,36
X51582205040	STATRAFT 1.125% 2025		2.400.000,00	100,08		2.401.553,00	105,75	2.538.012,17
FR0013173432	SUEZ 1.25% 2028		300.000,00	96,57		295.714,85	108,63	325.904,92
FR0012949923	SUEZ ENV 1.75% 2025		900.000,00	101,64		914.775,00	108,51	976.625,88
X51057783174	SYDNEY AIRP 2.75% 2024		1.500.000,00	110,99		1.664.795,00	110,25	1.653.819,45
X511961772560	TELEFONICA 1.788% 2029		1.000.000,00	101,91		1.019.125,00	113,69	1.136.871,97
X50933241456	TELENOR 2.5% 2025		1.500.000,00	113,01		1.695.076,00	113,23	1.699.455,96
X51858612915	TERNA SPA 1% 2023		700.000,00	99,33		695.315,00	103,62	725.326,67
X51195202822	TOTAL 2.625% PERP. Call 02/2025		800.000,00	83,14		745.098,00	108,84	870.729,51
BE0002486634	UCB 1.875% 2022		300.000,00	100,55		301.635,00	103,58	310.726,19
X51566101603	UNILEVER 1% 2027		400.000,00	99,75		399.013,00	107,85	431.392,20
FR0013342334	VALEO 1.5% 2025		300.000,00	99,67		299.008,00	102,94	308.824,44
FR0011689033	VALEO 3.25% 2024		2.400.000,00	107,43		2.578.390,00	111,09	2.666.223,48
X51039900242	VERIZON 3.25% 2028		1.500.000,00	117,52		1.762.726,00	119,79	1.796.786,56
FR0011921181	VILMORIN 2.375% 2021		200.000,00	99,47		198.949,00	102,02	204.030,00
FR0013424876	VIVENDI 1.125% 2028		1.000.000,00	100,54		1.005.374,00	107,07	1.070.686,44
X51109802568	VODAFONE GR 1.875% 2025		1.500.000,00	104,20		1.563.007,00	109,10	1.636.518,09
X51642590480	VOLKSWAGEN 1.375% 2025		600.000,00	101,72		610.344,00	105,90	635.423,18
DE000A19NS93	VONOVIA 1.125% 2025		400.000,00	101,54		406.160,00	106,11	424.441,48
X50453133950	WALLMART 4.675% 2029		500.000,00	134,88		674.411,00	144,04	720.204,95
X516178530721	WELLS FARGO 1.5% 2027		500.000,00	100,32		501.609,00	108,42	542.086,10
X51859797219	WESTPAC BK 1.45% 2028		600.000,00	99,69		590.145,00	111,63	669.794,55
X51811435251	BAC 2028		300.000,00	100,02		300.063,00	110,31	330.928,07
DE000A14J611	BAYER TV CALL 2022_2075		200.000,00	99,52		199.040,00	102,46	204.921,23
X51068866850	DANSK BK TV 2026		700.000,00	103,53		724.738,84	102,62	718.317,18
FR0011697010	EDF TV CALL 01/2022 PERP		1.500.000,00	100,71		1.510.700,00	107,83	1.617.435,74
FR0013431244	ENGIE TF_TV CALL 2025 PERP		1.000.000,00	101,96		1.019.625,00	103,28	1.032.835,62
X51890845875	IBERDROLA 3.25% Perp Call 2024		800.000,00	109,89		879.159,00	112,36	898.913,36
X51835955474	JPMORGAN TV 2029		800.000,00	100,21		801.664,00	113,22	905.758,44
X51139494493	NATURGY F/N TV Perp Call 2022		1.800.000,00	108,34		1.733.364,00	106,17	1.698.751,34
FR0013320033	SOC GENERALE TV 2028		1.000.000,00	98,10		686.712,60	102,82	719.712,92
FR0013445335	SUEZ ENVR TF_TV CALL 2026 PERP		1.000.000,00	99,95		999.523,00	102,82	999.137,26
X51413581205	TOTAL 3.875% PERP Call 05/2022		20.000.000,00	104,09		20.000.000,00	107,17	3.429.341,82
XL210000CNTY	CNTY Europe 6% 2026		170.637.000,00	100,00		175.643.062,62	100,18	20.036.666,67
	sub-total 2.2	0	315.253.420,00			322.785.016,14		164.397.627,92
	sub-total 2.2	8.083	315.253.420,00			248.131.673,90		252.563.377,02
	2.3 - Derivados de negociação		0,00			0,00		0,00
	2.4 - Derivados de cobertura		0,00			0,00		0,00
	3 - TOTAL GENERAL	1.648.063	315.253.420,00			363.436.781,89		379.116.936
								390.616.835,93

Handwritten signatures and initials in the top right corner of the page.

Handwritten signature: 郭峰伟

**DESENVOLVIMENTO DA PROVISÃO PARA SINISTROS RELATIVA A SINISTROS OCORRIDOS EM EXERCÍCIOS ANTERIORES E DOS SEUS REAJUSTAMENTOS (CORRECÇÕES)**

Valores em euros

Anexo 2

RAMOS/GRUPOS DE RAMOS	Provisão para sinistros em 31/12/N-1 (1)	Custos com sinistros * montantes pagos no exercício (2)	Provisão para sinistros * em 31/12/N (3)	Reajustamentos (3)+(2)-(1)
<b>VIDA</b>	<b>3.696.426</b>	<b>806.573</b>	<b>1.227.979</b>	<b>-1.661.873</b>
<b>NÃO VIDA</b>				
ACIDENTES E DOENÇA				0
INCÊNDIO E OUTROS DANOS				0
AUTOMÓVEL				
-RESPONSABILIDADE CIVIL				0
-OUTRAS COBERTURAS				0
MARÍTIMO, AÉREO E TRANSPORTES				0
RESPONSABILIDADE CIVIL GERAL				0
CRÉDITO E CAUÇÃO				0
PROTECÇÃO JURÍDICA				0
ASSISTÊNCIA				0
DIVERSOS				0
<b>TOTAL</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>TOTAL GERAL</b>	<b>3.696.426</b>	<b>806.573</b>	<b>1.227.979</b>	<b>-1.661.873</b>

NOTAS:

\* Sinistros ocorridos no ano N-1 e anteriores