

**CARTEIRA DETALHADA**

Carteira em 2019.06.30

Designação	Moeda	Quant./ Mont. Nom.	Cotação	Juros Corridos	Valor Global	%
<b>Valores Mobiliários Cotados</b>						
Mercado de Cotações Oficiais de Bolsa de Valores Portuguesa						
Títulos de Dívida Pública						
OT-2.875%-21.07.2026	EUR	1,980,000	110.80%	53,649.86	2,416,443.26	1.04%
OTRV DEZEMBRO 2022	EUR	957,000	102.84%	731.04	991,704.54	0.43%
REGIAO AUTONOMA ACORES 1.85%- 21-08-2025	EUR	1,137,500	102.57%	18,296.37	1,201,842.37	0.52%
					Sub-Total:	1.98%
Obrigações Diversas						
NOS SGPS-2015-2022	EUR	1,000,000	100.11%	4,538.89	1,022,548.89	0.44%
SONAE CAPITAL - 2016/2021	EUR	1,000,000	100.00%	9,500.00	1,011,400.00	0.43%
					Sub-Total:	0.87%
Acções						
REN-REDES ENERG.NAC.SGPS	EUR	228,685	2.29		551,130.85	0.24%
SONAE - SGPS	EUR	390,170	0.87		331,449.42	0.14%
					Sub-Total:	0.38%
Mercado de Cotações Oficiais de Bolsa de Valores de Estados Membros da União Europeia						
Títulos de Dívida Pública						
BELGIUM KINGDOM - 5.5% - 28.3.2028	EUR	326,000	129.30%	4,604.97	490,058.09	0.21%
BELGIUM KINGDOM -4%-28.03.2022	EUR	2,252,000	115.27%	23,135.30	2,565,845.98	1.10%
BONOS Y OBLI DEL ESTADO-0.75%-21(XETR)	EUR	410,000	102.76%	2,822.26	422,895.96	0.18%
BONOS Y OBLIG DEL EST.-4.2%(31.01.2037)	EUR	1,934,000	113.78%	33,381.37	3,004,450.19	1.29%
BONOS Y OBLIG DEL ESTADO-0.45%-31.10.22	EUR	3,527,000	101.18%	10,523.02	3,630,530.01	1.56%
BONOS Y OBLIG DEL ESTADO-2.35%30.07.2033	EUR	1,320,000	105.95%	28,470.41	1,631,808.41	0.70%
BUONI POLIENNALI DEL TES-4.5%-01.03.2024	EUR	4,057,000	112.84%	60,521.55	4,710,411.53	2.02%
BUONI POLIENNALI DEL TES-5%-01.03.2022	EUR	1,980,000	108.06%	32,725.00	2,239,395.40	0.96%
BUONI POLIENNALI DES TE-0.35%-15.06.2020	EUR	2,130,000	100.74%	306.37	2,138,187.37	0.92%
BUONI POLIENNALI-5.25%-1.11.2029	EUR	1,810,000	123.70%	15,620.55	2,347,208.25	1.01%
BUONI POLIENNALI-5.75%-1.02.2033	EUR	5,340,000	136.11%	125,343.70	7,517,559.10	3.23%
BUONI POLIENNALI-I/L-2.35%-15.09.2024	EUR	2,810,000	111.64%	19,358.21	3,203,461.94	1.38%
DEUTSCHLAND I/L BOND-0.1%-15.04.2023	EUR	4,594,893	110.83%	1,016.21	5,247,216.54	2.25%
FRANCE (GOVT OF) - 3.75% - 25.04.2021	EUR	1,895,000	114.27%	12,814.55	2,061,688.55	0.89%
FRANCE (GOVT OF)-0.5%-25.05.2025	EUR	3,816,311	95.15%	1,876.87	4,023,581.73	1.73%
FRANCE(GOVT OF)-2.5%-25.05.2030	EUR	3,819,600	117.90%	9,392.46	4,839,009.29	2.08%
IRISH TSY 3.4%-18.03.2024	EUR	1,370,000	121.20%	13,235.85	1,631,000.35	0.70%
ITALY GOVT INT BOND-3.85%-01.09.2049	EUR	650,000	106.56%	8,295.96	759,526.96	0.33%
REPUBLIC OF AUSTRIA-4.85%-15.03.2026	EUR	1,019,000	126.76%	14,448.36	1,395,417.54	0.60%
SPAIN I/L BOND-1.8%-30.11.2024	EUR	5,224,000	114.69%	55,689.35	6,360,211.06	2.73%
					Sub-Total:	25.85%
Obrigações Diversas						
ABERTIS INFRASTRUCT.2.375%-27.09.2027	EUR	2,000,000	100.51%	12,329.23	2,154,629.23	0.92%
AUCHAN HOLDING SADIR-2.375%-25.04.2025	EUR	1,200,000	99.88%	5,139.34	1,194,459.34	0.51%
BANCO BILBAO VIZCAYA ARG-TV-09.03.2023	EUR	2,200,000	97.71%	338.56	2,181,176.56	0.94%
BANCO COMERC PORTUGUES-0.75%-31.05.2022	EUR	2,000,000	100.80%	1,229.51	2,047,369.51	0.88%
BANK OF AMERICA CORP-TV-04.05.2023	EUR	2,100,000	100.14%	1,483.65	2,114,902.65	0.91%
BCP-4.5%-07.12.2027	EUR	3,700,000	99.49%	93,513.70	3,832,363.70	1.65%
CAIXA GERAL DE DEPOSITOS-10.75%-PERP	EUR	3,400,000	112.43%		3,950,256.00	1.70%
CIA ESPANOLA DE PETROL-1%-16.02.2025	EUR	1,400,000	100.96%	1,726.03	1,413,164.03	0.61%
CRITERIA CAIXAHOLDING-1.625%-21.04.2022	EUR	2,200,000	101.57%	6,837.43	2,292,967.43	0.98%
FCA BANK SPA IRELAND-0.25%12.10.2020	EUR	2,350,000	100.21%	4,201.03	2,360,029.03	1.01%

**CARTEIRA DETALHADA**

Carteira em 2019.06.30

Designação	Moeda	Quant./ Mont. Nom.	Cotação	Juros Corridos	Valor Global	%
<b>Obrigações Diversas</b>						
FCE BANK PLC-0.869%-13.09.2021	EUR	2,100,000	101.76%	14,499.21	2,117,817.21	0.91%
GALP ENERGIA SGPS SA-1%-15.02.2023	EUR	4,000,000	99.68%	14,794.52	4,063,714.52	1.74%
GALP ENERGIA SGPS SA-3%-14.01.2021	EUR	3,400,000	103.44%	46,668.49	3,590,080.49	1.54%
ING GROEP NV- TV - 20.09.2023	EUR	1,100,000	99.48%	161.33	1,112,239.33	0.48%
IMMOBILIARIA COLONIAL SO-2%-17.04.26	EUR	2,000,000	101.91%	8,087.43	2,145,287.43	0.92%
					Sub-Total:	15.70%
<b>Acções</b>						
BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTARIA	EUR	38,813	7.39		190,843.52	0.08%
BANCO SANTANDER (MADRID)	EUR	51,238	5.80		209,076.66	0.09%
FERROVIAL SA	EUR	27,324	15.56		615,063.24	0.26%
IBERDROLA (MADRID)	EUR	38,646	5.51		338,770.84	0.15%
					Sub-Total:	0.58%
<b>n.a.</b>						
OPCA SX5E 12/20/19 P3350	EUR	2,210	130.40		214,149.00	0.09%
					Sub-Total:	0.09%
<b>Mercado de Cotações Oficiais de Bolsa de Valores de Estado não membro da UE</b>						
<b>Obrigações Diversas</b>						
GOLDMAN SACHS GROUP INC-TV-26.09.2023	EUR	1,394,000	100.00%	42.90	1,388,341.44	0.60%
					Sub-Total:	0.60%
<b>Outros Valores</b>						
<b>Valores Mobiliários Nacionais Não Cotados</b>						
<b>Obrigações Diversas</b>						
EDIÇÕES ASA / 1989	EUR	9,695	100.00%		9,694.51	0.00%
					Sub-Total:	0.00%
<b>Acções</b>						
COMUNDO-CONSORCIO MUNDIAL IMP.EXP.	EUR	58	0.01		0.29	0.00%
COPINAQUE-EQUIP.P.DESENVOLV.EMPRESAS	EUR	2,000	0.00		9.98	0.00%
GALERIA E EDIÇÕES DE ARTE NASONI-TIPO II	EUR	3,000	0.00		14.97	0.00%
TEXTIL LOPES DA COSTA	EUR	660	0.00		3.29	0.00%
					Sub-Total:	0.00%
<b>Unidades de Participação de FIM</b>						
<b>FIM domiciliados em Portugal</b>						
<b>FIM domiciliados em Portugal</b>						
FIIF-IMOSOCIAL	EUR	164,765	6.00		13,609.59	0.01%
IMOFOMENTO - CLASSE A	EUR	369,716	5.58		2,161,024.07	0.93%
					Sub-Total:	0.93%
<b>FIM domiciliados num Estado Membro da União Europeia</b>						
<b>FIM domiciliados num Estado Membro da União Europeia</b>						
AB EMERGING MARKETS VALUE PORTFOLIO-I-US	USD	10,392	48.32		460,422.32	0.20%
ALLIANZ GIF-DISCOVERY GERM.STRAT.I	EUR	1,450	1,276.01		1,759,247.12	0.76%
ALLIANZ GIF-EUROLAND EQ.GROWTH WT	EUR	1,981	1,596.53		3,590,813.42	1.54%
AMUNDI FUNDS EUR.EQUI. V.I2 EUR ACC	EUR	2,259	1,841.41		4,350,641.81	1.87%
BLACKROCK FIX.INC.DUB-EUR GO.BD.IDX	EUR	150,761	17.72		3,646,597.63	1.57%
BNY MEL.GL-ABS RET.E	EUR	1,128,415	1.16		1,242,610.39	0.53%
BPI AFRICA CL I EUR	EUR	72,222	11.69		713,124.84	0.31%
BPI AMERICA I EURHED	EUR	25,000	10.00		487,500.00	0.21%
BPI EURO LARG CAPS I	EUR	275,472	10.97		3,249,468.02	1.39%

**CARTEIRA DETALHADA**

Carteira em 2019.06.30

Designação	Moeda	Quant./ Mont. Nom.	Cotação	Juros Corridos	Valor Global	%
FIM domiciliados num Estado Membro da União Europeia						
BPI GIF. UNIVERSAL CLASSE I	EUR	693,190	6.46		5,488,677.62	2.36%
BPI HIGH INC CL.I	EUR	564,692	9.75		5,885,223.13	2.53%
BPI IBERIA CL I	EUR	817,988	4.46		4,449,856.83	1.91%
BPI OPPORTUNIT CL.I	EUR	236,133	7.10		2,166,280.16	0.93%
BPIGIF ALTERNATIVE FUND INSTITUCIONAL	EUR	487,361	10.75		5,960,907.63	2.56%
BPIGIF EUROPA I	EUR	237,026	10.78		3,373,823.96	1.45%
BRANDES INV.FDS-EUR VALUE EURO-I	EUR	35,985	34.67		1,313,110.35	0.56%
COMGEST GROWTH PLC-JAPAN-I- EUR	EUR	104,687	9.83		1,074,086.32	0.46%
ELEVA UCITS FD-EUROPEAN SEL.FD-I-EUR	EUR	2,380	1,283.29		3,112,364.57	1.34%
ETF- XTRACKERS II EUROZONE GOV. (XETR)	EUR	20,422	168.56		3,453,360.20	1.48%
ETF-DB X-TRACKERS MSCI JAPAN TRN(XETR)	EUR	4,244	52.67		216,274.24	0.09%
ETF-ISHARES EURO STOXX BANKS 30-15(XETR)	EUR	393,207	12.07		3,511,338.51	1.51%
ETF-SPDR BLOOM. BARCL,0-3 EURO YE(XLON)	EUR	320,568	30.30		9,722,827.44	4.17%
HERMES IF-GLOB.EM.MKT.FD-F-USD	USD	332,518	3.17		874,774.85	0.38%
IETF-IS. CORE MSCI EUROPE UCITS (AMS)	EUR	160,190	23.02		3,887,010.35	1.67%
IETF-ISH EUR GOVT BOND 1 - 3YR UC(AMS)	EUR	66,978	144.00		9,674,302.32	4.15%
IETF-ISHARES EURO CORP BND 1-5YR-(MIL)	EUR	69,173	110.30		7,728,007.56	3.32%
INVESCO-EURO EQ.FD-C-CAP-EUR	EUR	129,132	27.88		3,401,330.30	1.46%
IVI UMBRELLA-EUR FND	EUR	121,511	14.44		2,849,434.87	1.22%
JUPITER EUROPEAN GROWTH-I-EUR-ACC	EUR	78,044	41.72		3,821,822.03	1.64%
KANAM GRUNDINV FONDOS	EUR	14,357	57.06		132,371.54	0.06%
MAN GLG JAPAN CORE ALPHA EQUITY-I-EUR-AC	EUR	5,188	199.21		994,256.95	0.43%
MERIAN GLOBAL EQUITY ABSOLUTE RETURN-I-E	EUR	914,287	1.44		1,380,024.17	0.59%
RAM LUX EUROPEAN EQUITIES I P EUR ACC	EUR	5,764	279.61		2,620,896.83	1.13%
SEB-IMMOINVEST EUR	EUR	17,218	57.27		114,499.70	0.05%
VANG.INV.S-EUROZ.ST.	EUR	16,960	199.64		3,450,363.12	1.48%
					Sub-Total:	47.29%
FIM domiciliados em Estados Não Membros da União Europeia						
FIM domiciliados em Estados Não Membros da União Europeia						
GOLDMAN SACHS EMERG. MKT. CORESM EQ.-I-A	USD	50,940	18.33		812,448.93	0.35%
MARSHALL WACE UCITS-MW TOPS G EUR	EUR	11,959	109.21		1,698,045.06	0.73%
					Sub-Total:	1.08%
<b>Liquidez</b>						
A vista						
Depósitos à Ordem						
					Depósito à Ordem - Conta remun. (no BPI)	11,044,266.09 4.74%
					Sub-Total:	4.74%
<b>Outros Valores a Regularizar</b>						
Valores Activos						
Valores Activos						
					Depo à Ordem-Cnt n/ remun.(fora do BPI)	194,482.25 0.08%
					Depósito à Ordem - Conta remun. (no BPI)	-113,373.00 -0.05%
					Posições a Liquidar - títulos	91,375.25 0.04%
					Terceiros	-7,885.87 0.00%
					Sub-Total:	0.07%
Valores Passivos						
Valores Passivos						
					Posições a Liquidar - títulos	-8,087.28 0.00%

## CARTEIRA DETALHADA

Carteira em 2019.06.30

Designação	Moeda	Quant./ Mont. Nom.	Cotação	Juros Corridos	Valor Global	%
Valores Passivos						
Terceiros		-9			-370,006.51	-0.16%
					Sub-Total:	-0.16%
Operações Cambiais						
Em mercado regulamentado						
Futuros						
FUT EUR CURR - SEP19	USD	38			0.00	0.00%
					Sub-Total:	0.00%
Operações Sobre Taxas de Juro						
Em mercado regulamentado						
Futuros						
FUT EURO-BUND - SEP19	EUR	-59	S/COT		0.00	0.00%
					Sub-Total:	0.00%
Operações Sobre Cotações						
Em mercado regulamentado						
Futuros						
OPCA SX5E 12/20/19 P3150	EUR	-221	S/COT		0.00	0.00%
					Sub-Total:	0.00%
Total das aplicações:					232,955,957.36	
Número de Unidades de Participação em Circulação:					11,900,664.83	