

| FIXED INCOME | CORPORATES & FINANCIALS - EUROPE & USA
|| FIXED RATE

ISIN	NAME	SECURITY DES	CUR	COUPON	INDUSTRY	Min piece	Min Increment
XS0486101024 corp	TELECOM ITALIA SPA	TITIM 5 1/4 02/10/22	EUR	5,25	Communications	50000	50 000
XS1169832810 corp	TELECOM ITALIA SPA	TITIM 3 1/4 01/16/23	EUR	3,25	Communications	100000	1 000
PTGALLOM0004 corp	GALP ENERGIA SGPS SA	GALPL 1 02/15/23	EUR	1	Energy	100000	100 000
XS1374865555 corp	UNICREDIT SPA	UCGIM 2 03/04/23	EUR	2	Financial	100000	1 000
XS1551678409 corp	TELECOM ITALIA SPA	TITIM 2 1/2 07/19/23	EUR	2,5	Communications	100000	1 000
PTGGDAOE0001 corp	GALP GAS NATURAL DISTRIB	GALPNA 1 3/8 09/19/23	EUR	1,375	Utilities	100000	100 000
XS1946004451 corp	TELEFONICA EMISIONES SAU	TELEFO 1.069 02/05/24	EUR	1,069	Communications	100000	100 000
XS1471646965 corp	EDP FINANCE BV	EDPPL 1 1/8 02/12/24	EUR	1,125	Utilities	100000	1 000
XS1991397545 CORP	BANCO DE SABADELL SA	SABSM 1 3/4 05/10/24	EUR	1,75	Financial	100000	100 000
ES0313307219 CORP	BANKIA SA	BKIASM 1 06/25/24	EUR	1	Financial	100000	100 000
XS1485597329 corp	HSBC HOLDINGS PLC	HSBC 0 7/8 09/06/24	EUR	0,875	Financial	100000	1 000
XS0454773713 CORP	KONINKLIJKE KPN NV	KPN 5 5/8 09/30/24	EUR	5,625	Communications	50000	1 000
XS1720922175 CORP	BRITISH TELECOMMUNICATIO	BRITEL 1 11/21/24	EUR	1	Communications	100000	1 000
XS1550951211 CORP	TELEFONICA EMISIONES SAU	TELEFO 1.528 01/17/25	EUR	1,528	Communications	100000	100 000
XS1550951138 CORP	TELEFONICA EMISIONES SAU	TELEFO 2.318 10/17/28	EUR	2,318	Communications	100000	100 000
XS1751004232 corp	BANCO SANTANDER SA	SANTAN 1 1/8 01/17/25	EUR	1,125	Financial	100000	100 000
XS1189286286 CORP	REN FINANCE BV	RENEPL 2 1/2 02/12/25	EUR	2,5	Utilities	100000	1 000
DE000A14J587 CORP	THYSSENKRUPP AG	TKAGR 2 1/2 02/25/25	EUR	2,5	Basic Materials	1000	1 000
XS1748456974 corp	BNP PARIBAS	BNP 1 1/8 06/11/26	EUR	1,125	Financial	100000	1 000
XS1875275205 corp	ROYAL BK SCOTLND GRP PLC	RBS 2 03/04/25	EUR	2	Financial	100000	1 000
XS2080205367 CORP	ROYAL BK SCOTLND GRP PLC	RBS 0 3/4 11/15/25	EUR	0,75	Financial	100000	1 000
XS1788515606 corp	ROYAL BK SCOTLND GRP PLC	RBS 1 3/4 03/02/26	EUR	1,75	Financial	100000	1 000
XS1372839214 corp	VODAFONE GROUP PLC	VOD 2.2 08/25/26	EUR	2,2	Communications	100000	1 000
XS1652855815 corp	VODAFONE GROUP PLC	VOD 1 1/2 07/24/27	EUR	1,5	Communications	100000	1 000
XS1721422902 corp	VODAFONE GROUP PLC	VOD 2 7/8 11/20/37	EUR	2,875	Communications	100000	1 000
XS1419869885 corp	TELECOM ITALIA SPA	TITIM 3 5/8 05/25/26	EUR	3,625	Communications	100000	1 000
XS1508450688 CORP	UNICREDIT SPA	UCGIM 2 1/8 10/24/26	EUR	2,125	Financial	100000	1 000
XS1527192485 corp	HEINEKEN NV	HEIANA 1 3/8 01/29/27	EUR	1,375	Consumer, Non-cyclical	100000	1 000
XS0306646042 corp	ENEL SPA	ENELIM 5 5/8 06/21/27	EUR	5,625	Utilities	50000	1 000
XS2066706909 corp	ENEL FINANCE INTL NV	ENELIM 0 3/8 06/17/27	EUR	0,375	Utilities	100000	1 000
XS1750986744 CORP	ENEL FINANCE INTL NV	ENELIM 1 1/8 09/16/26	EUR	1,125	Utilities	100000	1 000
FR0013444684 corp	ORANGE SA	ORAFP 0 1/2 09/04/32	EUR	0,5	Communications	100000	100 000
FR0013444692 corp	ORANGE SA	ORAFP 1 3/8 09/04/49	EUR	1,375	Communications	100000	100 000
US06051GFN43 corp	BANK OF AMERICA CORP	BAC 2 1/4 04/21/20	USD	2,25	Financial	2000	1 000
US06051GEC96 CORP	BANK OF AMERICA CORP	BAC 5 5/8 07/01/20	USD	5,625	Financial	5000	5 000
US06051GEE52 CORP	BANK OF AMERICA CORP	BAC 5 7/8 01/05/21	USD	5,875	Financial	5000	5 000
US06051GEM78 CORP	BANK OF AMERICA CORP	BAC 5.7 01/24/22	USD	5,7	Financial	2000	1 000
US06051GEU94 CORP	BANK OF AMERICA CORP	BAC 3.3 01/11/23	USD	3,3	Financial	2000	1 000
US06053FAA75 CORP	BANK OF AMERICA CORP	BAC 4.1 07/24/23	USD	4,1	Financial	2000	1 000
US06051GFF19 CORP	BANK OF AMERICA CORP	BAC 4 04/01/24	USD	4	Financial	2000	1 000
US06051GFH74 CORP	BANK OF AMERICA CORP	BAC 4.2 08/26/24	USD	4,2	Financial	2000	1 000
US06051GFP90 corp	BANK OF AMERICA CORP	BAC 3.95 04/21/25	USD	3,95	Financial	2000	1 000
US037833AX89 corp	APPLE INC	AAPL 1.55 02/07/20	USD	1,55	Technology	2000	1 000
US594918BV54 corp	MICROSOFT CORP	MSFT 1.85 02/06/20	USD	1,85	Technology	2000	1 000
XS1219971931 corp	STANDARD CHARTERED PLC	STANLN 2 1/4 04/17/20	USD	2,25	Financial	200000	1 000
XS1140811750 corp	EDP FINANCE BV	EDPPL 4 1/8 01/15/20	USD	4,125	Utilities	200000	1 000
XS1014868779 corp	EDP FINANCE BV	EDPPL 5 1/4 01/14/21	USD	5,25	Utilities	200000	1 000
XS1638075488 corp	EDP FINANCE BV	EDPPL 3 5/8 07/15/24	USD	3,625	Utilities	200000	1 000
US404280AV16 corp	HSBC HOLDINGS PLC	HSBC 3.4 03/08/21	USD	3,4	Financial	200000	1 000
US404280BF56 corp	HSBC HOLDINGS PLC	HSBC 2.65 01/05/22	USD	2,65	Financial	200000	1 000
USN39427AQ76 corp	HEINEKEN NV	HEIANA 2 3/4 04/01/23	USD	2,75	Consumer, Non-cyclical	2000	1 000
USF86921CJ48 CORP	SCHNEIDER ELECTRIC SE	SUFP 2.95 09/27/22	USD	2,95	Industrial	2000	1 000
USF2893TAD84 corp	ELECTRICITE DE FRANCE SA	EDF 4.6 01/27/20	USD	4,6	Utilities	2000	1 000

| FIXED INCOME | CORPORATES & FINANCIALS - CHINA
|| INVESTMENT GRADE CHINESE BONDS

ISIN	NAME	SECURITY DES	CUR	COUPON	INDUSTRY	Min piece	Min Increment
XS1394989922 corp	SUNSHINE LIFE INSURANCE	SUNSHG 3.15 04/20/21	USD	3,15	Financial	200000	1 000
USG8201JAB73 corp	SINOPEC GRP OVERSEA 2015	SINOPE 2 1/2 04/28/20	USD	2,5	Energy	200000	1 000
XS1165659357 corp	HUARONG FINANCE II	HRINTH 4 1/2 01/16/20	USD	4,5	Financial	200000	1 000
XS1301292261 corp	CHINA DEVELOPMENT BANK	SDBC 2 1/2 10/09/20	USD	2,5	Financial	200000	1 000
XS1422299518 Corp	CHINA DEVELOPMENT BANK	SDBC 2 1/8 06/01/21	USD	2,125	Financial	200000	1 000
XS1252209322 corp	BANK OF CHINA/HONG KONG	BCHINA 2 7/8 06/30/20	USD	2,875	Financial	200000	1 000
XS1317967146 corp	HUARONG FINANCE II	HRINTH 3 3/4 11/19/20	USD	3,75	Financial	200000	1 000
XS1958532829 corp	VANKE REAL ESTATE HK	VNKRL 4.2 06/07/24	USD	4,2	Financial	200000	1 000
XS1561673804 corp	BANK OF CHINA/HONG KONG	BCHINA 2 3/8 02/14/20	USD	2,375	Financial	200000	1 000
XS1371532208 corp	BANK OF CHINA/HONG KONG	BCHINA 2 3/8 03/01/21	USD	2,375	Financial	200000	1 000
XS1394989922 corp	SUNSHINE LIFE INSURANCE	SUNSHG 3.15 04/20/21	USD	3,15	Financial	200000	1 000
USG8850LAB65 corp	THREE GORGES FIN I KY	YANTZE 2.3 06/02/21	USD	2,3	Utilities	200000	1 000
USG82016AA75 corp	SINOPEC GRP DEV 2018	SINOPE 3 3/4 09/12/23	USD	3,75	Energy	200000	1 000
US88032XAE40 corp	TENCENT HOLDINGS LTD	TENCNT 2.985 01/19/23	USD	2,985	Communications	200000	1 000
XS0912154381 corp	CITIC LTD	CITLTD 6 3/8 04/10/20	USD	6,375	Financial	200000	1 000
US12634GAA13 corp	CNOOC FINANCE 2015 AU	CNOOC 2 5/8 05/05/20	USD	2,625	Energy	200000	1 000
XS0508012092 corp	CHINA OVRSEA FIN KY II	CHIOLI 5 1/2 11/10/20	USD	5,5	Financial	100000	1 000
USG8450LAB02 corp	STATE GRID OVERSEAS INV	CHGRID 2 1/8 05/18/21	USD	2,125	Utilities	200000	1 000

| FIXED INCOME | GOVERNMENT BONDS

ISIN	NAME	SECURITY DES	CUR	COUPON	INDUSTRY	Min piece	Min Increment
 US							
ISIN	NAME	SECURITY DES	CUR	COUPON	INDUSTRY	Min piece	Min Increment
GT2 govt	US TREASURY N/B	T 1 1/8 02/28/22	USD	1,125	Government	---	---
GT5 govt	US TREASURY N/B	T 1 1/8 02/28/25	USD	1,125	Government	---	---
GT10 govt	US TREASURY N/B	T 1 1/2 02/15/30	USD	1,5	Government	---	---
 CHINA							
ISIN	NAME	SECURITY DES	CUR	COUPON	INDUSTRY	Min piece	Min Increment
GTCNY2Y Corp	CHINA GOVERNMENT BOND	CGB 2.69 11/14/21	CNY	2,69	Government	100000	10000
GTCNY5Y Corp	CHINA GOVERNMENT BOND	CGB 2.94 10/17/24	CNY	2,94	Government	100000	10000
GTCNY10Y Corp	CHINA GOVERNMENT BOND	CGB 3.13 11/21/29	CNY	3,13	Government	100000	10000
 GERMANY							
GTDEM2Y CORP	BUNDESSCHATZANWEISUNGEN	BKO 0 03/11/22	EUR	0	Government	0,01	0,01
GTDEM5Y CORP	BUNDESOBLIGATION	OBL 0 04/11/25	EUR	0	Government	0,01	0,01
GTDEM10Y CORP	BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	DBR 0 02/15/30	EUR	0	Government	0,01	0,01
 PORTUGAL							
ISIN	NAME	SECURITY DES	CUR	COUPON	INDUSTRY	Min piece	Min Increment
GTPTE2Y Corp	OBRIACOES DO TESOURO	PGB 2.2 10/17/22	EUR	2,2	Government	0,01	0,01
GTPTE5Y Corp	OBRIACOES DO TESOURO	PGB 2 7/8 10/15/25	EUR	2,875	Government	0,01	0,01
GTPTE10Y Corp	OBRIACOES DO TESOURO	PGB 0.475 10/18/30	EUR	0,475	Government	0,01	0,01
 SPAIN							
GTESP2Y Corp	BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	SPGB 0.05 10/31/21	EUR	0,05	Government	1000	1000
GTESP5Y Corp	BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	SPGB 0 1/4 07/30/24	EUR	0,25	Government	1000	1000
GTESP10Y Corp	BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	SPGB 0 1/2 04/30/30	EUR	0,5	Government	1000	1000
 ITALY							
GTITL5Y Corp	BUONI POLIENNALI DEL TES	BTPS 0.35 02/01/25	EUR	0,35	Government	1000	1000
GTITL7Y Corp	BUONI POLIENNALI DEL TES	BTPS 0.85 01/15/27	EUR	0,85	Government	1000	1000
GTITL10Y Corp	BUONI POLIENNALI DEL TES	BTPS 1.35 04/01/30	EUR	1,35	Government	1000	1000

Disclaimer:

O presente documento tem carácter meramente informativo e objetivo, destinando-se única e exclusivamente ao seu destinatário. O presente documento tem carácter reservado, encontrando-se expressamente proibida a sua difusão ou divulgação. Neste contexto, o Bison Bank S.A. declina qualquer responsabilidade pelo uso indevido ou abusivo da informação contida neste documento. Por outro lado, qualquer dado constante deste documento é meramente indicativo, podendo sofrer ajustamentos em função das alterações de mercado que, em cada momento, se venham a verificar. A informação contida neste documento tem carácter meramente informativo não tendo por finalidade sugerir e/ou orientar os seus destinatários quanto aos investimentos e desinvestimentos a efetuar, pelo que não pode, nem deve, ser entendida como uma sugestão ou recomendação em matéria de investimento, designadamente de aquisição e/ou de alienação de quaisquer valores mobiliários ou instrumentos financeiros mencionados no presente documento ou de realização de outro tipo de operações sobre os mesmos. As informações aqui contidas não se destinam, não pretendem ser, nem poderão, em caso algum, ser configuradas como consultoria para investimento, porquanto as mesmas não têm em atenção quaisquer características individuais, tais como conhecimento, experiência, objetivos de investimento e perfil financeiro de uma pessoa ou entidade em concreto. Assim sendo, a informação contida neste documento não pode, nem deve desencadear ou justificar qualquer ato ou omissão por parte dos seus destinatários, nem sustentar qualquer operação, transação, contrato ou compromisso, nem ainda substituir qualquer julgamento próprio dos mesmos, os quais serão sempre inteiramente responsáveis pelos seus atos e omissões. O presente documento foi elaborado com base em informação pública, mas não tendo sido objeto de qualquer tipo análise e/ou validação independente (designadamente pela CMVM ou auditores externos). Para que não subsistam quaisquer dúvidas, Bison Bank S.A. não assume qualquer responsabilidade por quaisquer decisões de investimento tomadas com base no presente documento.