

**CRÉDITO AGRÍCOLA VIDA - COMPANHIA DE SEGUROS, S.A.**  
R. Castilho, 233-7º 1099-004 Lisboa  
M.C.R.C. e Pessoa Colectiva N.º 504405489  
**Fundo de Pensões Aberto CA Reforma Mais**

**31 de Dezembro de 2019**

Valor da Unidade de Participação: 7,7584  
N.º de Unidades de Participação: 1.781.604,79245

**Composição da Carteira em 31 de Dezembro de 2019**

| Designação   | Quantidade  | Moeda | Cotação/<br>Preço Unit.<br>em Euros | VALOR         | Juros<br>Decorridos<br>(em Euros) | Montante Global<br>(em Euros) |
|--|-------------|-------|-------------------------------------|---------------|-----------------------------------|-------------------------------|
| 1 VALORES MOBILIÁRIOS COTADOS  | 7266582     |       | 0                                   | 10.190.870,80 | 28.630,02                         | 10.219.500,82                 |
| 1.1 Mercado de cotações oficiais de bolsa de valores portuguesa e outros mercado | 1370000     |       | 0                                   | 1.547.890,30  | 13.907,65                         | 1.561.797,95                  |
| 1.1.1 Títulos de dívida pública  | 1370000     |       | 0                                   | 1.547.890,30  | 13.907,65                         | 1.561.797,95                  |
| 1.1.1 AZORES 1.006% 15/06/29   | 100000      | EUR   | 100,992                             | 100.992,00    | 442,53                            | 101.434,53                    |
| 1.1.1 PGB 1.95% 15/06/29   | 1270000     | EUR   | 113,929                             | 1.446.898,30  | 13.465,12                         | 1.460.363,42                  |
| 1.2 Mercado de cotações oficiais de bolsa valores de outros Estados-membro da Un | 5896582     |       | 0                                   | 8.642.980,50  | 14.722,37                         | 8.657.702,87                  |
| 1.2.1 Títulos de dívida pública  | 2862000     |       | 0                                   | 2.944.957,12  | 10.867,53                         | 2.955.824,65                  |
| 1.2.1 BTPS 1.35% 01/04/30  | 956000      | EUR   | 99,46                               | 950.837,60    | 3.208,87                          | 954.046,47                    |
| 1.2.1 DBR 0% 15/08/50  | 207000      | EUR   | 89,874                              | 186.039,18    | 0,00                              | 186.039,18                    |
| 1.2.1 PGB Float 02/08/22   | 184000      | EUR   | 104,08                              | 191.507,20    | 955,46                            | 192.462,66                    |
| 1.2.1 PGB Float 12/04/22   | 566000      | EUR   | 104,3                               | 590.338,00    | 1.918,11                          | 592.256,11                    |
| 1.2.1 PGB Float 12/08/21   | 131000      | EUR   | 103,35                              | 135.388,50    | 1.051,82                          | 136.440,32                    |
| 1.2.1 PGB Float 19/05/21   | 10000       | EUR   | 103                                 | 10.300,00     | 25,67                             | 10.325,67                     |
| 1.2.1 PGB Float 30/11/21   | 223000      | EUR   | 103,8                               | 231.474,00    | 384,06                            | 231.858,06                    |
| 1.2.1 PGB Floater 05/12/22   | 176000      | EUR   | 103,09                              | 181.438,40    | 139,82                            | 181.578,22                    |
| 1.2.1 SPGB 1.85% 30/07/35  | 409000      | EUR   | 114,336                             | 467.634,24    | 3.183,72                          | 470.817,96                    |
| 1.2.3 Obrigações diversas  | 2722000     |       | 0                                   | 2.736.424,10  | 3.854,84                          | 2.740.278,94                  |
| 1.2.3 ACAFP 4.5% 29/09/21  | 100000      | EUR   | 107,71                              | 107.710,00    | 24,59                             | 107.734,59                    |
| 1.2.3 BACR 0.75% 09/06/25-24   | 150000      | EUR   | 100,076                             | 150.114,00    | 67,62                             | 150.181,62                    |
| 1.2.3 BACR Float 26/04/21  | 150000      | EUR   | 99,783                              | 149.674,50    | 27,92                             | 149.702,42                    |
| 1.2.3 BACRED Float 18/05/22  | 100000      | EUR   | 100,32                              | 100.320,00    | 47,42                             | 100.367,42                    |
| 1.2.3 BAYNGR Float 26/06/22  | 100000      | EUR   | 100,255                             | 100.255,00    | 1,69                              | 100.256,69                    |
| 1.2.3 BBVASM 0.375% 15/11/26   | 100000      | EUR   | 99,221                              | 99.221,00     | 47,13                             | 99.268,13                     |
| 1.2.3 BNP 0.5% 04/06/26-25   | 100000      | EUR   | 100,236                             | 100.236,00    | 36,89                             | 100.272,89                    |
| 1.2.3 CONGR 0% 12/09/23  | 100000      | EUR   | 99,134                              | 99.134,00     | 0,00                              | 99.134,00                     |
| 1.2.3 CS Float 20/12/22  | 100000      | EUR   | 101,074                             | 101.074,00    | 34,44                             | 101.108,44                    |
| 1.2.3 DE Float 03/10/22  | 100000      | EUR   | 100,053                             | 100.053,00    | 0,00                              | 100.053,00                    |
| 1.2.3 DECFP Float 24/10/20   | 100000      | EUR   | 100,015                             | 100.015,00    | 0,00                              | 100.015,00                    |
| 1.2.3 EDPLL 0% 12/11/23  | 100000      | EUR   | 96,64                               | 96.640,00     | 0,00                              | 96.640,00                     |
| 1.2.3 EOANGR 0% 29/09/22   | 150000      | EUR   | 99,761                              | 149.641,50    | 0,00                              | 149.641,50                    |
| 1.2.3 FCABNK Float 16/04/21  | 100000      | EUR   | 99,7905                             | 99.790,50     | 70,51                             | 99.861,01                     |
| 1.2.3 HAR 2% 27/05/22  | 100000      | EUR   | 104,036                             | 104.036,00    | 1.189,04                          | 105.225,04                    |
| 1.2.3 HSBC Float 05/10/23-22   | 100000      | EUR   | 99,97                               | 99.970,00     | 18,12                             | 99.988,12                     |
| 1.2.3 INTNED 0.1% 03/09/25-24  | 100000      | EUR   | 98,473                              | 98.473,00     | 32,51                             | 98.505,51                     |
| 1.2.3 ISPIM 1% 19/11/26  | 100000      | EUR   | 99,659                              | 99.659,00     | 114,75                            | 99.773,75                     |
| 1.2.3 ISPIM Float 28/02/21   | 90000       | EUR   | 100,483                             | 90.434,70     | 55,08                             | 90.489,78                     |
| 1.2.3 Lloyds Float 21/06/24  | 100000      | EUR   | 100,785                             | 100.785,00    | 10,61                             | 100.795,61                    |
| 1.2.3 NDAQ 1.75% 19/05/23  | 100000      | EUR   | 104,615                             | 104.615,00    | 1.080,60                          | 105.695,60                    |
| 1.2.3 RABOBK Float 27/04/21  | 32000       | EUR   | 103,895                             | 33.246,40     | 179,20                            | 33.425,60                     |
| 1.2.3 RBS 0.75% 15/11/25-24  | 100000      | EUR   | 99,937                              | 99.937,00     | 94,26                             | 100.031,26                    |
| 1.2.3 RENAUL 0.75% 10/04/23  | 100000      | EUR   | 100,559                             | 100.559,00    | 543,03                            | 101.102,03                    |
| 1.2.3 UCGIM 2.30/06/23   | 150000      | EUR   | 99,119                              | 148.678,50    | 1,26                              | 148.679,76                    |
| 1.2.3 VW Float 01/08/22  | 100000      | EUR   | 102,152                             | 102.152,00    | 178,17                            | 102.330,17                    |
| 1.2.5 Títulos de participação  | 575         |       | 0                                   | 58.673,00     | 0,00                              | 58.673,00                     |
| 1.2.5 Ishares JPM USD EM Bond UCITS ETF D  | 575         | EUR   | 102,04                              | 58.673,00     | 0,00                              | 58.673,00                     |
| 1.2.6 Unidades de participação de fundos de investimento fechados                | 312007      |       | 0                                   | 2.902.926,28  | 0,00                              | 2.902.926,28                  |
| 1.2.6 ComStage ETF PSI 20  | 217828      | EUR   | 5,93                                | 1.291.720,04  | 0,00                              | 1.291.720,04                  |
| 1.2.6 Ishares Euro Stoxx 50 UCITS ETF  | 11939       | EUR   | 37,82                               | 451.532,98    | 0,00                              | 451.532,98                    |
| 1.2.6 Ishares Stoxx Europe 600 Telecoms UCITS ETF (DE)                           | 18000       | EUR   | 22,32                               | 401.760,00    | 0,00                              | 401.760,00                    |
| 1.2.6 Lyxor ETF Euro Stoxx 50  | 3830        | EUR   | 36,28                               | 138.952,40    | 0,00                              | 138.952,40                    |
| 1.2.6 UBS ETF-Btk Barclays US 10+Y Treasury Bond EUR                             | 60410       | EUR   | 10,246                              | 618.960,86    | 0,00                              | 618.960,86                    |
| 3 UNIDADES DE PARTICIPAÇÃO DE INSTITUIÇÕES DE INVESTIMENTO COLECTIVO             | 88796,47265 |       | 0                                   | 2.790.144,30  | 0,00                              | 2.790.144,30                  |
| 3.1 Fundos harmonizados  | 88796,47265 |       | 0                                   | 2.790.144,30  | 0,00                              | 2.790.144,30                  |
| 3.1 Allianz Global Equity-IT   | 9699,321    | EUR   | 21,47                               | 208.244,42    | 0,00                              | 208.244,42                    |
| 3.1 Allianz RCM Global Agricultural Trend  | 555,96      | EUR   | 126,46                              | 70.306,70     | 0,00                              | 70.306,70                     |
| 3.1 BNY Mellon Global Funds-Emerg Mkts Debt AE                                   | 28775,551   | EUR   | 2,1429                              | 61.663,13     | 0,00                              | 61.663,13                     |
| 3.1 Candriam Equities L Europe OPT5  | 1667,45     | EUR   | 196,13                              | 327.036,97    | 0,00                              | 327.036,97                    |
| 3.1 DNCA Invest Miuri  | 407,1922    | EUR   | 116,85                              | 47.580,41     | 0,00                              | 47.580,41                     |
| 3.1 Fidelity Funds-European Dynamic Growth Fund-Y ACC                            | 10356,2     | EUR   | 26,67                               | 276.199,85    | 0,00                              | 276.199,85                    |
| 3.1 Fidelity Funds-World Fund A  | 8765,45     | EUR   | 26,92                               | 235.965,91    | 0,00                              | 235.965,91                    |
| 3.1 IMGA European Equities - Fundo de Investimento Aberto de Ações               | 11583,9585  | EUR   | 14,9854                             | 173.590,25    | 0,00                              | 173.590,25                    |
| 3.1 Invesco Global Targeted Returns Eur  | 2047,59     | EUR   | 10,9892                             | 22.501,38     | 0,00                              | 22.501,38                     |
| 3.1 JPMorgan Funds-Europe Strategic Growth -A-A                                  | 9275,58     | EUR   | 32,86                               | 304.795,56    | 0,00                              | 304.795,56                    |
| 3.1 LM-WA Macro Oppport BD   | 450,572     | EUR   | 128,75001                           | 58.011,15     | 0,00                              | 58.011,15                     |
| 3.1 Legg Mason AF - EnTrustPermal Alternative Inc Strategy                       | 981,643     | EUR   | 100,14                              | 98.301,73     | 0,00                              | 98.301,73                     |
| 3.1 Natix AM FDS-Seecond MINV-IA   | 12,1121     | EUR   | 22056,1604                          | 267.146,42    | 0,00                              | 267.146,42                    |
| 3.1 Nordea 1 SICAV-Emerg Mkts Bond Fund  | 417,457     | EUR   | 141,03                              | 58.873,96     | 0,00                              | 58.873,96                     |
| 3.1 Nordea 1 SICAV-Flexible Fixed Income Fund                                    | 249,468     | EUR   | 113,52001                           | 28.319,61     | 0,00                              | 28.319,61                     |
| 3.1 Pictet - Europe Index-PC   | 0,14824     | EUR   | 212,62817                           | 31,52         | 0,00                              | 31,52                         |
| 3.1 Pictet - Global Megatrend Selection-I  | 704,85264   | EUR   | 301,18                              | 212.287,52    | 0,00                              | 212.287,52                    |
| 3.1 Pictet Multi Asset Global Opportunities                                      | 233,82697   | EUR   | 128,31001                           | 30.002,34     | 0,00                              | 30.002,34                     |
| 3.1 Schroder Int. Selection Fund - Eur   | 2612,14     | EUR   | 118,4031                            | 309.285,47    | 0,00                              | 309.285,47                    |
| 4 IMOBILIÁRIO  | 3492        |       | 0                                   | 61.518,91     | 0,00                              | 61.518,91                     |
| 4.2 Unidades de participação de fundos de investimento imobiliário               | 3492        |       | 0                                   | 61.518,91     | 0,00                              | 61.518,91                     |
| 4.2 CA Património Crescente  | 3492        | EUR   | 17,6171                             | 61.518,91     | 0,00                              | 61.518,91                     |
| 5 LIQUIDEZ   | 0           |       | 0                                   | 751.245,45    | 0,00                              | 751.245,45                    |
| 5.1 À vista  | 0           |       | 0                                   | 932.566,93    | 0,00                              | 932.566,93                    |
| 5.1.2 Depósitos à ordem  | 0           |       | 0                                   | 932.566,93    | 0,00                              | 932.566,93                    |
| 5.1.2 EUR - BEST   | 0           | EUR   | 0                                   | 40.532,12     | 0,00                              | 40.532,12                     |
| 5.1.2 EUR - CCCAM  | 0           | EUR   | 0                                   | 754.994,52    | 0,00                              | 754.994,52                    |
| 5.1.2 EUR - FUTUROS - ALTURA   | 0           | EUR   | 0                                   | 95.432,10     | 0,00                              | 95.432,10                     |
| 5.1.2 EUR - FUTUROS - CMG ALTURA   | 0           | EUR   | 0                                   | 41.608,19     | 0,00                              | 41.608,19                     |
| 5.3 Devedores e Credores   | 0           |       | 0                                   | -181.321,48   | 0,00                              | -181.321,48                   |
| 5.3.1 Operações a Liquidar   | 0           |       | 0                                   | -139.816,85   | 0,00                              | -139.816,85                   |

**CRÉDITO AGRÍCOLA VIDA - COMPANHIA DE SEGUROS, S.A.**

R. Castilho, 233 - 7º 1099-004 Lisboa

M.C.R.C. e Pessoa Colectiva Nº 504405489

**Fundo de Pensões Aberto CA Reforma Mais****31 de Dezembro de 2019**

Valor da Unidade de Participação: 7,7584

Nº de Unidades de Participação: 1.781.604,79245

**Composição da Carteira em 31 de Dezembro de 2019**

| Designação |   | Quantidade | Moeda | Cotação/<br>Preço Unit.<br>em Euros | VALOR       | Juros<br>Decorridos<br>(em Euros) | Montante Global<br>(em Euros) |
|------------|---|------------|-------|-------------------------------------|-------------|-----------------------------------|-------------------------------|
| 5.3.1      | Diferimento do Juro das OPLs              | 0          | EUR   | 0                                   | -0,02       | 0,00                              | -0,02                         |
| 5.3.1      | OPL - Unid. Participação - Compra (Bolsa) | 0          | EUR   | 0                                   | -139.816,83 | 0,00                              | -139.816,83                   |
| 5.3.2      | Impostos                                  | 0          |       | 0                                   | 2.584,40    | 0,00                              | 2.584,40                      |
| 5.3.2      | FP - IRS - Cat E                          | 0          | EUR   | 0                                   | -144,81     | 0,00                              | -144,81                       |
| 5.3.2      | Imposto a recuperar - Portugal            | 0          | EUR   | 0                                   | 4.492,66    | 0,00                              | 4.492,66                      |