

ALLIANZ, Sociedade Gestora de Fundos de Pensões, S.A.  
Matriculada na Conservatória do Registo Comercial de Lisboa sob o nº 501 914 080  
Sede na Rua Andrade Corvo, 19 em Lisboa  
Capital Social de € 1.000.000

## FUNDO DE PENSÕES ABERTO REFORMA MAIS

31 DE DEZEMBRO DE 2020

	VALOR
<b>COMPOSIÇÃO DISCRIMINADA DA CARTEIRA DE APLICAÇÕES</b>	
<b><i>OBRIGAÇÕES DA DÍVIDA PÚBLICA PORTUGUESAS</i></b>	<b>119 407,90</b>
OBRIGAÇÕES TESOURO PORTUGAL 2,875% 21.07.2026	119 407,90
<b><i>OBRIGAÇÕES DA DÍVIDA PÚBLICA ESTRANGEIRAS</i></b>	<b>757 825,22</b>
BELGIUM KINGDOM 2,25% 22/06/2023	81 397,92
BELGIUM KINGDOM 0,8% 22/06/2025	74 990,88
BONOS Y OBLIG DEL ESTADO 1,45% 31/10/2027	190 225,46
EUROPEAN INVESTMENT BANK 2,75% 15/09/2025	58 470,58
FRANCE GOVT OF 3,25% 25/10/2021	82 986,86
FRANCE GOVT OF 3,5% 25/04/2026	93 613,70
NETHERLANDS GOVERNMENT 1,75% 15/07/2023	80 326,71
NETHERLANDS GOVERNMENT 3,75% 15/01/2023	95 813,11
<b><i>OBRIGAÇÕES DIVERSAS ESTRANGEIRAS</i></b>	<b>1 160 450,68</b>
SNAM SPA 1,25% 25/01/2025	107 048,62
BARCLAYS BANK 2,25% 10/06/2024	109 438,53
BMW 0,875% 03/04/2025	52 429,53
BMW 2,625% 17/01/2024	110 867,07
ENEL SPA 5,25% 20/05/2024	60 767,15
KPN 5,625% 30/09/2024	60 032,40
NESTLE 1,50% 01/04/30	80 397,82
CREDIT AGRICOLE 0,875% 19/01/2022	102 218,58
CREDIT AGRICOLE 0,125% 09/12/2027	99 752,53
ELECTRICITE DE FRANCE 2,75% 10/03/2023	108 486,14
REPSOL INTL FINANCE 3,625% 07/10/2021	103 795,18
SUEZ ENVIRONNEMENT 5,50% 22/07/2024	61 262,55
TELEFONICA EMISIONES SAL 3,961% 26/03/2021	103 954,58
<b><i>AÇÕES NACIONAIS</i></b>	<b>29 090,15</b>
ENERGIAS DE PORTUGAL, SA	29 090,15
<b><i>UNIDADES DE PARTICIPAÇÃO</i></b>	<b>149 246,76</b>
DB X-TRACKERS DAX	149 246,76
<b><i>LIQUIDEZ</i></b>	<b>107 169,42</b>
DEPÓSITOS À ORDEM	107 169,42
<b><i>OUTROS VALORES A REGULARIZAR</i></b>	<b>(3 921,47)</b>
VALORES PASSIVOS	(3 921,47)
<b>VALOR LIQUIDO GLOBAL DO FUNDO</b>	<b>2 319 268,66</b>
<b>NÚMERO DE UNIDADES DE PARTICIPAÇÃO EM CIRCULAÇÃO</b>	<b>281 172,72820</b>
<b>VALOR DA UNIDADE DE PARTICIPAÇÃO</b>	<b>8,24855</b>