

Entidade Gestora: BBVA Fundos - SGFP, SA  
 Sede: AV. DA LIBERDADE, NR. 222, 1250-148, LISBOA  
 Fundo: F.PENSOES BBVA PME  
 Data: 2020-03-31

| Designação                                  | Quantidade   | Cotação   | Cotação (EUR) | Montante Juros (EUR) | Montante Global (EUR) |
|---|--------------|-----------|---------------|----------------------|-----------------------|
| <b>PARTE I - VALORES PATRIMONIAIS</b>       |              |           |               |                      |                       |
| 1. Valores Mobiliários Cotados              |              |           |               |                      |                       |
| 1.2. Mercado de Cot.Oficiais de Bolsa V.UE  |              |           |               |                      |                       |
| 1.2.1. Títulos de Dívida Pública            |              |           |               |                      |                       |
| BTPS 3.75% 01092024                         | 20.00        | 1 123.90  | 1 123.90      | 63.18                | 22 541.18             |
| SPGB 1.6% 2025                              | 68.00        | 1 067.50  | 1 067.50      | 1 001.79             | 73 591.79             |
| DBR 0.5% 15022025                           | 1 200 000.00 | 0.01      | 0.01          | 7.54                 | 12 703.18             |
| FRTR 2.5% 25102020                          | 108 000.00   | 1.02      | 1.02          | 1 172.95             | 110 958.19            |
| BTPS 2.5% 01122024                          | 22.00        | 1 071.54  | 1 071.54      |                      | 23 573.88             |
| BTPS 2% 01122025                            | 5.00         | 1 052.56  | 1 052.56      | 33.33                | 5 296.13              |
| BTPS 1.45% 15092022                         | 34.00        | 1 022.43  | 1 022.43      | 22.77                | 34 785.39             |
| BGB 0.2% 22102023                           | 1 390 700.00 | 0.01      | 0.01          | 12.31                | 14 196.06             |
| SPGB 1.3% 31102026                          | 48.00        | 1 057.05  | 1 057.05      | 260.85               | 50 999.25             |
| SPGB 1.5% 30042027                          | 5.00         | 1 062.52  | 1 062.52      | 69.06                | 5 381.66              |
| BTPS 2.45 01102023                          | 64.00        | 1 061.06  | 1 061.06      | 784.00               | 68 691.84             |
| IRISH 1.5% 15052050                         | 974 700.00   | 0.01      | 0.01          | 128.23               | 11 576.37             |
| SPGB 0.6% 311029                            |              |           |               | 70.23                | 70.23                 |
| BTPS 2.5% 15112025                          | 106.00       | 1 079.55  | 1 079.55      | 1 004.67             | 115 436.97            |
| RAGB 0 15072024                             | 41.00        | 1 015.11  | 1 015.11      |                      | 41 619.51             |
| BTPS 2.1% 15072026                          | 31.00        | 1 057.70  | 1 057.70      | 137.71               | 32 926.41             |
| SGLT LET 0 11092020                         | 73.00        | 1 000.86  | 1 000.86      |                      | 73 062.78             |
| BKO 0 11092020                              | 6 000 000.00 | 0.01      | 0.01          |                      | 60 161.40             |
| SGLT LET 0 14082020                         |              |           |               |                      |                       |
| FRTR 3.5% 25042026                          | 46 000.00    | 1.23      | 1.23          | 1 504.43             | 58 041.65             |
| BGB 0.1% 22062030                           | 1 262 200.00 | 0.01      | 0.01          | 6.56                 | 12 660.62             |
| RFGB 0.125 15042036                         | 23.00        | 984.40    | 984.40        | 3.93                 | 22 645.13             |
| BTPS 1.45% 01032036                         |              |           |               | 32.46                | 32.46                 |
| FRTR 0 25022023                             | 80 000.00    | 1.01      | 1.01          |                      | 81 144.00             |
| ICTZ LET 0 29112021                         | 71.00        | 992.77    | 992.77        |                      | 70 486.67             |
| BTPS 0.05 15012023                          | 71.00        | 986.20    | 986.20        | 7.51                 | 70 027.71             |
| SPGB 0.8 30072027                           | 43.00        | 1 019.47  | 1 019.47      | 0.94                 | 43 838.15             |
| SPGB 0 31012025                             | 50.00        | 987.85    | 987.85        |                      | 49 392.50             |
| BGB 0 22102027                              | 2 971 200.00 | 0.01      | 0.01          |                      | 29 741.12             |
| Sub-total:                                  |              |           |               |                      | 1 195 582.23          |
| 1.2.2. Outros Fundos Públicos e Equiparados |              |           |               |                      |                       |
| EFSF 1.75% 29102020                         | 12.00        | 1 010.44  | 1 010.44      | 88.93                | 12 214.21             |
| ESM 0.125 22042024                          | 2 100 000.00 | 0.01      | 0.01          | 24.74                | 21 318.74             |
| EIB 0.05% 16012030                          | 33.00        | 1 001.50  | 1 001.50      | 3.43                 | 33 052.93             |
| KFW 0 31032027                              | 38.00        | 1 007.00  | 1 007.00      |                      | 38 266.00             |
| EIB 0 25032025                              | 17.00        | 1 009.77  | 1 009.77      |                      | 17 166.09             |
| Sub-total:                                  |              |           |               |                      | 122 017.97            |
| Sub-total:                                  |              |           |               |                      | 1 317 600.20          |
| 1.3. Mercado Cot.Oficiais de Bolsa V.Não UE |              |           |               |                      |                       |
| 1.3.1. Títulos de Dívida Pública            |              |           |               |                      |                       |
| T 1.625 15112022                            | 944.00       | 103.50    | 94.47         | 530.82               | 89 709.36             |
| T 2.25 30042021                             | 949.00       | 102.19    | 93.27         | 819.19               | 89 333.19             |
| T 1.75 15052022                             | 946.00       | 103.13    | 94.13         | 572.87               | 89 620.86             |
| T 2.5 31012021                              | 957.00       | 101.89    | 93.00         | 365.96               | 89 366.78             |
| Sub-total:                                  |              |           |               |                      | 358 030.19            |
| Sub-total:                                  |              |           |               |                      | 1 675 630.39          |
| 3. Unidades Particip. Inst.Invest.Colectivo |              |           |               |                      |                       |
| 3.1. Fundos Harmonizados                    |              |           |               |                      |                       |
| AMUNDI 6 M-I                                | 5.00         | 22 121.66 | 22 121.66     |                      | 110 608.30            |
| ISHARES MSCI EUROPE                         | 9 623.00     | 19.97     | 19.97         |                      | 192 123.20            |
| DBX MSCI EUROPE                             | 3 862.00     | 48.66     | 48.66         |                      | 187 924.92            |
| LYXOR UCITS ETF S&P                         | 2 949.00     | 27.05     | 24.69         |                      | 72 796.37             |
| VANGUARD S&P 500 UCI                        | 794.00       | 50.03     | 45.67         |                      | 36 259.41             |
| ISHARES CORE S&P 500                        | 151.00       | 263.95    | 240.92        |                      | 36 378.65             |
| DBX S&P 500 ACC                             | 1 620.00     | 49.04     | 44.76         |                      | 72 512.60             |
| AMUNDI ETF MSCI EURO                        | 1 043.00     | 190.42    | 190.42        |                      | 198 607.12            |

Entidade Gestora: BBVA Fundos - SGFP, SA  
 Sede: AV. DA LIBERDADE, NR. 222, 1250-148, LISBOA  
 Fundo: F.PENSOES BBVA PME  
 Data: 2020-03-31

| Designação                                   | Quantidade | Cotação | Cotação (EUR) | Montante Juros (EUR) | Montante Global (EUR) |
|--|------------|---------|---------------|----------------------|-----------------------|
| AMUNDI S&P500 UCITS                          | 1 639.00   | 48.46   | 44.23         |                      | 72 490.74             |
| X MSCI EMERGING MARK                         | 163.00     | 36.67   | 36.67         |                      | 5 977.21              |
| BNP INSTICASH-EUR-1D                         | 1 202.00   | 100.00  | 100.00        |                      | 120 199.64            |
| AMUNDI EMER MKT BD                           | 36.07      | 826.33  | 826.33        |                      | 29 801.59             |
| X WORLD SWAP EUR                             | 374.00     | 20.20   | 20.20         |                      | 7 554.80              |
| GS EMRG MKT CORP BD                          | 174.00     | 92.93   | 92.93         |                      | 16 169.82             |
| X EUR CORPORATE BOND                         | 664.00     | 150.54  | 150.54        |                      | 99 958.56             |
| ISHARES CORE EUR COR                         | 67 133.00  | 4.96    | 4.96          |                      | 333 013.25            |
| STT-EURO CORP BOND I                         | 6 220.00   | 14.33   | 14.33         |                      | 89 135.71             |
| Sub-total:                                   |            |         |               |                      | 1 681 511.89          |
| 5. Liquidez                                  |            |         |               |                      |                       |
| 5.1. A Vista                                 |            |         |               |                      |                       |
| 5.1.2. Depósitos à Ordem                     |            |         |               |                      |                       |
| Depositos a Ordem                            |            |         |               |                      | 121 532.71            |
| Sub-total:                                   |            |         |               |                      | 121 532.71            |
| 5.2. A Prazo                                 |            |         |               |                      |                       |
| 5.2.1. Depósitos e Outros Equipados          |            |         |               |                      |                       |
| Outros                                       |            |         |               |                      | 4 501.34              |
| Sub-total:                                   |            |         |               |                      | 4 501.34              |
| Sub-total:                                   |            |         |               |                      | 126 034.05            |
| <b>PARTE II - VALORES EXTRA-PATRIMONIAIS</b> |            |         |               |                      |                       |
| 7. Operações com produtos derivados          |            |         |               |                      |                       |
| 7.1. Em Mercado Regulamentado                |            |         |               |                      |                       |
| 7.1.1. Futuros                               |            |         |               |                      |                       |
| JUN20 IMM EMINI EURO                         | 8.00       |         |               |                      |                       |
| STOXX EUROPE600 0620                         | 1.00       |         |               |                      |                       |
| S&P500 EMINI JUN20                           | 2.00       |         |               |                      |                       |

TOTAL DOS VALORES EM CARTEIRA 3 483 176.33

Unidades de Participação em circulação: 559 028.04  
 Valor Unitário de Unidades de Participação: 6.2308

Entidade Gestora: BBVA Fundos - SGFP, SA  
 Sede: AV. DA LIBERDADE, NR. 222, 1250-148, LISBOA  
 Fundo: F.PENSOES BBVA PME  
 Data: 2019-12-31

| Designação                                  | Quantidade    | Cotação   | Cotação (EUR) | Montante Juros (EUR) | Montante Global (EUR) |
|---|---------------|-----------|---------------|----------------------|-----------------------|
| <b>SEM CLASSIFICAÇÃO</b>                    |               |           |               |                      |                       |
| SGLT LET 0 17042020                         | 56.00         | 1 001.47  | 1 001.47      |                      | 56 082.32             |
| <b>PARTE I - VALORES PATRIMONIAIS</b>       |               |           |               |                      |                       |
| 1. Valores Mobiliários Cotados              |               |           |               |                      |                       |
| 1.2. Mercado de Cot.Oficiais de Bolsa V.U.E |               |           |               |                      |                       |
| 1.2.1. Títulos de Dívida Pública            |               |           |               |                      |                       |
| BTPS 3.75% 01092024                         | 20.00         | 1 145.19  | 1 145.19      | 249.31               | 23 153.11             |
| SPGB 1.6% 2025                              | 74.00         | 1 085.00  | 1 085.00      | 792.57               | 81 082.57             |
| DBR 0.5% 15022025                           | 1 300 000.00  | 0.01      | 0.01          | 56.81                | 13 711.36             |
| FRTR 2.5% 25102020                          | 118 000.00    | 1.03      | 1.03          | 540.03               | 121 527.79            |
| BTPS 2% 01122025                            | 5.00          | 1 069.15  | 1 069.15      | 8.20                 | 5 353.96              |
| BTPS 1.45% 15092022                         | 33.00         | 1 035.11  | 1 035.11      | 140.66               | 34 299.29             |
| BGB 0.2% 22102023                           | 1 490 700.00  | 0.01      | 0.01          | 5.70                 | 15 275.54             |
| FRTRR 0 25/05/2020                          | 79 000.00     | 1.00      | 1.00          |                      | 79 167.48             |
| RFGB 0 15092023                             | 11.00         | 1 017.16  | 1 017.16      |                      | 11 188.76             |
| SPGB 1.5% 30042027                          | 18.00         | 1 092.06  | 1 092.06      | 180.74               | 19 837.82             |
| SPGB 2.7% 31102048                          | 11.00         | 1 327.03  | 1 327.03      | 49.50                | 14 646.83             |
| SPBG 1.4% 30072028                          | 29.00         | 1 087.59  | 1 087.59      | 170.83               | 31 710.94             |
| BTPS 2.45 01102023                          | 70.00         | 1 076.63  | 1 076.63      | 426.41               | 75 790.51             |
| BTPS 3.85 01092049                          | 7.00          | 1 291.09  | 1 291.09      | 89.59                | 9 127.24              |
| RFGB 0.5% 15092029                          | 12.00         | 1 043.72  | 1 043.72      | 17.54                | 12 542.18             |
| IRISH 1.5% 15052050                         | 974 700.00    | 0.01      | 0.01          | 91.48                | 11 199.70             |
| SGLT LET 0 080520                           | 56.00         | 1 001.82  | 1 001.82      |                      | 56 101.92             |
| SGLT LET 0 120620                           | 56.00         | 1 001.88  | 1 001.88      |                      | 56 105.28             |
| BTPS 2.5% 15112025                          | 81.00         | 1 095.86  | 1 095.86      | 255.91               | 89 020.57             |
| RAGB 0 15072024                             | 44.00         | 1 016.80  | 1 016.80      |                      | 44 739.20             |
| SGLT LET 0 120720                           | 55.00         | 1 002.35  | 1 002.35      |                      | 55 129.25             |
| BGB 1.7% 22062050                           | 1 400 000.00  | 0.01      | 0.01          | 124.85               | 16 973.15             |
| SGLT LET 0 14022020                         | 56.00         | 1 000.74  | 1 000.74      |                      | 56 041.44             |
| BTPS 2.1% 15072026                          | 31.00         | 1 073.00  | 1 073.00      | 298.96               | 33 561.96             |
| RFGB 0 15092024                             | 56.00         | 1 016.77  | 1 016.77      |                      | 56 939.30             |
| SGLT LET 0 06032020                         | 73.00         | 1 001.01  | 1 001.01      |                      | 73 073.73             |
| SGLT LET 0 11092020                         | 73.00         | 1 003.17  | 1 003.17      |                      | 73 231.41             |
| BKO 0 11092020                              | 18 600 000.00 | 0.01      | 0.01          |                      | 186 890.94            |
| BTPS 1.75 01072024                          | 52.00         | 1 052.56  | 1 052.56      | 452.53               | 55 185.81             |
| DBR 0 20290815                              | 2 700 000.00  | 0.01      | 0.01          |                      | 27 507.87             |
| SPGB 1.85% 30072035                         | 20.00         | 1 142.23  | 1 142.23      | 155.68               | 23 000.28             |
| SGLT LET 0 14082020                         | 73.00         | 1 002.91  | 1 002.91      |                      | 73 212.43             |
| Sub-total:                                  |               |           |               |                      | 1 536 329.62          |
| 1.2.2. Outros Fundos Públicos e Equiparados |               |           |               |                      |                       |
| EFSF 1.75% 29102020                         | 12.00         | 1 018.10  | 1 018.10      | 36.15                | 12 253.35             |
| KFW 0.625% 07012028                         | 19.00         | 1 051.25  | 1 051.25      | 116.47               | 20 090.22             |
| ESM 0.125 22042024                          | 2 000 000.00  | 0.01      | 0.01          | 17.28                | 20 331.28             |
| KFW 0.01 05052027                           | 39.00         | 1 005.30  | 1 005.30      | 2.38                 | 39 209.08             |
| EFSF 0 17072023                             | 43.00         | 1 011.00  | 1 011.00      |                      | 43 473.00             |
| Sub-total:                                  |               |           |               |                      | 135 356.93            |
| Sub-total:                                  |               |           |               |                      | 1 671 686.55          |
| 3. Unidades Particip. Inst.Invest.Colectivo |               |           |               |                      |                       |
| 3.1. Fundos Harmonizados                    |               |           |               |                      |                       |
| LYXOR ETF EUR CORP B                        | 1 594.00      | 153.95    | 153.95        |                      | 245 391.52            |
| ISHARES BG EURO CORP                        | 2 219.00      | 134.15    | 134.15        |                      | 297 678.85            |
| AMUNDI 6 M-I                                | 5.00          | 22 489.64 | 22 489.64     |                      | 112 448.20            |
| ISHARES MSCI EUROPE                         | 7 685.00      | 25.81     | 25.81         |                      | 198 311.43            |
| DBX MSCI EUROPE                             | 3 085.00      | 64.75     | 64.75         |                      | 199 753.75            |
| DBX MSCI JAPAN - 1C                         | 46.00         | 6 987.00  | 57.30         |                      | 2 635.74              |
| LYXOR UCITS ETF S&P                         | 2 515.00      | 32.83     | 29.22         |                      | 73 495.02             |
| VANGUARD S&P 500 UCI                        | 675.00        | 61.14     | 54.42         |                      | 36 733.24             |
| ISHARES CORE S&P 500                        | 129.00        | 320.30    | 285.12        |                      | 36 780.04             |
| DBX S&P 500 ACC                             | 1 387.00      | 59.52     | 52.98         |                      | 73 486.06             |

Entidade Gestora: BBVA Fundos - SGFP, SA  
 Sede: AV. DA LIBERDADE, NR. 222, 1250-148, LISBOA  
 Fundo: F.PENSOES BBVA PME  
 Data: 2019-12-31

| Designação                                   | Quantidade | Cotação  | Cotação (EUR) | Montante Juros (EUR)                 | Montante Global (EUR) |
|--|------------|----------|---------------|--------------------------------------|-----------------------|
| ISHARES CORE MSCI JA                         | 65.00      | 4 874.00 | 39.97         |                                      | 2 598.08              |
| AMUNDI ETF MSCI EURO                         | 835.00     | 245.32   | 245.32        |                                      | 204 841.62            |
| AMUNDI S&P500 UCITS                          | 1 402.00   | 58.79    | 52.33         |                                      | 73 364.76             |
| GAM LOCAL EMERG BD-E                         | 284.00     | 131.97   | 131.97        |                                      | 37 479.48             |
| X MSCI EMERGING MARK                         | 194.00     | 47.24    | 47.24         |                                      | 9 164.75              |
| AMUNDI EMER MKTS BI2                         | 44.00      | 1 256.59 | 1 256.59      |                                      | 55 289.96             |
| BNP INSTICASH-EUR-1D                         | 1 202.00   | 100.12   | 100.12        |                                      | 120 344.72            |
| Sub-total:                                   |            |          |               |                                      | 1 779 797.23          |
| <b>5. Liquidez</b>                           |            |          |               |                                      |                       |
| 5.1. A Vista                                 |            |          |               |                                      |                       |
| 5.1.2. Depósitos à Ordem                     |            |          |               |                                      |                       |
| Depositos a Ordem                            |            |          |               |                                      | 272 138.01            |
| Sub-total:                                   |            |          |               |                                      | 272 138.01            |
| 5.2. A Prazo                                 |            |          |               |                                      |                       |
| 5.2.1. Depósitos e Outros Equipados          |            |          |               |                                      |                       |
| Outros                                       |            |          |               |                                      | -9 953.21             |
| Sub-total:                                   |            |          |               |                                      | -9 953.21             |
| Sub-total:                                   |            |          |               |                                      | 262 184.80            |
| <b>PARTE II - VALORES EXTRA-PATRIMONIAIS</b> |            |          |               |                                      |                       |
| <b>7. Operações com produtos derivados</b>   |            |          |               |                                      |                       |
| 7.1. Em Mercado Regulamentado                |            |          |               |                                      |                       |
| 7.1.1. Futuros                               |            |          |               |                                      |                       |
| MAR20 IMM EMINI EURO                         | 2.00       |          |               |                                      |                       |
| MSCI WORLD0320                               | 2.00       |          |               |                                      |                       |
|  |            |          |               | <b>TOTAL DOS VALORES EM CARTEIRA</b> | <b>3 769 750.90</b>   |

Unidades de Participação em circulação: 559 672.42  
 Valor Unitário de Unidades de Participação: 6.7356

Entidade Gestora: BBVA Fundos - SGFP, SA  
 Sede: AV. DA LIBERDADE, NR. 222, 1250-148, LISBOA  
 Fundo: F.PENSOES BBVA PME  
 Data: 2019-09-30

| Designação                                  | Quantidade    | Cotação   | Cotação (EUR) | Montante Juros (EUR) | Montante Global (EUR) |
|---|---------------|-----------|---------------|----------------------|-----------------------|
| <b>SEM CLASSIFICAÇÃO</b>                    |               |           |               |                      |                       |
| SGLT LET 0 17042020                         | 56.00         | 1 002.86  | 1 002.86      |                      | 56 160.16             |
| <b>PARTE I - VALORES PATRIMONIAIS</b>       |               |           |               |                      |                       |
| 1. Valores Mobiliários Cotados              |               |           |               |                      |                       |
| 1.2. Mercado de Cot.Oficiais de Bolsa V.UE  |               |           |               |                      |                       |
| 1.2.1. Títulos de Dívida Pública            |               |           |               |                      |                       |
| NETHER 2.0% 15072024                        | 76 000.00     | 1.13      | 1.13          | 319.78               | 86 322.90             |
| BTPS 3.75% 01092024                         | 20.00         | 1 170.60  | 1 170.60      | 59.75                | 23 471.75             |
| SPGB 1.6% 2025                              | 72.00         | 1 102.40  | 1 102.40      | 481.57               | 79 854.37             |
| FRTR 2.5% 25102020                          | 42 000.00     | 1.03      | 1.03          | 978.08               | 44 388.02             |
| BTPS 2% 01122025                            | 5.00          | 1 097.53  | 1 097.53      | 33.06                | 5 520.71              |
| BTPS 1.45% 15092022                         | 33.00         | 1 045.51  | 1 045.51      | 19.72                | 34 521.55             |
| BGB 0.2% 22102023                           | 1 490 700.00  | 0.01      | 0.01          | 28.02                | 15 447.52             |
| FRTRR 0 25/05/2020                          | 77 000.00     | 1.00      | 1.00          |                      | 77 294.91             |
| FRTRR 0 25/05/2021                          | 45 000.00     | 1.01      | 1.01          |                      | 45 518.85             |
| RFGB 0 15092023                             | 11.00         | 1 026.60  | 1 026.60      |                      | 11 292.60             |
| SPGB 1.5% 30042027                          | 18.00         | 1 115.30  | 1 115.30      | 112.87               | 20 188.27             |
| BTPS 1.2% 01042022                          | 36.00         | 1 033.78  | 1 033.78      | 214.82               | 37 430.90             |
| SPGB 2.7% 31102048                          | 11.00         | 1 410.86  | 1 410.86      | 271.78               | 15 791.24             |
| BTPS 0.95% 01032023                         |               |           |               | 26.49                | 26.49                 |
| BTPS 2.45 01102023                          | 47.00         | 1 093.55  | 1 093.55      | 572.60               | 51 969.45             |
| SGLT LET 0 15112019                         | 56.00         | 1 000.67  | 1 000.67      |                      | 56 037.52             |
| BTPS 3.85 01092049                          | 7.00          | 1 441.66  | 1 441.66      | 21.47                | 10 113.09             |
| SGLT LET 0 17012020                         | 26.00         | 1 001.57  | 1 001.57      |                      | 26 040.82             |
| BOTS LET 0 14042020                         | 53.00         | 1 001.29  | 1 001.29      |                      | 53 068.37             |
| RFGB 0.5% 15092029                          | 38.00         | 1 081.17  | 1 081.17      | 7.79                 | 41 092.25             |
| ICTZ LET 0 29062021                         | 15.00         | 1 003.16  | 1 003.16      |                      | 15 047.40             |
| IRISH 1.5% 15052050                         | 374 700.00    | 0.01      | 0.01          | 21.04                | 4 483.53              |
| SPGB 0.6% 311029                            | 26.00         | 1 044.74  | 1 044.74      | 47.01                | 27 210.25             |
| SGLT LET 0 080520                           | 56.00         | 1 003.16  | 1 003.16      |                      | 56 176.96             |
| SGLT LET 0 120620                           | 56.00         | 1 003.52  | 1 003.52      |                      | 56 197.12             |
| BTPS 2.5% 15112025                          | 56.00         | 1 125.77  | 1 125.77      | 525.00               | 63 568.12             |
| RAGB 0 15072024                             | 43.00         | 1 029.70  | 1 029.70      |                      | 44 277.10             |
| BTPS 1% 15072022                            | 58.00         | 1 030.70  | 1 030.70      | 121.36               | 59 901.96             |
| BGB 1.7% 22062050                           | 1 400 000.00  | 0.01      | 0.01          | 65.03                | 18 617.83             |
| SGLT LET 0 14022020                         | 56.00         | 1 002.04  | 1 002.04      |                      | 56 114.24             |
| SGLT LET 0 06122019                         | 56.00         | 1 000.98  | 1 000.98      |                      | 56 054.88             |
| BTPS 2.1% 15072026                          | 30.00         | 1 106.37  | 1 106.37      | 131.82               | 33 322.92             |
| RFGB 0 15092024                             | 54.00         | 1 030.25  | 1 030.25      |                      | 55 633.50             |
| BKO 0 11092020                              | 18 300 000.00 | 0.01      | 0.01          |                      | 184 189.50            |
| BTPS 1.75 01072024                          | 24.00         | 1 072.60  | 1 072.60      |                      | 25 742.40             |
| Sub-total:                                  |               |           |               |                      | 1 491 929.29          |
| 1.2.2. Outros Fundos Públicos e Equiparados |               |           |               |                      |                       |
| EFSF 1.75% 29102020                         | 12.00         | 1 024.45  | 1 024.45      | 193.32               | 12 486.72             |
| KFW 0.625% 07012028                         | 19.00         | 1 083.05  | 1 083.05      | 86.54                | 20 664.49             |
| ESM 0.125 22042024                          | 2 000 000.00  | 0.01      | 0.01          | 11.00                | 20 605.20             |
| KFW 0.01 05052027                           | 38.00         | 1 034.01  | 1 034.01      | 1.36                 | 39 293.74             |
| EFSF 0.05% 17102029                         | 37.00         | 1 029.60  | 1 029.60      | 3.79                 | 38 098.99             |
| Sub-total:                                  |               |           |               |                      | 131 149.14            |
| Sub-total:                                  |               |           |               |                      | 1 623 078.43          |
| 3. Unidades Particip. Inst.Invest.Colectivo |               |           |               |                      |                       |
| 3.1. Fundos Harmonizados                    |               |           |               |                      |                       |
| LYXOR ETF EUR CORP B                        | 1 594.00      | 154.79    | 154.79        |                      | 246 728.88            |
| ISHARES BG EURO CORP                        | 2 219.00      | 134.83    | 134.83        |                      | 299 187.77            |
| AMUNDI 6 M-I                                | 12.00         | 22 494.45 | 22 494.45     |                      | 269 933.40            |
| ISHARES MSCI EUROPE                         | 8 100.00      | 24.58     | 24.58         |                      | 199 098.00            |
| DBX MSCI EUROPE                             | 3 290.00      | 60.74     | 60.74         |                      | 199 834.60            |
| DBX MSCI JAPAN - 1C                         | 46.00         | 6 467.00  | 55.00         |                      | 2 529.82              |
| LYXOR UCITS ETF S&P                         | 2 705.00      | 30.43     | 27.95         |                      | 75 599.15             |

Entidade Gestora: BBVA Fundos - SGFP, SA  
 Sede: AV. DA LIBERDADE, NR. 222, 1250-148, LISBOA  
 Fundo: F.PENSOES BBVA PME  
 Data: 2019-09-30

| Designação                                   | Quantidade | Cotação    | Cotação (EUR) | Montante Juros (EUR)                 | Montante Global (EUR) |
|--|------------|------------|---------------|--------------------------------------|-----------------------|
| VANGUARD S&P 500 UCI                         | 734.00     | 56.48      | 51.87         |                                      | 38 073.43             |
| ISHARES CORE S&P 500                         | 141.00     | 294.80     | 270.73        |                                      | 38 173.20             |
| DBX S&P 500 ACC                              | 1 504.00   | 54.75      | 50.28         |                                      | 75 621.27             |
| ISHARES CORE MSCI JA                         | 65.00      | 4 503.00   | 38.29         |                                      | 2 489.11              |
| AMUNDI ETF MSCI EURO                         | 883.00     | 232.47     | 232.47        |                                      | 205 270.92            |
| AMUNDI S&P500 UCITS                          | 1 521.00   | 54.14      | 49.72         |                                      | 75 629.00             |
| GAM LOCAL EMERG BD-E                         | 284.00     | 129.61     | 129.61        |                                      | 36 809.24             |
| X MSCI EMERGING MARK                         | 207.00     | 43.13      | 43.13         |                                      | 8 927.50              |
| AMUNDI EMER MKTS BI2                         | 44.00      | 1 231.42   | 1 231.42      |                                      | 54 182.48             |
| Sub-total:                                   |            |            |               |                                      | 1 828 087.77          |
| <b>5. Liquidez</b>                           |            |            |               |                                      |                       |
| 5.1. A Vista                                 |            |            |               |                                      |                       |
| 5.1.2. Depósitos à Ordem                     |            |            |               |                                      |                       |
| Depósitos a Ordem                            |            |            |               |                                      | 148 285.99            |
| Sub-total:                                   |            |            |               |                                      | 148 285.99            |
| 5.2. A Prazo                                 |            |            |               |                                      |                       |
| 5.2.1. Depósitos e Outros Equipados          |            |            |               |                                      |                       |
| Outros                                       |            |            |               |                                      | 1 687.58              |
| Sub-total:                                   |            |            |               |                                      | 1 687.58              |
| Sub-total:                                   |            |            |               |                                      | 149 973.57            |
| <b>PARTE II - VALORES EXTRA-PATRIMONIAIS</b> |            |            |               |                                      |                       |
| <b>7. Operações com produtos derivados</b>   |            |            |               |                                      |                       |
| 7.1. Em Mercado Regulamentado                |            |            |               |                                      |                       |
| 7.1.1. Futuros                               |            |            |               |                                      |                       |
| DEC19 IMM EMINI EURO                         | -2.00      |            |               |                                      |                       |
| MSCI WORLD1219                               | 2.00       |            |               |                                      |                       |
|  |            |            |               | <b>TOTAL DOS VALORES EM CARTEIRA</b> | <b>3 657 299.94</b>   |
| Unidades de Participação em circulação:      |            | 545 033.74 |               |                                      |                       |
| Valor Unitário de Unidades de Participação:  |            | 6.7102     |               |                                      |                       |

Entidade Gestora: BBVA Fundos - SGFP, SA  
 Sede: AV. DA LIBERDADE, NR. 222, 1250-148, LISBOA  
 Fundo: F.PENSOES BBVA PME  
 Data: 2019-06-30

| Designação                                  | Quantidade   | Cotação  | Cotação (EUR) | Montante Juros (EUR) | Montante Global (EUR) |
|---|--------------|----------|---------------|----------------------|-----------------------|
| <b>PARTE I - VALORES PATRIMONIAIS</b>       |              |          |               |                      |                       |
| 1. Valores Mobiliários Cotados              |              |          |               |                      |                       |
| 1.2. Mercado de Cot.Oficiais de Bolsa V.UE  |              |          |               |                      |                       |
| 1.2.1. Títulos de Dívida Pública            |              |          |               |                      |                       |
| SPGB 4.6% 20190730                          | 12.00        | 1 003.70 | 1 003.70      | 506.63               | 12 551.03             |
| BTPS 3.75% 01092024                         | 20.00        | 1 117.20 | 1 117.20      | 246.60               | 22 590.60             |
| SPGB 1.6% 2025                              | 66.00        | 1 096.23 | 1 096.23      | 176.00               | 72 527.18             |
| FRTR 2.5% 25102020                          | 42 000.00    | 1.04     | 1.04          | 713.42               | 44 453.06             |
| BTPS 2% 01122025                            | 5.00         | 1 027.30 | 1 027.30      | 7.92                 | 5 144.42              |
| BTPS 1.45% 15092022                         | 33.00        | 1 019.60 | 1 019.60      | 139.13               | 33 785.93             |
| BGB 0.2% 22102023                           | 1 490 700.00 | 0.01     | 0.01          | 20.50                | 15 394.09             |
| FRTRR 0 25/05/2020                          | 79 000.00    | 1.01     | 1.01          |                      | 79 424.23             |
| FRTRR 0 25/05/2021                          | 46 000.00    | 1.01     | 1.01          |                      | 46 596.62             |
| SPGB 1.5% 30042027                          | 18.00        | 1 101.30 | 1 101.30      | 45.00                | 19 868.40             |
| BTPS 1.2% 01042022                          | 36.00        | 1 013.61 | 1 013.61      | 106.23               | 36 596.19             |
| BTPS 0.95% 01032023                         | 35.00        | 998.90   | 998.90        | 109.33               | 35 070.83             |
| BTPS 2.45 01102023                          | 69.00        | 1 053.64 | 1 053.64      | 415.70               | 73 116.86             |
| ICTZ LET 0 27112020                         | 58.00        | 998.32   | 998.32        |                      | 57 902.56             |
| BGB 0.9% 22062029                           | 2 700 000.00 | 0.01     | 0.01          | 5.31                 | 29 240.10             |
| BTPS 3.85 01092049                          | 7.00         | 1 155.54 | 1 155.54      | 88.61                | 8 177.39              |
| FRTR 1.5% 25052050                          | 6 900.00     | 1.15     | 1.15          | 10.18                | 7 946.08              |
| SGLT LET 0 17012020                         | 60.00        | 1 002.49 | 1 002.49      |                      | 60 149.40             |
| BOTS LET 0 14042020                         | 60.00        | 1 000.32 | 1 000.32      |                      | 60 019.20             |
| RFGB 0.5% 15092029                          | 39.00        | 1 053.46 | 1 053.46      | 73.73                | 41 158.67             |
| ICTZ LET 0 29062021                         | 15.00        | 991.70   | 991.70        |                      | 14 875.50             |
| IRISH 1.5% 15052050                         | 774 700.00   | 0.01     | 0.01          | 14.29                | 8 542.11              |
| NETHER 0.5% 15012040                        | 20 300.00    | 1.05     | 1.05          | 10.57                | 21 313.19             |
| BOTS LET 0 13032020                         | 47.00        | 1 000.34 | 1 000.34      |                      | 47 015.98             |
| SPGB 0.6% 311029                            | 73.00        | 1 013.90 | 1 013.90      | 21.60                | 74 036.30             |
| BTPS 2.5% 15112025                          | 34.00        | 1 055.82 | 1 055.82      | 106.25               | 36 004.13             |
| OBL 0 07102022                              | 6 207 900.00 | 0.01     | 0.01          |                      | 63 612.35             |
| RAGB 0 15072024                             | 38.00        | 1 023.60 | 1 023.60      |                      | 38 896.80             |
| Sub-total:                                  |              |          |               |                      | 1 066 009.20          |
| 1.2.2. Outros Fundos Públicos e Equiparados |              |          |               |                      |                       |
| EFSF 1.75% 29102020                         | 12.00        | 1 030.70 | 1 030.70      | 140.38               | 12 508.78             |
| MADRID 0.747 300422                         | 17.00        | 1 027.24 | 1 027.24      | 21.17                | 17 484.25             |
| EFSF 0.125% 17102023                        | 43.00        | 1 024.21 | 1 024.21      | 37.70                | 44 078.73             |
| KFW 0.625% 07012028                         | 19.00        | 1 064.18 | 1 064.18      | 56.61                | 20 276.03             |
| ESM 0.125 22042024                          | 2 000 000.00 | 0.01     | 0.01          | 4.71                 | 20 511.91             |
| KFW 0.01 05052027                           | 38.00        | 1 016.31 | 1 016.31      | 0.40                 | 38 620.18             |
| Sub-total:                                  |              |          |               |                      | 153 479.88            |
| Sub-total:                                  |              |          |               |                      | 1 219 489.08          |
| 3. Unidades Particip. Inst.Invest.Colectivo |              |          |               |                      |                       |
| 3.1. Fundos Harmonizados                    |              |          |               |                      |                       |
| LYXOR ETF EUR CORP B                        | 1 189.00     | 153.37   | 153.37        |                      | 182 356.93            |
| ISHARES BG EURO CORP                        | 2 219.00     | 133.94   | 133.94        |                      | 297 212.86            |
| AXA IM FIIS-US SHDUR                        | 121.00       | 171.99   | 171.99        |                      | 20 810.79             |
| ISHARES MSCI EUROPE                         | 11 625.00    | 24.27    | 24.27         |                      | 282 080.63            |
| DBX MSCI EUROPE                             | 2 606.00     | 59.40    | 59.40         |                      | 154 796.40            |
| LYXOR UCITS ETF S&P                         | 3 143.00     | 30.13    | 26.47         |                      | 83 201.12             |
| DBX S&P 500 ACC                             | 3 217.00     | 53.67    | 47.16         |                      | 151 719.15            |
| AMUNDI ETF MSCI EURO                        | 1 247.00     | 226.57   | 226.57        |                      | 282 532.91            |
| MFS MER-EMERG MARK D                        | 605.00       | 142.33   | 142.33        |                      | 86 109.65             |
| AMUNDI S&P500 UCITS                         | 3 254.00     | 53.08    | 46.64         |                      | 151 776.22            |
| LYXOR EUROMTS 3-5Y D                        | 2 170.00     | 154.69   | 154.69        |                      | 335 677.30            |
| X MSCI EMERGING MARK                        | 1 123.00     | 43.09    | 43.09         |                      | 48 384.46             |
| Sub-total:                                  |              |          |               |                      | 2 076 658.42          |
| 5. Líquidez                                 |              |          |               |                      |                       |
| 5.1. A Vista                                |              |          |               |                      |                       |
| 5.1.2. Depósitos à Ordem                    |              |          |               |                      |                       |

Entidade Gestora: BBVA Fundos - SGFP, SA  
Sede: AV. DA LIBERDADE, NR. 222, 1250-148, LISBOA  
Fundo: F.PENSOES BBVA PME  
Data: 2019-06-30

| Designação                                  | Quantidade | Cotação | Cotação<br>(EUR) | Montante Juros<br>(EUR) | Montante Global<br>(EUR) |
|---|------------|---------|------------------|-------------------------|--------------------------|
| Depositos a Ordem                           |            |         |                  |                         | 360 997.10               |
| 5.2. A Prazo                                |            |         |                  |                         |                          |
| 5.2.1. Depósitos e Outros Equipados         |            |         |                  |                         |                          |
| Outros                                      |            |         |                  |                         | -46 482.97               |
| Sub-total:                                  |            |         |                  |                         | -46 482.97               |
| Sub-total:                                  |            |         |                  |                         | 314 514.13               |
| TOTAL DOS VALORES EM CARTEIRA               |            |         |                  |                         | 3 610 661.63             |
| Unidades de Participação em circulação:     |            |         | 546 159.05       |                         |                          |
| Valor Unitário de Unidades de Participação: |            |         | 6.6110           |                         |                          |