

**FUNDO DE PENSÕES ABERTO - SGF EMPRESAS EQUILIBRADO**

		Valor Patrimonial Unitário em 31/01/2019		8,61358 EUR			
		N.º Unidades de Participação em circulação		440 418			
		Quantidade	Moeda	Cot. Moeda	Cot. Euro	Jur Dec	Valor (Euro)
<b>1</b>	<b>Valores mobiliários cotados</b>						
<b>11</b>	<b>Mercado cot. ofic. de B.V. Port.</b>						
<b>114</b>	<b>Acções</b>						
<b>12</b>	<b>Mercado cot. ofic. de B.V. outros Est. Membro da UE</b>						
	BES	123 532,00	EUR				0,00
<b>121</b>	<b>Títulos de dívida pública</b>						
	UK TSY 1,75% 22/07/2019	31 900,00	GBP	100,46	87,72	15,77	36 714,97
	<b>SUB-TOTAL</b>						<b>36 714,97</b>
<b>122</b>	<b>Outros fundos públicos e equiparados</b>						
	EIB 1,125% 15/05/2020 NOK	720 000,00	NOK	99,81	963,47	600,06	75 054,06
	<b>SUB-TOTAL</b>						<b>75 054,06</b>
<b>123</b>	<b>Obrigações diversas</b>						
	ESF 6.875% 10/2019	100 000,00	EUR	0,13	0,13		126,00
	OREY Best Of 08/07/2031 (ex-2018, ex-2021)	16 000,00	EUR	100,00	100,00	136,11	16 136,11
	<b>SUB-TOTAL</b>						<b>16 262,11</b>
<b>3</b>	<b>U. P.'s de Instituições de Investimento Colectivo</b>						
<b>31</b>	<b>Fundos harmonizados</b>						
	BLUEBAY Inv. Grade Euro Gov.	1 648,66	EUR	169,13	169,13		278 838,54
	Blackrock Strategic Funds-EUR Abs.Return	239,48	EUR	136,86	136,86		32 775,23
	CANDRIAM Euro High Yield	81,38	EUR	1 202,61	1 202,61		97 863,59
	COBAS Lux SICAV Global Fund	1,76	EUR	16 177,90	16 177,90		28 552,38
	Central Fund Canada LTD	8 035,00	USD	13,02	14,90		91 392,28
	ETF WTI CRUDE OIL (EUR)	4 584,00	EUR	7,15	7,15		32 784,77
	ETFS 5x Short USD Long EUR	3 672,00	EUR	11,08	11,08		40 685,76
	ETFS AGRICULTURE	8 600,00	EUR	3,69	3,69		31 729,70
	ETFS Copper	1 607,00	EUR	22,48	22,48		36 125,36
	FISHER EMERGING MARKETS EQ-EUR UH	431,07	EUR	129,05	129,05		55 629,20
	FUNDSMITH Equity Fund	4 309,44	EUR	34,33	34,33		147 943,08
	First Trust Eurozone ALPHADX	1 136,00	EUR	29,05	29,05		32 995,12
	H2O MODERATO-IC	0,80	EUR	88 892,52	88 892,52		71 034,01
	HENDERSON Horizon Pan-European Alpha	3 136,35	EUR	16,01	16,01		50 212,95
	INRIS UCITS R Parus I EUR HD	415,82	EUR	102,40	102,40		42 579,76
	INVESCO Pan European Structured Equity	3 515,49	EUR	13,07	13,07		45 947,45
	ISHARES MSCI Emerging Markets ETF	782,00	USD	43,10	49,34		29 443,99
	ISHARES MSCI JPN EUR HEDGED	749,00	EUR	45,40	45,40		34 000,86
	ISHARES S&P 500 EUR	597,00	EUR	60,14	60,14		35 905,97
	JUPITER JGF - Dinamic Bond - DY	10 761,53	EUR	12,70	12,70		136 671,43
	Jupiter Dynamic Bond Fund	7 001,00	EUR	10,42	10,42		72 950,42
	KEMPEN Euro Credit	55,12	EUR	1 409,89	1 409,89		77 713,14
	L&G Emerging Markets Short Duration	120 300,27	EUR	0,99	0,99		118 928,85
	La Française Euro Inflation	77,50	EUR	1 717,70	1 717,70		133 126,39
	Lindsell Train - GL-Equity EUR	149 073,33	EUR	1,15	1,15		170 778,40
	Lyxor Bund 1X Inverse	4 013,00	EUR	45,61	45,61		183 020,89

	M&G Optimal Income Fd C-H	9 953,40	EUR	20,93	20,93	208 363,40
	MAN GLG European Inc Opportunities	558,48	EUR	92,26	92,26	51 525,27
	MIMOSA Cap- AZVALOR Intl - I	29,68	EUR	1 224,42	1 224,42	36 342,84
	Merrill Lynch Inv.Sol.-Marshall Wace TOPS	382,84	EUR	137,97	137,97	52 819,88
	ORBIS SICAV - Japan Equity - EUR	935,61	EUR	33,80	33,80	31 623,55
	PERSHING SQUARE HOLDINGS LTD	2 340,00	USD	15,26	17,47	31 194,86
	PIMCO FD-LD GLB IGR C- IEURHA	16 013,99	EUR	10,47	10,47	167 666,52
	PIMCO GIS-INCOME FD (INST)	11 017,00	EUR	13,61	13,61	149 941,37
	STEWART Investors Asia Pacific Leaders	25 053,82	EUR	2,25	2,25	56 323,49
	THIRD POINT OFFSHORE INVESTORS	2 415,00	USD	14,30	16,37	30 169,34
	VECTOR FUND - NAVIGATOR -I1	98,18	EUR	1 635,22	1 635,22	160 539,36
	Vaneck Vectors Gold Miners	2 168,00	USD	22,69	25,97	42 974,06
	Vontobel Fund - TwentyFour Abs. Ret.Credit Fund	705,64	EUR	106,35	106,35	75 044,71
	Winton Diversified Fund UC- EUR	525,17	EUR	100,91	100,91	52 993,23
	<b>SUB-TOTAL</b>					<b>3 257 151,40</b>
<b>32</b>	<b>Fundos não harmonizados</b>					
	BANIF Global Private Equity Fund - FCR	53 325,91	EUR	0,19	0,19	9 959,75
	<b>SUB-TOTAL</b>					<b>9 959,75</b>
<b>4</b>	<b>Imobiliário</b>					
<b>42</b>	<b>U. P.'s de fundos de investimento imobiliário</b>					
	CA Património Crescente	8 773,00	EUR	16,75	16,75	146 934,59
	IMOSOCIAL	2 059,00	EUR	0,08	0,08	171,72
	SEB IMMOPORTFOLIO TARGET RETURN	1 485,00	EUR	11,71	11,71	17 389,35
	SEB Immoinvest	1 847,00	EUR	5,37	5,37	9 920,24
	<b>SUB-TOTAL</b>					<b>174 415,90</b>
<b>5</b>	<b>Liquidez</b>					
<b>51</b>	<b>À vista</b>					
<b>512</b>	<b>Depósitos à ordem</b>					
	BBVA - €		EUR			4 856,53
	BBVA-USD		USD			23,46
	CGD-EUR		EUR			54 025,78
	Cx. Crédito Agrícola Mútuo		EUR			47,21
	Millenium bcp		EUR			131 409,57
	<b>SUB-TOTAL</b>					<b>190 362,55</b>
<b>52</b>	<b>A prazo</b>					
<b>521</b>	<b>Depósitos e outros equiparados</b>					
	Millenium GBP	209 000,00	GBP			322,28
	<b>SUB-TOTAL</b>					<b>322,28</b>
<b>9</b>	<b>Outros valores a regularizar</b>					<b>33 334,59</b>
	<b>TOTAL DE APLICAÇÕES</b>					<b>3 760 243,02</b>
	<b>TOTAL DO FUNDO</b>					<b>3 793 577,61</b>

Lisboa, 31 de Janeiro de 2019