

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

Valor Patrimonial Unitário em 30/04/2019 8,83121 EUR  
N.º Unidades de Participação em circulação 438 989

	Quantidade	Moeda	Cot. Moeda	Cot. Euro	Jur Dec	Valor (Euro)
<b>1 Valores mobiliários cotados</b>						
<b>11 Mercado cot. ofic. de B.V. Port.</b>						
<b>114 Acções</b>						
BES	123 532,00	EUR				0,00
<b>12 Mercado cot. ofic. de B.V. outros Est. Membro da UE</b>						
<b>122 Outros fundos públicos e equiparados</b>						
EIB 1,125% 15/05/2020 NOK	720 000,00	NOK	99,86	966,70	802,34	75 074,21
<b>SUB-TOTAL</b>						<b>75 074,21</b>
<b>123 Obrigações diversas</b>						
ESF 6.875% 10/2019	100 000,00	EUR	0,13	0,13		125,00
OREY Best Of 08/07/2031 (ex-2018, ex-2021)	16 000,00	EUR	100,00	100,00	194,63	16 194,63
<b>SUB-TOTAL</b>						<b>16 319,63</b>
<b>124 Acções</b>						
ISHARES Eurostoxx Banks 30-15	4 166,00	EUR	9,95	9,95		41 451,70
<b>SUB-TOTAL</b>						<b>41 451,70</b>
<b>3 U. P.'s de Instituições de Investimento Colectivo</b>						
<b>31 Fundos harmonizados</b>						
BLUEBAY Inv. Grade Euro Gov.	1 648,66	EUR	172,07	172,07		283 685,61
Blackrock Strategic Funds-EUR Abs.Return	239,48	EUR	138,83	138,83		33 247,01
CANDRIAM Euro High Yield	81,38	EUR	1 246,88	1 246,88		101 466,11
COBAS Lux SICAV Global Fund	1,76	EUR	17 220,76	17 220,76		30 392,92
Central Fund Canada LTD	8 035,00	USD	12,27	13,76		87 902,35
ETFS 5x Short USD Long EUR	3 672,00	EUR	9,44	9,44		34 645,32
ETFS AGRICULTURE	8 600,00	EUR	3,40	3,40		29 235,70
ETFS Copper	1 607,00	EUR	23,87	23,87		38 351,06
FISHER EMERGING MARKETS EQ-EUR UH	431,07	EUR	138,57	138,57		59 732,95
FUNDSMITH Equity Fund	4 309,44	EUR	39,39	39,39		169 763,92
First Trust Eurozone ALPHADX	1 136,00	EUR	31,47	31,47		35 753,33
H2O MODERATO-IC	0,74	EUR	94 018,76	94 018,76		69 780,72
HENDERSON Horizon Pan-European Alpha	2 952,41	EUR	16,47	16,47		48 626,18
INRIS UCITS R Parus I EUR HD	415,82	EUR	103,31	103,31		42 958,16
INVESCO Pan European Structured Equity	3 515,49	EUR	13,72	13,72		48 232,52
ISHARES MSCI Emerging Markets ETF	516,00	USD	43,93	49,27		20 210,68
ISHARES MSCI JPN EUR HEDGED	749,00	EUR	47,24	47,24		35 379,24
JUPITER JGF - Dinamic Bond - DY	10 761,53	EUR	13,02	13,02		140 115,12
Jupiter Dynamic Bond Fund	7 001,00	EUR	10,58	10,58		74 070,58
KEMPEN Euro Credit	55,12	EUR	1 449,36	1 449,36		79 888,72
L&G Emerging Markets Short Duration	120 300,27	EUR	1,00	1,00		120 709,29
La Française Euro Inflation	77,50	EUR	1 711,14	1 711,14		132 617,97
Lindsell Train - GL-Equity EUR	149 073,33	EUR	1,31	1,31		195 778,00
Lyxor Bund 1X Inverse	5 016,00	EUR	44,84	44,84		224 925,47
M&G OPTIMAL INCOME C EUR ACC	20 868,10	EUR	10,31	10,31		215 168,86
MAN GLG European Inc Opportunities	558,48	EUR	102,87	102,87		57 450,73

	MIMOSA Cap- AZVALOR Intl - I	29,68	EUR	1 266,21	1 266,21	37 583,26
	Merrill Lynch Inv.Sol.-Marshall Wace TOPS	382,84	EUR	136,91	136,91	52 414,08
	ORBIS SICAV - Japan Equity - EUR	935,61	EUR	32,87	32,87	30 753,44
	PERSHING SQUARE HOLDINGS LTD	2 340,00	USD	17,60	19,74	36 719,65
	PIMCO FD-LD GLB IGR C- IEURHA	16 013,99	EUR	10,59	10,59	169 588,20
	PIMCO GIS-INCOME FD (INST)	11 017,00	EUR	13,82	13,82	152 254,94
	Stewart Investors Asia Pacific Leaders Fund	25 151,50	EUR	2,38	2,38	59 860,56
	THIRD POINT OFFSHORE INVESTORS	2 415,00	USD	14,62	16,40	31 490,75
	US NATURAL GAS FUND LP	1 749,00	USD	22,33	25,04	34 821,59
	VECTOR FUND - NAVIGATOR -I1	98,18	EUR	1 742,38	1 742,38	171 059,90
	Vaneck Vectors Gold Miners	2 168,00	USD	20,89	23,43	40 380,14
	Vontobel Fund - TwentyFour Abs. Ret.Credit Fund	705,64	EUR	107,63	107,63	75 947,93
	Winton Diversified Fund UC- EUR	525,17	EUR	103,87	103,87	54 546,68
	<b>SUB-TOTAL</b>					<b>3 357 509,64</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	16,89	16,89	148 157,55
	IMOSOCIAL	2 059,00	EUR	0,08	0,08	169,87
	SEB IMMOPTFOLIO TARGET RETURN	1 485,00	EUR	9,15	9,15	13 587,75
	SEB Immoinvest	1 847,00	EUR	5,29	5,29	9 774,32
	<b>SUB-TOTAL</b>					<b>171 689,49</b>
<b>5</b>	<b>Liquidez</b>					
<b>51</b>	<b>À vista</b>					
<b>512</b>	<b>Depósitos à ordem</b>					
	BBVA - €		EUR			2 226,77
	BBVA-USD		USD			23,95
	CGD-EUR		EUR			47 746,81
	Cx. Crédito Agrícola Mútuo		EUR			47,21
	Millenium bcp		EUR			161 151,37
	<b>SUB-TOTAL</b>					<b>211 196,11</b>
<b>52</b>	<b>A prazo</b>					
<b>521</b>	<b>Depósitos e outros equiparados</b>					
<b>9</b>	<b>Outros valores a regularizar</b>	52 000,00	EUR			<b>-6 394,82</b>
	<b>TOTAL DE APLICAÇÕES</b>					<b>3 883 200,53</b>
	<b>TOTAL DO FUNDO</b>					<b>3 876 805,71</b>

Lisboa, 30 de Abril de 2019