

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

Valor Patrimonial Unitário em 31/10/2018 8,56979 EUR  
N.º Unidades de Participação em circulação 437 485

|                                                               | 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>                                             |            |       |            |           |         |                  |
| <b>12 Mercado cot. ofic. de B.V. outros Est. Membro da UE</b> |            |       |            |           |         |                  |
| BES                                                           | 123 532,00 | EUR   |            |           |         | 0,00             |
| <b>121 Títulos de dívida pública</b>                          |            |       |            |           |         |                  |
| UK TSY 1,75% 22/07/2019                                       | 31 900,00  | GBP   | 100,71     | 89,24     | 174,32  | 36 429,06        |
| <b>SUB-TOTAL</b>                                              |            |       |            |           |         | <b>36 429,06</b> |
| <b>122 Outros fundos públicos e equiparados</b>               |            |       |            |           |         |                  |
| EIB 1,125% 15/05/2020 NOK                                     | 720 000,00 | NOK   | 99,70      | 951,35    | 393,04  | 75 623,43        |
| <b>SUB-TOTAL</b>                                              |            |       |            |           |         | <b>75 623,43</b> |
| <b>123 Obrigações diversas</b>                                |            |       |            |           |         |                  |
| ESF 6.875% 10/2019                                            | 100 000,00 | EUR   | 0,11       | 0,11      |         | 109,00           |
| OREY Best Of 08/07/2031 (ex-2018, ex-2021)                    | 16 000,00  | EUR   | 100,00     | 100,00    | 75,62   | 16 075,62        |
| <b>SUB-TOTAL</b>                                              |            |       |            |           |         | <b>16 184,62</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   | 164,94     | 164,94    |         | 271 930,64       |
| Blackrock Strategic Funds-EUR Abs.Return                      | 239,48     | EUR   | 135,59     | 135,59    |         | 32 471,09        |
| CANDRIAM Euro High Yield                                      | 81,38      | EUR   | 1 200,60   | 1 200,60  |         | 97 700,03        |
| COBAS Lux SICAV Global Fund                                   | 1,76       | EUR   | 18 114,90  | 18 114,90 |         | 31 970,99        |
| Central Fund Canada LTD                                       | 8 035,00   | USD   | 11,67      | 13,20     |         | 82 891,31        |
| ETFS AGRICULTURE                                              | 8 600,00   | EUR   | 3,68       | 3,68      |         | 31 669,50        |
| ETFS Copper                                                   | 1 607,00   | EUR   | 21,73      | 21,73     |         | 34 912,08        |
| FISHER EMERGING MARKETS EQ-EUR UH                             | 431,07     | EUR   | 118,90     | 118,90    |         | 51 253,87        |
| FUNDSMITH Equity Fund                                         | 4 309,44   | EUR   | 33,73      | 33,73     |         | 145 357,41       |
| First Trust Eurozone ALPHADX                                  | 1 136,00   | EUR   | 29,43      | 29,43     |         | 33 432,48        |
| H2O MODERATO-IC                                               | 0,80       | EUR   | 86 054,99  | 86 054,99 |         | 68 766,54        |
| HENDERSON Horizon Pan-European Alpha                          | 3 136,35   | EUR   | 16,21      | 16,21     |         | 50 840,22        |
| INRIS UCITS R Parus I EUR HD                                  | 415,82     | EUR   | 106,01     | 106,01    |         | 44 080,87        |
| INVESCO Pan European Structured Equity                        | 3 515,49   | EUR   | 12,96      | 12,96     |         | 45 560,75        |
| ISHARES MSCI Emerging Markets ETF                             | 475,00     | USD   | 39,16      | 44,30     |         | 16 443,28        |
| ISHARES MSCI JPN EUR HEDGED                                   | 749,00     | EUR   | 47,44      | 47,44     |         | 35 528,82        |
| ISHARES S&P 500 EUR                                           | 597,00     | EUR   | 60,73      | 60,73     |         | 36 253,42        |
| Ishares NASDAQ 100 USD                                        | 58,00      | EUR   | 343,10     | 343,10    |         | 19 899,80        |
| JUPITER JGF - Dinamic Bond - DY                               | 10 761,53  | EUR   | 12,49      | 12,49     |         | 134 411,51       |
| Jupiter Dynamic Bond Fund                                     | 9 826,00   | EUR   | 10,35      | 10,35     |         | 101 699,10       |
| KEMPEN Euro Credit                                            | 55,12      | EUR   | 1 396,45   | 1 396,45  |         | 76 972,32        |
| L&G Emerging Markets Short Duration                           | 120 300,27 | EUR   | 0,97       | 0,97      |         | 116 113,82       |
| La Française Euro Inflation                                   | 77,50      | EUR   | 1 734,62   | 1 734,62  |         | 134 437,73       |
| Lindsell Train - GL-Equity EUR                                | 96 736,20  | EUR   | 1,10       | 1,10      |         | 106 506,56       |
| Lyxor BTP 10Y                                                 | 297,00     | EUR   | 125,04     | 125,04    |         | 37 136,88        |
| Lyxor Bund 1X Inverse                                         | 3 232,00   | EUR   | 47,00      | 47,00     |         | 151 900,77       |

|                                                         |           |     |          |          |                     |
|---------------------------------------------------------|-----------|-----|----------|----------|---------------------|
| M&G Optimal Income Fd C-H                               | 10 001,40 | EUR | 20,87    | 20,87    | 208 684,13          |
| MAN GLG European Inc Opportunities                      | 558,48    | EUR | 92,33    | 92,33    | 51 564,37           |
| MIMOSA Cap- AZVALOR Intl - I                            | 29,68     | EUR | 1 204,54 | 1 204,54 | 35 752,66           |
| ML AQR Global Relative Value                            | 420,68    | EUR | 102,31   | 102,31   | 43 039,46           |
| Merrill Lynch Inv.Sol.-Marshall Wace TOPS               | 382,84    | EUR | 139,49   | 139,49   | 53 401,79           |
| ORBIS SICAV - Japan Equity - EUR                        | 935,61    | EUR | 34,72    | 34,72    | 32 484,31           |
| PERSHING SQUARE HOLDINGS LTD                            | 2 340,00  | USD | 14,36    | 16,24    | 29 704,52           |
| PIMCO FD-LD GLB IGR C- IEURHA                           | 16 013,99 | EUR | 10,40    | 10,40    | 166 545,54          |
| PIMCO GIS-INCOME FD (INST)                              | 11 017,00 | EUR | 13,34    | 13,34    | 146 966,78          |
| ROBECO BP US PREM EQ.-IHEUR                             | 289,63    | EUR | 242,11   | 242,11   | 70 123,34           |
| STEWART Investors Asia Pacific Leaders                  | 17 389,95 | EUR | 2,16     | 2,16     | 37 588,37           |
| THIRD POINT OFFSHORE INVESTORS                          | 2 415,00  | USD | 14,57    | 16,48    | 31 115,58           |
| VECTOR FUND - NAVIGATOR -I1                             | 98,18     | EUR | 1 630,71 | 1 630,71 | 160 096,58          |
| Vaneck Vectors Gold Miners                              | 2 940,00  | USD | 18,93    | 21,41    | 49 198,31           |
| Vontobel Fund - TwentyFour Abs. Ret.Credit Fund         | 705,64    | EUR | 106,39   | 106,39   | 75 072,93           |
| Winton Diversified Fund UC- EUR                         | 525,17    | EUR | 103,63   | 103,63   | 54 422,74           |
| <b>SUB-TOTAL</b>                                        |           |     |          |          | <b>3 235 903,20</b> |
| <b>32 Fundos não harmonizados</b>                       |           |     |          |          |                     |
| BANIF Global Private Equity Fund - FCR                  | 53 325,91 | EUR | 0,17     | 0,17     | 9 321,93            |
| <b>SUB-TOTAL</b>                                        |           |     |          |          | <b>9 321,93</b>     |
| <b>4 Imobiliário</b>                                    |           |     |          |          |                     |
| <b>42 U. P.'s de fundos de investimento imobiliário</b> |           |     |          |          |                     |
| CA Património Crescente                                 | 8 773,00  | EUR | 16,43    | 16,43    | 144 179,87          |
| IMOSOCIAL                                               | 2 059,00  | EUR | 2,84     | 2,84     | 5 853,33            |
| SEB IMMOPORTFOLIO TARGET RETURN                         | 1 485,00  | EUR | 11,78    | 11,78    | 17 493,30           |
| SEB Immoinvest                                          | 1 847,00  | EUR | 5,27     | 5,27     | 9 724,46            |
| <b>SUB-TOTAL</b>                                        |           |     |          |          | <b>177 250,96</b>   |
| <b>5 Liquidez</b>                                       |           |     |          |          |                     |
| <b>51 À vista</b>                                       |           |     |          |          |                     |
| <b>512 Depósitos à ordem</b>                            |           |     |          |          |                     |
| BBVA - €                                                |           | EUR |          |          | 1 563,84            |
| BBVA-USD                                                |           | USD |          |          | 23,74               |
| CGD-EUR                                                 |           | EUR |          |          | 44 193,48           |
| Cx. Crédito Agrícola Mútuo                              |           | EUR |          |          | 47,21               |
| Millenium USD                                           |           | USD |          |          | 0,01                |
| Millenium bcp                                           |           | EUR |          |          | 135 200,99          |
| <b>SUB-TOTAL</b>                                        |           |     |          |          | <b>181 029,27</b>   |
| <b>9 Outros valores a regularizar</b>                   |           | EUR |          |          | <b>17 415,18</b>    |
| <b>TOTAL DE APLICAÇÕES</b>                              |           |     |          |          | <b>3 731 742,47</b> |
| <b>TOTAL DO FUNDO</b>                                   |           |     |          |          | <b>3 749 157,65</b> |

Lisboa, 31 de Outubro de 2018