

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

Valor Patrimonial Unitário em 30/11/2018 8,53861 EUR  
N.º Unidades de Participação em circulação 436 755

	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	100,61	89,29	225,77	36 388,88
<b>SUB-TOTAL</b>						<b>36 388,88</b>
<b>122 Outros fundos públicos e equiparados</b>						
EIB 1,125% 15/05/2020 NOK	720 000,00	NOK	99,79	970,75	453,98	74 316,77
<b>SUB-TOTAL</b>						<b>74 316,77</b>
<b>123 Obrigações diversas</b>						
ESF 6.875% 10/2019	100 000,00	EUR	0,11	0,11		111,00
OREY Best Of 08/07/2031 (ex-2018, ex-2021)	16 000,00	EUR	100,00	100,00	95,34	16 095,34
<b>SUB-TOTAL</b>						<b>16 206,34</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	165,93	165,93		273 562,82
Blackrock Strategic Funds-EUR Abs.Return	239,48	EUR	136,92	136,92		32 789,60
CANDRIAM Euro High Yield	81,38	EUR	1 183,05	1 183,05		96 271,88
COBAS Lux SICAV Global Fund	1,76	EUR	16 955,83	16 955,83		29 925,34
Central Fund Canada LTD	8 035,00	USD	11,73	13,27		83 282,61
ETF WTI CRUDE OIL (EUR)	4 584,00	EUR	6,67	6,67		30 570,70
ETFS 5x Short USD Long EUR	3 672,00	EUR	10,83	10,83		39 753,07
ETFS AGRICULTURE	8 600,00	EUR	3,70	3,70		31 807,10
ETFS Copper	1 607,00	EUR	22,63	22,63		36 358,38
FISHER EMERGING MARKETS EQ-EUR UH	431,07	EUR	123,23	123,23		53 120,39
FUNDSMITH Equity Fund	4 309,44	EUR	34,71	34,71		149 580,66
First Trust Eurozone ALPHADX	1 136,00	EUR	28,59	28,59		32 478,24
H2O MODERATO-IC	0,80	EUR	85 973,46	85 973,46		68 701,39
HENDERSON Horizon Pan-European Alpha	3 136,35	EUR	15,95	15,95		50 024,77
INRIS UCITS R Parus I EUR HD	415,82	EUR	104,10	104,10		43 286,65
INVESCO Pan European Structured Equity	3 515,49	EUR	12,69	12,69		44 611,57
ISHARES MSCI Emerging Markets ETF	475,00	USD	41,08	46,49		17 242,27
ISHARES MSCI JPN EUR HEDGED	749,00	EUR	47,94	47,94		35 907,06
ISHARES S&P 500 EUR	597,00	EUR	61,16	61,16		36 510,73
Ishares NASDAQ 100 USD	58,00	EUR	339,55	339,55		19 693,90
JUPITER JGF - Dinamic Bond - DY	10 761,53	EUR	12,42	12,42		133 658,20
Jupiter Dynamic Bond Fund	9 826,00	EUR	10,29	10,29		101 109,54
KEMPEN Euro Credit	55,12	EUR	1 389,47	1 389,47		76 587,59
L&G Emerging Markets Short Duration	120 300,27	EUR	0,96	0,96		115 404,05
La Française Euro Inflation	77,50	EUR	1 728,78	1 728,78		133 985,12
Lindsell Train - GL-Equity EUR	96 736,20	EUR	1,14	1,14		109 989,06

	Lyxor BTP 10Y	297,00	EUR	127,35	127,35	37 822,95
	Lyxor Bund 1X Inverse	3 232,00	EUR	46,61	46,61	150 649,98
	M&G Optimal Income Fd C-H	10 001,40	EUR	20,61	20,61	206 120,77
	MAN GLG European Inc Opportunities	558,48	EUR	92,49	92,49	51 653,72
	MIMOSA Cap- AZVALOR Intl - I	29,68	EUR	1 157,98	1 157,98	34 370,64
	ML AQR Global Relative Value	420,68	EUR	100,65	100,65	42 341,14
	Merrill Lynch Inv.Sol.-Marshall Wace TOPS	382,84	EUR	133,27	133,27	51 020,55
	ORBIS SICAV - Japan Equity - EUR	935,61	EUR	34,44	34,44	32 222,34
	PERSHING SQUARE HOLDINGS LTD	2 340,00	USD	14,36	16,25	29 692,09
	PIMCO FD-LD GLB IGR C- IEURHA	16 013,99	EUR	10,38	10,38	166 225,26
	PIMCO GIS-INCOME FD (INST)	11 017,00	EUR	13,29	13,29	146 415,93
	ROBECO BP US PREM EQ.-IHEUR	289,63	EUR	242,72	242,72	70 300,01
	STEWART Investors Asia Pacific Leaders	17 389,95	EUR	2,26	2,26	39 376,06
	THIRD POINT OFFSHORE INVESTORS	2 415,00	USD	14,15	16,01	30 195,63
	VECTOR FUND - NAVIGATOR -I1	98,18	EUR	1 658,96	1 658,96	162 870,06
	Vaneck Vectors Gold Miners	2 940,00	USD	19,09	21,60	49 593,38
	Vontobel Fund - TwentyFour Abs. Ret.Credit Fund	705,64	EUR	105,52	105,52	74 459,03
	Winton Diversified Fund UC- EUR	525,17	EUR	105,26	105,26	55 280,34
	<b>SUB-TOTAL</b>					<b>3 306 822,57</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	16,51	16,51	144 828,19
	IMOSOCIAL	2 059,00	EUR	2,84	2,84	5 853,33
	SEB IMMOPORTFOLIO TARGET RETURN	1 485,00	EUR	11,69	11,69	17 359,65
	SEB Immoinvest	1 847,00	EUR	5,35	5,35	9 883,30
	<b>SUB-TOTAL</b>					<b>177 924,47</b>
<b>5</b>	<b>Liquidez</b>					
<b>51</b>	<b>À vista</b>					
<b>512</b>	<b>Depósitos à ordem</b>					
	BBVA - €		EUR			4 614,55
	BBVA-USD		USD			23,73
	CGD-EUR		EUR			33 961,69
	Cx. Crédito Agrícola Mútuo		EUR			47,21
	Millenium USD		USD			0,01
	Millenium bcp		EUR			76 609,04
	<b>SUB-TOTAL</b>					<b>115 256,23</b>
<b>9</b>	<b>Outros valores a regularizar</b>	209 000,00	EUR			<b>-7 594,55</b>
	<b>TOTAL DE APLICAÇÕES</b>					<b>3 736 875,01</b>
	<b>TOTAL DO FUNDO</b>					<b>3 729 280,46</b>

Lisboa, 30 de Novembro de 2018