

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

Valor Patrimonial Unitário em 31/08/2018 8,74407 EUR  
N.º Unidades de Participação em circulação 438 648

	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>121 Títulos de dívida pública</b>						
UK TSY 1,75% 22/07/2019	31 900,00	GBP	100,90	90,33	68,34	36 022,04
<b>SUB-TOTAL</b>						<b>36 022,04</b>
<b>122 Outros fundos públicos e equiparados</b>						
EIB 0% 27/08/2021	205 000,00	BRL	78,33	368,49		34 130,40
EIB 1,125% 15/05/2020 NOK	720 000,00	NOK	99,87	971,48	246,38	74 164,68
<b>SUB-TOTAL</b>						<b>108 295,08</b>
<b>123 Obrigações diversas</b>						
ESF 6.875% 10/2019	100 000,00	EUR	0,11	0,11		111,00
OREY Best Of 2027 (ex-2018, ex-2021)	16 000,00	EUR	100,00	100,00	35,51	16 035,51
<b>SUB-TOTAL</b>						<b>16 146,51</b>
<b>3 U. P.'s de Instituições de Investimento Colectivo</b>						
<b>31 Fundos harmonizados</b>						
AXA Global Inflation Short Duration	1 321,71	EUR	99,37	99,37		131 338,52
BLUEBAY Inv. Grade Euro Gov.	1 648,66	EUR	165,74	165,74		273 249,57
Blackrock Strategic Funds-EUR Abs.Return	239,48	EUR	136,62	136,62		32 717,76
CANDRIAM Euro High Yield	81,38	EUR	1 204,31	1 204,31		98 001,93
COBAS Lux SICAV Global Fund	1,76	EUR	19 160,52	19 160,52		33 816,40
Central Fund Canada LTD	7 239,00	USD	11,75	13,63		73 320,21
ETFS AGRICULTURE	8 600,00	EUR	3,59	3,59		30 835,30
ETFS Copper	1 607,00	EUR	21,33	21,33		34 269,28
FISHER EMERGING MARKETS EQ-EUR UH	431,07	EUR	129,28	129,28		55 728,34
FUNDSMITH Equity Fund	4 821,10	EUR	35,53	35,53		171 293,68
First Trust Eurozone ALPHADX	1 136,00	EUR	32,68	32,68		37 124,48
GROUPAMA Trésorerie IC	3,86	EUR	40 294,38	40 294,38		155 475,87
H2O MODERATO-IC	0,80	EUR	80 746,66	80 746,66		64 524,66
HENDERSON Horizon Pan-European Alpha	3 136,35	EUR	16,70	16,70		52 377,03
INRIS UCITS R Parus I EUR HD	415,82	EUR	106,68	106,68		44 359,46
INVESCO Pan European Structured Equity	3 515,49	EUR	14,02	14,02		49 287,17
ISHARES MSCI Emerging Markets ETF	475,00	USD	43,17	50,08		17 675,96
ISHARES MSCI JPN EUR HEDGED	749,00	EUR	49,55	49,55		37 112,95
ISHARES S&P 500 EUR	597,00	EUR	65,09	65,09		38 858,13
JUPITER JGF - Dinamic Bond - DY	10 761,53	EUR	12,67	12,67		136 348,59
Jupiter Dynamic Bond Fund	9 826,00	EUR	10,61	10,61		104 253,86
KEMPEN Euro Credit	55,12	EUR	1 402,17	1 402,17		77 287,61
L&G Emerging Markets Short Duration	120 300,27	EUR	0,96	0,96		115 584,50
Lyxor BTP 10Y	297,00	EUR	124,82	124,82		37 071,54
Lyxor Bund 1X Inverse	1 624,00	EUR	46,95	46,95		76 251,67
M&G Optimal Income Fd C-H	9 289,00	EUR	21,06	21,06		195 595,69

	MAN GLG European Inc Opportunities	558,48	EUR	100,01	100,01	55 853,48
	MIMOSA Cap- AZVALOR Intl - I	29,68	EUR	1 260,85	1 260,85	37 424,06
	ML AQR Global Relative Value	420,68	EUR	106,87	106,87	44 957,75
	Merrill Lynch Inv.Sol.-Marshall Wace TOPS	382,84	EUR	145,88	145,88	55 848,12
	ORBIS SICAV - Japan Equity - EUR	935,61	EUR	35,34	35,34	33 064,39
	PERSHING SQUARE HOLDINGS LTD	2 340,00	USD	15,36	17,82	30 982,35
	PIMCO FD-LD GLB IGR C- IEURHA	16 013,99	EUR	10,45	10,45	167 346,24
	PIMCO GIS-INCOME FD (INST)	11 017,00	EUR	13,39	13,39	147 517,63
EUR	ROBECO BP GLOBAL PREMIUM EQUITIES IH					
		313,25	EUR	114,96	114,96	36 011,11
	ROBECO BP US PREM EQ.-IHEUR	289,63	EUR	262,72	262,72	76 092,70
	STEWART Investors Asia Pacific Leaders	17 389,95	EUR	2,32	2,32	40 308,16
	THIRD POINT OFFSHORE INVESTORS	2 415,00	USD	15,80	18,33	32 891,33
	VECTOR FUND - NAVIGATOR -I1	103,99	EUR	1 755,64	1 755,64	182 561,98
	Vaneck Vectors Gold Miners	2 940,00	USD	18,55	21,52	47 010,89
	Vontobel Fund - TwentyFour Abs. Ret.Credit Fund	705,64	EUR	106,75	106,75	75 326,96
	Winton Diversified Fund UC- EUR	525,17	EUR	105,90	105,90	55 613,30
	<b>SUB-TOTAL</b>					<b>3 292 570,61</b>
<b>32</b>	<b>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</b>	<b>Imobiliário</b>					
<b>42</b>	<b>U. P.'s de fundos de investimento imobiliário</b>					
	CA Património Crescente	8 773,00	EUR	16,36	16,36	143 485,05
	IMOSOCIAL	2 059,00	EUR	3,20	3,20	6 587,77
	SEB IMMOPORTFOLIO TARGET RETURN	1 485,00	EUR	15,31	15,31	22 735,35
	SEB Immoinvest	1 847,00	EUR	5,09	5,09	9 397,54
	<b>SUB-TOTAL</b>					<b>182 205,71</b>
<b>5</b>	<b>Liquidez</b>					
<b>51</b>	<b>À vista</b>					
<b>512</b>	<b>Depósitos à ordem</b>					
	BBVA - €		EUR			1 428,57
	BBVA-USD		USD			23,15
	CGD-EUR		EUR			121 747,80
	Cx. Crédito Agrícola Mútuo		EUR			47,21
	Millenium bcp		EUR			90 131,33
	<b>SUB-TOTAL</b>					<b>213 378,06</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>		EUR			<b>-22 370,05</b>
	<b>TOTAL DE APLICAÇÕES</b>					<b>3 857 939,94</b>
	<b>TOTAL DO FUNDO</b>					<b>3 835 569,89</b>

Lisboa, 31 de Agosto de 2018