

## Fundo de Pensões Aberto SGF Reforma Equilibrada

 Valor Patrimonial Unitário em 30/04/2020 8,3154 EUR  
 N.º Unidades de Participação em circulação 442403,9026

	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 0% 27/08/2021 BRL	290 000,00	BRL	92,94	559,19		44 794,26
EIB 1,125% 15/05/2020 NOK	720 000,00	NOK	99,83	1 120,38	692,13	64 732,51
<b>SUB-TOTAL</b>						<b>109 526,77</b>
<b>123 Obrigações diversas</b>						
ESF 6.875% 10/2019	100 000,00	EUR	0,01	0,01		10,00
OREY Best Of 08/07/2031 (ex-2018, ex-2021)	16 000,00	EUR	5,00	5,00		800,00
<b>SUB-TOTAL</b>						<b>810,00</b>
<b>124 Acções</b>						
ISHARES Eurostoxx Banks 30-15	6 563,00	EUR	5,41	5,41		35 532,08
Xtrackers S&P 500 Inverse Daily Swap UCITS ETF IC	8 400,00	EUR	11,81	11,81		99 237,60
<b>SUB-TOTAL</b>						<b>134 769,68</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	179,26	179,26		295 539,51
Blackrock Strategic Funds-EUR Abs.Return	239,48	EUR	146,19	146,19		35 009,58
CANDRIAM Euro High Yield	44,99	EUR	1 226,67	1 226,67		55 182,98
Central Fund Canada LTD	8 035,00	USD	15,50	16,99		113 645,03
ComStage Bund-Future Short UCITS ETF	5 534,00	EUR	50,94	50,94		281 901,96
ETF WTI CRUDE OIL (EUR)	5 652,00	EUR	2,07	2,07		11 677,03
ETFS AGRICULTURE	8 600,00	EUR	3,17	3,17		27 257,70
ETFS Copper	1 607,00	EUR	19,59	19,59		31 481,13
FUNDSMITH Equity Fund	3 804,88	EUR	41,53	41,53		158 030,36
ISHARES MSCI JPN EUR HEDGED	749,00	EUR	42,89	42,89		32 120,87
Ishares MSCI Emerging Markets USD	1 971,00	EUR	27,22	27,22		53 650,62
JUPITER JGF - Dynamic Bond - DY	11 128,53	EUR	13,60	13,60		151 348,01
Jupiter Dynamic Bond Fund	6 090,00	EUR	10,67	10,67		64 980,30
KEMPEN Euro Credit	55,12	EUR	1 454,33	1 454,33		80 162,67
Lindsell Train - GL-Equity EUR	116 633,33	EUR	1,28	1,28		149 174,03
M&G OPTIMAL INCOME C EUR ACC	7 807,10	EUR	9,87	9,87		77 050,58
MAN GLG European Inc Opportunities	918,56	EUR	89,36	89,36		82 082,43
ORBIS SICAV - Japan Equity - EUR	935,61	EUR	30,21	30,21		28 264,72
PERSHING SQUARE HOLDINGS LTD	2 340,00	USD	20,80	22,79		44 413,20
Pick US iShares MSCI Global Metals & Mining Producers	3 211,00	USD	21,30	23,34		62 409,80
SPDR Bloomberg Barclays EM LC Bond ETF	2 794,00	EUR	27,79	27,79		77 650,85
Stewart Investors Asia Pacific Leaders Fund	25 151,97	EUR	2,25	2,25		56 692,54
THIRD POINT OFFSHORE INVESTORS	4 748,00	USD	13,60	14,90		58 922,68
US NATURAL GAS FUND LP	1 749,00	USD	13,41	14,70		21 401,86
VECTOR FUND - NAVIGATOR -II	92,70	EUR	1 650,84	1 650,84		153 026,26
VONTOBEL-MTX SUST.EM.MKTS LEAD(I)	495,80	EUR	115,85	115,85		57 438,43
Vaneck Vectors Gold Miners	2 168,00	USD	32,26	35,35		63 819,96
Vontobel Fund - TwentyFour Abs. Ret.Credit Fund	1 259,64	EUR	106,93	106,93		134 693,20
Winton Diversified Fund UC- EUR	525,17	EUR	90,39	90,39		47 472,65
WisdomTree Long NOK Short EUR	2 294,00	EUR	36,42	36,42		83 556,66
iShares Global Inflation Linked Govt Bond	516,00	EUR	152,83	152,83		78 860,28
iShares J.P.Morgan \$EMBond EUR Hgd UCITS ETF(Dist)	1 051,00	EUR	82,21	82,21		86 402,71
<b>SUB-TOTAL</b>						<b>2 755 320,59</b>
<b>32 Fundos não harmonizados</b>						
BANIF Global Private Equity Fund - FCR	53 325,91	EUR	0,19	0,19		9 959,68
<b>SUB-TOTAL</b>						<b>9 959,68</b>
<b>4 Imobiliário</b>						



<b>42</b>	<b>U. P.'s de fundos de investimento imobiliário</b>						
	CA Património Crescente	7 982,00	EUR	17,86	17,86	142 565,70	
	SEB IMMOPTFOLIO TARGET RETURN	1 485,00	EUR	9,13	9,13	13 558,05	
	SEB Immoinvest	1 847,00	EUR	1,83	1,83	3 370,78	
	<b>SUB-TOTAL</b>					<b>159 494,53</b>	
<b>5</b>	<b>Liquidez</b>						
<b>51</b>	<b>À vista</b>						
	BIG Global Trade		EUR			500,00	
	<b>SUB-TOTAL</b>					<b>500,00</b>	
<b>512</b>	<b>Depósitos à ordem</b>						
	BBVA - €		EUR			8 094,79	
	BIG - Banco de Investimento Global		EUR			94 770,01	
	BIG USD		USD			334,15	
	CGD-EUR		EUR			80 301,75	
	Cx. Crédito Agrícola Mútuo		EUR			47,21	
	DERIVADOS - Golden Broker		EUR			35 656,66	
	Golden Conta margem Forward USD		EUR			23 303,79	
	Millenium bcp		EUR			270 439,61	
	<b>SUB-TOTAL</b>					<b>512 947,97</b>	
<b>52</b>	<b>A prazo</b>						
<b>521</b>	<b>Depósitos e outros equiparados</b>						
<b>7</b>	<b>Operações com produtos derivados</b>	52 000,00	EUR			0,00	
<b>72</b>	<b>Fora de mercado regulamentado</b>						
<b>721</b>	<b>Forwards</b>						
	EUR/USD 21/07/2020 (FWD EUR/USD 21/07/2020)	1,00	EUR	1 310,84	1 310,84	1 310,84	
	<b>SUB-TOTAL</b>					<b>1 310,84</b>	
<b>9</b>	<b>Outros valores a regularizar</b>						<b>-5 858,77</b>
	<b>TOTAL DE APLICAÇÕES</b>					<b>3 684 640,06</b>	
	<b>TOTAL DO FUNDO</b>					<b>3 678 781,29</b>	

Lisboa, 30 de Abril de 2020