

Fundo de Pensões Aberto SGF Reforma Equilibrada

Valor Patrimonial Unitário em 31/05/2020 8,43541 EUR
 N.º Unidades de Participação em circulação 443511,3149

	Quantidade	Moeda	Cot. Moeda	Cot. Euro	Jur Dec	Valor (Euro)
1 Valores mobiliários cotados						
11 Mercado cot. ofic. de B.V. Port.						
114 Acções						
BES	123 532,00	EUR				0,00
12 Mercado cot. ofic. de B.V. outros Est. Membro da UE						
122 Outros fundos públicos e equiparados						
EIB 0% 27/08/2021 BRL	290 000,00	BRL	92,94	556,85		44 982,92
SUB-TOTAL						44 982,92
123 Obrigações diversas						
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
SUB-TOTAL						810,00
124 Acções						
ISHARES Eurostoxx Banks 30-15	6 563,00	EUR	5,63	5,63		36 969,38
SPDR MSCI World Energy UCITS ETF	1 956,00	EUR	19,13	19,13		37 422,19
Xtrackers S&P 500 Inverse Daily Swap UCITS ETF 1C	8 400,00	EUR	11,18	11,18		93 895,20
SUB-TOTAL						168 286,77
3 U. P.'s de Instituições de Investimento Colectivo						
31 Fundos harmonizados						
BLUEBAY Inv. Grade Euro Gov.	1 648,66	EUR	182,35	182,35		300 633,88
Blackrock Strategic Funds-EUR Abs.Return	239,48	EUR	147,85	147,85		35 407,12
CANDRIAM Euro High Yield	44,99	EUR	1 255,13	1 255,13		56 463,28
Central Fund Canada LTD	8 035,00	USD	16,43	18,20		119 156,78
ComStage Bund-Future Short UCITS ETF	5 534,00	EUR	51,57	51,57		285 410,52
ETFS AGRICULTURE	8 600,00	EUR	3,10	3,10		26 634,20
ETFS Copper	1 607,00	EUR	19,83	19,83		31 860,38
FUNDSMITH Equity Fund	3 804,88	EUR	42,82	42,82		162 939,42
ISHARES MSCI JPN EUR HEDGED	749,00	EUR	45,91	45,91		34 382,85
Ishares MSCI Emerging Markets USD	1 971,00	EUR	26,84	26,84		52 891,79
JUPITER JGF - Dinamic Bond - DY	11 128,53	EUR	13,78	13,78		153 351,14
Jupiter Dynamic Bond Fund	6 090,00	EUR	10,82	10,82		65 893,80
KEMPEN Euro Credit	55,12	EUR	1 460,28	1 460,28		80 490,63
Lindsell Train - GL-Equity EUR	116 633,33	EUR	1,31	1,31		152 906,29
M&G OPTIMAL INCOME C EUR ACC	7 807,10	EUR	9,97	9,97		77 873,45
MAN AHL Trend Alternative IN HEUR	368,10	EUR	140,79	140,79		51 824,52
MAN GLG European Inc Opportunities	918,56	EUR	95,64	95,64		87 850,98
ORBIS SICAV - Japan Equity - EUR	935,61	EUR	33,18	33,18		31 043,48
PERSHING SQUARE HOLDINGS LTD	2 340,00	USD	23,20	25,70		49 000,35
Pick US iShares MSCI Global Metals & Mining Producers	3 211,00	USD	23,55	26,09		68 253,75
SPDR Bloomberg Barclays EM LC Bond ETF	4 097,00	EUR	28,39	28,39		116 313,83
Stewart Investors Asia Pacific Leaders Fund	25 151,97	EUR	2,23	2,23		56 000,86
THIRD POINT OFFSHORE INVESTORS	4 748,00	USD	14,05	15,57		60 211,90



	US NATURAL GAS FUND LP	1 749,00	USD	1,32	12,54	17 870,29
	VECTOR FUND - NAVIGATOR -II	92,70	EUR	1 656,89	1 656,89	153 587,08
	VONTOBEL-MTX SUST.EM.MKTS LEAD(I)	495,80	EUR	113,36	113,36	56 203,89
	Vaneck Vectors Gold Miners	2 168,00	USD	34,32	38,02	67 158,64
	Vontobel Fund - TwentyFour Abs. Ret.Credit					
Fund		1 259,64	EUR	107,50	107,50	135 411,19
	WisdomTree Long NOK Short EUR	4 005,00	EUR	37,68	37,68	150 916,41
	iShares Global Inflation Linked Govt Bond	843,00	EUR	152,32	152,32	128 401,55
	iShares J.P.Morgan \$EMBond EUR Hgd UCITS					
ETF(Dist)		1 051,00	EUR	86,78	86,78	91 205,78
	SUB-TOTAL					2 957 550,03
32	Fundos não harmonizados					
	BANIF Global Private Equity Fund - FCR	53 325,91	EUR	0,19	0,19	9 959,68
	SUB-TOTAL					9 959,68
4	Imobiliário					
42	U. P.'s de fundos de investimento imobiliário					
	CA Património Crescente	7 982,00	EUR	17,89	17,89	142 817,14
	SEB IMMOPORTFOLIO TARGET RETURN	1 485,00	EUR	9,12	9,12	13 543,20
	SEB Immoinvest	1 847,00	EUR	1,97	1,97	3 629,36
	SUB-TOTAL					159 989,70
5	Liquidez					
51	À vista					
512	Depósitos à ordem					
	BBVA - €		EUR			7 318,12
	BIG - Banco de Investimento Global		EUR			140 451,51
	BIG USD		USD			330,52
	CGD-EUR		EUR			54 083,07
	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			140 589,03
	SUB-TOTAL					401 779,91
52	A prazo					
521	Depósitos e outros equiparados					
7	Operações com produtos derivados	52 000,00	EUR			0,00
72	Fora de mercado regulamentado					
721	Forwards					
	EUR/USD 21/07/2020 (FWD EUR/USD					
	21/07/2020)	1,00	EUR	3 332,95	3 332,95	3 332,95
	SUB-TOTAL					3 332,95
9	Outros valores a regularizar					-5 493,54
	TOTAL DE APLICAÇÕES					3 746 691,96
	TOTAL DO FUNDO					3 741 198,42

Lisboa, 31 de Maio de 2020