

## Fundo de Pensões Aberto SGF Reforma Equilibrada

Valor Patrimonial Unitário em 30/06/2020 8,5003 EUR  
 N.º Unidades de Participação em circulação 443 932,4888

	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	96,17	590,75		45 405,67
<b>SUB-TOTAL</b>						<b>45 405,67</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	6,14	6,14		40 277,13
SPDR MSCI World Energy UCITS ETF	1 956,00	EUR	18,61	18,61		36 397,25
iShares MSCI World Small Cap UCITS ETF USD	17 219,00	USD	4,80	5,39		73 640,63
<b>SUB-TOTAL</b>						<b>150 315,01</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	184,51	184,51		304 194,99
Blackrock Strategic Funds-EUR Abs.Return	476,96	EUR	149,39	149,39		71 253,05
CANDRIAM Euro High Yield	44,99	EUR	1 258,53	1 258,53		56 616,23
Central Fund Canada LTD	8 035,00	USD	16,90	18,99		120 868,01
ComStage Bund-Future Short UCITS ETF	5 534,00	EUR	51,17	51,17		283 196,92
ETF WTI CRUDE OIL (EUR)	0,00	EUR	6,21	6,21		0,01
ETFS AGRICULTURE	8 600,00	EUR	3,07	3,07		26 376,20
ETFS Copper	1 607,00	EUR	21,94	21,94		35 249,55
FUNDSMITH Equity Fund	3 804,88	EUR	42,36	42,36		161 188,41
ISHARES MSCI JPN EUR HEDGED	749,00	EUR	46,39	46,39		34 742,37
Ishares MSCI Emerging Markets USD	1 971,00	EUR	28,75	28,75		56 656,40
JUPITER JGF - Dinamic Bond - DY	11 128,53	EUR	13,97	13,97		155 465,56
Jupiter Dynamic Bond Fund	6 090,00	EUR	10,86	10,86		66 137,40
KEMPEN Euro Credit	55,12	EUR	1 481,87	1 481,87		81 680,67
Lindsell Train - GL-Equity EUR	116 633,33	EUR	1,31	1,31		153 116,23
M&G OPTIMAL INCOME C EUR ACC	7 807,10	EUR	10,15	10,15		79 207,68
MAN AHL Trend Alternative IN HEUR	368,10	EUR	138,04	138,04		50 812,25
MAN GLG European Inc Opportunities	918,56	EUR	97,38	97,38		89 449,28
ORBIS SICAV - Japan Equity - EUR	935,61	EUR	31,76	31,76		29 714,91
PERSHING SQUARE HOLDINGS LTD	2 340,00	USD	23,50	26,40		48 946,60
Pick US iShares MSCI Global Metals & Mining Producers	3 211,00	USD	24,53	27,56		70 109,47
SPDR Bloomberg Barclays EM LC Bond ETF	4 097,00	EUR	28,26	28,26		115 777,12
Stewart Investors Asia Pacific Leaders Fund	25 151,97	EUR	2,35	2,35		59 170,01



	THIRD POINT OFFSHORE INVESTORS	4 748,00	USD	14,60	16,40	61 702,44
	US NATURAL GAS FUND LP	1 749,00	USD	10,26	11,53	15 972,61
	VONTOBEL-MTX SUST.EM.MKTS LEAD(I)	495,80	EUR	119,38	119,38	59 188,60
	Vaneck Vectors Gold Miners	2 168,00	USD	36,68	41,21	70 782,75
	Vontobel Fund - TwentyFour Abs. Ret.Credit Fund	1 259,64	EUR	108,14	108,14	136 217,36
	iShares Global Inflation Linked Govt Bond	843,00	EUR	152,80	152,80	128 810,40
	iShares J.P.Morgan \$EMBond EUR Hgd UCITS ETF(Dist)	1 051,00	EUR	89,13	89,13	93 675,63
	<b>SUB-TOTAL</b>					<b>2 716 279,11</b>
<b>32</b>	<b>Fundos não harmonizados</b>					
	BANIF Global Private Equity Fund - FCR	53 325,91	EUR	0,19	0,19	9 959,68
	<b>SUB-TOTAL</b>					<b>9 959,68</b>
<b>4</b>	<b>Imobiliário</b>					
<b>42</b>	<b>U. P.'s de fundos de investimento imobiliário</b>					
	CA Património Crescente	7 982,00	EUR	17,95	17,95	143 240,98
	SEB IMMOPORTFOLIO TARGET RETURN	1 485,00	EUR	9,11	9,11	13 528,35
	SEB Immoinvest	1 847,00	EUR	2,05	2,05	3 793,74
	<b>SUB-TOTAL</b>					<b>160 563,07</b>
<b>5</b>	<b>Liquidez</b>					
<b>51</b>	<b>À vista</b>					
<b>512</b>	<b>Depósitos à ordem</b>					
	BBVA - €		EUR			7 318,12
	BIG - Banco de Investimento Global		EUR			296 538,68
	BIG USD		USD			534,23
	CGD-EUR		EUR			57 590,76
	Cx. Crédito Agrícola Mútuo		EUR			47,21
	DERIVADOS - Golden Broker		EUR			35 656,66
	Golden Conta margem Forward		EUR			23 303,79
	Millenium bcp		EUR			271 210,07
	<b>SUB-TOTAL</b>					<b>692 199,52</b>
<b>7</b>	<b>Operações com produtos derivados</b>					
<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	5 963,01	5 963,01	5 963,01
	EUR/USD 21/07/2020 (FWD EUR/USD 21/07/2020)	1,00	EUR	-2 556,77	-2 556,77	-2 556,77
	<b>SUB-TOTAL</b>					<b>3 406,24</b>
<b>9</b>	<b>Outros valores a regularizar</b>					<b>-5 374,17</b>
	<b>TOTAL DE APLICAÇÕES</b>					<b>3 778 938,30</b>
	<b>TOTAL DO FUNDO</b>					<b>3 773 564,13</b>

Lisboa, 30 de Junho de 2020