

## Fundo de Pensões Aberto SGF Reforma Equilibrada

Valor Patrimonial Unitário em 31/08/2020 8,68961 EUR  
 N.º Unidades de Participação em circulação 442 147,059194

|   | 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   | 96,62      | 633,60    |         | 42 731,96         |
| <b>SUB-TOTAL</b>  |            |       |            |           |         | <b>42 731,96</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   | 6,03       | 6,03      |         | 39 561,76         |
| SPDR MSCI World Energy UCITS ETF                              | 1 956,00   | EUR   | 17,39      | 17,39     |         | 34 010,93         |
| iShares MSCI World Small Cap UCITS ETF USD                    | 17 219,00  | USD   | 5,30       | 6,33      |         | 76 398,60         |
| <b>SUB-TOTAL</b>  |            |       |            |           |         | <b>149 971,29</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   | 185,82     | 185,82    |         | 306 354,74        |
| Blackrock Strategic Funds-EUR Abs.Return                      | 476,96     | EUR   | 152,23     | 152,23    |         | 72 607,62         |
| CANDRIAM Euro High Yield                                      | 44,99      | EUR   | 1 301,68   | 1 301,68  |         | 58 557,38         |
| Central Fund Canada LTD                                       | 8 035,00   | USD   | 20,52      | 24,50     |         | 138 118,47        |
| ComStage Bund-Future Short UCITS ETF                          | 5 534,00   | EUR   | 51,35      | 51,35     |         | 284 181,97        |
| DPAM INVEST B Equities NewGems Sustainable                    | 317,40     | EUR   | 236,56     | 236,56    |         | 75 084,85         |
| ETFs AGRICULTURE  | 8 600,00   | EUR   | 3,17       | 3,17      |         | 27 283,50         |
| ETFs Copper   | 1 607,00   | EUR   | 22,97      | 22,97     |         | 36 912,79         |
| FUNDSMITH Equity Fund   | 2 541,88   | EUR   | 45,27      | 45,27     |         | 115 062,52        |
| ISHARES MSCI JPN EUR HEDGED                                   | 749,00     | EUR   | 47,52      | 47,52     |         | 35 588,74         |
| Ishares MSCI Emerging Markets USD                             | 1 971,00   | EUR   | 30,07      | 30,07     |         | 59 258,12         |
| JUPITER JGF - Dinamic Bond - DY                               | 11 128,53  | EUR   | 14,13      | 14,13     |         | 157 246,13        |
| Jupiter Dynamic Bond Fund                                     | 6 090,00   | EUR   | 10,98      | 10,98     |         | 66 868,20         |
| KEMPEN Euro Credit  | 55,12      | EUR   | 1 506,22   | 1 506,22  |         | 83 022,85         |
| Lindsell Train - GL-Equity EUR                                | 81 592,33  | EUR   | 1,34       | 1,34      |         | 109 717,20        |
| M&G OPTIMAL INCOME C EUR ACC                                  | 7 807,10   | EUR   | 10,35      | 10,35     |         | 80 826,09         |
| MAN AHL Trend Alternative IN HEUR                             | 368,10     | EUR   | 141,29     | 141,29    |         | 52 008,57         |
| MAN GLG European Inc Opportunities                            | 918,56     | EUR   | 101,51     | 101,51    |         | 93 242,92         |
| ORBIS SICAV - Japan Equity - EUR                              | 935,61     | EUR   | 33,09      | 33,09     |         | 30 959,27         |
| PERSHING SQUARE HOLDINGS LTD                                  | 2 340,00   | USD   | 27,85      | 33,25     |         | 54 592,07         |
| Pick US iShares MSCI Global Metals & Mining Producers         | 3 211,00   | USD   | 27,81      | 33,20     |         | 74 804,86         |
| SPDR Bloomberg Barclays EM LC Bond ETF                        | 4 097,00   | EUR   | 27,19      | 27,19     |         | 111 389,24        |
| Stewart Investors Asia Pacific Leaders Fund                   | 25 151,97  | EUR   | 2,45       | 2,45      |         | 61 531,78         |



|            |  |           |     |          |          |                     |
|------------|--|-----------|-----|----------|----------|---------------------|
|            | THIRD POINT OFFSHORE INVESTORS                         | 4 748,00  | USD | 16,03    | 19,14    | 63 737,83           |
|            | VONTOBEL-MTX SUST.EM.MKTS LEAD(I)                      | 495,80    | EUR | 126,37   | 126,37   | 62 654,25           |
|            | Vaneck Vectors Gold Miners                             | 2 168,00  | USD | 42,27    | 50,46    | 76 767,97           |
|            | Vontobel Fund - TwentyFour Abs. Ret.Credit Fund        | 1 259,64  | EUR | 109,34   | 109,34   | 137 728,93          |
|            | iShares Global Inflation Linked Govt Bond              | 1 111,00  | EUR | 149,99   | 149,99   | 166 638,89          |
|            | iShares J.P.Morgan \$EMBond EUR Hgd UCITS<br>ETF(Dist) | 1 051,00  | EUR | 92,46    | 92,46    | 97 170,21           |
|            | <b>SUB-TOTAL</b>                                       |           |     |          |          | <b>2 789 917,96</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 | 18,03    | 18,03    | 143 932,22          |
|            | SEB IMMOPORTFOLIO TARGET RETURN                        | 1 485,00  | EUR | 9,08     | 9,08     | 13 483,80           |
|            | SEB Immoinvest   | 1 847,00  | EUR | 1,47     | 1,47     | 2 722,48            |
|            | <b>SUB-TOTAL</b>                                       |           |     |          |          | <b>160 138,50</b>   |
| <b>5</b>   | <b>Liquidez</b>  |           |     |          |          |                     |
| <b>51</b>  | <b>À vista</b>   |           |     |          |          |                     |
| <b>512</b> | <b>Depósitos à ordem</b>                               |           |     |          |          |                     |
|            | BBVA - €   |           | EUR |          |          | 5 345,09            |
|            | BIG - Banco de Investimento Global                     |           | EUR |          |          | 273 301,56          |
|            | BIG USD  |           | USD |          |          | 502,78              |
|            | CGD-EUR  |           | EUR |          |          | 40 111,83           |
|            | Cx. Crédito Agrícola Mútuo                             |           | EUR |          |          | 47,21               |
|            | DERIVADOS - Golden Broker                              |           | EUR |          |          | 29 872,75           |
|            | Derivados - Broker                                     |           | USD |          |          | 68,06               |
|            | Golden Conta margem Forward                            |           | EUR |          |          | 26 267,28           |
|            | Millenium bcp  |           | EUR |          |          | 303 861,46          |
|            | <b>SUB-TOTAL</b>                                       |           |     |          |          | <b>679 378,02</b>   |
| <b>7</b>   | <b>Operações com produtos derivados</b>                |           |     |          |          |                     |
| <b>71</b>  | <b>Em mercado regulamentado</b>                        |           |     |          |          |                     |
| <b>712</b> | <b>Opções</b>  |           |     |          |          |                     |
|            | ECU0 Long Call - 09/10/2020                            | 5,00      | USD | 3 650,00 | 4 357,17 | 15 288,03           |
|            | <b>SUB-TOTAL</b>                                       |           |     |          |          | <b>15 288,03</b>    |
| <b>9</b>   | <b>Outros valores a regularizar</b>                    |           |     |          |          | <b>-6 024,99</b>    |
|            | <b>TOTAL DE APLICAÇÕES</b>                             |           |     |          |          | <b>3 848 195,44</b> |
|            | <b>TOTAL DO FUNDO</b>                                  |           |     |          |          | <b>3 842 170,45</b> |

Lisboa, 31 de Agosto de 2020