

## Fundo de Pensões Aberto SGF Reforma Equilibrada

Valor Patrimonial Unitário em 31/12/2020 8,97615 EUR  
 N.º Unidades de Participação em circulação 461 195,9099

	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 Ações</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	620 000,00	BRL	97,93	621,35		95 684,48
<b>SUB-TOTAL</b>						<b>95 684,48</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 Ações</b>						
ISHARES Eurostoxx Banks 30-15	6 563,00	EUR	7,23	7,23		47 437,36
SPDR MSCI World Energy UCITS ETF	1 956,00	EUR	18,52	18,52		36 232,94
iShares Core FTSE 100 UCITS ETF GBP (Acc)	667,00	EUR	123,20	123,20		82 174,40
iShares MSCI World Small Cap UCITS ETF						
USD	17 219,00	USD	6,42	7,84		90 474,84
<b>SUB-TOTAL</b>						<b>256 319,54</b>
<b>3 U. P.'s de Instituições de Investimento Coletivo</b>						
<b>31 Fundos harmonizados</b>						
AMUNDI MSCI EM ASIA UCITS ETF	2 191,00	EUR	36,64	36,64		80 285,91
BLUEBAY Inv. Grade Euro Gov.	1 516,66	EUR	191,67	191,67		290 698,99
Blackrock Strategic Funds-EUR Abs.Return	976,44	EUR	151,61	151,61		148 038,07
CANDRIAM Euro High Yield	74,51	EUR	1 353,05	1 353,05		100 813,05
Central Fund Canada LTD	12 502,00	USD	19,35	23,64		198 006,36
DPAM INVEST B Equities NewGems Sustainable	337,67	EUR	260,99	260,99		88 128,75
ETFS 5x Short USD Long EUR	5 276,00	EUR	10,68	10,68		56 326,58
ETFS AGRICULTURE	8 600,00	EUR	3,80	3,80		32 671,40
FUNDSMITH Equity Fund	2 649,04	EUR	47,27	47,27		125 218,27
ISHARES MSCI JPN EUR HEDGED	749,00	EUR	54,23	54,23		40 614,53
JUPITER JGF - Dinamic Bond - DY	11 128,53	EUR	14,39	14,39		160 139,55
Jupiter Dynamic Bond Fund	6 090,00	EUR	10,98	10,98		66 868,20
KEMPEN Euro Credit	125,59	EUR	1 543,23	1 543,23		193 814,26
LYXOR BUND FUTURE DAILY(-1X) INVERSE UCITS ETF	5 534,00	EUR	50,38	50,38		278 791,85
Lindsell Train - GL-Equity EUR	90 948,88	EUR	1,44	1,44		131 193,76
MAN AHL Trend Alternative IN HEUR	368,10	EUR	147,10	147,10		54 147,22
MAN GLG European Inc Opportunities	1 051,22	EUR	106,85	106,85		112 323,07
ORBIS SICAV - Japan Equity - EUR	935,61	EUR	35,05	35,05		32 793,06
PERSHING SQUARE HOLDINGS LTD	3 294,00	USD	35,00	42,76		94 364,86
SPDR Bloomberg Barclays EM LC Bond ETF	5 445,00	EUR	28,31	28,31		154 153,40
Stewart Investors Asia Pacific Leaders Fund	27 336,17	EUR	2,87	2,87		78 337,27



	THIRD POINT OFFSHORE INVESTORS	4 748,00	USD	21,20	25,90	82 388,25
	VONTOBEL-MTX SUST.EM.MKTS LEAD(I)	532,75	EUR	140,25	140,25	74 718,05
	Vaneck Vectors Gold Miners	2 168,00	USD	36,02	44,01	63 917,78
	iShares China CNY Bond UCITS ETF USD Dist	21 111,00	EUR	4,34	4,34	91 720,96
	iShares Global Inflation Linked Govt Bond	1 111,00	EUR	150,32	150,32	167 005,52
	iShares J.P.Morgan \$EMBond EUR Hgd UCITS ETF(Dist)	1 051,00	EUR	94,49	94,49	99 308,99
	<b>SUB-TOTAL</b>					<b>3 096 787,96</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
	INDICO ACCELERATION SUB-FUND I GENERAL	18 632,41	EUR	1,00	1,00	18 632,41
	<b>SUB-TOTAL</b>					<b>28 592,09</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	18,25	18,25	145 705,82
	SEB IMMOPORTFOLIO TARGET RETURN	1 485,00	EUR	8,89	8,89	13 201,65
	SEB Immoinvest	1 847,00	EUR	1,54	1,54	2 844,38
	<b>SUB-TOTAL</b>					<b>161 751,85</b>
<b>5</b>	<b>Liquidez</b>					
<b>51</b>	<b>À vista</b>					
<b>512</b>	<b>Depósitos à ordem</b>					
	BBVA - €		EUR			887,72
	BIG - Banco de Investimento Global		EUR			5 932,07
	BIG USD		USD			1 512,98
	CGD-EUR		EUR			76 291,84
	Cx. Crédito Agrícola Mútuo		EUR			47,21
	GOLDEN CC EURO		EUR			29 679,46
	GOLDEN CC USD		USD			66,50
	GOLDEN CONTA MARGEM EURO		EUR			26 267,28
	GOLDEN CONTA MARGEM USD		USD			3 531,48
	GOLDEN INDICO		EUR			79,90
	Millenium bcp		EUR			353 928,17
	<b>SUB-TOTAL</b>					<b>498 224,61</b>
<b>9</b>	<b>Outros valores a regularizar</b>	52 000,00	EUR			<b>1 594,28</b>
	<b>TOTAL DE APLICAÇÕES</b>					<b>4 138 170,53</b>
	<b>TOTAL DO FUNDO</b>					<b>4 139 764,81</b>

Lisboa, 31 de Dezembro de 2020