

## Fundo de Pensões Aberto SGF Reforma Equilibrada

Valor Patrimonial Unitário em 31/05/2022 9,16274 EUR  
 N.º Unidades de Participação em circulação 1 025 107,3164

	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>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>						
SPDR MSCI World Energy UCITS ETF	3 585,00	EUR	43,84	43,84		157 166,40
iShares Core FTSE 100 UCITS ETF GBP (Acc)	786,00	EUR	158,90	158,90		124 895,40
iShares Edge MSCI EM Value	3 748,00	EUR	38,22	38,22		143 248,56
iShares MSCI World Value Factor UCITS	4 077,00	EUR	33,98	33,98		138 536,46
<b>SUB-TOTAL</b>						<b>563 846,82</b>
<b>3 U. P.'s de Instituições de Investimento Colectivo</b>						
<b>31 Fundos harmonizados</b>						
BLUEBAY Inv. Grade Euro Gov.	1 341,94	EUR	167,31	167,31		224 519,65
Blackrock Strategic Funds-EUR Abs.Return	1 747,69	EUR	155,59	155,59		271 923,09
CANDRIAM Euro High Yield	166,70	EUR	1 271,34	1 271,34		211 937,46
FUNDSMITH Equity Fund	6 322,23	EUR	51,71	51,71		326 933,89
JUPITER JGF - Dinamic Bond - DY	22 641,87	EUR	13,13	13,13		297 287,75
KEMPEN Euro Credit	122,45	EUR	1 398,57	1 398,57		171 254,90
Kopernik Global All-Cap Equity Fund	1 783,41	EUR	200,79	200,79		358 095,02
KraneShares CSI China Internet ETF EUR	13 611,00	EUR	12,90	12,90		175 527,46
L&G Emerging Markets Short Duration	141 729,07	EUR	0,98	0,98		138 214,19
LYXOR BUND FUTURE DAILY(-1X) INVERSE UCITS ETF	6 898,00	EUR	56,14	56,14		387 267,52
MAN AHL Trend Alternative IN HEUR	368,10	EUR	153,41	153,41		56 469,91
MAN GLG European Inc Opportunities	564,22	EUR	118,16	118,16		66 668,47
ORBIS SICAV - Japan Equity - EUR	2 260,13	EUR	40,09	40,09		90 608,60
PERSHING SQUARE HOLDINGS LTD	7 477,00	USD	32,35	34,73		225 287,92
SPDR Bloomberg Barclays EM LC Bond ETF	9 695,00	EUR	26,99	26,99		261 697,14
Sprott Physical Gold and Silver Trust (CEF)	26 111,00	USD	17,40	18,68		423 164,27
Stewart Investors Asia Pacific Leaders Fund	27 336,17	EUR	3,09	3,09		84 405,90



THIRD POINT OFFSHORE INVESTORS	9 106,00	USD	24,10	25,88	204 400,01
Vaneck Vectors Gold Miners UCITS ETF	5 680,00	EUR	32,33	32,33	183 606,00
iShares \$ Treasury Bd 20+y UCITS ETF EUR Hgd Dist	39 656,00	EUR	4,23	4,23	167 616,00
iShares China CNY Bond UCITS ETF USD Dist	83 322,00	EUR	5,07	5,07	422 359,22
iShares Global Inflation Linked Govt Bond	3 176,00	EUR	155,74	155,74	494 630,24
<b>SUB-TOTAL</b>					<b>5 243 874,61</b>
<b>32 Fundos não harmonizados</b>					
BANIF Global Private Equity Fund - FCR INDICO ACCELERATION SUB-FUND I GENERAL	53 325,91	EUR	0,19	0,19	9 959,68
Shilling - subs pendente		EUR			-49 500,00
Shilling Fund	550,00	EUR	99,43	99,43	54 686,50
<b>SUB-TOTAL</b>					<b>31 053,68</b>
<b>4 Imobiliário</b>					
<b>42 U. P.'s de fundos de investimento imobiliário</b>					
CA Património Crescente	7 982,00	EUR	19,59	19,59	156 359,40
SEB IMMOPORTFOLIO TARGET RETURN	1 485,00	EUR	4,91	4,91	7 291,35
SEB Immoinvest	1 847,00	EUR	0,73	0,73	1 340,92
<b>SUB-TOTAL</b>					<b>164 991,67</b>
<b>5 Liquidez</b>					
<b>51 À vista</b>					
<b>512 Depósitos à ordem</b>					
BBVA - €		EUR			3 166,12
Cx. Crédito Agrícola Mútuo		EUR			51,21
GOLDEN CC EURO		EUR			118 537,56
GOLDEN CONTA MARGEM EURO		EUR			10 519,16
GOLDEN CONTA MARGEM USD		USD			4 018,60
GOLDEN FUTURO		USD			1 950,46
GOLDEN INDICO		EUR			28,61
Millenium bcp		EUR			4 374 504,00
<b>SUB-TOTAL</b>					<b>4 512 775,72</b>
<b>9 Outros valores a regularizar</b>					<b>-1 124 556,01</b>
<b>TOTAL DE APLICAÇÕES</b>					<b>10 517 352,50</b>
<b>TOTAL DO FUNDO</b>					<b>9 392 796,49</b>

Lisboa, 31 de Maio de 2022