

Fundo de Pensões Aberto SGF Reforma Conservadora

Valor Patrimonial Unitário em 31/01/2020 5,78169 EUR
 N.º Unidades de Participação em circulação 1 092 792,95

	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	35 430,00	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	395 000,00	BRL	92,94	441,51		77 275,62
EIB 1,125% 15/05/2020 NOK	1 250 000,00	NOK	99,82	1 019,62	981,76	123 137,71
SUB-TOTAL						200 413,33
123 Obrigações diversas						
OREY Best Of 08/07/2031 (ex-2018, ex-2021)	2 000,00	EUR	5,00	5,00		100,00
SUB-TOTAL						100,00
124 Acções						
ISHARES Eurostoxx Banks 30-15	7 160,00	EUR	8,89	8,89		63 673,88
SPDR Russell 2000 US Small Cap UCITS ETF	1 178,00	EUR	40,06	40,06		47 184,79
iShares MSCI Europe Mid Cap UCITS ETF	5 715,00	EUR	5,76	5,76		32 918,40
SUB-TOTAL						143 777,07
3 U. P.'s de Instituições de Investimento Colectivo						
31 Fundos harmonizados						
BLUEBAY Inv. Grade Euro Gov.	2 917,47	EUR	185,44	185,44		541 016,19
Blackrock Strategic Funds-EUR Abs.Return	502,87	EUR	142,23	142,23		71 523,20
Bluebay GLB SOV OPP-M EUR	760,39	EUR	100,03	100,03		76 061,61
CANDRIAM Euro High Yield	139,69	EUR	1 299,77	1 299,77		181 560,97
Candriam Long Short Global Credit	743,89	EUR	103,91	103,91		77 297,51
Central Fund Canada LTD	8 763,00	USD	15,42	17,11		121 788,58
ETFS AGRICULTURE	5 629,00	EUR	3,52	3,52		19 808,45
ETFS Copper	1 339,00	EUR	21,03	21,03		28 152,48
FUNDSMITH Equity Fund	3 854,73	EUR	44,12	44,12		170 063,36
GROUPAMA Enterprises - IC	66,89	EUR	2 269,25	2 269,25		151 792,86
GROUPAMA Trésorerie IC	3,08	EUR	40 166,64	40 166,64		123 894,00
ISHARES EURO INFL GOVT	586,00	EUR	223,55	223,55		131 000,30
ISHARES MSCI JPN EUR HEDGED	1 049,00	EUR	48,64	48,64		51 023,36
Ishares MSCI Emerging Markets USD	1 631,00	EUR	30,60	30,60		49 900,45
JUPITER JGF - Dinamic Bond - DY	26 191,42	EUR	13,83	13,83		362 227,34
KEMPEN Euro Credit	156,60	EUR	1 501,93	1 501,93		235 202,24
La Française Euro Inflation	162,13	EUR	1 784,88	1 784,88		289 383,31
Lindsell Train - GL-Equity EUR	118 440,75	EUR	1,38	1,38		163 329,79
Lyxor Bund 1X Inverse	11 786,00	EUR	42,50	42,50		500 905,00
M&G OPTIMAL INCOME C EUR ACC	33 628,98	EUR	10,52	10,52		353 834,04
MAN GLG European Inc Opportunities	1 344,04	EUR	108,89	108,89		146 352,62
MIMOSA Cap- AZVALOR Intl - I	57,61	EUR	1 026,72	1 026,72		59 152,06
Man GLG Innovation Equity Alternative IN H EUR Acc	1 065,00	EUR	108,73	108,73		115 797,45
ORBIS SICAV - Japan Equity - EUR	705,56	EUR	34,89	34,89		24 616,88
PERSHING SQUARE HOLDINGS LTD	1 727,00	USD	19,38	21,50		30 165,84
SPDR Bloomberg Barclays EM LC Bond ETF	4 395,00	EUR	29,96	29,96		131 691,78
Stewart Investors Asia Pacific Leaders Fund	20 322,82	EUR	2,45	2,45		49 886,41
THIRD POINT OFFSHORE INVESTORS	6 039,00	USD	17,05	18,92		92 802,31
US NATURAL GAS FUND LP	1 418,00	USD	14,37	15,94		18 365,48
VECTOR FUND - NAVIGATOR -II	93,73	EUR	1 878,55	1 878,55		176 068,98



	VONTOBEL-MTX SUST.EM.MKTS LEAD(I)	537,80	EUR	128,34	128,34	69 021,25
	Vaneck Vectors Gold Miners	1 784,00	USD	28,99	32,16	46 613,58
	Vontobel Fund - TwentyFour Abs. Ret.Credit Fund	2 806,93	EUR	109,41	109,41	307 106,21
	Winton Diversified Fund UC- EUR	924,08	EUR	103,83	103,83	95 948,76
	iShares \$ TreasuryBond 1-3yr UCITS ETF USD (Acc) B	1 306,00	USD	111,70	123,93	131 481,82
	iShares J.P.Morgan \$EMBond EUR Hgd UCITS ETF(Dist)	1 831,00	EUR	95,73	95,73	175 281,63
	SUB-TOTAL					5 370 118,10
32	Fundos não harmonizados					
	BANIF Global Private Equity Fund - FCR	666,67	EUR	0,19	0,19	124,51
	SUB-TOTAL					124,51
4	Imobiliário					
42	U. P.'s de fundos de investimento imobiliário					
	CA Património Crescente	14 737,00	EUR	17,69	17,69	260 734,37
	SEB IMMOPORTFOLIO TARGET RETURN	421,00	EUR	9,17	9,17	3 860,57
	SEB Immoinvest	729,00	EUR	2,24	2,24	1 635,15
	SUB-TOTAL					266 230,09
5	Liquidez					
51	À vista					
	BIG Global Trade		EUR			500,00
	SUB-TOTAL					500,00
512	Depósitos à ordem					
	BBVA - €		EUR			12 129,69
	BIG - Banco de Investimento Global		EUR			353 031,75
	CGD-EUR		EUR			-85 091,74
	Cx. Crédito Agrícola Mútuo		EUR			25,49
	Millenium bcp		EUR			85 578,44
	SUB-TOTAL					365 673,63
9	Outros valores a regularizar		EUR			-28 749,23
	TOTAL DE APLICAÇÕES					6 346 936,73
	TOTAL DO FUNDO					6 318 187,50

Lisboa, 31 de Janeiro de 2020