

## Fundo de Pensões Aberto SGF Reforma Conservadora

		Valor Patrimonial Unitário em 30/04/2020		5,42439 EUR		N.º Unidades de Participação em circulação		1 077 064,0375	
		Quantidade	Moeda	Cot. Moeda	Cot. Euro	Jur Dec		Valor (Euro)	
<b>1</b>	<b>Valores mobiliários cotados</b>								
<b>11</b>	<b>Mercado cot. ofic. de B.V. Port.</b>								
<b>114</b>	<b>Acções</b>								
	BES	35 430,00	EUR					0,00	
	<b>Mercado cot. ofic. de B.V. outros Est. Membro da UE</b>								
<b>12</b>	<b>Outros fundos públicos e equiparados</b>								
<b>122</b>	EIB 0% 27/08/2021 BRL	395 000,00	BRL	92,94	559,19			61 012,87	
	EIB 1,125% 15/05/2020 NOK	1 250 000,00	NOK	99,83	1 120,38	1 201,62		112 382,83	
	<b>SUB-TOTAL</b>							<b>173 395,70</b>	
<b>123</b>	<b>Obrigações diversas</b>								
	OREY Best Of 08/07/2031 (ex-2018, ex-2021)	2 000,00	EUR	5,00	5,00			100,00	
	<b>SUB-TOTAL</b>							<b>100,00</b>	
<b>124</b>	<b>Acções</b>								
	ISHARES Eurostoxx Banks 30-15	7 160,00	EUR	5,41	5,41			38 764,24	
	Xtrackers S&P 500 Inverse Daily Swap UCITS ETF								
<b>1C</b>		17 567,00	EUR	11,81	11,81			207 536,54	
	<b>SUB-TOTAL</b>							<b>246 300,78</b>	
<b>3</b>	<b>U. P.'s de Instituições de Investimento Colectivo</b>								
<b>31</b>	<b>Fundos harmonizados</b>								
	BLUEBAY Inv. Grade Euro Gov.	2 642,47	EUR	179,26	179,26			473 689,71	
	Blackrock Strategic Funds-EUR Abs.Return	502,87	EUR	146,19	146,19			73 514,57	
	Bluebay GLB SOV OPP-M EUR	760,39	EUR	93,09	93,09			70 784,52	
	CANDRIAM Euro High Yield	96,29	EUR	1 226,67	1 226,67			118 112,37	
	Candriam Long Short Global Credit	743,89	EUR	102,46	102,46			76 218,87	
	Central Fund Canada LTD	8 763,00	USD	15,50	16,99			123 941,68	
	ComStage Bund-Future Short UCITS ETF	9 665,00	EUR	50,94	50,94			492 335,10	
	ETF WTI CRUDE OIL (EUR)	4 493,00	EUR	2,07	2,07			9 282,54	
	ETFS AGRICULTURE	5 629,00	EUR	3,17	3,17			17 841,12	
	ETFS Copper	1 339,00	EUR	19,59	19,59			26 231,01	
	FUNDSMITH Equity Fund	3 854,73	EUR	41,53	41,53			160 100,81	
	GROUPAMA Enterprises - IC	66,89	EUR	2 266,29	2 266,29			151 594,86	
	GROUPAMA Trésorerie IC	3,08	EUR	40 094,15	40 094,15			123 670,41	
	ISHARES MSCI JPN EUR HEDGED	1 049,00	EUR	42,89	42,89			44 986,37	
	Ishares MSCI Emerging Markets USD	1 631,00	EUR	27,22	27,22			44 395,82	
	JUPITER JGF - Dinamic Bond - DY	26 191,42	EUR	13,60	13,60			356 203,31	
	KEMPEN Euro Credit	156,60	EUR	1 454,33	1 454,33			227 748,08	
	Lindsell Train - GL-Equity EUR	118 440,75	EUR	1,28	1,28			151 485,71	
	M&G OPTIMAL INCOME C EUR ACC	21 281,98	EUR	9,87	9,87			210 038,25	
	MAN GLG European Inc Opportunities	1 344,04	EUR	89,36	89,36			120 103,50	
	ORBIS SICAV - Japan Equity - EUR	705,56	EUR	30,21	30,21			21 314,87	
	PERSHING SQUARE HOLDINGS LTD	1 727,00	USD	20,80	22,79			32 778,46	
	Pick US iShares MSCI Global Metals & Mining								
	Producers	2 602,00	USD	21,30	23,34			50 573,12	
	SPDR Bloomberg Barclays EM LC Bond ETF	4 395,00	EUR	27,79	27,79			122 145,84	
	Stewart Investors Asia Pacific Leaders Fund	20 322,82	EUR	2,25	2,25			45 807,63	
	THIRD POINT OFFSHORE INVESTORS	6 039,00	USD	13,60	14,90			74 943,99	
	US NATURAL GAS FUND LP	1 418,00	USD	13,41	14,70			17 351,53	
	VECTOR FUND - NAVIGATOR -II	93,73	EUR	1 650,84	1 650,84			154 726,63	
	VONTOBEL-MTX SUST.EM.MKTS LEAD(I)	537,80	EUR	115,85	115,85			62 304,13	
	Vaneck Vectors Gold Miners	1 784,00	USD	32,26	35,35			52 516,05	
	Vontobel Fund - TwentyFour Abs. Ret.Credit Fund	2 806,93	EUR	106,93	106,93			300 145,02	
	Winton Diversified Fund UC- EUR	924,08	EUR	90,39	90,39			83 531,94	
	WisdomTree Long NOK Short EUR	3 676,00	EUR	36,42	36,42			133 894,62	
	iShares \$ TreasuryBond 1-3yr UCITS ETF USD (Acc)								
<b>B</b>		1 306,00	USD	114,35	125,32			136 273,75	
	iShares Global Inflation Linked Govt Bond	1 019,00	EUR	152,83	152,83			155 733,77	
	iShares J.P.Morgan \$EMBond EUR Hgd UCITS								
	ETF(Dist)	1 831,00	EUR	82,21	82,21			150 526,51	
	<b>SUB-TOTAL</b>							<b>4 666 846,47</b>	
<b>32</b>	<b>Fundos não harmonizados</b>								
	BANIF Global Private Equity Fund - FCR	666,67	EUR	0,19	0,19			124,51	
	<b>SUB-TOTAL</b>							<b>124,51</b>	
<b>4</b>	<b>Imobiliário</b>								
<b>42</b>	<b>U. P.'s de fundos de investimento imobiliário</b>								
	CA Património Crescente	14 737,00	EUR	17,86	17,86			263 216,08	
	SEB IMMOPORTFOLIO TARGET RETURN	421,00	EUR	9,13	9,13			3 843,73	



	SEB Immoinvest	729,00	EUR	1,83	1,83	1 330,43
	<b>SUB-TOTAL</b>					<b>268 390,24</b>
<b>5</b>	<b>Liquidez</b>					
<b>51</b>	<b>À vista</b>					
	BIG Global Trade		EUR			500,00
	<b>SUB-TOTAL</b>					<b>500,00</b>
<b>512</b>	<b>Depósitos à ordem</b>					
	BBVA - €		EUR			4 675,85
	BIG - Banco de Investimento Global	1,00	EUR	183 634,75	183 634,75	183 634,75
	BIG USD		USD			210,40
	CGD-EUR		EUR			59 893,24
	Cx. Crédito Agrícola Mútuo		EUR			25,49
	DERIVADOS - Golden Broker		EUR			16 414,28
	Golden Conta margem Forward USD		EUR			34 063,35
	Millenium bcp		EUR			194 393,81
	<b>SUB-TOTAL</b>					<b>493 311,17</b>
<b>52</b>	<b>A prazo</b>					
<b>521</b>	<b>Depósitos e outros equiparados</b>					
<b>7</b>	<b>Operações com produtos derivados</b>	52 000,00	EUR			0,00
<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	1 917,44	1 917,44	1 917,44
	<b>SUB-TOTAL</b>					<b>1 917,44</b>
<b>9</b>	<b>Outros valores a regularizar</b>					<b>-8 471,36</b>
	<b>TOTAL DE APLICAÇÕES</b>					<b>5 850 886,31</b>
	<b>TOTAL DO FUNDO</b>					<b>5 842 414,95</b>

Lisboa, 30 de Abril de 2020