

Fundo de Pensões Aberto SGF Reforma Conservadora

Valor Patrimonial Unitário em 31/05/2020 5,48876 EUR
 N.º Unidades de Participação em circulação 1051372,3387

	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	556,85		61 269,84
SUB-TOTAL						61 269,84
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	5,63	5,63		40 332,28
SPDR MSCI World Energy UCITS ETF	1 576,00	EUR	19,13	19,13		30 152,03
Xtrackers S&P 500 Inverse Daily Swap UCITS ETF 1C	17 567,00	EUR	11,18	11,18		196 363,93
SUB-TOTAL						266 848,24
3 U. P.'s de Instituições de Investimento Colectivo						
31 Fundos harmonizados						
BLUEBAY Inv. Grade Euro Gov.	2 642,47	EUR	182,35	182,35		481 854,95
Blackrock Strategic Funds-EUR Abs.Return	502,87	EUR	147,85	147,85		74 349,33
Bluebay GLB SOV OPP-M EUR	760,39	EUR	97,17	97,17		73 886,90
CANDRIAM Euro High Yield	96,29	EUR	1 255,13	1 255,13		120 852,70
Candriam Long Short Global Credit	743,89	EUR	102,85	102,85		76 508,98
Central Fund Canada LTD	8 763,00	USD	16,43	18,20		129 952,82
ComStage Bund-Future Short UCITS ETF	9 665,00	EUR	51,57	51,57		498 462,71
ETFS AGRICULTURE	5 629,00	EUR	3,10	3,10		17 433,01
ETFS Copper	1 339,00	EUR	19,83	19,83		26 547,01
FUNDSMITH Equity Fund	3 854,73	EUR	42,82	42,82		165 074,19
GROUPAMA Enterprises - IC	66,89	EUR	2 266,19	2 266,19		151 588,17
GROUPAMA Trésorerie IC	3,08	EUR	40 093,31	40 093,31		123 667,81
ISHARES MSCI JPN EUR HEDGED	1 049,00	EUR	45,91	45,91		48 154,35
Ishares MSCI Emerging Markets USD	1 631,00	EUR	26,84	26,84		43 767,89
JUPITER JGF - Dinamic Bond - DY	26 191,42	EUR	13,78	13,78		360 917,77
KEMPEN Euro Credit	156,60	EUR	1 460,28	1 460,28		228 679,85
Lindsell Train - GL-Equity EUR	118 440,75	EUR	1,31	1,31		155 275,82
M&G OPTIMAL INCOME C EUR ACC	21 281,98	EUR	9,97	9,97		212 281,37
MAN AHL Trend Alternative IN HEUR	586,23	EUR	140,79	140,79		82 535,32
MAN GLG European Inc Opportunities	1 344,04	EUR	95,64	95,64		128 544,08
ORBIS SICAV - Japan Equity - EUR	705,56	EUR	33,18	33,18		23 410,38
PERSHING SQUARE HOLDINGS LTD	1 727,00	USD	23,20	25,70		36 163,93
Pick US iShares MSCI Global Metals & Mining Producers	2 602,00	USD	23,55	26,09		55 308,71
SPDR Bloomberg Barclays EM LC Bond ETF	6 226,00	EUR	28,39	28,39		176 756,14
Stewart Investors Asia Pacific Leaders Fund	20 322,82	EUR	2,23	2,23		45 248,75
THIRD POINT OFFSHORE INVESTORS	6 039,00	USD	14,05	15,57		76 583,76
US NATURAL GAS FUND LP	1 418,00	USD	11,32	12,54		14 488,32
VECTOR FUND - NAVIGATOR -II	93,73	EUR	1 656,89	1 656,89		155 293,67
VONTOBEL-MTX SUST.EM.MKTS LEAD(I)	537,80	EUR	113,36	113,36		60 965,01
Vaneck Vectors Gold Miners	1 784,00	USD	34,32	38,02		55 263,38



	Vontobel Fund - TwentyFour Abs. Ret.Credit Fund	2 806,93	EUR	107,50	107,50	301 744,98
	WisdomTree Long NOK Short EUR	6 350,00	EUR	37,68	37,68	239 280,70
	iShares \$ TreasuryBond 1-3yr UCITS ETF USD (Acc) B	1 306,00	USD	114,39	126,73	134 842,43
	iShares Global Inflation Linked Govt Bond	1 480,00	EUR	152,32	152,32	225 426,20
	iShares J.P.Morgan \$EMBond EUR Hgd UCITS ETF(Dist)	1 831,00	EUR	86,78	86,78	158 894,18
	SUB-TOTAL					4 960 005,57
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	17,89	17,89	263 680,30
	SEB IMMOPTFOLIO TARGET RETURN	421,00	EUR	9,12	9,12	3 839,52
	SEB Immoinvest	729,00	EUR	1,97	1,97	1 432,49
	SUB-TOTAL					268 952,31
5	Liquidez					
51	À vista					
512	Depósitos à ordem					
	BBVA - €		EUR			4 675,85
	BIG - Banco de Investimento Global	1,00	EUR	87 353,30	87 353,30	87 353,30
	BIG USD		USD			208,11
	CGD-EUR		EUR			52 582,65
	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			44 049,83
	SUB-TOTAL					239 372,86
7	Operações com produtos derivados					
72	Fora de mercado regulamentado					
721	Forwards					
	EUR/USD 21/07/2020 (FWD EUR/USD 21/07/2020)	1,00	EUR	4 875,28	4 875,28	4 875,28
	SUB-TOTAL					4 875,28
9	Outros valores a regularizar					-30 820,43
	TOTAL DE APLICAÇÕES					5 801 548,61
	TOTAL DO FUNDO					5 770 728,18

Lisboa, 31 de Maio de 2020