

## Fundo de Pensões Aberto SGF Reforma Conservadora

Valor Patrimonial Unitário em 30/09/2020 5,55691 EUR  
 N.º Unidades de Participação em circulação 1 040 062,2936

	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	35 430,00	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	850 000,00	BRL	96,85	637,16		125 127,62
<b>SUB-TOTAL</b>						<b>125 127,62</b>
<b>123 Obrigações diversas</b>						
OREY Best Of 08/07/2031 (ex-2018, ex-2021)	2 000,00	EUR	5,00	5,00		100,00
SONAE float MC 30/07/2025	100 000,00	EUR	101,87	101,87	161,83	102 026,83
<b>SUB-TOTAL</b>						<b>102 126,83</b>
<b>124 Acções</b>						
ISHARES Eurostoxx Banks 30-15	7 160,00	EUR	5,30	5,30		37 962,32
SPDR MSCI World Energy UCITS ETF	1 576,00	EUR	15,29	15,29		24 103,34
iShares MSCI World Small Cap UCITS ETF						
USD	16 531,00	USD	5,20	6,10		73 404,01
<b>SUB-TOTAL</b>						<b>135 469,67</b>
<b>3 U. P.'s de Instituições de Investimento Colectivo</b>						
<b>31 Fundos harmonizados</b>						
BLUEBAY Inv. Grade Euro Gov.	2 642,47	EUR	188,34	188,34		497 683,36
Blackrock Strategic Funds-EUR Abs.Return	740,35	EUR	155,69	155,69		115 265,09
CANDRIAM Euro High Yield	134,36	EUR	1 288,14	1 288,14		173 068,05
Candriam Long Short Global Credit	743,89	EUR	104,23	104,23		77 535,55
Central Fund Canada LTD	8 763,00	USD	18,34	21,50		137 104,62
ComStage Bund-Future Short UCITS ETF	9 665,00	EUR	50,78	50,78		490 788,70
DPAM INVEST B Equities NewGems						
Sustainable	339,76	EUR	232,56	232,56		79 013,42
ETFS AGRICULTURE	5 629,00	EUR	3,26	3,26		18 370,24
ETFS Copper	1 339,00	EUR	23,22	23,22		31 091,58
FUNDSMITH Equity Fund	2 660,73	EUR	44,88	44,88		119 419,15
GROUPAMA Enterprises - IC	66,89	EUR	2 265,86	2 265,86		151 566,09
GROUPAMA Trésorerie IC	3,08	EUR	40 106,73	40 106,73		123 709,21
ISHARES MSCI JPN EUR HEDGED	1 049,00	EUR	48,56	48,56		50 939,44
Ishares MSCI Emerging Markets USD	1 631,00	EUR	30,39	30,39		49 566,09
JUPITER JGF - Dinamic Bond - DY	26 191,42	EUR	14,16	14,16		370 870,51
KEMPEN Euro Credit	193,03	EUR	1 507,12	1 507,12		290 919,37
Lindsell Train - GL-Equity EUR	85 636,75	EUR	1,34	1,34		114 444,95
MAN AHL Trend Alternative IN HEUR	586,23	EUR	138,32	138,32		81 087,33
MAN GLG European Inc Opportunities	1 344,04	EUR	98,34	98,34		132 172,99
ORBIS SICAV - Japan Equity - EUR	705,56	EUR	32,67	32,67		23 050,54
PERSHING SQUARE HOLDINGS LTD	3 765,00	USD	27,35	32,06		87 846,05
Pick US iShares MSCI Global Metals & Mining						
Producers	2 602,00	USD	26,78	31,39		59 445,34
SPDR Bloomberg Barclays EM LC Bond ETF	7 451,00	EUR	27,30	27,30		203 427,20
Stewart Investors Asia Pacific Leaders Fund	20 322,82	EUR	2,53	2,53		51 465,50
THIRD POINT OFFSHORE INVESTORS	6 039,00	USD	17,15	20,10		88 354,59
VONTOBEL-MTX SUST.EM.MKTS LEAD(I)	537,80	EUR	122,04	122,04		65 633,11
Vaneck Vectors Gold Miners	1 784,00	USD	39,16	45,90		59 598,79
Vontobel Fund - TwentyFour Abs. Ret.Credit						
Fund	2 806,93	EUR	109,35	109,35		306 937,80



	iShares \$ TreasuryBond 1-3yr UCITS ETF USD (Acc) B	1 306,00	USD	114,51	134,23	127 581,16
	iShares Global Inflation Linked Govt Bond	1 683,00	EUR	151,18	151,18	254 435,94
	iShares J.P.Morgan \$EMBond EUR Hgd UCITS ETF(Dist)	1 831,00	EUR	90,40	90,40	165 522,40
	<b>SUB-TOTAL</b>					<b>4 597 914,16</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	18,08	18,08	266 442,01
	SEB IMMOPORTFOLIO TARGET RETURN	421,00	EUR	9,07	9,07	3 818,47
	SEB Immoinvest	729,00	EUR	1,49	1,49	1 082,57
	<b>SUB-TOTAL</b>					<b>271 343,05</b>
<b>5</b>	<b>Liquidez</b>					
<b>51</b>	<b>À vista</b>					
<b>512</b>	<b>Depósitos à ordem</b>					
	BBVA - €		EUR			4 987,20
	BIG - Banco de Investimento Global	1,00	EUR	231 586,11	231 586,11	231 586,11
	BIG USD		USD			491,36
	CGD-EUR		EUR			100 117,73
	Cx. Crédito Agrícola Mútuo		EUR			25,49
	DERIVADOS - Golden Broker		EUR			37 829,38
	Derivados - Broker		USD			49,05
	Golden Conta margem Forward		EUR			38 360,86
	Millenium USD		USD			-45 685,49
	Millenium bcp		EUR			188 722,97
	<b>SUB-TOTAL</b>					<b>556 484,66</b>
<b>7</b>	<b>Operações com produtos derivados</b>					
<b>71</b>	<b>Em mercado regulamentado</b>					
<b>712</b>	<b>Opções</b>					
	ECU0 Long Call - 09/10/2020	6,00	USD	837,50	981,71	4 286,83
	<b>SUB-TOTAL</b>					<b>4 286,83</b>
<b>9</b>	<b>Outros valores a regularizar</b>					<b>-13 342,88</b>
	<b>TOTAL DE APLICAÇÕES</b>					<b>5 792 877,33</b>
	<b>TOTAL DO FUNDO</b>					<b>5 779 534,45</b>

Lisboa, 30 de Setembro de 2020