

## Fundo de Pensões Aberto SGF Reforma Conservadora

Valor Patrimonial Unitário em 31/01/2023 5,659 EUR  
 N.º Unidades de Participação em circulação 1 799 990,798

	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>111 Títulos de dívida pública</b>						
BUBILL 0 11/22/23	727 000,00	EUR	97,83	97,83		711 231,37
<b>SUB-TOTAL</b>						<b>711 231,37</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>123 Obrigações diversas</b>						
OREY Best Of 08/07/2031 (ex-2018, ex-2021)	2 000,00	EUR	4,70	4,70		94,00
<b>SUB-TOTAL</b>						<b>94,00</b>
<b>124 Acções</b>						
SPDR MSCI World Energy UCITS ETF	3 353,00	EUR	44,11	44,11		147 900,83
iShares Core FTSE 100 UCITS ETF GBP (Acc)	808,00	EUR	159,12	159,12		128 568,96
iShares Edge MSCI EM Value	3 361,00	EUR	36,73	36,73		123 449,53
iShares MSCI World Value Factor UCITS	3 564,00	EUR	33,51	33,51		119 429,64
<b>SUB-TOTAL</b>						<b>519 348,96</b>
<b>3 U. P.'s de Instituições de Investimento Colectivo</b>						
<b>31 Fundos harmonizados</b>						
BLUEBAY Inv. Grade Euro Gov.	2 703,40	EUR	157,42	157,42		425 568,44
BSF European Opportunities Extension D2 EUR	318,01	EUR	543,43	543,43		172 816,17
Blackrock Strategic Funds-EUR Abs.Return	2 368,40	EUR	155,83	155,83		369 067,77
CANDRIAM Euro High Yield	220,31	EUR	1 290,76	1 290,76		284 363,46
FUNDSMITH Equity Fund	4 882,70	EUR	51,50	51,50		251 443,91
ISHARES EURO INFL GOVT	2 574,00	EUR	219,66	219,66		565 404,84
JUPITER JGF - Dinamic Bond - DY	28 528,70	EUR	12,78	12,78		364 596,79
KEMPEN Euro Credit	263,90	EUR	1 346,16	1 346,16		355 251,62
Kopernik Global All-Cap Equity Fund	1 385,37	EUR	201,64	201,64		279 346,16
KraneShares CSI China Internet ETF EUR	10 455,00	EUR	15,04	15,04		157 285,02
L&G Emerging Markets Short Duration	357 757,35	EUR	0,97	0,97		347 704,36
LYXOR BUND FUTURE DAILY(-1X) INVERSE UCITS ETF	5 052,00	EUR	60,61	60,61		306 191,62
MAN AHL Trend Alternative IN HEUR	910,19	EUR	158,92	158,92		144 648,03
Nordea 1 Low Duration European Covered Bond BI EUR	2 283,03	EUR	102,24	102,24		233 416,15
ORBIS SICAV - Japan Equity - EUR	3 086,08	EUR	44,53	44,53		137 423,29
PERSHING SQUARE HOLDINGS LTD	6 613,00	USD	35,60	38,67		216 706,69
SPDR Bloomberg Barclays EM LC Bond ETF	14 472,00	EUR	27,47	27,47		397 487,95
Sprott Physical Gold and Silver Trust (CEF)	25 224,00	USD	18,46	20,05		428 617,05
Stewart Investors Asia Pacific Leaders Fund	20 322,82	EUR	3,07	3,07		62 386,98
THIRD POINT OFFSHORE INVESTORS	9 606,00	USD	20,40	22,16		180 383,39
Vaneck Vectors Gold Miners UCITS ETF	5 106,00	EUR	32,24	32,24		164 617,44
Vontobel Fund - TwentyFour Abs. Ret.Credit Fund	2 703,71	EUR	104,53	104,53		282 618,39
iShares \$ Treasury Bond 20+yr UCITS ETF	53 151,00	EUR	3,63	3,63		192 720,21
iShares China CNY Bond UCITS ETF USD Dist	85 709,00	EUR	4,89	4,89		418 842,74
<b>SUB-TOTAL</b>						<b>6 738 908,47</b>
<b>32 Fundos não harmonizados</b>						
BANIF Global Private Equity Fund - FCR	666,67	EUR	0,19	0,19		124,51
INDICO ACCELERATION SUB-FUND I GENERAL	114 000,00	EUR	0,22	0,22		24 829,20



INDICO VC FUND I – FCR CAT A	250 000,00	EUR	1,36	1,36	340 075,00
Shilling - subs pendente		EUR			-58 500,00
Shilling Fund	650,00	EUR	99,43	99,43	64 629,50
<b>SUB-TOTAL</b>					<b>371 158,21</b>
<b>4 Imobiliário</b>					
<b>42 U. P.'s de fundos de investimento imobiliário</b>					
CA Património Crescente	18 797,00	EUR	20,10	20,10	377 859,17
SEB IMMOPTFOLIO TARGET RETURN	421,00	EUR	4,96	4,96	2 088,16
SEB Immoinvest	729,00	EUR	0,63	0,63	460,73
<b>SUB-TOTAL</b>					<b>380 408,06</b>
<b>5 Liquidez</b>					
<b>51 À vista</b>					
<b>512 Depósitos à ordem</b>					
BBVA - €		EUR			803,72
CGD-EUR		EUR			262,31
Cx. Crédito Agrícola Mútuo		EUR			172,32
GOLDEN CC EURO		EUR			158,15
GOLDEN CONTA MARGEM EURO		EUR			153 016,63
GOLDEN CONTA MARGEM USD		USD			4 765,88
GOLDEN FUTURO		USD			5 781,06
GOLDEN INDICO		EUR			78,83
Millenium bcp		EUR			1 314 940,21
<b>SUB-TOTAL</b>					<b>1 479 979,11</b>
<b>7 Operações com produtos derivados</b>					
<b>71 Em mercado regulamentado</b>					
<b>711 Futuros</b>					
E-mini EURUSD - Mar 2023	12,00	USD	1,09	1,18	0,00
<b>9 Outros valores a regularizar</b>					<b>-14 650,95</b>
<b>TOTAL DE APLICAÇÕES</b>					<b>10 201 128,18</b>
<b>TOTAL DO FUNDO</b>					<b>10 186 477,23</b>

Lisboa, 31 de Janeiro de 2023