



Fundo de Pensões SNQTB GARANTIDO

Relatório Mensal 30 06 2026

Data: 2026-06-30

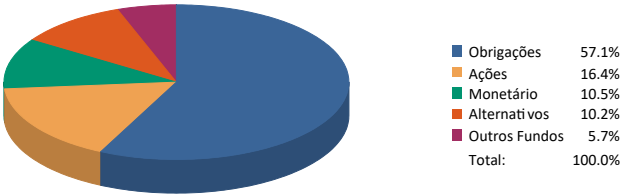
Carteira: SNQTB, FP SNQTB

Data Início de Gestão:

2003-01-23

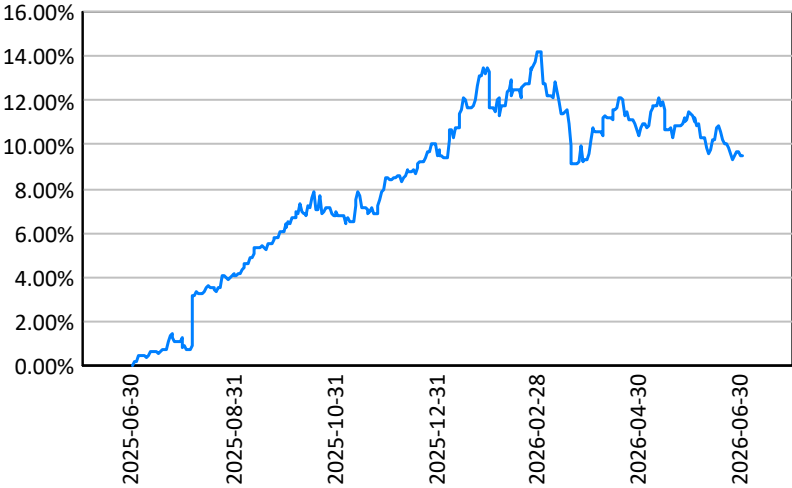
COMPOSIÇÃO DA CARTEIRA

Grupo de Activos	Valor em EUR	
	Valor	Peso (%)
Obrigações	3 337 006.78	57.13
Ações	959 768.77	16.43
Alternativos	597 734.25	10.23
Outros Fundos	331 789.81	5.68
Monetário	615 271.65	10.53
TOTAL	5 841 571.26	100.00



EVOLUÇÃO DA RENTABILIDADE

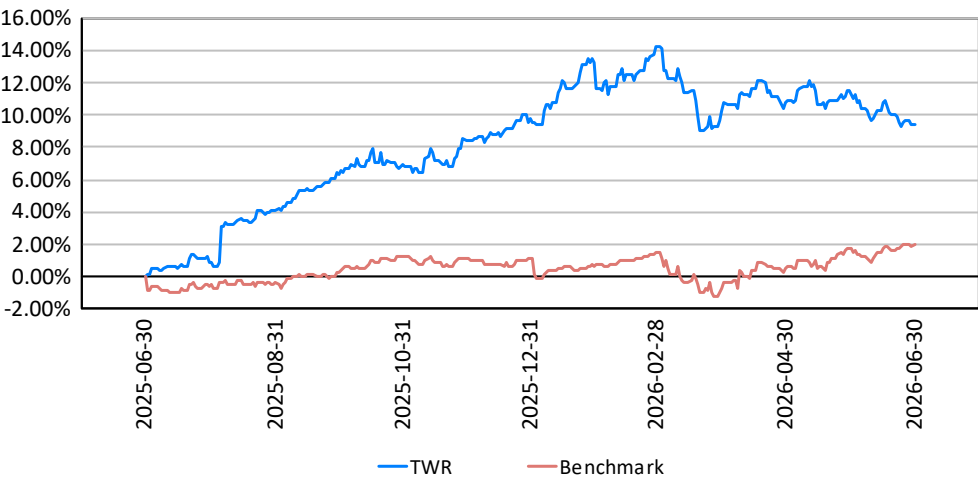
Data	TWR (%)
2025-07-31	0.86
2025-08-31	4.11
2025-09-30	6.28
2025-10-31	6.81
2025-11-30	8.48
2025-12-31	9.54
2026-01-31	11.69
2026-02-28	14.25
2026-03-31	10.26
2026-04-30	10.76
2026-05-31	11.31
2026-06-30	9.45



Data: 2026-06-30

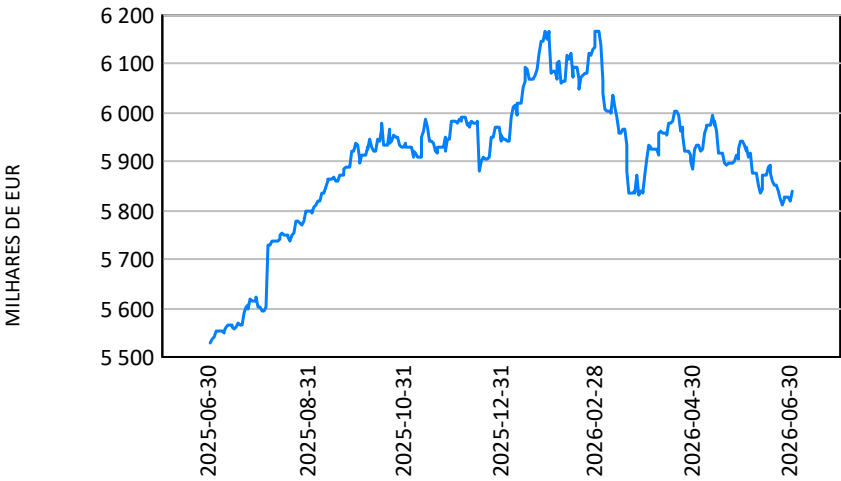
Carteira: SNQTB, FP SNQTB

EVOLUÇÃO DA RENTABILIDADE VS BENCHMARK



EVOLUÇÃO DO VALOR DO PATRIMÓNIO

Valor em EUR	
Data	Valor
2025-06-30	5 528 390.00
2025-07-31	5 602 335.00
2025-08-31	5 799 973.00
2025-09-30	5 931 947.00
2025-10-31	5 931 066.00
2025-11-30	5 983 513.00
2025-12-31	5 947 476.00
2026-01-31	6 083 648.00
2026-02-28	6 169 297.00
2026-03-31	5 906 002.00
2026-04-30	5 926 381.00
2026-05-31	5 935 607.00
2026-06-30	5 841 571.00

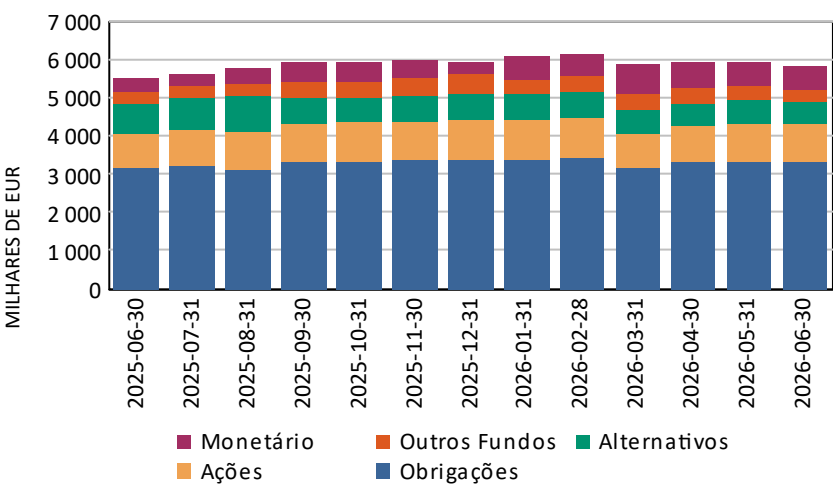


Data: 2026-06-30

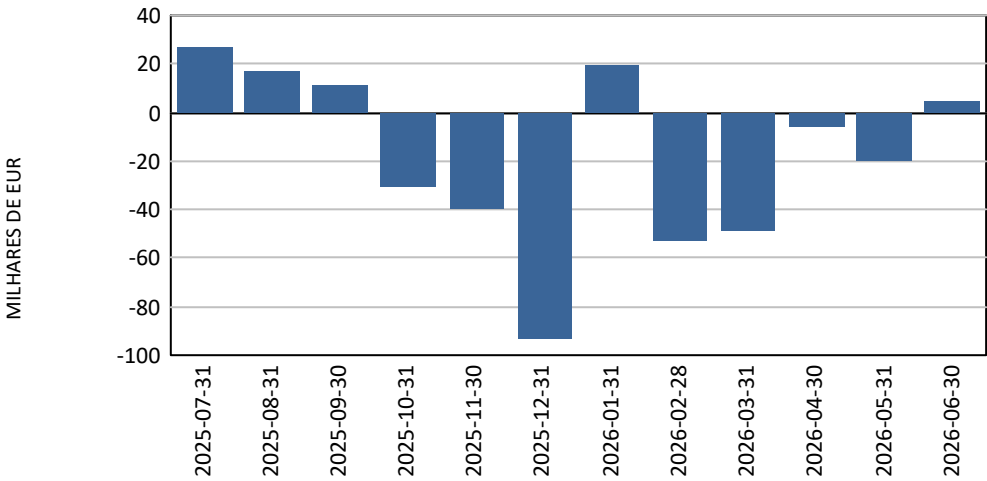
Carteira: SNQTB, FP SNQTB

EVOLUÇÃO DA COMPOSIÇÃO DO PATRIMÓNIO

	Valor em EUR
Data	Valor
2025-06-30	5 528 390.00
2025-07-31	5 602 335.00
2025-08-31	5 799 973.00
2025-09-30	5 931 947.00
2025-10-31	5 931 066.00
2025-11-30	5 983 513.00
2025-12-31	5 947 476.00
2026-01-31	6 083 648.00
2026-02-28	6 169 297.00
2026-03-31	5 906 002.00
2026-04-30	5 926 381.00
2026-05-31	5 935 607.00
2026-06-30	5 841 571.00



EVOLUÇÃO DO INVESTIMENTO LÍQUIDO



Data: 2026-06-30

Carteira: SNQTB, FP SNQTB

HISTÓRICO DE INVESTIMENTOS DE 2025-07-01 A 2026-06-30

Data	Valor dos Investimentos	Valor dos Desinvestimentos	Valor em EUR
			Valor Acumulado
2025-07-31	26 613.50	33.03	26 580.47
2025-08-31	17 174.61	0.00	43 755.08
2025-09-30	17 642.87	6 474.23	54 923.72
2025-10-31	13 339.26	43 905.32	24 357.66
2025-11-30	28 766.95	68 343.31	-15 218.70
2025-12-31	32 718.20	126 531.73	-109 032.23
2026-01-31	19 476.08	0.00	-89 556.15
2026-02-28	29 958.25	82 717.84	-142 315.74
2026-03-31	20 857.58	70 189.81	-191 647.97
2026-04-30	23 820.53	30 223.44	-198 050.88
2026-05-31	15 749.73	36 016.36	-218 317.51
2026-06-30	27 902.47	23 003.79	-213 418.83

PERFORMANCE DA CARTEIRA (VÁRIOS PRAZOS)

Designação	Desde o Início (2003-01-23)	Últimos 12 Meses (2025-07-01)	Desde o Início do Ano (2026-01-01)	Valor em EUR
				Desde o Início do Mês (2026-06-01)
Valorização	0	5 528 390	5 947 476	5 935 607
Investimentos	10 357 909	274 020	137 765	27 902
Desinvestimentos	6 427 887	487 439	242 151	23 004
Valorização em 2026-06-30	5 841 571	5 841 571	5 841 571	5 841 571
Ganho/Perda Total	1 911 550	526 600	-1 518	-98 934
Rentabilidade Líquida do Período	2.01%	9.45%	-0.08%	-1.67%
Benchmark de Gestão	-0.88%	2.05%	0.89%	0.30%

Data: 2026-06-30

Carteira: SNQTB, FP SNQTB

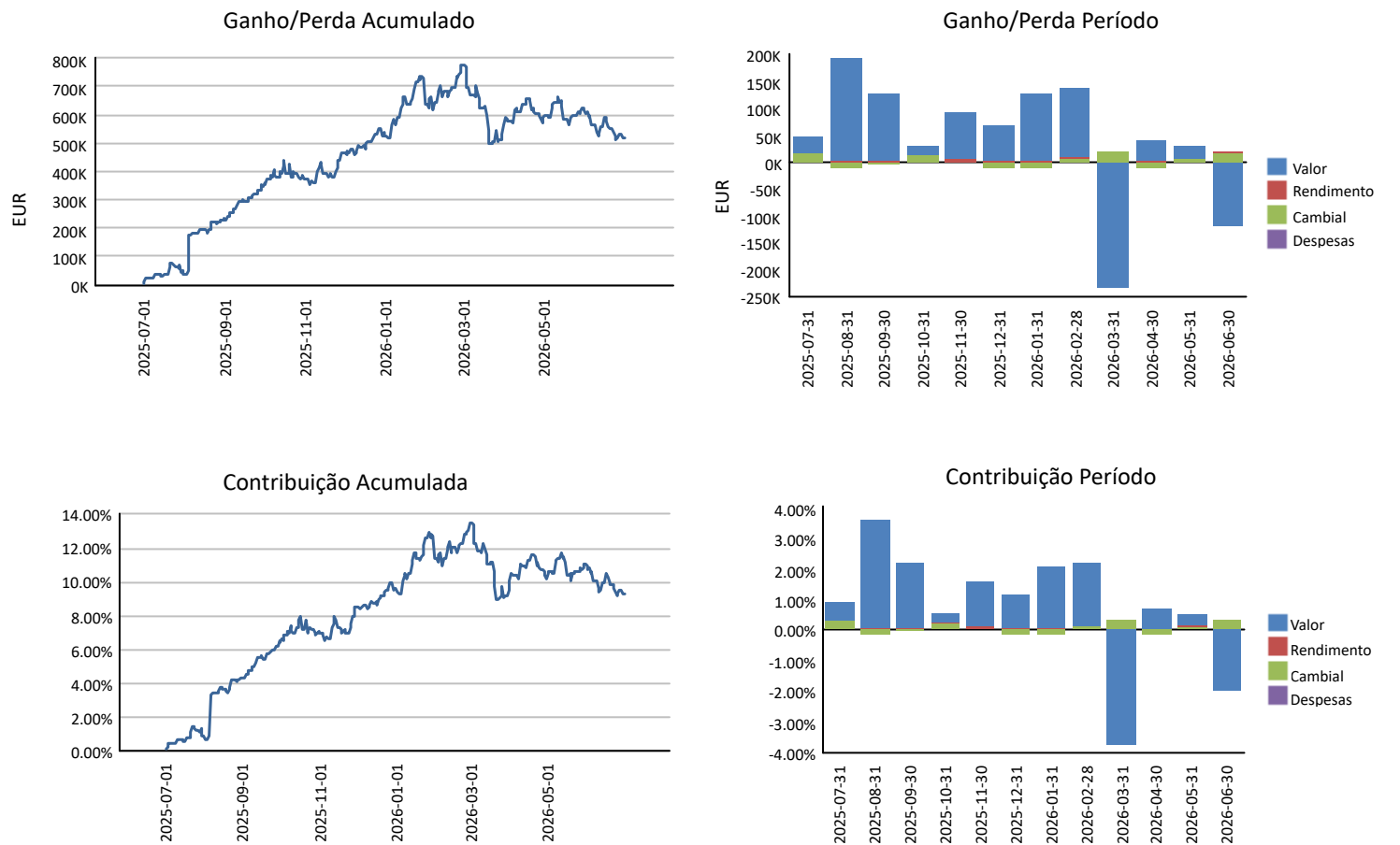
PERFORMANCE POR GRUPO DE ACTIVOS DE 2026-06-01 A 2026-06-30

Grupo de Activos	Valor Inicial	Peso Inicial (%)	Investimento Líquido	Valor Final	Peso Final (%)	Valor em EUR	
						Ganho/Perda Total	Contrib. (%)
Obrigações	3 322 549	55.98	0	3 337 007	57.13	14 457	0.25
Ações	993 989	16.75	-2 850	959 769	16.43	-31 370	-0.53
Alternativos	611 553	10.30	12 283	597 734	10.23	-26 102	-0.44
Outros Fundos	384 628	6.48	0	331 790	5.68	-52 838	-0.89
Monetário	622 887	10.49	-3 959	615 272	10.53	-3 657	-0.06
TOTAL	5 935 607	100.00	5 474	5 841 571	100.00	-99 509	-1.68

Data: 2026-06-30

Carteira: SNQTB, FP SNQTB

ANÁLISE GRÁFICA DAS CONTRIBUIÇÕES



Data: 2026-06-30

Carteira: SNQTB, FP SNQTB

ANÁLISE RESUMO DAS CONTRIBUIÇÕES DE 2025-07-01 A 2026-06-30

							Valor em EUR
Grupo de Activos	Carteira Média	Ganho/Perda Total	Contrib. Valor (%)	Contrib. Rendim. (%)	Contrib. Cambial (%)	Contrib. Despesas	Contrib. Total (%)
Market Price (Gov) - Fixed Rate	298 595	5 391	0.04	0.06		0.00	0.09
Market Price (Corp) - Fixed Rate	509 536	20 154	0.00	0.34			0.35
Market Price (Corp) - Float Rate	103 387	2 891	-0.03	0.08			0.05
EU Complying Bond Funds	2 038 930	64 417	1.13			-0.01	1.11
Global - Fundos	523 427	118 907	1.99		0.05	0.00	2.03
Europa Ocidental - Fundos	85 114	15 683	0.28				0.28
Portugal (directo)	0	0					0.00
América do Norte - Fundos	158 119	107 007	1.88		0.01	0.00	1.88
América Latina - Fundos	13 873	2 466	0.03		0.01	0.00	0.04
Ásia-Pacífico Ex-Japan - Fundos	121 812	-11 915	-0.16				-0.16
Japão - Fundos	84 910	16 085	0.29				0.29
Real Estate Investment Fund	1 981	598	0.01			0.00	0.01
Fundos Tesouraria	348 203	5 441	0.10			-0.01	0.09
Depósitos Ordem	535 010	1 103	-0.01		0.03		0.02
Hedge Funds	392 600	-28 730	-0.52		0.09		-0.42
Private Equity	284 957	132 087	2.48				2.48
Commoditties	403 395	161 546	2.66		0.15	0.00	2.81
Responsabilities	-3 960	-51 568	-0.84	-0.04	-0.01		-0.88
Opções	1 431	-9 013	-0.15		0.00	0.00	-0.15
Futuros	96	-34 947	-0.61		0.00		-0.61
TOTAL	5 901 415	517 603	8.57	0.44	0.33	-0.05	9.30

Data: **2026-06-30**Carteira: **SNQTB, FP SNQTB****10 MAIORES ACTIVOS**

Descrição	Valor em EUR	
	Valor	Peso (%)
EURO FX Curr Sep26	628 428.34	10.76
EU Bill 0% 11/06/26	535 550.40	9.17
Ish.Glbl Infl Link G	508 718.47	8.71
Sprott Phys Gold Sil	331 789.81	5.68
Flossbach Storch BD	264 969.44	4.54
DPAM L Bonds EM Sust	263 528.85	4.51
L&G Em. Markets	229 651.59	3.93
Ishares Govt Bond Cl	221 146.29	3.79
BlueBay IG Eur Gvt I	211 172.45	3.61
Kempen Eur Crdt Inst	204 259.49	3.50
TOTAL	3 399 215.13	58.19

10 MAIORES GANHOS/PERDAS (EM MÓDULO) DE 2025-07-01 A 2026-06-30

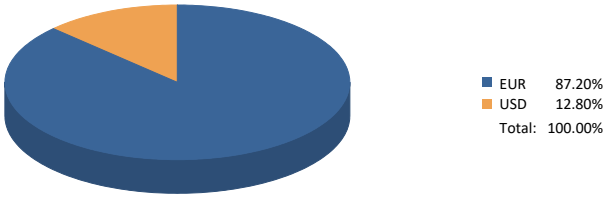
Descrição	Valor em EUR	
	Ganho/Perda	Contribuição (%)
Sprott Phys Gold Sil	161 545.63	2.81
Indico Acceleration	117 092.56	2.22
Vv Gold Miners ETF G	96 790.69	1.71
Heptagon Kopernik €	64 075.94	1.11
Ish MSCI World Facto	46 531.05	0.79
DPAM L Bonds EM Sust	29 071.23	0.50
Vv Gold Miners USD	-25 062.02	-0.42
SPDR MSCI Wrl Energy	23 084.49	0.38
KraneSharesCSI China	-18 112.12	-0.27
Amundi FTSE 100	15 683.20	0.28
TOTAL	510 700.65	9.10

Data: 2026-06-30

Carteira: SNQTB, FP SNQTB

COMPOSIÇÃO DA CARTEIRA POR MOEDA

Moeda	Valor em EUR	
	Valor	Peso (%)
EUR	5 093 773.37	87.20
USD	747 797.89	12.80
TOTAL	5 841 571.26	100.00



Data: 2026-06-30

Carteira: SNQTB, FP SNQTB

COMPOSIÇÃO DA CARTEIRA

Grupo de Activos	Código	Quantidade/ Montante	Moeda Cotação	Custo Médio	Cotação	Juro Corrido	Valor (EUR)	Peso (%)
OBRIGAÇÕES							3 337 006.78	57.13
BlueBay IG Eur Gvt I	LU0549539178	1 242.92	EUR	160.14	169.90		211 172.45	3.61
Candriam Long Shrt C	FR0011510056	0.001	EUR	100.00	120.24		0.12	0.00
EU Next Gen 2.75 26	EU000A3K4D82	150 000.00	EUR	100.97%	100.09%	3 040.07	153 172.07	2.62
EU Bill 0% 11/06/26	EU000A4EJ3Q5	540 000.00	EUR	98.18%	99.18%		535 550.40	9.17
RCI Banque S.A. 4625	FR001400KXW4	100 000.00	EUR	102.34%	100.38%	3 446.58	103 825.58	1.78
Flossbach Storch BD	LU1481584016	2 043.26	EUR	127.25	129.68		264 969.44	4.54
Ish.Glbl Infl Link G	IE00BKPT2S34	111 120.00	EUR	4.53	4.58		508 718.47	8.71
iSh. Glb In Lk G Bnd	IE00B3B8PX14	367.00	EUR	147.78	144.83		53 150.78	0.91
Kempen Eur Crdt Inst	LU0630255346	131.07	EUR	1 416.03	1 558.40		204 259.49	3.50
L&G Em. Markets	LU1610875301	190 408.42	EUR	0.99	1.21		229 651.59	3.93
Neuberger Bman HY	IE00BNH72V92	4 693.37	EUR	15.98	16.34		76 689.67	1.31
DPAM L Bonds EM Sust	LU0907928062	1 510.19	EUR	153.89	174.50		263 528.85	4.51
EGLPL 4.5% 30	PTMEN2OM0007	50 000.00	EUR	100.51%	99.08%	237.50	49 776.50	0.85
Orey Best Float 31	PTOREBOE0006	45 000.00	EUR	100.00%	4.82%		2 169.00	0.04
ParcelaSolene 5.75%	PTRCSAOM0005	150 000.00	EUR	100.00%	99.85%	3 593.75	153 368.75	2.63
Ishares Govt Bond Cl	IE00BLDGH553	49 892.00	EUR	4.11	4.43		221 146.29	3.79
Vontobel Abs Return	LU1331789617	1 362.19	EUR	108.04	116.50		158 694.90	2.72
ESFG 6.875% 19	XS0458566071	200 000.00	EUR	105.07%	0.24%		486.00	0.01
BAT IntFin 2.25%1/30	XS1664644983	150 000.00	EUR	96.49%	96.76%	1 534.93	146 676.43	2.51
AÇÕES							959 768.77	16.43
Amundi FTSE 100	LU1650492330	464.00	EUR	138.10	196.34		91 101.76	1.56
iShares MSCI Brazil	DE000A0Q4R85	586.00	USD	45.24	48.66		25 023.55	0.43
BES (SGF)	PTBES0AM0007	357 593.00	EUR	0.24			0.00	0.00
Vv Gold Miners USD	IE00BQQP9F84	1 406.00	USD	105.95	84.66		104 468.98	1.79
GMO Quality Select	IE000G3IUOC6	4 646.67	USD	20.23	20.21		82 419.89	1.41
Fed Hermes Asia x Jp	IE00BBL4VS26	4 899.07	EUR	4.57	5.33		26 134.07	0.45
Heptagon Kopernik €	IE00BH4GYD31	478.29	EUR	200.50	376.26		179 963.08	3.08
ish expand Tech-Soft	US4642875151	367.00	USD	94.53	90.60		29 182.20	0.50
Ish MSCI World Facto	IE00BP3QZB59	1 733.00	EUR	34.13	69.47		120 391.51	2.06
KraneSharesCSI China	IE00BFXR7900	5 710.00	EUR	15.29	11.37		64 945.54	1.11
Morant Wright Fuj YF	IE00BQ5BN330	2 923.77	EUR	12.76	13.17		38 495.23	0.66
Orbis Japan Equity	LU0160128749	245.48	EUR	39.13	93.99		23 072.82	0.39
iShares Wld Hlth Car	IE0009QS7W62	12 003.00	EUR	4.93	4.99		59 864.96	1.02
SPDR MSCI Wrl Energy	IE00BYTRR863	950.00	EUR	26.34	58.31		55 394.50	0.95
Xtrackers S&P 500 Eq	IE00BLNMYC90	572.00	EUR	94.82	103.69		59 310.68	1.02
ALTERNATIVOS							597 734.25	10.23
BRock Europ. Abs.	LU0414666189	396.37	EUR	146.41	176.64		70 014.80	1.20
F Capital Plus cat C	PTMNSNIM0018	100.00	EUR	1 000.00	1 070.00		107 000.00	1.83

Data: 2026-06-30

Carteira: SNQTB, FP SNQTB

Alternativos								
Grupo de Activos	Código	Quantidade/ Montante	Moeda Cotação	Custo Médio	Cotação	Juro Corrido	Valor (EUR)	Peso (%)
Eur E-Mini Fut Sep26	BBG020WJMN9	1.00	USD		1.15		0.00	0.00
EURO FX Curr Sep26	BBG012DD63G1	5.00	USD		1.15		0.00	0.00
Indico Acceleration	PTIDCJIM0002	43 934.00	EUR	0.73	2.04		89 425.62	1.53
Invenomic US Eq L/S	IE00BKFBYB67	938.80	EUR	131.02	102.91		96 613.64	1.65
Eur E-Micr Fut Sep26	BBG020WJJZ84	4.00	USD		1.15		0.00	0.00
Malibu Life Holdings	KYG8827C1006	1 421.00	USD	15.83	16.08		20 047.90	0.34
Pershing Square	GG00BPFJTF46	3 282.00	USD	20.17	49.00		141 142.71	2.42
Shilling Fund A4	PTJCBKIM0000	600.00	EUR	100.00	105.03		63 018.00	1.08
Rend Capital Plus			EUR				10 471.58	0.18
OUTROS FUNDOS							331 789.81	5.68
Sprott Phys Gold Sil	CA85208R1010	9 397.00	USD	14.94	40.23		331 789.81	5.68
MONETÁRIO							615 271.65	10.53
Auditoria 2026 -			EUR			-1 036.91	-1 036.91	-0.02
BBVA SNQTB			EUR				10 146.60	0.17
BBVA Portugal SA								
BCP SNQTB			EUR				372 314.36	6.37
Millennium BCP								
GB SNQTB CC EUR			EUR				52 980.76	0.91
Golden Broker								
GB SNQTB C MG EUR			EUR				40 704.11	0.70
Golden Broker								
GB SNQTB INDICO			EUR				125 444.74	2.15
Golden Broker								
GB Parcela Solene			EUR				11 745.48	0.20
Golden Broker								
BCP SNQTB USD			USD				-44.43	0.00
Millennium BCP								
GB Flutuação Futuro			USD				-8 052.69	-0.14
Golden Broker								
GB CC USD			USD				-19.78	0.00
Golden Broker								
GB SNQTB C MG USD			USD				21 839.76	0.37
Golden Broker								
Pend.Banco Deposit.			EUR				-1 477.01	-0.03
Pend.B.Deposit. GB			EUR				-128.36	0.00
IRS Retido - CAT E			EUR				-297.30	-0.01
Com.Gestão/Manag.Fee			EUR				-8 841.73	-0.15
Com. Sub. ou Res.			EUR				-5.94	0.00
TOTAL							5 841 571.26	100.00

Câmbios:	
EUR / EUR	1.000000
USD / EUR	0.877655

Data: 2026-06-30

Carteira: SNQTB, FP SNQTB

LIMITES POR GRUPO

Grupo de Activos	Moeda Limite	Valor	Peso (%)	Limite Inferior	Limite Superior	Limite Excedido
LIMITE SNQTB						
MOEDA NÃO EURO						
Moeda Não Euro	EUR	6 252.45	0.11	0.00%	30.00%	
LIMITES GEOGRÁFICOS						
EM + LATM + ASIA + E.LESTE	EUR	558 125.98	9.55	0.00%	20.00%	
GLOBAL						
Bonds	EUR	2 801 456.26	47.96	45.00%	85.00%	
Equity	EUR	959 768.77	16.43	0.00%	20.00%	
Real Estate	EUR			0.00%	15.00%	
Short Term	EUR	1 161 293.63	19.88	1.00%	25.00%	
Alternative	EUR	919 052.60	15.73	0.00%	20.00%	