



Fundo de Pensões SNQTB GARANTIDO

Relatório Mensal 31 08 2026

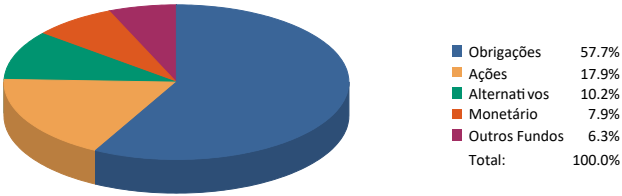
Data: 2026-08-31

Carteira: SNQTB, FP SNQTB

Data Início de Gestão: 2003-01-23

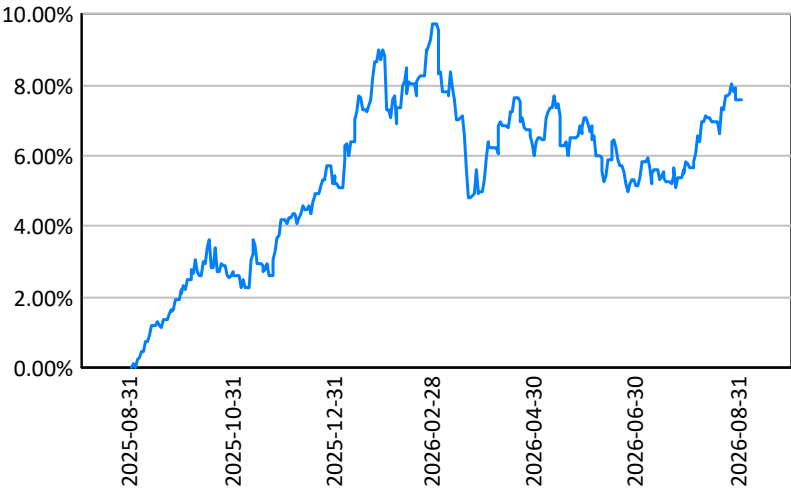
COMPOSIÇÃO DA CARTEIRA

Grupo de Activos	Valor em EUR	
	Valor	Peso (%)
Obrigações	3 398 608.01	57.74
Ações	1 055 653.15	17.93
Alternativos	599 891.92	10.19
Outros Fundos	369 202.59	6.27
Monetário	462 954.28	7.86
TOTAL	5 886 309.95	100.00



EVOLUÇÃO DA RENTABILIDADE

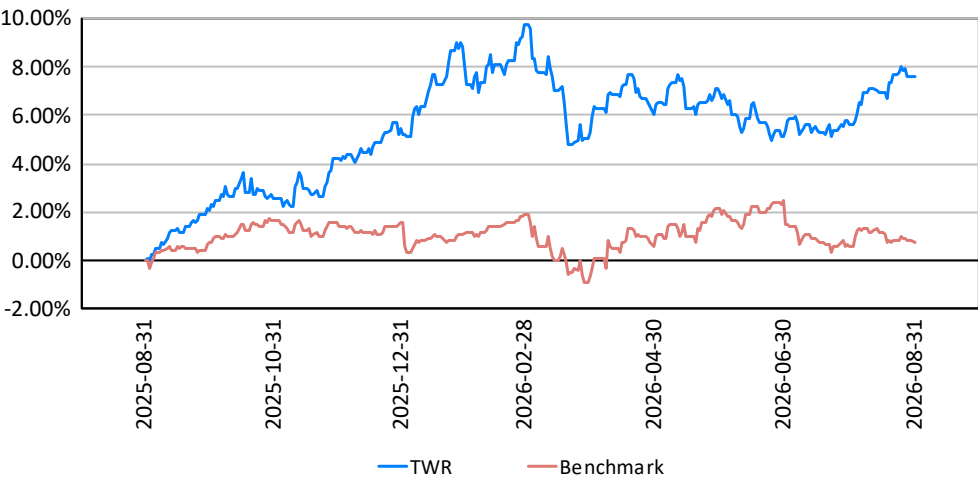
Data	TWR (%)
2025-09-30	2.08
2025-10-31	2.60
2025-11-30	4.20
2025-12-31	5.22
2026-01-31	7.29
2026-02-28	9.74
2026-03-31	5.91
2026-04-30	6.39
2026-05-31	6.92
2026-06-30	5.14
2026-07-31	5.63
2026-08-31	7.58



Data: 2026-08-31

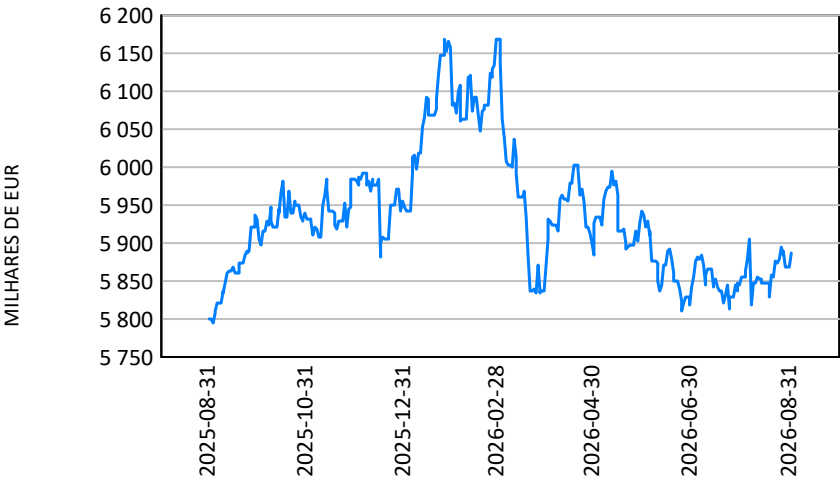
Carteira: SNQTB, FP SNQTB

EVOLUÇÃO DA RENTABILIDADE VS BENCHMARK



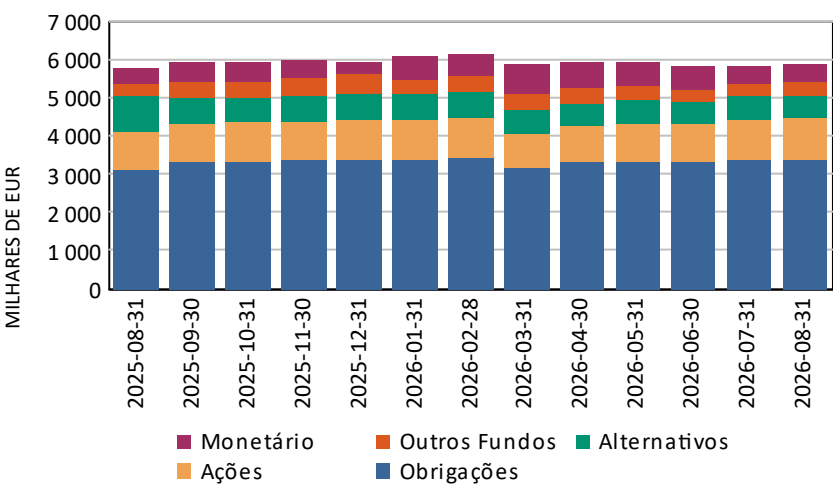
EVOLUÇÃO DO VALOR DO PATRIMÓNIO

Valor em EUR	
Data	Valor
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
2026-07-31	5 855 173.00
2026-08-31	5 886 310.00

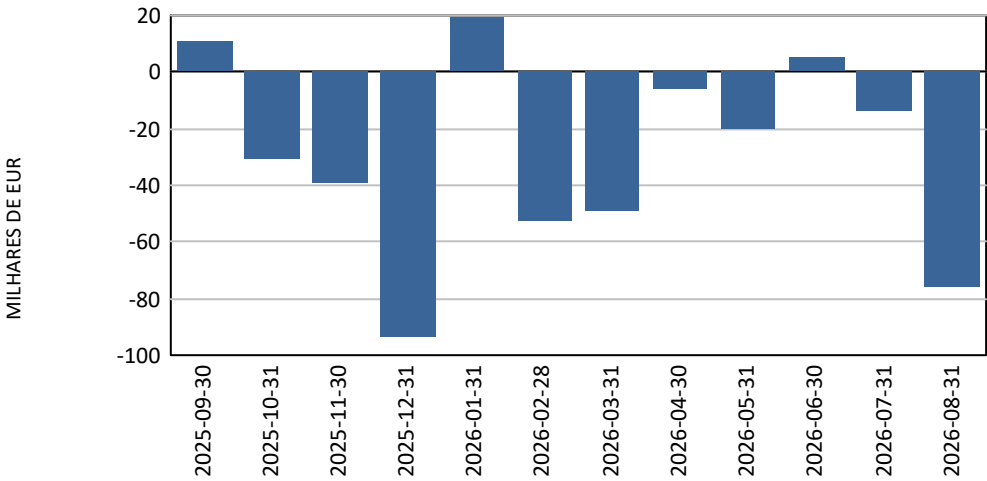


EVOLUÇÃO DA COMPOSIÇÃO DO PATRIMÓNIO

	Valor em EUR
Data	Valor
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
2026-07-31	5 855 173.00
2026-08-31	5 886 310.00



EVOLUÇÃO DO INVESTIMENTO LÍQUIDO



Data: 2026-08-31

Carteira: SNQTB, FP SNQTB

HISTÓRICO DE INVESTIMENTOS DE 2025-09-01 A 2026-08-31

Valor em EUR			
Data	Valor dos Investimentos	Valor dos Desinvestimentos	Valor Acumulado
2025-09-30	17 642.87	6 474.23	11 168.64
2025-10-31	13 339.26	43 905.32	-19 397.42
2025-11-30	28 766.95	68 343.31	-58 973.78
2025-12-31	32 718.20	126 531.73	-152 787.31
2026-01-31	19 476.08	0.00	-133 311.23
2026-02-28	29 958.25	82 717.84	-186 070.82
2026-03-31	20 857.58	70 189.81	-235 403.05
2026-04-30	23 820.53	30 223.44	-241 805.96
2026-05-31	15 749.73	36 016.36	-262 072.59
2026-06-30	27 902.47	23 003.79	-257 173.91
2026-07-31	19 663.94	33 302.12	-270 812.09
2026-08-31	18 525.27	94 545.53	-346 832.35

PERFORMANCE DA CARTEIRA (VÁRIOS PRAZOS)

Valor em EUR				
Designação	Desde o Início (2003-01-23)	Últimos 12 Meses (2025-09-01)	Desde o Início do Ano (2026-01-01)	Desde o Início do Mês (2026-08-01)
Valorização	0	5 799 973	5 947 476	5 855 173
Investimentos	10 396 098	268 421	175 954	18 525
Desinvestimentos	6 555 735	615 253	369 999	94 546
Valorização em 2026-08-31	5 886 310	5 886 310	5 886 310	5 886 310
Ganho/Perda Total	2 045 947	433 170	132 879	107 157
Rentabilidade Líquida do Período	2.10%	7.58%	2.24%	1.85%
Benchmark de Gestão	-0.95%	0.75%	-0.80%	0.18%

Data: 2026-08-31

Carteira: SNQTB, FP SNQTB

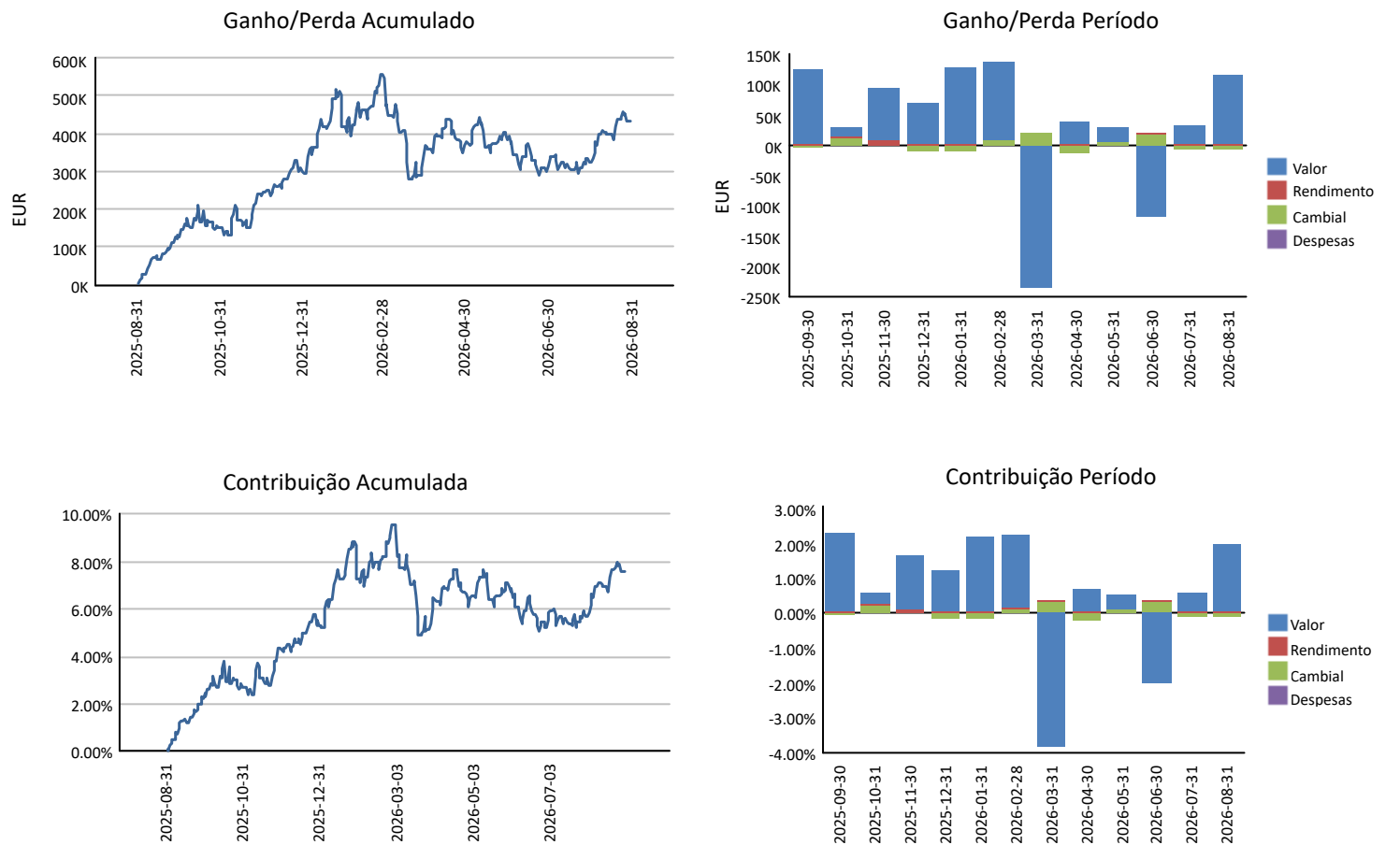
PERFORMANCE POR GRUPO DE ACTIVOS DE 2026-08-01 A 2026-08-31

Grupo de Activos	Valor Inicial	Peso Inicial (%)	Investimento Líquido	Valor Final	Peso Final (%)	Valor em EUR	
						Ganho/Perda Total	Contrib. (%)
Obrigações	3 402 251	58.11	-4 313	3 398 608	57.74	669	0.01
Ações	1 006 714	17.19	-12 848	1 055 653	17.93	61 787	1.06
Alternativos	619 260	10.58	-26 196	599 892	10.19	6 828	0.12
Outros Fundos	327 361	5.59	0	369 203	6.27	41 842	0.72
Monetário	499 587	8.53	-32 069	462 954	7.86	-4 564	-0.08
TOTAL	5 855 173	100.00	-75 426	5 886 310	100.00	106 563	1.84

Data: 2026-08-31

Carteira: SNQTB, FP SNQTB

ANÁLISE GRÁFICA DAS CONTRIBUIÇÕES



Data: 2026-08-31

Carteira: SNQTB, FP SNQTB

ANÁLISE RESUMO DAS CONTRIBUIÇÕES DE 2025-09-01 A 2026-08-31

Grupo de Activos	Carteira Média	Ganho/Perda Total	Contrib. Valor (%)	Contrib. Rendim. (%)	Contrib. Cambial (%)	Contrib. Despesas	Valor em EUR
							Contrib. Total (%)
Market Price (Gov) - Fixed Rate	240 170	4 362	0.01	0.07		0.00	0.08
Market Price (Corp) - Fixed Rate	460 024	17 008	-0.03	0.32			0.29
Market Price (Corp) - Float Rate	103 087	3 012	-0.03	0.08			0.05
EU Complying Bond Funds	2 091 172	29 373	0.52			-0.02	0.51
Global - Fundos	549 800	170 174	2.95		-0.01	-0.01	2.92
Europa Ocidental - Fundos	92 422	15 187	0.26			0.00	0.26
Portugal (directo)	0	0					0.00
América do Norte - Fundos	143 216	85 154	1.50		0.00	0.00	1.49
América Latina - Fundos	18 198	3 170	0.05		0.01	0.00	0.05
Ásia-Pacífico Ex-Japan - Fundos	114 262	-18 367	-0.29				-0.29
Japão - Fundos	80 656	12 672	0.22				0.22
Real Estate Investment Fund	1 673	420	0.01			0.00	0.01
Fundos Tesouraria	435 240	7 470	0.14			-0.01	0.13
Depósitos Ordem	565 250	490	-0.01		0.02		0.01
Hedge Funds	367 539	-9 069	-0.14		0.02	0.00	-0.12
Private Equity	271 628	4 357	0.07				0.07
Commoditties	404 358	173 786	3.02		0.02	0.00	3.03
Responsabilities	-4 129	-52 797	-0.86	-0.04	-0.02		-0.91
Opções	1 013	-7 459	-0.13		0.00	0.00	-0.13
Futuros	41	-14 790	-0.25		0.00		-0.25
TOTAL	5 935 621	424 153	7.01	0.44	0.03	-0.05	7.42

Data: **2026-08-31**Carteira: **SNQTB, FP SNQTB****10 MAIORES ACTIVOS**

Descrição	Valor em EUR	
	Valor	Peso (%)
EURO FX Curr Sep26	626 428.29	10.64
EU Bill 0% 06/11/26	537 620.22	9.13
Ish.Glbl Infl Link G	501 940.15	8.53
Ishares Govt Bond Cl	412 678.08	7.01
Sprott Phys Gold Sil	369 202.59	6.27
DPAM L Bonds EM Sust	263 030.49	4.47
Flossbach Storch BD	257 715.88	4.38
L&G Em. Markets	230 051.45	3.91
Kempen Eur Crdt Inst	201 661.68	3.43
Heptagon Kopernik €	201 009.61	3.41
TOTAL	3 601 338.44	61.18

10 MAIORES GANHOS/PERDAS (EM MÓDULO) DE 2025-09-01 A 2026-08-31

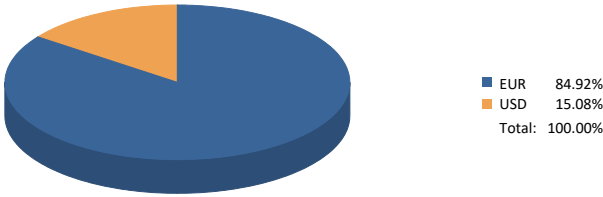
Descrição	Valor em EUR	
	Ganho/Perda	Contribuição (%)
Sprott Phys Gold Sil	173 786.28	3.03
Heptagon Kopernik €	73 677.88	1.27
Vv Gold Miners ETF G	70 512.93	1.24
Ish MSCI World Facto	40 054.68	0.68
SPDR MSCI Wrl Energy	27 697.99	0.46
KraneSharesCSI China	-25 272.46	-0.41
DPAM L Bonds EM Sust	24 012.09	0.42
Amundi FTSE 100	14 550.83	0.25
ParcelaSolene 5.75%	11 489.58	0.20
Vv Gold Miners USD	10 523.38	0.18
TOTAL	421 033.18	7.33

Data: 2026-08-31

Carteira: SNQTB, FP SNQTB

COMPOSIÇÃO DA CARTEIRA POR MOEDA

Moeda	Valor em EUR	
	Valor	Peso (%)
EUR	4 998 676.33	84.92
USD	887 633.62	15.08
TOTAL	5 886 309.95	100.00





Data: 2026-08-31

Carteira: SNQTB, FP SNQTB

COMPOSIÇÃO DA CARTEIRA

Grupo de Activos	Código	Quantidade/ Montante	Moeda Cotação	Custo Médio	Cotação	Juro Corrido	Valor (EUR)	Peso (%)
OBRIGAÇÕES							3 398 608.01	57.74
Candriam Long Shrt C	FR0011510056	0.001	EUR	100.00	120.52		0.12	0.00
DNCA Invest - Alpha	LU1694789378	721.97	EUR	138.51	138.73		100 158.83	1.70
EU Next Gen 2.75 26	EU000A3K4D82	150 000.00	EUR	100.97%	100.02%	3 740.75	153 777.50	2.61
EU Bill 0% 06/11/26	EU000A4EJ3Q5	540 000.00	EUR	98.18%	99.56%		537 620.22	9.13
RCI Banque S.A. 4625	FR001400KXW4	100 000.00	EUR	102.34%	100.12%	4 232.19	104 347.59	1.77
Flossbach Storch BD	LU1481584016	2 043.26	EUR	127.25	126.13		257 715.88	4.38
Ish.Glbl Infl Link G	IE00BKPT2S34	111 120.00	EUR	4.53	4.52		501 940.15	8.53
iSh. Glb In Lk G Bnd	IE00B3B8PX14	367.00	EUR	147.78	142.26		52 207.59	0.89
Kempen Eur Crdt Inst	LU0630255346	131.07	EUR	1 416.03	1 538.58		201 661.68	3.43
L&G Em. Markets	LU1610875301	190 408.42	EUR	0.99	1.21		230 051.45	3.91
Neuberger Bman HY	IE00BNH72V92	4 693.37	EUR	15.98	16.37		76 830.47	1.31
DPAM L Bonds EM Sust	LU0907928062	1 510.19	EUR	153.89	174.17		263 030.49	4.47
EGLPL 4.5% 30	PTMEN2OM0007	50 000.00	EUR	100.51%	98.97%	612.50	50 098.65	0.85
Orey Best Float 31	PTOREBOE0006	45 000.00	EUR	100.00%	4.93%		2 218.50	0.04
ParcelaSolene 5.75%	PTRCSAOM0005	150 000.00	EUR	100.00%	99.82%		149 730.00	2.54
Ishares Govt Bond Cl	IE00BLDGH553	95 450.00	EUR	4.24	4.32		412 678.08	7.01
Vontobel Abs Return	LU1331789617	1 362.19	EUR	108.04	116.22		158 313.49	2.69
ESFG 6.875% 19	XS0458566071	200 000.00	EUR	105.07%	0.25%		507.00	0.01
BAT IntFin 2.25%1/30	XS1664644983	150 000.00	EUR	96.49%	95.74%	2 108.22	145 720.32	2.48
AÇÕES							1 055 653.15	17.93
Amundi FTSE 100	LU1650492330	329.00	EUR	138.10	202.35		66 573.15	1.13
iShares MSCI Brazil	DE000A0Q4R85	586.00	USD	45.24	50.91		25 727.20	0.44
BES (SGF)	PTBES0AM0007	357 593.00	EUR	0.24			0.00	0.00
Vv Gold Miners USD	IE00BQQP9F84	1 406.00	USD	105.95	115.51		140 054.38	2.38
GMO Quality Select	IE000G3IUOC6	6 580.24	USD	20.21	21.51		122 060.06	2.07
Fed Hermes Asia x Jp	IE00BBL4VS26	4 899.07	EUR	4.57	5.56		27 221.66	0.46
Heptagon Kopernik €	IE00BH4GYD31	478.29	EUR	200.50	420.27		201 009.61	3.41
ish expand Tech-Soft	US4642875151	367.00	USD	94.53	109.98		34 807.40	0.59
Ish MSCI World Facto	IE00BP3QZB59	724.00	EUR	34.13	70.07		50 730.68	0.86
KraneSharesCSI China	IE00BFXR7900	5 710.00	EUR	15.29	11.87		67 754.86	1.15
LIONTRUST GF-EURO DY	IE000U7N7YE2	3 694.22	EUR	13.94	14.11		52 136.51	0.89
Malibu Life Rights	KYG8827C1188	717.00	USD				0.00	0.00
Morant Wright Fuj YF	IE00BQ5BN330	2 923.77	EUR	12.76	14.11		41 255.27	0.70
Orbis Japan Equity	LU0160128749	245.48	EUR	39.13	99.11		24 329.68	0.41
Sprott Uranium Miner	IE0005YK6564	1 327.00	USD	12.61	14.61		16 719.10	0.28
iShares Wld Hlth Car	IE0009QS7W62	12 003.00	EUR	4.93	5.14		61 635.41	1.05
SPDR MSCI Wrl Energy	IE00BYTRR863	950.00	EUR	26.34	66.81		63 469.50	1.08
Xtrackers S&P 500 Eq	IE00BLNMYC90	572.00	EUR	94.82	105.19		60 168.68	1.02

Data: **2026-08-31**Carteira: **SNQTB, FP SNQTB**

Alternativos

Grupo de Activos	Código	Quantidade/ Montante	Moeda Cotação	Custo Médio	Cotação	Juro Corrido	Valor (EUR)	Peso (%)
ALTERNATIVOS							599 891.92	10.19
BRock Europ. Abs.	LU0414666189	396.37	EUR	146.41	168.53		66 800.24	1.13
F Capital Plus cat C	PTMNSNIM0018	100.00	EUR	1 000.00	1 000.00		100 000.00	1.70
Eur E-Mini Fut Sep26	BBG020WJMN9	1.00	USD		1.16		0.00	0.00
EURO FX Curr Sep26	BBG012DD63G1	5.00	USD		1.16		0.00	0.00
Indico Acceleration	PTIDCJIM0002	43 934.00	EUR	0.73	2.02		88 559.63	1.50
Invenomic US Eq L/S	IE00BKFBYB67	938.80	EUR	131.02	133.37		125 203.96	2.13
Eur E-Micr Fut Sep26	BBG020WJJZ84	4.00	USD		1.16		0.00	0.00
Pershing Square	GG00BPFJTF46	3 282.00	USD	20.17	53.60		151 703.35	2.58
Shilling Fund A4	PTJCBKIM0000	600.00	EUR	100.00	104.94		62 964.00	1.07
Rend Capital Plus			EUR				4 660.74	0.08
OUTROS FUNDOS							369 202.59	6.27
Sprott Phys Gold Sil	CA85208R1010	9 397.00	USD	14.94	45.56		369 202.59	6.27
MONETÁRIO							462 954.28	7.86
Auditoria 2026 -			EUR			-1 392.09	-1 392.09	-0.02
BBVA SNQTB			EUR				10 146.60	0.17
BBVA Portugal SA								
BCP SNQTB			EUR				198 490.35	3.37
Millennium BCP								
GB SNQTB CC EUR			EUR				52 980.76	0.90
Golden Broker								
GB SNQTB C MG EUR			EUR				40 704.11	0.69
Golden Broker								
GB SNQTB INDICO			EUR				125 260.95	2.13
Golden Broker								
GB Parcela Solene			EUR				11 299.74	0.19
Golden Broker								
FCR Capital Plus			EUR				7 000.00	0.12
Golden Broker								
BCP SNQTB USD			USD				-43.65	0.00
Millennium BCP								
GB Flutuação Futuro			USD				6 084.32	0.10
Golden Broker								
GB CC USD			USD				-19.44	0.00
Golden Broker								
GB SNQTB C MG USD			USD				21 338.31	0.36
Golden Broker								
Pend.Banco Deposit.			EUR				-1 288.29	-0.02
Pend.B.Deposit. GB			EUR				-128.36	0.00
IRS Retido - CAT E			EUR				-1 265.76	-0.02
Com.Gestão/Manag.Fee			EUR				-6 207.33	-0.11
Com. Sub. ou Res.			EUR				-5.94	0.00
TOTAL							5 886 309.95	100.00



Data: 2026-08-31

Carteira: SNQTB, FP SNQTB

Câmbios:	
EUR / EUR	1.000000
USD / EUR	0.862366

Data: 2026-08-31

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	148 443.38	2.52	0.00%	30.00%	
LIMITES GEOGRÁFICOS						
EM + LATM + ASIA + E.LESTE	EUR	560 836.80	9.53	0.00%	20.00%	
GLOBAL						
Bonds	EUR	2 860 987.67	48.60	45.00%	85.00%	
Equity	EUR	1 055 653.15	17.93	0.00%	20.00%	
Real Estate	EUR			0.00%	15.00%	
Short Term	EUR	1 005 235.24	17.08	1.00%	25.00%	
Alternative	EUR	964 433.88	16.38	0.00%	20.00%	