

**FUNDO DE PENSÕES PPR - SGF ACÇÕES DINÂMICO**

Valor Patrimonial Unitário em 31/08/2019 6,35994 EUR  
N.º Unidades de Participação em circulação 449 480

	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	113 832,00	EUR				0,00
<b>12 Mercado cot. ofic. de B.V. outros Est. Membro da UE</b>						
<b>121 Títulos de dívida pública</b>						
EIB FLOAT 01/10/2022 GBP	19 000,00	GBP	100,28	90,60	29,64	21 120,47
<b>SUB-TOTAL</b>						<b>21 120,47</b>
<b>122 Outros fundos públicos e equiparados</b>						
EIB 1,125% 15/05/2020 NOK	340 000,00	NOK	99,81	1 001,10	112,53	33 946,12
<b>SUB-TOTAL</b>						<b>33 946,12</b>
<b>123 Obrigações diversas</b>						
OREY Best Of 08/07/2031 (ex-2018, ex-2021)	5 000,00	EUR	54,84	54,84		2 742,00
<b>SUB-TOTAL</b>						<b>2 742,00</b>
<b>124 Acções</b>						
ISHARES Eurostoxx Banks 30-15	5 214,00	EUR	7,86	7,86		40 982,04
<b>SUB-TOTAL</b>						<b>40 982,04</b>
<b>3 U. P.'s de Instituições de Investimento Colectivo</b>						
<b>31 Fundos harmonizados</b>						
BLUEBAY Inv. Grade Euro Gov.	462,17	EUR	187,01	187,01		86 429,48
Blackrock Strategic Funds-EUR Abs.Return	120,33	EUR	141,42	141,42		17 017,07
CANDRIAM Euro High Yield	66,78	EUR	1 282,59	1 282,59		85 650,08
Central Fund Canada LTD	4 377,00	USD	14,95	16,43		59 527,27
ETFS AGRICULTURE	12 483,00	EUR	3,38	3,38		42 198,78
ETFS Copper	1 462,00	EUR	21,48	21,48		31 403,76
FISHER EMERGING MARKETS EQ-EUR UH	454,51	EUR	125,22	125,22		56 913,74
FUNDSMITH Equity Fund	4 977,54	EUR	41,19	41,19		205 040,80
First Trust Eurozone ALPHADX	1 890,00	EUR	30,38	30,38		57 420,09
HENDERSON Horizon Pan-European Alpha	1 488,47	EUR	16,08	16,08		23 934,66
INRIS UCITS R Parus I EUR HD	214,85	EUR	103,96	103,96		22 335,70
INVESCO Pan European Structured Equity	4 733,97	EUR	13,85	13,85		65 565,42
ISHARES MSCI JPN EUR HEDGED	1 307,00	EUR	43,95	43,95		57 436,12
Ishares MSCI Emerging Markets USD	4 046,00	EUR	28,60	28,60		115 695,37
JUPITER JGF - Dinamic Bond - DY	9 301,78	EUR	13,72	13,72		127 620,42
L&G Emerging Markets Short Duration	81 835,11	EUR	1,02	1,02		83 520,91
Lindsell Train - GL-Equity EUR	156 134,69	EUR	1,37	1,37		214 560,29
Lyxor Bund 1X Inverse	1 995,00	EUR	41,91	41,91		83 600,48
M&G OPTIMAL INCOME C EUR ACC	12 364,37	EUR	10,32	10,32		127 599,10
MAN GLG European Inc Opportunities	669,14	EUR	96,84	96,84		64 799,52
MIMOSA Cap- AZVALOR Intl - I	20,49	EUR	1 137,90	1 137,90		23 320,60
Merrill Lynch Inv.Sol.-Marshall Wace TOPS	140,60	EUR	138,58	138,58		19 484,63
ORBIS SICAV - Japan Equity - EUR	1 682,90	EUR	31,63	31,63		53 230,27
PERSHING SQUARE HOLDINGS LTD	1 408,00	USD	18,64	20,49		23 875,19
PIMCO GIS-INCOME FD (INST)	4 050,26	EUR	13,87	13,87		56 177,15
Stewart Investors Asia Pacific Leaders Fund	26 882,81	EUR	2,34	2,34		62 905,77
THIRD POINT OFFSHORE INVESTORS	1 692,00	USD	15,35	16,87		23 626,91
US NATURAL GAS FUND LP	2 535,00	USD	19,77	21,73		45 591,39
VECTOR FUND - NAVIGATOR -I1	120,26	EUR	1 744,95	1 744,95		209 849,43

Vaneck Vectors Gold Miners	1 798,00	USD	29,86	32,82	48 840,23
Vontobel Fund - TwentyFour Abs. Ret.Credit Fund	518,30	EUR	108,57	108,57	56 271,40
Winton Diversified Fund UC- EUR	238,71	EUR	107,63	107,63	25 692,44
iShares \$ TreasuryBond 1-3yr UCITS ETF USD (Acc) B	853,00	USD	110,68	121,67	85 884,81
<b>SUB-TOTAL</b>					<b>2 363 019,28</b>
<b>4 Imobiliário</b>					
<b>42 U. P.'s de fundos de investimento imobiliário</b>					
CA Património Crescente	2 026,00	EUR	17,26	17,26	34 961,87
SEB IMMOPTFOLIO TARGET RETURN	285,00	EUR	9,12	9,12	2 599,20
SEB Immoinvest	360,00	EUR	4,59	4,59	1 650,60
<b>SUB-TOTAL</b>					<b>39 211,67</b>
<b>5 Liquidez</b>					
<b>51 À vista</b>					
<b>512 Depósitos à ordem</b>					
BBVA - €		EUR			2 588,21
CGD-EUR		EUR			255 475,10
Cx. Crédito Agrícola Mútuo		EUR			5,02
Millenium bcp		EUR			215 800,10
<b>SUB-TOTAL</b>					<b>473 868,43</b>
<b>9 Outros valores a regularizar</b>					<b>-116 222,88</b>
<b>TOTAL DE APLICAÇÕES</b>					<b>2 974 890,01</b>
<b>TOTAL DO FUNDO</b>					<b>2 858 667,13</b>

Lisboa, 31 de Agosto de 2019