

## Fundo de Pensões PPR SGF Poupança Conservadora

Valor Patrimonial Unitário em 31/01/2020 1,4217 EUR  
 N.º Unidades de Participação em circulação 6838004,274

	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	555 681,00	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	610 000,00	BRL	92,94	441,51		119 337,04
EIB 1,125% 15/05/2020 NOK	1 910 000,00	NOK	99,82	1 019,62	1 500,13	188 154,42
<b>SUB-TOTAL</b>						<b>307 491,46</b>
<b>123 Obrigações diversas</b>						
ESF 6,875% 10/2019	200 000,00	EUR	0,01	0,01		20,00
OREY Best Of 08/07/2031 (ex-2018, ex-2021)	175 000,00	EUR	5,00	5,00		8 750,00
<b>SUB-TOTAL</b>						<b>8 770,00</b>
<b>124 Acções</b>						
ISHARES Eurostoxx Banks 30-15	10 991,00	EUR	8,89	8,89		97 742,96
SPDR Russell 2000 US Small Cap UCITS ETF	2 756,00	EUR	40,06	40,06		110 391,58
iShares MSCI Europe Mid Cap UCITS ETF	8 750,00	EUR	5,76	5,76		50 400,00
<b>SUB-TOTAL</b>						<b>258 534,54</b>
<b>3 U. P.'s de Instituições de Investimento Colectivo</b>						
<b>31 Fundos harmonizados</b>						
BLUEBAY Inv. Grade Euro Gov.	4 006,81	EUR	185,44	185,44		743 022,85
Blackrock Strategic Funds-EUR Abs.Return	980,86	EUR	142,23	142,23		139 507,72
Bluebay GLB SOV OPP-M EUR	912,09	EUR	100,03	100,03		91 236,56
CANDRIAM Euro High Yield	225,53	EUR	1 299,77	1 299,77		293 133,23
Candriam Long Short Global Credit	473,38	EUR	103,91	103,91		49 189,33
Central Fund Canada LTD	14 108,00	USD	15,42	17,11		196 073,63
ETFS AGRICULTURE	11 803,00	EUR	3,52	3,52		41 534,76
ETFS Copper	2 121,00	EUR	21,03	21,03		44 594,03
FUNDSMITH Equity Fund	5 943,42	EUR	44,12	44,12		262 212,40
GROUPAMA Trésorerie IC	2,90	EUR	40 166,64	40 166,64		116 647,94
ISHARES EURO INFL GOVT	891,00	EUR	223,55	223,55		199 183,05
ISHARES MSCI JPN EUR HEDGED	1 506,00	EUR	48,64	48,64		73 251,84
Ishares MSCI Emerging Markets USD	2 379,00	EUR	30,60	30,60		72 785,51
JUPITER JGF - Dinamic Bond - DY	15 083,46	EUR	13,83	13,83		208 604,25
Jupiter Dynamic Bond Fund	31 345,56	EUR	10,95	10,95		343 233,88
KEMPEN Euro Credit	244,51	EUR	1 501,93	1 501,93		367 236,90
L&G Emerging Markets Short Duration	250 732,99	EUR	1,05	1,05		262 517,44
La Française Euro Inflation	244,54	EUR	1 784,88	1 784,88		436 468,31
Lindsell Train - GL-Equity EUR	181 784,52	EUR	1,38	1,38		250 680,85
Lyxor Bund 1X Inverse	17 997,00	EUR	42,50	42,50		764 872,50
M&G OPTIMAL INCOME C EUR ACC	50 393,14	EUR	10,52	10,52		530 221,48
MAN GLG European Inc Opportunities	2 058,13	EUR	108,89	108,89		224 109,78
MIMOSA Cap- AZVALOR Intl - I	85,38	EUR	1 026,72	1 026,72		87 662,20
Man GLG Innovation Equity Alternative IN H EUR						
Acc	1 596,90	EUR	108,73	108,73		173 630,94
ORBIS SICAV - Japan Equity - EUR	1 320,86	EUR	34,89	34,89		46 084,75
PERSHING SQUARE HOLDINGS LTD	3 209,00	USD	19,38	21,50		56 052,23
SPDR Bloomberg Barclays EM LC Bond ETF	6 575,00	EUR	29,96	29,96		197 013,30
Stewart Investors Asia Pacific Leaders Fund	31 255,89	EUR	2,45	2,45		76 723,83



	THIRD POINT OFFSHORE INVESTORS	9 152,00	USD	17,05	18,92	140 640,29
	US NATURAL GAS FUND LP	2 175,00	USD	14,37	15,94	28 169,91
	VECTOR FUND - NAVIGATOR -II	143,86	EUR	1 878,55	1 878,55	270 244,45
	VONTOBEL-MTX SUST.EM.MKTS LEAD(I)	799,09	EUR	128,34	128,34	102 554,70
	Vaneck Vectors Gold Miners	2 734,00	USD	28,99	32,16	71 435,83
	Vontobel Fund - TwentyFour Abs. Ret.Credit Fund	4 367,05	EUR	109,41	109,41	477 798,83
	Winton Diversified Fund UC- EUR	1 260,41	EUR	103,83	103,83	130 870,58
	iShares \$ TreasuryBond 1-3yr UCITS ETF USD (Acc) B	1 980,00	USD	111,70	123,93	199 336,92
	<b>SUB-TOTAL</b>					<b>7 768 537,00</b>
32	<b>Fundos não harmonizados</b>					
	BANIF Global Private Equity Fund - FCR	404 333,39	EUR	0,19	0,19	75 517,35
	<b>SUB-TOTAL</b>					<b>75 517,35</b>
4	<b>Imobiliário</b>					
42	<b>U. P.'s de fundos de investimento imobiliário</b>					
	CA Património Crescente	25 591,00	EUR	17,69	17,69	452 768,77
	SEB IMMOPTFOLIO TARGET RETURN	8 403,00	EUR	9,17	9,17	77 055,51
	SEB Immoinvest	13 074,00	EUR	2,24	2,24	29 324,98
	<b>SUB-TOTAL</b>					<b>559 149,26</b>
5	<b>Liquidez</b>					
51	<b>À vista</b>					
512	<b>Depósitos à ordem</b>					
	BBVA - €		EUR			57 716,47
	CGD-EUR		EUR			368 764,67
	Cx. Crédito Agrícola Mútuo		EUR			171,58
	Millenium bcp		EUR			346 166,62
	<b>SUB-TOTAL</b>					<b>772 819,34</b>
9	<b>Outros valores a regularizar</b>					<b>-29 249,48</b>
	<b>TOTAL DE APLICAÇÕES</b>					<b>9 750 818,95</b>
	<b>TOTAL DO FUNDO</b>					<b>9 721 569,47</b>

Lisboa, 31 de Janeiro de 2020