

## Fundo de Pensões PPR SGF Poupança Dinâmica

Valor Patrimonial Unitário em 31/01/2020 6.49567 EUR  
N.º Unidades de Participação em circulação 450786.4711

	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>123 Obrigações diversas</b>						
OREY Best Of 08/07/2031 (ex-2018, ex-2021)	5 000,00	EUR	5,00	5,00		250,00
<b>SUB-TOTAL</b>						<b>250,00</b>
<b>124 Acções</b>						
ISHARES Eurostoxx Banks 30-15	11 060,00	EUR	8,89	8,89		98 356,58
SPDR Russell 2000 US Small Cap UCITS ETF	2 879,00	EUR	40,06	40,06		115 318,35
iShares MSCI Europe Mid Cap UCITS ETF	15 000,00	EUR	5,76	5,76		86 400,00
<b>SUB-TOTAL</b>						<b>300 074,93</b>
<b>3 U. P.'s de Instituições de Investimento Colectivo</b>						
<b>31 Fundos harmonizados</b>						
Central Fund Canada LTD	4 377,00	USD	15,42	17,11		60 831,75
ETFS AGRICULTURE	17 483,00	EUR	3,52	3,52		61 522,68
ETFS Copper	2 712,00	EUR	21,03	21,03		57 019,80
FUNDSMITH Equity Fund	7 873,66	EUR	44,12	44,12		347 370,92
GOLD(ISHARES PH.MET.)-ETC-11/PERP S	1 260,00	EUR	28,00	28,00		35 280,00
ISHARES MSCI JPN EUR HEDGED	1 907,00	EUR	48,64	48,64		92 756,48
Ishares MSCI Emerging Markets USD	6 696,00	EUR	30,60	30,60		204 864,12
Lindsell Train - GL-Equity EUR	240 773,55	EUR	1,38	1,38		332 026,72
MAN GLG European Inc Opportunities	1 711,94	EUR	108,89	108,89		186 413,26
MIMOSA Cap- AZVALOR Intl - I	147,73	EUR	1 026,72	1 026,72		151 673,49
ORBIS SICAV - Japan Equity - EUR	2 431,24	EUR	34,89	34,89		84 826,02
PERSHING SQUARE HOLDINGS LTD	3 536,00	USD	19,38	21,50		61 764,00
Stewart Investors Asia Pacific Leaders Fund	49 105,33	EUR	2,45	2,45		120 538,86
THIRD POINT OFFSHORE INVESTORS	4 273,00	USD	17,05	18,92		65 663,90
US NATURAL GAS FUND LP	2 535,00	USD	14,37	15,94		32 832,51
VECTOR FUND - NAVIGATOR -II	189,44	EUR	1 878,55	1 878,55		355 874,39
VONTOBEL-MTX SUST.EM.MKTS LEAD(I)	674,45	EUR	128,34	128,34		86 559,30
Vaneck Vectors Gold Miners	2 846,00	USD	28,99	32,16		74 362,24
Winton Diversified Fund UC- EUR	238,71	EUR	103,83	103,83		24 786,05
<b>SUB-TOTAL</b>						<b>2 436 966,49</b>
<b>4 Imobiliário</b>						
<b>42 U. P.'s de fundos de investimento imobiliário</b>						
CA Património Crescente	2 026,00	EUR	17,69	17,69		35 845,01
SEB IMMOPORTFOLIO TARGET RETURN	285,00	EUR	9,17	9,17		2 613,45
SEB Immoinvest	360,00	EUR	2,24	2,24		807,48
<b>SUB-TOTAL</b>						<b>39 265,94</b>
<b>5 Liquidez</b>						
<b>51 À vista</b>						
<b>512 Depósitos à ordem</b>						
BBVA - €		EUR				3 509,18
CGD-EUR		EUR				84 066,05
Cx. Crédito Agrícola Mútuo		EUR				5,02
Millenium bcp		EUR				71 213,04



<b>SUB-TOTAL</b>	<b>158 793,29</b>
<b>9 Outros valores a regularizar</b>	<b>-7 191,03</b>
<b>TOTAL DE APLICAÇÕES</b>	<b>2 935 350,65</b>
<b>TOTAL DO FUNDO</b>	<b>2 928 159,62</b>

Lisboa, 31 de Janeiro de 2020