

## Fundo de Pensões PPR SGF Poupança Ativa

Valor Patrimonial Unitário em 29/02/2020 5,20471  
 N.º Unidades de Participação em circulação 469 687,79393

	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	160 956,00	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	150 000,00	BRL	92,94	458,50		28 257,80
EIB 1,125% 15/05/2020 NOK	250 000,00	NOK	99,84	1 034,61	215,05	24 301,45
<b>SUB-TOTAL</b>						<b>52 559,25</b>
<b>123 Obrigações diversas</b>						
OREY Best Of 08/07/2031 (ex-2018, ex-2021)	30 000,00	EUR	5,00	5,00		1 500,00
<b>SUB-TOTAL</b>						<b>1 500,00</b>
<b>124 Acções</b>						
ISHARES Eurostoxx Banks 30-15	5 597,00	EUR	8,19	8,19		45 839,43
SPDR Russell 2000 US Small Cap UCITS ETF	1 393,00	EUR	36,62	36,62		51 018,62
iShares MSCI Europe Mid Cap UCITS ETF	8 143,00	EUR	5,33	5,33		43 398,12
<b>SUB-TOTAL</b>						<b>140 256,17</b>
<b>3 U. P.'s de Instituições de Investimento Colectivo</b>						
<b>31 Fundos harmonizados</b>						
BLUEBAY Inv. Grade Euro Gov.	331,29	EUR	186,23	186,23		61 696,51
CANDRIAM Euro High Yield	47,02	EUR	1 293,00	1 293,00		60 796,86
Central Fund Canada LTD	4 011,00	USD	14,74	16,25		53 611,96
ComStage Bund-Future Short UCITS ETF	1 940,00	EUR	51,07	51,07		99 068,04
ETF WTI CRUDE OIL (EUR)	4 783,00	EUR	5,98	5,98		28 597,56
ETFS AGRICULTURE	6 969,00	EUR	3,44	3,44		24 001,24
ETFS AGRICULTURE USD	2 519,00	USD	3,79	4,18		8 653,80
ETFS Copper	1 240,00	EUR	21,26	21,26		26 362,40
ETFS Copper USD	324,00	USD	23,30	25,69		6 845,61
FUNDSMITH Equity Fund	3 821,88	EUR	42,38	42,38		161 954,46
ISHARES EURO INFL GOVT	154,00	EUR	221,35	221,35		34 087,90
ISHARES MSCI JPN EUR HEDGED	949,00	EUR	43,62	43,62		41 390,64
Ishares MSCI Emerging Markets USD	2 909,00	EUR	29,14	29,14		84 768,26
JUPITER JGF - Dynamic Bond - DY	6 830,69	EUR	13,94	13,94		95 219,82
L&G Emerging Markets Short Duration	58 855,18	EUR	1,05	1,05		61 527,20
Lindsell Train - GL-Equity EUR	122 239,35	EUR	1,25	1,25		153 202,58
M&G OPTIMAL INCOME C EUR ACC	8 791,89	EUR	10,30	10,30		90 596,94
MAN GLG European Inc Opportunities	959,11	EUR	102,41	102,41		98 222,25
MIMOSA Cap- AZVALOR Intl - I	60,29	EUR	918,58	918,58		55 378,07
Man GLG Innovation Equity Alternative IN H EUR Acc	255,13	EUR	107,06	107,06		27 313,79
ORBIS SICAV - Japan Equity - EUR	1 073,20	EUR	31,97	31,97		34 310,12



	PERSHING SQUARE HOLDINGS LTD	2 237,00	USD	17,28	19,06	35 052,68
	Stewart Investors Asia Pacific Leaders Fund	17 987,81	EUR	2,32	2,32	41 666,97
	THIRD POINT OFFSHORE INVESTORS	2 523,00	USD	15,65	17,26	35 804,95
	US NATURAL GAS FUND LP	1 706,00	USD	13,10	14,45	20 265,71
	VECTOR FUND - NAVIGATOR -II	92,47	EUR	1 753,96	1 753,96	162 185,17
	VONTOBEL-MTX SUST.EM.MKTS LEAD(I)	386,75	EUR	124,14	124,14	48 010,52
	Vaneck Vectors Gold Miners	2 054,00	USD	26,22	28,91	48 836,51
	Vontobel Fund - TwentyFour Abs. Ret.Credit Fund	380,20	EUR	109,39	109,39	41 589,53
	Winton Diversified Fund UC- EUR	286,46	EUR	100,31	100,31	28 734,11
	<b>SUB-TOTAL</b>					<b>1 769 752,16</b>
<b>32</b>	<b>Fundos não harmonizados</b>					
	BANIF Global Private Equity Fund - FCR	83 333,33	EUR	0,19	0,19	15 564,17
	<b>SUB-TOTAL</b>					<b>15 564,17</b>
<b>4</b>	<b>Imobiliário</b>					
<b>42</b>	<b>U. P.'s de fundos de investimento imobiliário</b>					
	CA Património Crescente	2 694,00	EUR	17,76	17,76	47 838,97
	SEB IMMOPTFOLIO TARGET RETURN	500,00	EUR	9,15	9,15	4 575,00
	SEB Immoinvest	934,00	EUR	2,14	2,14	2 000,63
	<b>SUB-TOTAL</b>					<b>54 414,60</b>
<b>5</b>	<b>Liquidez</b>					
<b>51</b>	<b>À vista</b>					
<b>512</b>	<b>Depósitos à ordem</b>					
	CGD-EUR		EUR			279 469,03
	Cx. Crédito Agrícola Mútuo		EUR			365,34
	DERIVADOS - Golden Broker		EUR			808,06
	Derivados - Broker		USD			35 713,73
	Millenium bcp		EUR			73 861,98
	<b>SUB-TOTAL</b>					<b>390 218,14</b>
<b>7</b>	<b>Operações com produtos derivados</b>					
<b>71</b>	<b>Em mercado regulamentado</b>					
<b>712</b>	<b>Opções</b>					
	Puts SPY US 04/17/20- P 325	9,00	USD	3 100,00	3 418,61	25 299,72
	<b>SUB-TOTAL</b>					<b>25 299,72</b>
<b>9</b>	<b>Outros valores a regularizar</b>					<b>-4 973,36</b>
	<b>TOTAL DE APLICAÇÕES</b>					<b>2 449 564,21</b>
	<b>TOTAL DO FUNDO</b>					<b>2 444 590,85</b>

Lisboa, 29 de Fevereiro de 2020