

Fundo de Pensões PPR SGF Poupança Conservadora

Valor Patrimonial Unitário em 29/02/2020 1,39973 EUR
 N.º Unidades de Participação em circulação 7 365 213,578

	Quantidade	Moeda	Cot. Moeda	Cot. Euro	Jur Dec	Valor (Euro)
1 Valores mobiliários cotados						
11 Mercado cot. ofic. de B.V. Port.						
114 Acções						
BES	555 681,00	EUR				0,00
12 Mercado cot. ofic. de B.V. outros Est. Membro da UE						
122 Outros fundos públicos e equiparados						
EIB 0% 27/08/2021 BRL	610 000,00	BRL	92,94	458,50		114 915,05
EIB 1,125% 15/05/2020 NOK	1 910 000,00	NOK	99,84	1 034,61	1 642,97	185 663,07
SUB-TOTAL						300 578,12
123 Obrigações diversas						
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
SUB-TOTAL						8 770,00
124 Acções						
ISHARES Eurostoxx Banks 30-15	10 991,00	EUR	8,19	8,19		90 016,29
SPDR Russell 2000 US Small Cap UCITS ETF	2 756,00	EUR	36,63	36,63		100 938,50
iShares MSCI Europe Mid Cap UCITS ETF	8 750,00	EUR	5,33	5,33		46 633,13
SUB-TOTAL						237 587,92
3 U. P.'s de Instituições de Investimento Colectivo						
31 Fundos harmonizados						
BLUEBAY Inv. Grade Euro Gov.	4 006,81	EUR	186,23	186,23		746 188,23
Blackrock Strategic Funds-EUR Abs.Return	980,86	EUR	141,83	141,83		139 115,37
Bluebay GLB SOV OPP-M EUR	912,09	EUR	98,98	98,98		90 278,87
CANDRIAM Euro High Yield	225,53	EUR	1 293,00	1 293,00		291 606,41
Candriam Long Short Global Credit	473,38	EUR	103,88	103,88		49 175,13
Central Fund Canada LTD	14 108,00	USD	14,74	16,25		188 570,80
ComStage Bund-Future Short UCITS ETF	14 759,00	EUR	51,07	51,07		753 683,09
ETF WTI CRUDE OIL (EUR)	6 812,00	EUR	5,98	5,98		40 728,95
ETFS AGRICULTURE	11 803,00	EUR	3,44	3,44		40 649,53
ETFS AGRICULTURE USD	1 959,00	USD	3,79	4,18		6 729,97
ETFS Copper	2 121,00	EUR	21,26	21,26		45 092,46
ETFS Copper USD	185,00	USD	23,30	25,69		3 908,76
FUNDSMITH Equity Fund	5 943,42	EUR	42,38	42,38		251 855,99
GROUPAMA Trésorerie IC	2,90	EUR	40 157,86	40 157,86		116 622,44
ISHARES EURO INFL GOVT	1 528,00	EUR	221,35	221,35		338 222,80
ISHARES MSCI JPN EUR HEDGED	1 506,00	EUR	43,62	43,62		65 684,19
Ishares MSCI Emerging Markets USD	2 379,00	EUR	29,14	29,14		69 324,06
JUPITER JGF - Dinamic Bond - DY	15 083,46	EUR	13,94	13,94		210 263,43
Jupiter Dynamic Bond Fund	31 345,56	EUR	11,04	11,04		346 054,98
KEMPEN Euro Credit	244,51	EUR	1 503,75	1 503,75		367 681,91
L&G Emerging Markets Short Duration	250 755,91	EUR	1,05	1,05		262 140,22
Lindsell Train - GL-Equity EUR	181 784,52	EUR	1,25	1,25		227 830,54
M&G OPTIMAL INCOME C EUR ACC	50 393,14	EUR	10,30	10,30		519 281,13
MAN GLG European Inc Opportunities	2 471,13	EUR	102,41	102,41		253 068,42
MIMOSA Cap- AZVALOR Intl - I	85,38	EUR	918,58	918,58		78 429,47
Man GLG Innovation Equity Alternative IN H EUR Acc	1 596,90	EUR	107,06	107,06		170 964,11



	ORBIS SICAV - Japan Equity - EUR	1 893,86	EUR	31,97	31,97	60 546,66
	PERSHING SQUARE HOLDINGS LTD	3 209,00	USD	17,28	19,06	50 283,44
	SPDR Bloomberg Barclays EM LC Bond ETF	6 575,00	EUR	29,59	29,59	194 567,40
	Stewart Investors Asia Pacific Leaders Fund	42 662,89	EUR	2,32	2,32	98 824,31
	THIRD POINT OFFSHORE INVESTORS	9 152,00	USD	15,65	17,26	129 879,88
	US NATURAL GAS FUND LP	2 811,00	USD	13,10	14,45	33 392,09
	VECTOR FUND - NAVIGATOR -II	194,86	EUR	1 753,96	1 753,96	341 773,14
	VONTOBEL-MTX SUST.EM.MKTS LEAD(I)	978,09	EUR	124,14	124,14	121 419,60
	Vaneck Vectors Gold Miners	2 734,00	USD	26,22	28,91	65 004,39
	Vontobel Fund - TwentyFour Abs. Ret.Credit Fund	4 367,05	EUR	109,39	109,39	477 711,49
	Winton Diversified Fund UC- EUR	1 260,41	EUR	100,31	100,31	126 430,17
	iShares \$ TreasuryBond 1-3yr UCITS ETF USD (Acc) B	1 980,00	USD	112,70	124,28	202 348,79
	iShares Global Inflation Linked Govt Bond	1 574,00	EUR	152,94	152,94	240 719,69
	SUB-TOTAL					7 816 052,31
32	Fundos não harmonizados					
	BANIF Global Private Equity Fund - FCR	404 333,39	EUR	0,19	0,19	75 517,35
	SUB-TOTAL					75 517,35
4	Imobiliário					
42	U. P.'s de fundos de investimento imobiliário					
	CA Património Crescente	24 564,00	EUR	17,76	17,76	436 197,69
	SEB IMMOPTFOLIO TARGET RETURN	8 403,00	EUR	9,15	9,15	76 887,45
	SEB Immoinvest	13 074,00	EUR	2,14	2,14	28 004,51
	SUB-TOTAL					541 089,65
5	Liquidez					
51	À vista					
512	Depósitos à ordem					
	BBVA - €		EUR			51 133,05
	CGD-EUR		EUR			779 409,23
	Cx. Crédito Agrícola Mútuo		EUR			171,58
	DERIVADOS - Golden Broker		EUR			699,39
	Derivados - Broker		USD			44 215,16
	Millenium bcp		EUR			442 406,14
	SUB-TOTAL					1 318 034,55
7	Operações com produtos derivados					
71	Em mercado regulamentado					
712	Opções					
	Puts SPY US 04/17/20- P 325	14,00	USD	3 100,00	3 418,61	39 355,12
	SUB-TOTAL					39 355,12
9	Outros valores a regularizar					-27 686,00
	TOTAL DE APLICAÇÕES					10 336 985,02
	TOTAL DO FUNDO					10 309 299,02

Lisboa, 29 de Fevereiro de 2020