

## Fundo de Pensões PPR SGF Poupança Dinâmica

Valor Patrimonial Unitário em 29/02/2020 6,35572 EUR  
N.º Unidades de Participação em circulação 338 815,793

	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	8 539,00	EUR	8,19	8,19		69 934,41
SPDR Russell 2000 US Small Cap UCITS ETF	2 178,00	EUR	36,63	36,63		79 769,25
iShares MSCI Europe Mid Cap UCITS ETF	11 354,00	EUR	5,33	5,33		60 511,14
<b>SUB-TOTAL</b>						<b>210 214,80</b>
<b>3 U. P.'s de Instituições de Investimento Colectivo</b>						
<b>31 Fundos harmonizados</b>						
ETF WTI CRUDE OIL (EUR)	8 551,00	EUR	5,98	5,98		51 126,43
ETFS AGRICULTURE	17 483,00	EUR	3,44	3,44		60 211,45
ETFS Copper	2 712,00	EUR	21,26	21,26		57 657,12
FUNDSMITH Equity Fund	5 674,66	EUR	42,38	42,38		240 467,12
GOLD(ISHARES PH.MET.)-ETC-11/PERP S	1 260,00	EUR	28,28	28,28		35 632,80
ISHARES MSCI JPN EUR HEDGED	1 331,00	EUR	43,62	43,62		58 051,57
Ishares MSCI Emerging Markets USD	4 962,00	EUR	29,14	29,14		144 592,68
Lindsell Train - GL-Equity EUR	181 310,55	EUR	1,25	1,25		227 236,51
MAN GLG European Inc Opportunities	1 298,94	EUR	102,41	102,41		133 024,55
ORBIS SICAV - Japan Equity - EUR	1 858,24	EUR	31,97	31,97		59 407,98
PERSHING SQUARE HOLDINGS LTD	3 536,00	USD	17,28	19,06		55 407,37
Stewart Investors Asia Pacific Leaders Fund	37 698,33	EUR	2,32	2,32		87 324,42
THIRD POINT OFFSHORE INVESTORS	4 273,00	USD	15,65	17,26		60 639,94
US NATURAL GAS FUND LP	2 932,00	USD	13,10	14,45		34 829,46
VECTOR FUND - NAVIGATOR -II	138,44	EUR	1 753,96	1 753,96		242 819,98
VONTOBEL-MTX SUST.EM.MKTS LEAD(I)	510,29	EUR	124,14	124,14		63 347,52
Vaneck Vectors Gold Miners	2 329,00	USD	26,22	28,91		55 374,99
Winton Diversified Fund UC- EUR	238,71	EUR	100,31	100,31		23 945,06
<b>SUB-TOTAL</b>						<b>1 691 096,95</b>
<b>4 Imobiliário</b>						
<b>42 U. P.'s de fundos de investimento imobiliário</b>						
SEB IMMOPTFOLIO TARGET RETURN	285,00	EUR	9,15	9,15		2 607,75
SEB Immoinvest	360,00	EUR	2,14	2,14		771,12
<b>SUB-TOTAL</b>						<b>3 378,87</b>
<b>5 Liquidez</b>						
<b>51 À vista</b>						
<b>512 Depósitos à ordem</b>						
BBVA - €		EUR				3 218,48
CGD-EUR		EUR				36 855,58
Cx. Crédito Agrícola Mútuo		EUR				5,02
DERIVADOS - Golden Broker		EUR				507,43
Derivados - Broker		USD				91 532,71
Millenium bcp		EUR				-92 243,94
<b>SUB-TOTAL</b>						<b>39 875,28</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	15,00	USD	3 100,00	3 418,61	42 166,20
	<b>SUB-TOTAL</b>					<b>42 166,20</b>
<b>9</b>	<b>Outros valores a regularizar</b>					<b>166 435,66</b>
	<b>TOTAL DE APLICAÇÕES</b>					<b>1 986 982,10</b>
	<b>TOTAL DO FUNDO</b>					<b>2 153 417,76</b>

Lisboa, 29 de Fevereiro de 2020