

## Fundo de Pensões PPR SGF Poupança Ativa

Valor Patrimonial Unitário em 30/04/2020

4,9051

N.º Unidades de Participação em circulação

482 387,02055

<b>1</b>	<b>Valores mobiliários cotados</b>						
<b>11</b>	<b>Mercado cot. ofic. de B.V. Port.</b>						
<b>114</b>	<b>Acções</b>						
	BES	160 956,00	EUR				0,00
<b>12</b>	<b>Mercado cot. ofic. de B.V. outros Est. Membro da UE</b>						
<b>122</b>	<b>Outros fundos públicos e equiparados</b>						
	EIB 0% 27/08/2021 BRL	150 000,00	BRL	92,94	559,19		23 169,44
	EIB 1,125% 15/05/2020 NOK	250 000,00	NOK	99,83	1 120,38	240,32	22 476,56
	<b>SUB-TOTAL</b>						<b>45 646,00</b>
<b>123</b>	<b>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</b>	<b>Acções</b>						
	ISHARES Eurostoxx Banks 30-15	5 597,00	EUR	5,41	5,41		30 302,16
	Xtrackers S&P 500 Inverse Daily Swap UCITS ETF 1C	8 811,00	EUR	11,81	11,81		104 093,15
	<b>SUB-TOTAL</b>						<b>134 395,31</b>
<b>3</b>	<b>U. P.'s de Instituições de Investimento Colectivo</b>						
<b>31</b>	<b>Fundos harmonizados</b>						
	BLUEBAY Inv. Grade Euro Gov.	331,29	EUR	179,26	179,26		59 387,40
	Central Fund Canada LTD	4 011,00	USD	15,50	16,99		56 730,58
	ComStage Bund-Future Short UCITS ETF	1 940,00	EUR	50,94	50,94		98 823,60
	ETF WTI CRUDE OIL (EUR)	4 783,00	EUR	2,07	2,07		9 881,68
	ETFS AGRICULTURE	6 969,00	EUR	3,17	3,17		22 088,25
	ETFS AGRICULTURE USD	2 519,00	USD	3,47	3,80		7 973,80
	ETFS Copper	1 240,00	EUR	19,59	19,59		24 291,60
	ETFS Copper USD	324,00	USD	21,43	23,48		6 336,52
	FUNDSMITH Equity Fund	3 821,88	EUR	41,53	41,53		158 736,44
	ISHARES MSCI JPN EUR HEDGED	949,00	EUR	42,89	42,89		40 697,87
	Ishares MSCI Emerging Markets USD	2 909,00	EUR	27,22	27,22		79 182,98
	JUPITER JGF - Dinamic Bond - DY	6 830,69	EUR	13,60	13,60		92 897,38
	L&G Emerging Markets Short Duration	58 866,08	EUR	0,93	0,93		55 004,46
	Lindsell Train - GL-Equity EUR	122 239,35	EUR	1,28	1,28		156 344,13
	M&G OPTIMAL INCOME C EUR ACC	5 220,89	EUR	9,87	9,87		51 526,56
	MAN GLG European Inc Opportunities	959,11	EUR	89,36	89,36		85 705,89
	ORBIS SICAV - Japan Equity - EUR	1 073,20	EUR	30,21	30,21		32 421,30
	PERSHING SQUARE HOLDINGS LTD	2 237,00	USD	20,80	22,79		42 458,26
	Pick US iShares MSCI Global Metals & Mining Producers	3 377,00	USD	21,30	23,34		65 636,22
	Stewart Investors Asia Pacific Leaders Fund	17 987,81	EUR	2,25	2,25		40 544,53
	THIRD POINT OFFSHORE INVESTORS	2 523,00	USD	13,60	14,90		31 310,43
	US NATURAL GAS FUND LP	1 706,00	USD	13,41	14,70		20 875,68
	VECTOR FUND - NAVIGATOR -II	92,47	EUR	1 650,84	1 650,84		152 649,87
	VONTOBEL-MTX SUST.EM.MKTS LEAD(I)	386,75	EUR	115,85	115,85		44 804,41
	Vaneck Vectors Gold Miners	2 054,00	USD	32,26	35,35		60 464,11
	Vontobel Fund - TwentyFour Abs. Ret.Credit Fund	380,20	EUR	106,93	106,93		40 654,25
	Winton Diversified Fund UC- EUR	286,46	EUR	90,39	90,39		25 894,19
	WisdomTree Long NOK Short EUR	1 441,00	EUR	36,42	36,42		52 486,98
	<b>SUB-TOTAL</b>						<b>1 615 809,37</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		17,86	17,86	48 117,26
	SEB IMMOPORTFOLIO TARGET RETURN	500,00	EUR		9,13	9,13	4 565,00
	SEB Immoinvest	934,00	EUR		1,83	1,83	1 704,55
	<b>SUB-TOTAL</b>						<b>54 386,81</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				78 642,96
	Cx. Crédito Agrícola Mútuo		EUR				365,34
	DERIVADOS - Golden Broker		EUR				39 856,66
	Golden Conta margem Forward USD	1,00	EUR		18 603,44	18 603,44	18 603,44
	Millenium bcp		EUR				365 456,94
	<b>SUB-TOTAL</b>						<b>502 925,34</b>
<b>52</b>	<b>A prazo</b>						
<b>521</b>	<b>Depósitos e outros equiparados</b>						
<b>7</b>	<b>Operações com produtos derivados</b>	60 000,00	EUR				0,00
<b>72</b>	<b>Fora de mercado regulamentado</b>						
<b>721</b>	<b>Forwards</b>						
	EUR/USD 21/07/2020 (FWD EUR/USD 21/07/2020)	1,00	EUR		1 081,40	1 081,40	1 081,40
	<b>SUB-TOTAL</b>						<b>1 081,40</b>
<b>9</b>	<b>Outros valores a regularizar</b>						<b>-5 152,49</b>
	<b>TOTAL DE APLICAÇÕES</b>						<b>2 371 308,40</b>
	<b>TOTAL DO FUNDO</b>						<b>2 366 155,91</b>

Lisboa, 30 de Abril de 2020