

Fundo de Pensões PPR SGF Poupança Conservadora

Valor Patrimonial Unitário em 30/04/2020 1,3406 EUR
 N.º Unidades de Participação em circulação 7 069 512,7817

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	559,19		94 222,40
	EIB 1,125% 15/05/2020 NOK	1 910 000,00	NOK	99,83	1 120,38	1 836,07	171 720,96
	SUB-TOTAL						265 943,36
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	5,41	5,41		59 505,27
	Xtrackers S&P 500 Inverse Daily Swap UCITS ETF 1C	28 786,00	EUR	11,81	11,81		340 077,80
	SUB-TOTAL						399 583,07
3	U. P.'s de Instituições de Investimento Colectivo						
31	Fundos harmonizados						
	BLUEBAY Inv. Grade Euro Gov.	4 006,81	EUR	179,26	179,26		718 260,76
	Blackrock Strategic Funds-EUR Abs.Return	980,86	EUR	146,19	146,19		143 391,92
	Bluebay GLB SOV OPP-M EUR	912,09	EUR	93,09	93,09		84 906,64
	CANDRIAM Euro High Yield	155,03	EUR	1 226,67	1 226,67		190 166,97
	Candriam Long Short Global Credit	473,38	EUR	102,46	102,46		48 502,92
	Central Fund Canada LTD	14 108,00	USD	15,50	16,99		199 540,03
	ComStage Bund-Future Short UCITS ETF	14 760,00	EUR	50,94	50,94		751 874,40
	ETF WTI CRUDE OIL (EUR)	6 812,00	EUR	2,07	2,07		14 073,59
	ETFS AGRICULTURE	11 803,00	EUR	3,17	3,17		37 409,61
	ETFS AGRICULTURE USD	1 959,00	USD	3,47	3,80		6 201,14
	ETFS Copper	2 121,00	EUR	19,59	19,59		41 550,39
	ETFS Copper USD	185,00	USD	21,43	23,48		3 618,07
	FUNDSMITH Equity Fund	5 943,42	EUR	41,53	41,53		246 851,63
	GROUPAMA Trésorerie 1C	2,90	EUR	40 094,15	40 094,15		116 437,42
	ISHARES MSCI JPN EUR HEDGED	1 506,00	EUR	42,89	42,89		64 584,81
	Ishares MSCI Emerging Markets USD	2 379,00	EUR	27,22	27,22		64 756,38
	JUPITER JGF - Dinamic Bond - DY	15 083,46	EUR	13,60	13,60		205 135,06
	Jupiter Dynamic Bond Fund	31 345,56	EUR	10,67	10,67		334 457,13
	KEMPEN Euro Credit	244,51	EUR	1 454,33	1 454,33		355 598,23
	L&G Emerging Markets Short Duration	250 802,35	EUR	0,93	0,93		234 349,71
	Lindsell Train - GL-Equity EUR	181 784,52	EUR	1,28	1,28		232 502,40
	M&G OPTIMAL INCOME C EUR ACC	34 271,14	EUR	9,87	9,87		338 232,14
	MAN GLG European Inc Opportunities	2 471,13	EUR	89,36	89,36		220 820,18
	ORBIS SICAV - Japan Equity - EUR	1 893,86	EUR	30,21	30,21		57 213,47
	PERSHING SQUARE HOLDINGS LTD	3 209,00	USD	20,80	22,79		60 906,82
	Pick US iShares MSCI Global Metals & Mining						
	Producers	4 152,00	USD	21,30	23,34		80 699,31
	SPDR Bloomberg Barclays EM LC Bond ETF	6 575,00	EUR	27,79	27,79		182 732,40
	Stewart Investors Asia Pacific Leaders Fund	42 662,89	EUR	2,25	2,25		96 162,15
	THIRD POINT OFFSHORE INVESTORS	9 152,00	USD	13,60	14,90		113 576,32
	US NATURAL GAS FUND LP	2 811,00	USD	13,41	14,70		34 397,15
	VECTOR FUND - NAVIGATOR -I1	194,86	EUR	1 650,84	1 650,84		321 679,38
	VONTOBEL-MTX SUST.EM.MKTS LEAD(I)	978,09	EUR	115,85	115,85		113 311,26
	Vaneck Vectors Gold Miners	2 734,00	USD	32,26	35,35		80 481,44
	Vontobel Fund - TwentyFour Abs. Ret.Credit Fund	4 367,05	EUR	106,93	106,93		466 968,55
	Winton Diversified Fund UC- EUR	1 260,41	EUR	90,39	90,39		113 934,49
	WisdomTree Long NOK Short EUR	5 853,00	EUR	36,42	36,42		213 189,67
	iShares \$ TreasuryBond 1-3yr UCITS ETF USD (Acc) B	1 980,00	USD	114,35	125,32		206 601,86
	iShares Global Inflation Linked Govt Bond	1 574,00	EUR	152,83	152,83		240 554,42
	SUB-TOTAL						7 035 630,22
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	17,86	17,86	438 735,15
	SEB IMMOPORTFOLIO TARGET RETURN	8 403,00	EUR	9,13	9,13	76 719,39
	SEB Immoinvest	13 074,00	EUR	1,83	1,83	23 860,05
	SUB-TOTAL					539 314,59
5	Liquidez					
51	À vista					
512	Depósitos à ordem					
	BBVA - €		EUR			54 974,64
	CGD-EUR		EUR			11 388,13
	Cx. Crédito Agrícola Mútuo		EUR			171,58
	DERIVADOS - Golden Broker		EUR			15 278,44
	Golden Conta margem Forward USD		EUR			53 642,11
	Millenium bcp		EUR			1 029 797,05
	SUB-TOTAL					1 165 251,95
7	Operações com produtos derivados					
72	Fora de mercado regulamentado					
721	Forwards					
	EUR/USD 21/07/2020 (FWD EUR/USD 21/07/2020)	1,00	EUR	2 823,91	2 823,91	2 823,91
	SUB-TOTAL					2 823,91
9	Outros valores a regularizar					-15 787,12
	TOTAL DE APLICAÇÕES					9 492 834,45
	TOTAL DO FUNDO					9 477 047,33

Lisboa, 30 de Abril de 2020