

## Fundo de Pensões PPR SGF Poupança Ativa

Valor Patrimonial Unitário em 31/05/2020 4,9793

N.º Unidades de Participação em circulação 484788,0981

	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	556,85		23 267,03
<b>SUB-TOTAL</b>						<b>23 267,03</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	5,63	5,63		31 527,90
SPDR MSCI World Energy UCITS ETF	1 847,00	EUR	19,13	19,13		35 336,80
Xtrackers S&P 500 Inverse Daily Swap UCITS ETF 1C	8 811,00	EUR	11,18	11,18		98 489,36
<b>SUB-TOTAL</b>						<b>165 354,06</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	182,35	182,35		60 411,10
Central Fund Canada LTD	4 011,00	USD	16,43	18,20		59 482,00
ComStage Bund-Future Short UCITS ETF	1 940,00	EUR	51,57	51,57		100 053,56
ETFS AGRICULTURE	6 969,00	EUR	3,10	3,10		21 582,99
ETFS AGRICULTURE USD	2 519,00	USD	3,44	3,81		7 831,59
ETFS Copper	1 240,00	EUR	19,83	19,83		24 584,24
ETFS Copper USD	324,00	USD	22,06	24,44		6 449,82
FUNDSMITH Equity Fund	3 821,88	EUR	42,82	42,82		163 667,42
ISHARES MSCI JPN EUR HEDGED	949,00	EUR	45,91	45,91		43 563,85
Ishares MSCI Emerging Markets USD	2 909,00	EUR	26,84	26,84		78 063,02
JUPITER JGF - Dinamic Bond - DY	6 830,69	EUR	13,78	13,78		94 126,91
L&G Emerging Markets Short Duration	58 871,17	EUR	0,99	0,99		58 282,45
Lindsell Train - GL-Equity EUR	122 239,35	EUR	1,31	1,31		160 255,79
M&G OPTIMAL INCOME C EUR ACC	5 220,89	EUR	9,97	9,97		52 076,84
MAN AHL Trend Alternative IN HEUR	231,77	EUR	140,79	140,79		32 630,19
MAN GLG European Inc Opportunities	959,11	EUR	95,64	95,64		91 729,09
ORBIS SICAV - Japan Equity - EUR	1 073,20	EUR	33,18	33,18		35 608,69
PERSHING SQUARE HOLDINGS LTD	2 237,00	USD	23,20	25,70		46 843,50
Pick US iShares MSCI Global Metals & Mining Producers	3 377,00	USD	23,55	26,09		71 782,29
SPDR Bloomberg Barclays EM LC Bond ETF	1 268,00	EUR	28,39	28,39		35 998,52
Stewart Investors Asia Pacific Leaders Fund	17 987,81	EUR	2,23	2,23		40 049,87
THIRD POINT OFFSHORE INVESTORS	2 523,00	USD	14,05	15,57		31 995,50
US NATURAL GAS FUND LP	1 706,00	USD	11,32	12,54		17 430,94



	VECTOR FUND - NAVIGATOR -II	92,47	EUR	1 656,89	1 656,89	153 209,30
	VONTOBEL-MTX SUST.EM.MKTS LEAD(I)	386,75	EUR	113,36	113,36	43 841,41
	Vaneck Vectors Gold Miners	2 054,00	USD	34,32	38,02	63 627,23
	Vontobel Fund - TwentyFour Abs. Ret.Credit Fund	380,20	EUR	107,50	107,50	40 870,96
	WisdomTree Long NOK Short EUR	2 564,00	EUR	37,68	37,68	96 616,65
	<b>SUB-TOTAL</b>					<b>1 732 665,72</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	17,89	17,89	48 202,13
	SEB IMMOPORTFOLIO TARGET RETURN	500,00	EUR	9,12	9,12	4 560,00
	SEB Immoinvest	934,00	EUR	1,97	1,97	1 835,31
	<b>SUB-TOTAL</b>					<b>54 597,44</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			90 494,93
	Cx. Crédito Agrícola Mútuo		EUR			365,34
	DERIVADOS - Golden Broker		EUR			39 856,66
	Golden Conta margem Forward USD		EUR			18 603,44
	Millenium bcp		EUR			273 883,58
	<b>SUB-TOTAL</b>					<b>423 203,95</b>
<b>7</b>	<b>Operações com produtos derivados</b>					
<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	2 697,93	2 697,93	2 697,93
	<b>SUB-TOTAL</b>					<b>2 697,93</b>
<b>9</b>	<b>Outros valores a regularizar</b>					<b>-4 970,78</b>
	<b>TOTAL DE APLICAÇÕES</b>					<b>2 418 850,30</b>
	<b>TOTAL DO FUNDO</b>					<b>2 413 879,52</b>

Lisboa, 31 de Maio de 2020