

Fundo de Pensões PPR SGF Poupança Conservadora

Valor Patrimonial Unitário em 31/05/2020 1,35542 EUR
 N.º Unidades de Participação em circulação 7175706,0970

	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	556,85		94 619,25
SUB-TOTAL						94 619,25
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	5,63	5,63		61 912,30
SPDR MSCI World Energy UCITS ETF	2 500,00	EUR	19,13	19,13		47 830,00
Xtrackers S&P 500 Inverse Daily Swap UCITS ETF 1C	28 786,00	EUR	11,18	11,18		321 769,91
SUB-TOTAL						431 512,21
3 U. P.'s de Instituições de Investimento Colectivo						
31 Fundos harmonizados						
BLUEBAY Inv. Grade Euro Gov.	4 006,81	EUR	182,35	182,35		730 641,80
Blackrock Strategic Funds-EUR Abs.Return	980,86	EUR	147,85	147,85		145 020,15
Bluebay GLB SOV OPP-M EUR	912,09	EUR	97,17	97,17		88 627,98
CANDRIAM Euro High Yield	155,03	EUR	1 255,13	1 255,13		194 579,04
Candriam Long Short Global Credit	473,38	EUR	102,85	102,85		48 687,54
Central Fund Canada LTD	14 108,00	USD	16,43	18,20		209 217,66
ComStage Bund-Future Short UCITS ETF	14 760,00	EUR	51,57	51,57		761 232,24
ETFS AGRICULTURE	11 803,00	EUR	3,10	3,10		36 553,89
ETFS AGRICULTURE USD	1 959,00	USD	3,44	3,81		6 090,54
ETFS Copper	2 121,00	EUR	19,83	19,83		42 050,95
ETFS Copper USD	185,00	USD	22,06	24,44		3 682,77
FUNDSMITH Equity Fund	5 943,42	EUR	42,82	42,82		254 519,83
GROUPAMA Trésorerie IC	2,90	EUR	40 093,31	40 093,31		116 434,98
ISHARES MSCI JPN EUR HEDGED	1 506,00	EUR	45,91	45,91		69 132,93
Ishares MSCI Emerging Markets USD	2 379,00	EUR	26,84	26,84		63 840,47
JUPITER JGF - Dinamic Bond - DY	15 083,46	EUR	13,78	13,78		207 850,08
Jupiter Dynamic Bond Fund	31 345,56	EUR	10,82	10,82		339 158,96
KEMPEN Euro Credit	244,51	EUR	1 460,28	1 460,28		357 053,06
L&G Emerging Markets Short Duration	250 824,02	EUR	0,99	0,99		248 315,78
Lindsell Train - GL-Equity EUR	181 784,52	EUR	1,31	1,31		238 319,51
M&G OPTIMAL INCOME C EUR ACC	34 271,14	EUR	9,97	9,97		341 844,32
MAN AHL Trend Alternative IN HEUR	947,51	EUR	140,79	140,79		133 400,07
MAN GLG European Inc Opportunities	2 471,13	EUR	95,64	95,64		236 338,87
ORBIS SICAV - Japan Equity - EUR	1 893,86	EUR	33,18	33,18		62 838,23
PERSHING SQUARE HOLDINGS LTD	3 209,00	USD	23,20	25,70		67 197,49



Pick US iShares MSCI Global Metals & Mining Producers	4 152,00	USD	23,55	26,09	88 255,87
SPDR Bloomberg Barclays EM LC Bond ETF	10 483,00	EUR	28,39	28,39	297 612,37
Stewart Investors Asia Pacific Leaders Fund	42 662,89	EUR	2,23	2,23	94 988,92
THIRD POINT OFFSHORE INVESTORS	9 152,00	USD	14,05	15,57	116 061,36
US NATURAL GAS FUND LP	2 811,00	USD	11,32	12,54	28 721,20
VECTOR FUND - NAVIGATOR -II	194,86	EUR	1 656,89	1 656,89	322 858,27
VONTOBEL-MTX SUST.EM.MKTS LEAD(I)	978,09	EUR	113,36	113,36	110 875,83
Vaneck Vectors Gold Miners	2 734,00	USD	34,32	38,02	84 691,75
Vontobel Fund - TwentyFour Abs. Ret.Credit Fund	4 367,05	EUR	107,50	107,50	469 457,77
WisdomTree Long NOK Short EUR	10 292,00	EUR	37,68	37,68	387 823,14
iShares \$ TreasuryBond 1-3yr UCITS ETF USD (Acc) B	1 980,00	USD	114,39	126,73	204 431,86
iShares Global Inflation Linked Govt Bond	2 497,00	EUR	152,32	152,32	380 330,56
SUB-TOTAL					7 588 738,04
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	17,89	17,89	439 508,91
SEB IMMOPORTFOLIO TARGET RETURN	8 403,00	EUR	9,12	9,12	76 635,36
SEB Immoinvest	13 074,00	EUR	1,97	1,97	25 690,41
SUB-TOTAL					541 834,68
5 Liquidez					
51 À vista					
512 Depósitos à ordem					
BBVA - €		EUR			54 974,64
CGD-EUR		EUR			153 688,51
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			715 736,35
SUB-TOTAL					993 491,63
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	7 012,30	7 012,30	7 012,30
SUB-TOTAL					7 012,30
9 Outros valores a regularizar					-15 396,04
TOTAL DE APLICAÇÕES					9 741 495,46
TOTAL DO FUNDO					9 726 099,42

Lisboa, 31 de Maio de 2020