

## Fundo de Pensões PPR SGF Poupança Ativa

Valor Patrimonial Unitário em 31/07/2020 5,04814  
 N.º Unidades de Participação em circulação 567812,59979

<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	96,46	593,59	23 511,88
	<b>SUB-TOTAL</b>					<b>23 511,88</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	10 832,00	EUR	5,70	5,70	61 688,24
	SPDR MSCI World Energy UCITS ETF	2 198,00	EUR	17,17	17,17	37 735,26
	iShares MSCI World Small Cap UCITS ETF USD	24 349,00	USD	5,00	5,89	103 254,49
	<b>SUB-TOTAL</b>					<b>202 677,99</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.	461,56	EUR	187,07	187,07	86 344,59
	Blackrock Strategic Funds-EUR Abs.Return	335,63	EUR	152,24	152,24	51 096,31
	Central Fund Canada LTD	4 011,00	USD	19,67	23,17	66 967,24
	ComStage Bund-Future Short UCITS ETF	2 465,00	EUR	50,82	50,82	125 281,16
	DPAM INVEST B Equities NewGems Sustainable	509,63	EUR	224,66	224,66	114 494,15
	ETFS AGRICULTURE	6 969,00	EUR	3,04	3,04	21 157,88
	ETFS AGRICULTURE USD	2 519,00	USD	3,59	4,23	7 675,88
	ETFS Copper	1 240,00	EUR	22,17	22,17	27 490,80
	ETFS Copper USD	324,00	USD	26,21	30,88	7 208,04
	FUNDSMITH Equity Fund	3 880,08	EUR	43,22	43,22	167 693,57
	ISHARES MSCI JPN EUR HEDGED	1 225,00	EUR	44,79	44,79	54 867,75
	iShares MSCI Emerging Markets USD	4 114,00	EUR	29,60	29,60	121 753,83
	JUPITER JGF - Dinamic Bond - DY	8 191,72	EUR	14,16	14,16	115 994,76
	L&G Emerging Markets Short Duration	85 365,17	EUR	1,04	1,04	88 506,61
	Lindsell Train - GL-Equity EUR	125 597,77	EUR	1,30	1,30	163 854,85
	M&G OPTIMAL INCOME C EUR ACC	6 398,77	EUR	10,33	10,33	66 124,27
	MAN AHL Trend Alternative IN HEUR	304,48	EUR	142,59	142,59	43 415,95
	MAN GLG European Inc Opportunities	1 331,51	EUR	98,21	98,21	130 767,40
	ORBIS SICAV - Japan Equity - EUR	1 639,95	EUR	30,08	30,08	49 329,64
	PERSHING SQUARE HOLDINGS LTD	2 237,00	USD	24,70	29,10	46 899,51
	Pick US iShares MSCI Global Metals & Mining Producers	3 377,00	USD	26,39	31,09	75 644,23
	SPDR Bloomberg Barclays EM LC Bond ETF	1 514,00	EUR	27,54	27,54	41 695,56
	Stewart Investors Asia Pacific Leaders Fund	27 417,33	EUR	2,42	2,42	66 229,30



	THIRD POINT OFFSHORE INVESTORS	3 920,00	USD	15,00	17,67	49 909,44
	US NATURAL GAS FUND LP	1 706,00	USD	10,26	12,09	14 857,02
	VONTOBEL-MTX SUST.EM.MKTS LEAD(I)	494,46	EUR	124,33	124,33	61 475,96
	Vaneck Vectors Gold Miners	2 054,00	USD	42,94	50,59	74 863,11
	<b>SUB-TOTAL</b>					<b>1 941 598,81</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	18,00	18,00	48 486,34
	SEB IMMOPORTFOLIO TARGET RETURN	500,00	EUR	9,09	9,09	4 545,00
	SEB Immoinvest	934,00	EUR	1,40	1,40	1 310,40
	<b>SUB-TOTAL</b>					<b>54 341,74</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			379 729,89
	Cx. Crédito Agrícola Mútuo		EUR			365,34
	DERIVADOS - Golden Broker		EUR			35 281,32
	Derivados - Broker		USD			4,24
	Golden Conta margem Forward	1,00	EUR	21 029,87	21 029,87	21 029,87
	Millenium bcp		EUR			186 987,25
	<b>SUB-TOTAL</b>					<b>623 397,91</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>71</b>	<b>Em mercado regulamentado</b>					
<b>712</b>	<b>Opções</b>					
	ECU0 Long Call - 09/10/2020	4,00	USD	2 837,50	3 342,95	9 633,88
	<b>SUB-TOTAL</b>					<b>9 633,88</b>
<b>9</b>	<b>Outros valores a regularizar</b>					<b>-5 826,56</b>
	<b>TOTAL DE APLICAÇÕES</b>					<b>2 872 226,38</b>
	<b>TOTAL DO FUNDO</b>					<b>2 866 399,82</b>

Lisboa, 31 de Julho de 2020