

## Fundo de Pensões PPR SGF Poupança Conservadora

Valor Patrimonial Unitário em 30/06/2020 1,3631 EUR  
 N.º Unidades de Participação em circulação 6 526 350,7630

	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	555 681,00	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	610 000,00	BRL	96,17	590,75		95 508,48
<b>SUB-TOTAL</b>						<b>95 508,48</b>
<b>123 Obrigações diversas</b>						
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
<b>SUB-TOTAL</b>						<b>8 770,00</b>
<b>124 Acções</b>						
ISHARES Eurostoxx Banks 30-15	10 991,00	EUR	6,14	6,14		67 451,77
SPDR MSCI World Energy UCITS ETF	2 500,00	EUR	18,61	18,61		46 520,00
iShares MSCI World Small Cap UCITS ETF USD	25 485,00	USD	4,80	5,39		108 991,90
<b>SUB-TOTAL</b>						<b>222 963,67</b>
<b>3 U. P.'s de Instituições de Investimento Colectivo</b>						
<b>31 Fundos harmonizados</b>						
BLUEBAY Inv. Grade Euro Gov.	4 006,81	EUR	184,51	184,51		739 296,51
Blackrock Strategic Funds-EUR Abs.Return	1 245,48	EUR	149,39	149,39		186 062,26
Bluebay GLB SOV OPP-M EUR	912,09	EUR	96,13	96,13		87 679,40
CANDRIAM Euro High Yield	155,03	EUR	1 258,53	1 258,53		195 106,13
Candriam Long Short Global Credit	473,38	EUR	103,26	103,26		48 881,63
Central Fund Canada LTD	14 108,00	USD	16,90	18,99		212 222,27
ComStage Bund-Future Short UCITS ETF	14 760,00	EUR	51,17	51,17		755 328,24
ETFS AGRICULTURE	11 803,00	EUR	3,07	3,07		36 199,80
ETFS AGRICULTURE USD	1 959,00	USD	3,45	3,88		6 015,79
ETFS Copper	2 121,00	EUR	21,94	21,94		46 524,14
ETFS Copper USD	185,00	USD	24,68	27,73		4 063,20
FUNDSMITH Equity Fund	5 943,42	EUR	42,36	42,36		251 784,67
GROUPAMA Trésorerie IC	2,90	EUR	40 109,79	40 109,79		116 482,84
ISHARES MSCI JPN EUR HEDGED	1 506,00	EUR	46,39	46,39		69 855,81
Ishares MSCI Emerging Markets USD	2 379,00	EUR	28,75	28,75		68 384,36
JUPITER JGF - Dinamic Bond - DY	15 083,46	EUR	13,97	13,97		210 715,94
Jupiter Dynamic Bond Fund	31 345,56	EUR	10,86	10,86		340 412,78
KEMPEN Euro Credit	244,51	EUR	1 481,87	1 481,87		362 332,03
L&G Emerging Markets Short Duration	250 846,35	EUR	1,02	1,02		255 286,33
Lindsell Train - GL-Equity EUR	181 784,52	EUR	1,31	1,31		238 646,72
M&G OPTIMAL INCOME C EUR ACC	34 271,14	EUR	10,15	10,15		347 701,26
MAN AHL Trend Alternative IN HEUR	947,51	EUR	138,04	138,04		130 794,42
MAN GLG European Inc Opportunities	2 471,13	EUR	97,38	97,38		240 638,64
ORBIS SICAV - Japan Equity - EUR	1 893,86	EUR	31,76	31,76		60 148,95
PERSHING SQUARE HOLDINGS LTD	3 209,00	USD	23,50	26,40		67 123,78
Pick US iShares MSCI Global Metals & Mining Producers	4 152,00	USD	24,53	27,56		90 655,40



	SPDR Bloomberg Barclays EM LC Bond ETF	10 483,00	EUR	28,26	28,26	296 239,10
	Stewart Investors Asia Pacific Leaders Fund	42 662,89	EUR	2,35	2,35	100 364,44
	THIRD POINT OFFSHORE INVESTORS	9 152,00	USD	14,60	16,40	118 934,45
	US NATURAL GAS FUND LP	2 811,00	USD	10,26	11,53	25 671,25
	VONTOBEL-MTX SUST.EM.MKTS LEAD(I)	978,09	EUR	119,38	119,38	116 763,91
	Vaneck Vectors Gold Miners	2 734,00	USD	36,68	41,21	89 262,01
	Vontobel Fund - TwentyFour Abs. Ret.Credit Fund	4 367,05	EUR	108,14	108,14	472 252,68
	iShares \$ TreasuryBond 1-3yr UCITS ETF USD (Acc) B	1 980,00	USD	114,43	128,56	201 671,20
	iShares Global Inflation Linked Govt Bond	2 497,00	EUR	152,80	152,80	381 541,60
	<b>SUB-TOTAL</b>					<b>6 971 043,94</b>
<b>32</b>	<b>Fundos não harmonizados</b>					
	BANIF Global Private Equity Fund - FCR	404 333,39	EUR	0,19	0,19	75 517,35
	<b>SUB-TOTAL</b>					<b>75 517,35</b>
<b>4</b>	<b>Imobiliário</b>					
<b>42</b>	<b>U. P.'s de fundos de investimento imobiliário</b>					
	CA Património Crescente	24 564,00	EUR	17,95	17,95	440 813,26
	SEB IMMOPORTFOLIO TARGET RETURN	8 403,00	EUR	9,11	9,11	76 551,33
	SEB Immoinvest	13 074,00	EUR	2,05	2,05	26 854,00
	<b>SUB-TOTAL</b>					<b>544 218,59</b>
<b>5</b>	<b>Liquidez</b>					
<b>51</b>	<b>À vista</b>					
<b>512</b>	<b>Depósitos à ordem</b>					
	BBVA - €		EUR			54 974,64
	CGD-EUR		EUR			103 168,93
	Cx. Crédito Agrícola Mútuo		EUR			171,58
	DERIVADOS - Golden Broker		EUR			15 278,44
	Golden Conta margem Forward		EUR			53 642,11
	Millenium bcp		EUR			759 673,97
	<b>SUB-TOTAL</b>					<b>986 909,67</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	-5 845,71	-5 845,71	-5 845,71
	EUR/USD 21/07/2020 (FWD EUR/USD 21/07/2020)	1,00	EUR	12 326,70	12 326,70	12 326,70
	<b>SUB-TOTAL</b>					<b>6 480,99</b>
<b>9</b>	<b>Outros valores a regularizar</b>					<b>-15 148,16</b>
	<b>TOTAL DE APLICAÇÕES</b>					<b>8 911 412,69</b>
	<b>TOTAL DO FUNDO</b>					<b>8 896 264,53</b>

Lisboa, 30 de Junho de 2020