

## Fundo de Pensões PPR SGF Poupança Conservadora

 Valor Patrimonial Unitário em 30/11/2020  
 N.º Unidades de Participação em circulação

 1,40207  
 6 283 250,26682 EUR

	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	1 310 000,00	BRL	97,58	623,89		199 917,61
<b>SUB-TOTAL</b>						<b>199 917,61</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
SONAE float MC 30/07/2025	200 000,00	EUR	102,17	102,17	647,33	204 989,33
<b>SUB-TOTAL</b>						<b>213 759,33</b>
<b>124 Acções</b>						
ISHARES Eurostoxx Banks 30-15	10 991,00	EUR	7,17	7,17		78 827,45
SPDR MSCI World Energy UCITS ETF	2 500,00	EUR	18,51	18,51		46 270,00
iShares MSCI World Small Cap UCITS ETF USD	25 485,00	USD	5,97	7,14		127 248,37
<b>SUB-TOTAL</b>						<b>252 345,82</b>
<b>3 U. P.'s de Instituições de Investimento Colectivo</b>						
<b>31 Fundos harmonizados</b>						
AMUNDI MSCI EM ASIA UCITS ETF	4 831,00	EUR	35,15	35,15		169 808,68
BLUEBAY Inv. Grade Euro Gov.	3 611,81	EUR	190,87	190,87		689 386,17
Blackrock Strategic Funds-EUR Abs.Return	2 244,45	EUR	150,58	150,58		337 969,28
CANDRIAM Euro High Yield	205,53	EUR	1 343,36	1 343,36		276 094,06
Candriam Long Short Global Credit	1 257,47	EUR	105,32	105,32		132 436,95
Central Fund Canada LTD	14 108,00	USD	17,31	20,71		204 110,28
ComStage Bund-Future Short UCITS ETF	13 350,00	EUR	50,38	50,38		672 573,00
DPAM INVEST B Equities NewGems Sustainable	514,10	EUR	247,12	247,12		127 045,38
ETFS Sx Short USD Long EUR	10 410,00	EUR	9,40	9,40		97 885,23
ETFS AGRICULTURE	11 803,00	EUR	3,62	3,62		42 667,85
ETFS AGRICULTURE USD	1 959,00	USD	4,31	5,16		7 061,81
FUNDSMITH Equity Fund	4 014,42	EUR	46,66	46,66		187 297,18
GROUPAMA Trésorerie IC	2,90	EUR	40 089,67	40 089,67		116 424,41
ISHARES MSCI JPN EUR HEDGED	1 506,00	EUR	52,48	52,48		79 034,88
JUPITER JGF - Dinamic Bond - DY	15 083,46	EUR	14,36	14,36		216 598,49
Jupiter Dynamic Bond Fund	31 345,56	EUR	11,06	11,06		346 681,89
KEMPEN Euro Credit	348,73	EUR	1 539,89	1 539,89		537 005,84
L&G Emerging Markets Short Duration	250 960,11	EUR	1,07	1,07		269 104,52
Lindsell Train - GL-Equity EUR	129 595,52	EUR	1,39	1,39		180 060,02
MAN AHL Trend Alternative IN HEUR	947,51	EUR	136,67	136,67		129 496,33
MAN GLG European Inc Opportunities	2 102,32	EUR	105,46	105,46		221 710,35
ORBIS SICAV - Japan Equity - EUR	1 893,86	EUR	34,07	34,07		64 523,76
PERSHING SQUARE HOLDINGS LTD	5 724,00	USD	32,70	39,12		156 440,70
Pick US iShares MSCI Global Metals & Mining						
Producers	4 152,00	USD	32,36	38,72		112 297,02
SPDR Bloomberg Barclays EM LC Bond ETF	12 482,00	EUR	28,26	28,26		352 753,80
Stewart Investors Asia Pacific Leaders Fund	27 899,89	EUR	2,75	2,75		76 640,99
THIRD POINT OFFSHORE INVESTORS	9 152,00	USD	20,10	24,05		153 749,76
VONTOBEL-MTX SUST.EM.MKTS LEAD(I)	501,09	EUR	135,32	135,32		67 806,96
Vaneck Vectors Gold Miners	2 734,00	USD	34,68	41,49		79 246,48
Vontobel Fund - TwentyFour Abs. Ret.Credit						
Fund	2 400,89	EUR	110,37	110,37		264 986,12
iShares \$ TreasuryBond 1-3yr UCITS ETF USD						
(Acc) B	1 980,00	USD	114,49	136,98		189 467,67
iShares China CNY Bond UCITS ETF USD Dist	48 222,00	EUR	4,45	4,45		214 583,08
iShares Global Inflation Linked Govt Bond	2 959,00	EUR	152,00	152,00		449 768,00
<b>SUB-TOTAL</b>						<b>7 222 716,94</b>
<b>32 Fundos não harmonizados</b>						



	BANIF Global Private Equity Fund - FCR	404 333,39	EUR	0,19	0,19	75 517,35
	INDICO ACCELERATION SUB-FUND I GENERAL	43 475,61	EUR	1,00	1,00	43 475,61
	<b>SUB-TOTAL</b>					<b>118 992,96</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	18,19	18,19	446 880,57
	SEB IMMOPTFOLIO TARGET RETURN	8 403,00	EUR	8,77	8,77	73 694,31
	SEB Immoinvest	13 074,00	EUR	1,49	1,49	19 414,89
	<b>SUB-TOTAL</b>					<b>539 989,77</b>
<b>5</b>	<b>Liquidez</b>					
<b>51</b>	<b>À vista</b>					
<b>512</b>	<b>Depósitos à ordem</b>					
	BBVA - €		EUR			66 118,30
	CGD-EUR		EUR			23 637,50
	Cx. Crédito Agrícola Mútuo		EUR			171,58
	GOLDEN CC EURO		EUR			4 478,30
	GOLDEN CC USD		USD			72,09
	GOLDEN CONTA MARGEM EURO		EUR			60 613,35
	GOLDEN CONTA MARGEM USD		USD			6 491,02
	GOLDEN INDICO		EUR			89,90
	Millenium bcp		EUR			49 965,72
	<b>SUB-TOTAL</b>					<b>211 637,76</b>
<b>9</b>	<b>Outros valores a regularizar</b>					<b>50 224,19</b>
	<b>TOTAL DE APLICAÇÕES</b>					<b>8 759 360,19</b>
	<b>TOTAL DO FUNDO</b>					<b>8 809 584,38</b>

Lisboa, 30 de Novembro de 2020