

FUNDO DE PENSÕES PPR - PATRIMÓNIO REFORMA CONSERVADOR

Valor Patrimonial Unitário em 31/12/2018 6,78829 EUR
N.º Unidades de Participação em circulação 541 507

1	Valores mobiliários cotados						
11	Mercado cot. ofic. de B.V. Port.						
114	Acções						
12	Mercado cot. ofic. de B.V. outros Est. Membro da UE						
	BES	309 682,00	EUR				0,00
121	Títulos de dívida pública						
	UK TSY 1,75% 22/07/2019	35 400,00	GBP	100,54	90,40	305,81	39 889,90
	SUB-TOTAL						39 889,90
122	Outros fundos públicos e equiparados						
	EIB 1,125% 15/05/2020 NOK	860 000,00	NOK	99,76	988,71	615,14	87 181,75
	SUB-TOTAL						87 181,75
123	Obrigações diversas						
	ESF 6.875% 10/2019	100 000,00	EUR	0,13	0,13		131,00
	OREY Best Of 08/07/2031 (ex-2018, ex-2021)	100 000,00	EUR	100,00	100,00	723,29	100 723,29
	SUB-TOTAL						100 854,29
3	U. P.'s de Instituições de Investimento Colectivo						
31	Fundos harmonizados						
	BLUEBAY Inv. Grade Euro Gov.	1 783,23	EUR	167,00	167,00		297 799,58
	Blackrock Strategic Funds-EUR Abs.Return	426,58	EUR	137,49	137,49		58 650,48
	CANDRIAM Euro High Yield	75,84	EUR	1 175,98	1 175,98		89 183,97
	COBAS Lux SICAV Global Fund	1,14	EUR	14 979,51	14 979,51		17 057,17
	Central Fund Canada LTD	6 557,00	USD	12,54	14,38		71 716,45
	ETF WTI CRUDE OIL (EUR)	2 292,00	EUR	5,84	5,84		13 385,28
	ETFS 5x Short USD Long EUR	2 551,00	EUR	11,26	11,26		28 714,06
	ETFS AGRICULTURE	5 181,00	EUR	3,60	3,60		18 656,78
	ETFS Copper	851,00	EUR	21,62	21,62		18 398,62
	FISHER EMERGING MARKETS EQ-EUR UH	313,49	EUR	117,22	117,22		36 746,95
	FUNDSMITH Equity Fund	2 795,16	EUR	32,12	32,12		89 780,54
	First Trust Eurozone ALPHADX	697,00	EUR	27,08	27,08		18 871,28
	H2O MODERATO-IC	0,90	EUR	88 689,38	88 689,38		80 068,77
	HENDERSON Horizon Pan-European Alpha	3 957,83	EUR	15,75	15,75		62 335,82
	INRIS UCITS R Parus I EUR HD	601,61	EUR	105,59	105,59		63 524,00
	INVESCO Pan European Structured Equity	3 553,89	EUR	12,25	12,25		43 535,15
	ISHARES MSCI Emerging Markets ETF	383,00	USD	39,06	44,78		13 048,09
	ISHARES MSCI JPN EUR HEDGED	630,00	EUR	43,20	43,20		27 216,00
	ISHARES S&P 500 EUR	337,00	EUR	56,05	56,05		18 889,52
	Ishares NASDAQ 100 USD	30,00	EUR	309,40	309,40		9 282,00
	JUPITER JGF - Dinamic Bond - DY	4 104,18	EUR	12,58	12,58		51 630,58
	Jupiter Dynamic Bond Fund	17 700,58	EUR	10,32	10,32		182 669,99
	KEMPEN Euro Credit	97,17	EUR	1 392,64	1 392,64		135 322,83
	L&G Emerging Markets Short Duration	85 909,57	EUR	0,96	0,96		82 730,92
	La Française Euro Inflation	94,85	EUR	1 716,62	1 716,62		162 828,45
	Lindsell Train - GL-Equity EUR	68 489,89	EUR	1,08	1,08		74 243,04
	Lyxor BTP 10Y	315,00	EUR	132,77	132,77		41 822,55
	Lyxor Bund 1X Inverse	3264	EUR	46,26	46,26		150976,32
	M&G Optimal Income Fd C-H	9 788,01	EUR	20,50	20,50		200 615,05
	MAN GLG European Inc Opportunities	466,31	EUR	87,40	87,40		40 755,32
	MIMOSA Cap- AZVALOR Intl - I	28,24	EUR	1 126,97	1 126,97		31 827,74
	ML AQR Global Relative Value	663,03	EUR	101,59	101,59		67 357,01
	Merrill Lynch Inv.Sol.-Marshall Wace TOPS	452,34	EUR	136,63	136,63		61 803,08

	ORBIS SICAV - Japan Equity - EUR	605,39	EUR	31,53	31,53	19 088,06
	PERSHING SQUARE HOLDINGS LTD	1 527,00	USD	12,94	14,84	17 234,13
	PIMCO FD-LD GLB IGR C- IEURHA	17 397,08	EUR	10,39	10,39	180 755,70
	PIMCO GIS-INCOME FD (INST)	13 542,34	EUR	13,37	13,37	181 061,11
	ROBECO BP US PREM EQ.-IHEUR	175,25	EUR	214,47	214,47	37 586,15
	STEWART Investors Asia Pacific Leaders	11 305,43	EUR	2,23	2,23	25 211,11
	THIRD POINT OFFSHORE INVESTORS	1 710,00	USD	14,00	16,05	20 880,47
	VECTOR FUND - NAVIGATOR -I1	63,98	EUR	1 502,48	1 502,48	96 133,18
	Vaneck Vectors Gold Miners	1 095,00	USD	21,09	24,18	20 142,19
	Vontobel Fund - TwentyFour Abs. Ret.Credit Fund	1 141,85	EUR	105,41	105,41	120 362,30
	Winton Diversified Fund UC- EUR	429,68	EUR	103,35	103,35	44 407,84
	SUB-TOTAL					3 124 305,63
32	Fundos não harmonizados					
	BANIF Global Private Equity Fund - FCR	171 666,67	EUR	0,19	0,19	32 062,40
	SUB-TOTAL					32 062,40
4	Imobiliário					
42	U. P.'s de fundos de investimento imobiliário					
	CA Património Crescente	10 783,00	EUR	16,69	16,69	179 976,90
	SEB IMMOPORTFOLIO TARGET RETURN	6 003,00	EUR	11,70	11,70	70 235,10
	SEB Immoinvest	4 969,00	EUR	5,54	5,54	27 503,42
	SUB-TOTAL					277 715,42
5	Liquidez					
51	À vista					
512	Depósitos à ordem					
	BBVA - €		EUR			11 715,44
	BBVA-USD		USD			21,64
	CGD-EUR		EUR			6 739,24
	Cx. Crédito Agrícola Mútuo		EUR			72,97
	Millenium bcp		EUR			4 873,10
	SUB-TOTAL					23 422,39
9	Outros valores a regularizar		EUR			-9 528,40
	TOTAL DE APLICAÇÕES					3 685 431,78
	TOTAL DO FUNDO					3 675 903,38

Lisboa, 31 de Dezembro de 2018