

**FUNDO DE PENSÕES PPR - PATRIMÓNIO REFORMA CONSERVADOR**

		Valor Patrimonial Unitário em 31/08/2018			6,99117 EUR		
		N.º Unidades de Participação em circulação			556 026		
<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	309 682,00	EUR				0,00
<b>12</b>	<b>Mercado cot. ofic. de B.V. outros Est. Membro da UE</b>						
<b>121</b>	<b>Títulos de dívida pública</b>						
	UK TSY 1,75% 22/07/2019	35 400,00	GBP	100,90	90,33	75,83	39 974,30
	<b>SUB-TOTAL</b>						<b>39 974,30</b>
<b>122</b>	<b>Outros fundos públicos e equiparados</b>						
	EIB 0% 27/08/2021	210 000,00	BRL	78,33	368,49		34 962,85
	EIB 1,125% 15/05/2020 NOK	860 000,00	NOK	99,87	971,48	294,29	88 585,59
	<b>SUB-TOTAL</b>						<b>123 548,44</b>
<b>123</b>	<b>Obrigações diversas</b>						
	ESF 6.875% 10/2019	100 000,00	EUR	0,11	0,11		111,00
	OREY Best Of 2027 (ex-2018, ex-2021)	100 000,00	EUR	100,00	100,00	221,92	100 221,92
	<b>SUB-TOTAL</b>						<b>100 332,92</b>
<b>3</b>	<b>U. P.'s de Instituições de Investimento Colectivo</b>						
<b>31</b>	<b>Fundos harmonizados</b>						
	AXA Global Inflation Short Duration	1 670,90	EUR	99,37	99,37		166 037,63
	BLUEBAY Inv. Grade Euro Gov.	1 928,74	EUR	165,74	165,74		319 669,53
	Blackrock Strategic Funds-EUR Abs.Return	426,58	EUR	136,62	136,62		58 279,36
	CANDRIAM Euro High Yield	75,84	EUR	1 204,31	1 204,31		91 332,46
	COBAS Lux SICAV Global Fund	1,14	EUR	19 160,52	19 160,52		21 818,08
	Central Fund Canada LTD	6 557,00	USD	11,75	13,63		66 412,57
	ETFS AGRICULTURE	5 181,00	EUR	3,59	3,59		18 576,48
	ETFS Copper	851,00	EUR	21,33	21,33		18 147,58
	FISHER EMERGING MARKETS EQ-EUR UH	233,40	EUR	129,28	129,28		30 174,47
	FUNDSMITH Equity Fund	2 936,69	EUR	35,53	35,53		104 340,60
	First Trust Eurozone ALPHADX	697,00	EUR	32,68	32,68		22 777,96
	H2O MODERATO-IC	0,90	EUR	80 746,65	80 746,65		72 898,08
	HENDERSON Horizon Pan-European Alpha	3 957,83	EUR	16,70	16,70		66 095,76
	INRIS UCITS R Parus I EUR HD	601,61	EUR	106,68	106,68		64 179,75
	INVESCO Pan European Structured Equity	3 553,89	EUR	14,02	14,02		49 825,54
	ISHARES MSCI Emerging Markets ETF	327,00	USD	43,17	50,08		12 168,50
	ISHARES MSCI JPN EUR HEDGED	630,00	EUR	49,55	49,55		31 216,50
	ISHARES S&P 500 EUR	337,00	EUR	65,09	65,09		21 934,99
	JP MORGAN Global Corporate Bond	310,11	EUR	95,91	95,91		29 742,27
	JUPITER JGF - Dinamic Bond - DY	4 104,18	EUR	12,67	12,67		51 999,96
	Jupiter Dynamic Bond Fund	18 860,00	EUR	10,61	10,61		200 104,60
	KEMPEN Euro Credit	87,16	EUR	1 402,17	1 402,17		122 213,14
	L&G Emerging Markets Short Duration	85 909,57	EUR	0,96	0,96		82 541,92
	Lyxor BTP 10Y	315,00	EUR	124,82	124,82		39 318,30
	Lyxor Bund 1X Inverse	1 720,00	EUR	46,95	46,95		80 759,16
	M&G Optimal Income Fd C-H	9 788,01	EUR	21,06	21,06		206 103,19
	MAN GLG European Inc Opportunities	466,308	EUR	100,0099934	100,01		46635,46
	MIMOSA Cap- AZVALOR Intl - I	28,24	EUR	1 260,85	1 260,85		35 608,69
	ML AQR Global Relative Value	663,03	EUR	106,87	106,87		70 857,80
	Merrill Lynch Inv.Sol.-Marshall Wace TOPS	452,34	EUR	145,88	145,88		65 987,21
	ORBIS SICAV - Japan Equity - EUR	605,39	EUR	35,34	35,34		21 394,61

	PERSHING SQUARE HOLDINGS LTD	1 527,00	USD	15,36	17,82	20 217,97
	PIMCO FD-LD GLB IGR C- IEURHA	19 224,08	EUR	10,45	10,45	200 891,68
	PIMCO GIS-INCOME FD (INST)	14 816,34	EUR	13,39	13,39	198 390,82
	ROBECO BP GLOBAL PREMIUM EQUITIES IH EUR	197,04	EUR	114,96	114,96	22 652,21
	ROBECO BP US PREM EQ.-IHEUR	175,25	EUR	262,72	262,72	46 042,02
	STEWART Investors Asia Pacific Leaders	11 305,43	EUR	2,32	2,32	26 204,86
	THIRD POINT OFFSHORE INVESTORS	1 710,00	USD	15,80	18,33	23 289,52
	US NATURAL GAS FUND LP	967,00	USD	23,95	27,78	19 963,62
	VECTOR FUND - NAVIGATOR -I1	66,04	EUR	1 755,64	1 755,64	115 937,20
	Vaneck Vectors Gold Miners	1 481,00	USD	18,55	21,52	23 681,34
	Vontobel Fund - TwentyFour Abs. Ret.Credit Fund	1 141,85	EUR	106,75	106,75	121 892,38
	Winton Diversified Fund UC- EUR	429,68	EUR	105,90	105,90	45 501,82
	<b>SUB-TOTAL</b>					<b>3 153 817,59</b>
<b>32</b>	<b>Fundos não harmonizados</b>					
	BANIF Global Private Equity Fund - FCR	171 666,67	EUR	0,17	0,17	30 009,14
	<b>SUB-TOTAL</b>					<b>30 009,14</b>
<b>4</b>	<b>Imobiliário</b>					
<b>42</b>	<b>U. P.'s de fundos de investimento imobiliário</b>					
	CA Património Crescente	12 922,00	EUR	16,36	16,36	211 343,19
	SEB IMMOPORTFOLIO TARGET RETURN	6 003,00	EUR	15,31	15,31	91 905,93
	SEB Immoinvest	4 969,00	EUR	5,09	5,09	25 282,27
	<b>SUB-TOTAL</b>					<b>328 531,39</b>
<b>5</b>	<b>Liquidez</b>					
<b>51</b>	<b>À vista</b>					
<b>512</b>	<b>Depósitos à ordem</b>					
	BBVA - €		EUR			4 421,98
	BBVA-USD		USD			21,39
	CGD-EUR		EUR			28 935,27
	Cx. Crédito Agrícola Mútuo		EUR			72,97
	Millenium bcp		EUR			89 901,55
	<b>SUB-TOTAL</b>					<b>123 353,16</b>
<b>52</b>	<b>A prazo</b>					
<b>521</b>	<b>Depósitos e outros equiparados</b>					
<b>9</b>	<b>Outros valores a regularizar</b>		EUR			<b>-12 293,71</b>
	<b>TOTAL DE APLICAÇÕES</b>					<b>3 899 566,94</b>
	<b>TOTAL DO FUNDO</b>					<b>3 887 273,23</b>

Lisboa, 31 de Agosto de 2018