

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

Valor Patrimonial Unitário em 30/11/2018 1,38495 EUR  
N.º Unidades de Participação em circulação 4 149 101

<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>						
<b>12</b>	<b>Mercado cot. ofic. de B.V. outros Est. Membro da UE</b>						
	BES	245 999,00	EUR				0,00
<b>121</b>	<b>Títulos de dívida pública</b>						
	UK TSY 1,75% 22/07/2019	50 500,00	GBP	100,61	89,29	357,40	57 606,20
	<b>SUB-TOTAL</b>						<b>57 606,20</b>
<b>122</b>	<b>Outros fundos públicos e equiparados</b>						
	EIB 1,125% 15/05/2020 NOK	1 050 000,00	NOK	99,79	970,75	662,06	108 378,62
	<b>SUB-TOTAL</b>						<b>108 378,62</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 08/07/2031 (ex-2018, ex-2021)	75 000,00	EUR	100,00	100,00	446,92	75 446,92
	<b>SUB-TOTAL</b>						<b>75 557,92</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.	2 732,43	EUR	165,93	165,93		453 391,94
	Blackrock Strategic Funds-EUR Abs.Return	554,28	EUR	136,92	136,92		75 892,02
	Bluebay GLB SOV OPP-M EUR	405,18	EUR	100,27	100,27		40 627,20
	CANDRIAM Euro High Yield	120,59	EUR	1 183,05	1 183,05		142 658,08
	COBAS Lux SICAV Global Fund	1,29	EUR	16 955,83	16 955,83		21 827,24
	Central Fund Canada LTD	7 062,00	USD	11,73	13,27		73 197,49
	ETF WTI CRUDE OIL (EUR)	3 498,00	EUR	6,67	6,67		23 328,16
	ETFS 5x Short USD Long EUR	2 939,00	EUR	10,83	10,83		31 817,61
	ETFS AGRICULTURE	6 622,00	EUR	3,70	3,70		24 491,47
	ETFS Copper	1 270,00	EUR	22,63	22,63		28 733,75
	FISHER EMERGING MARKETS EQ-EUR UH	321,04	EUR	123,23	123,23		39 562,25
	FUNDSMITH Equity Fund	3 810,10	EUR	34,71	34,71		132 248,57
	First Trust Eurozone ALPHADX	824,00	EUR	28,59	28,59		23 558,16
	GROUPAMA Trésorerie IC	2,90	EUR	40 268,03	40 268,03		116 942,39
	H2O MODERATO-IC	1,28	EUR	85 973,46	85 973,46		110 140,60
	HENDERSON Horizon Pan-European Alpha	5 284,60	EUR	15,95	15,95		84 289,34
	INRIS UCITS R Parus I EUR HD	681,24	EUR	104,10	104,10		70 916,56
	INVESCO Pan European Structured Equity	5 027,95	EUR	12,69	12,69		63 804,69
	ISHARES MSCI Emerging Markets ETF	354,00	USD	41,08	46,49		12 850,03
	ISHARES MSCI JPN EUR HEDGED	876,00	EUR	47,94	47,94		41 995,44
	ISHARES S&P 500 EUR	469,00	EUR	61,16	61,16		28 682,63
	Ishares NASDAQ 100 USD	46,00	EUR	339,55	339,55		15 619,30
	JUPITER JGF - Dinamic Bond - DY	8 341,92	EUR	12,42	12,42		103 606,65
	Jupiter Dynamic Bond Fund	24 601,00	EUR	10,29	10,29		253 144,29
	KEMPEN Euro Credit	147,34	EUR	1 389,47	1 389,47		204 724,51
	L&G Emerging Markets Short Duration	117 994,20	EUR	0,96	0,96		113 191,84
	La Française Euro Inflation	144,02	EUR	1 728,78	1 728,78		248 972,50
	Lindsell Train - GL-Equity EUR	89 165,55	EUR	1,14	1,14		101 381,22
	Lyxor BTP 10Y	466,00	EUR	127,35	127,35		59 345,10
	Lyxor Bund 1X Inverse	4 955,00	EUR	46,61	46,61		230 962,46
	M&G Optimal Income Fd C-H	15 507,86	EUR	20,61	20,61		319 604,51
	MAN GLG European Inc Opportunities	721,86	EUR	92,49	92,49		66 764,74

	MIMOSA Cap- AZVALOR Intl - I	30,66	EUR	1 157,98	1 157,98	35 507,20
	ML AQR Global Relative Value	784,73	EUR	100,65	100,65	78 982,67
	Merrill Lynch Inv.Sol.-Marshall Wace TOPS	674,44	EUR	133,27	133,27	89 882,89
	NATIXIS TRESORERIE - IC	7,95	EUR	12 504,16	12 504,16	99 408,07
	ORBIS SICAV - Japan Equity - EUR	715,47	EUR	34,44	34,44	24 640,61
	PERSHING SQUARE HOLDINGS LTD	1 682,00	USD	14,36	16,25	21 342,77
	PIMCO FD-LD GLB IGR C- IEURHA	26 889,98	EUR	10,38	10,38	279 117,95
	PIMCO GIS-INCOME FD (INST)	20 819,06	EUR	13,29	13,29	276 685,29
	ROBECO BP US PREM EQ.-IHEUR	212,19	EUR	242,72	242,72	51 503,56
	STEWART Investors Asia Pacific Leaders	12 615,43	EUR	2,26	2,26	28 565,12
	THIRD POINT OFFSHORE INVESTORS	1 852,00	USD	14,15	16,01	23 156,23
	VECTOR FUND - NAVIGATOR -I1	89,15	EUR	1 658,96	1 658,96	147 887,99
	Vaneck Vectors Gold Miners	2 246,00	USD	19,09	21,60	37 886,64
	Vontobel Fund - TwentyFour Abs. Ret.Credit Fund	1 533,08	EUR	105,52	105,52	161 770,60
	Winton Diversified Fund UC- EUR	830,72	EUR	105,26	105,26	87 443,56
	<b>SUB-TOTAL</b>					<b>4 802 053,89</b>
<b>32</b>	<b>Fundos não harmonizados</b>					
	BANIF Global Private Equity Fund - FCR	232 666,72	EUR	0,19	0,19	43 455,45
	<b>SUB-TOTAL</b>					<b>43 455,45</b>
<b>4</b>	<b>Imobiliário</b>					
<b>42</b>	<b>U. P.'s de fundos de investimento imobiliário</b>					
	CA Património Crescente	14 808,00	EUR	16,51	16,51	244 456,39
	SEB IMMOPTFOLIO TARGET RETURN	2 400,00	EUR	11,69	11,69	28 056,00
	SEB Immoinvest	8 105,00	EUR	5,35	5,35	43 369,86
	<b>SUB-TOTAL</b>					<b>315 882,25</b>
<b>5</b>	<b>Liquidez</b>					
<b>51</b>	<b>À vista</b>					
<b>512</b>	<b>Depósitos à ordem</b>					
	BBVA - EUR		EUR			5 398,78
	BBVA-USD		USD			23,73
	CGD-EUR		EUR			167 571,67
	Cx. Crédito Agrícola Mútuo		EUR			100,69
	Millenium bcp		EUR			181 843,22
	<b>SUB-TOTAL</b>					<b>354 938,09</b>
<b>9</b>	<b>Outros valores a regularizar</b>	400 000,00	EUR			<b>-11 594,61</b>
	<b>TOTAL DE APLICAÇÕES</b>					<b>5 757 872,42</b>
	<b>TOTAL DO FUNDO</b>					<b>5 746 277,81</b>

Lisboa, 30 de Novembro de 2018