

**FUNDO DE PENSÕES PPR - SGF ACÇÕES DINÂMICO**

Valor Patrimonial Unitário em 30/11/2018 6,11374 EUR  
N.º Unidades de Participação em circulação 262 271

	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>						
<b>12 Mercado cot. ofic. de B.V. outros Est. Membro da UE</b>						
BES	113 832,00	EUR			0,00	
<b>121 Títulos de dívida pública</b>						
UK TSY 1,75% 22/07/2019	13 500,00	GBP	100,61	89,29	95,54	15 399,68
<b>SUB-TOTAL</b>						<b>15 399,68</b>
<b>122 Outros fundos públicos e equiparados</b>						
EIB 1,125% 15/05/2020 NOK	320 000,00	NOK	99,79	970,75	201,77	33 029,68
<b>SUB-TOTAL</b>						<b>33 029,68</b>
<b>123 Obrigações diversas</b>						
OREY Best Of 08/07/2031 (ex-2018, ex-2021)	5 000,00	EUR	100,00	100,00	29,79	5 029,79
<b>SUB-TOTAL</b>						<b>5 029,79</b>
<b>3 U. P.'s de Instituições de Investimento Colectivo</b>						
<b>31 Fundos harmonizados</b>						
BLUEBAY Inv. Grade Euro Gov.	283,65	EUR	165,93	165,93		47 065,21
Blackrock Strategic Funds-EUR Abs.Return	120,33	EUR	136,92	136,92		16 475,58
CANDRIAM Euro High Yield	46,34	EUR	1 183,05	1 183,05		54 818,99
COBAS Lux SICAV Global Fund	1,53	EUR	16 955,83	16 955,83		25 979,72
Central Fund Canada LTD	3 969,00	USD	11,73	13,27		41 138,61
ETF WTI CRUDE OIL (EUR)	3 016,00	EUR	6,67	6,67		20 113,70
ETFS 5x Short USD Long EUR	2 551,00	EUR	10,83	10,83		27 617,13
ETFS AGRICULTURE	4 523,00	EUR	3,70	3,70		16 728,32
ETFS Copper	1 057,00	EUR	22,63	22,63		23 914,63
FISHER EMERGING MARKETS EQ-EUR UH	239,76	EUR	123,23	123,23		29 545,01
FUNDSMITH Equity Fund	3 235,10	EUR	34,71	34,71		112 290,32
First Trust Eurozone ALPHADX	990,00	EUR	28,59	28,59		28 304,10
H2O MODERATO-IC	0,38	EUR	85 973,45	85 973,45		32 669,91
HENDERSON Horizon Pan-European Alpha	1 488,47	EUR	15,95	15,95		23 741,16
INRIS UCITS R Parus I EUR HD	214,85	EUR	104,10	104,10		22 365,78
INVECO Pan European Structured Equity	3 327,60	EUR	12,69	12,69		42 227,24
ISHARES MSCI Emerging Markets ETF	687,00	USD	41,08	46,49		24 937,77
ISHARES MSCI JPN EUR HEDGED	648,00	EUR	47,94	47,94		31 065,12
ISHARES S&P 500 EUR	265,00	EUR	61,16	61,16		16 206,61
Ishares NASDAQ 100 USD	102,00	EUR	339,55	339,55		34 634,10
JUPITER JGF - Dinamic Bond - DY	4 238,91	EUR	12,42	12,42		52 647,26
L&G Emerging Markets Short Duration	81 835,11	EUR	0,96	0,96		78 504,42
Lindsell Train - GL-Equity EUR	68 977,12	EUR	1,14	1,14		78 426,98
Lyxor BTP 10Y	129,00	EUR	127,35	127,35		16 428,15
Lyxor Bund 1X Inverse	706,00	EUR	46,61	46,61		32 908,07
M&G Optimal Income Fd C-H	2 507,10	EUR	20,61	20,61		51 669,39
MAN GLG European Inc Opportunities	354,88	EUR	92,49	92,49		32 823,22
MIMOSA Cap- AZVALOR Intl - I	18,95	EUR	1 157,98	1 157,98		21 939,05
ML AQR Global Relative Value	191,03	EUR	100,65	100,65		19 227,57
Merrill Lynch Inv.Sol.-Marshall Wace TOPS	140,60	EUR	133,27	133,27		18 738,03
ORBIS SICAV - Japan Equity - EUR	854,81	EUR	34,44	34,44		29 439,69
PERSHING SQUARE HOLDINGS LTD	1 408,00	USD	14,36	16,25		17 866,01
PIMCO GIS-INCOME FD (INST)	2 393,46	EUR	13,29	13,29		31 809,04
ROBECO BP US PREM EQ.-IHEUR	186,31	EUR	242,72	242,72		45 221,99

	STEWART Investors Asia Pacific Leaders	9 686,50	EUR	2,26	2,26	21 933,15
	THIRD POINT OFFSHORE INVESTORS	1 692,00	USD	14,15	16,01	21 155,69
	VECTOR FUND - NAVIGATOR -I1	70,00	EUR	1 658,96	1 658,96	116 132,18
	Vaneck Vectors Gold Miners	2 405,00	USD	19,09	21,60	40 568,73
	Vontobel Fund - TwentyFour Abs. Ret.Credit Fund	296,90	EUR	105,52	105,52	31 329,31
	Winton Diversified Fund UC- EUR	238,71	EUR	105,26	105,26	25 127,41
	<b>SUB-TOTAL</b>					<b>1 455 734,35</b>
<b>4</b>	<b>Imobiliário</b>					
<b>42</b>	<b>U. P.'s de fundos de investimento imobiliário</b>					
	CA Património Crescente	2 026,00	EUR	16,51	16,51	33 446,02
	SEB IMMOPTFOLIO TARGET RETURN	285,00	EUR	11,69	11,69	3 331,65
	SEB Immoinvest	360,00	EUR	5,35	5,35	1 926,36
	<b>SUB-TOTAL</b>					<b>38 704,03</b>
<b>5</b>	<b>Liquidez</b>					
<b>51</b>	<b>À vista</b>					
<b>512</b>	<b>Depósitos à ordem</b>					
	BBVA - €		EUR			-718,54
	CGD-EUR		EUR			38 922,97
	Cx. Crédito Agrícola Mútuo		EUR			5,02
	Millenium bcp		EUR			21 665,56
	<b>SUB-TOTAL</b>					<b>59 875,01</b>
<b>9</b>	<b>Outros valores a regularizar</b>					<b>-4 315,06</b>
	<b>TOTAL DE APLICAÇÕES</b>					<b>1 607 772,54</b>
	<b>TOTAL DO FUNDO</b>					<b>1 603 457,48</b>

Lisboa, 30 de Novembro de 2018