

**FUNDO DE PENSÕES PPR - SGF GARANTIDO**

Valor Patrimonial Unitário em 31/12/2018 6,59847 EUR  
N.º Unidades de Participação em circulação 712 122

<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	247038	EUR				0
<b>121</b>	<b>Títulos de dívida pública</b>						
	UK TSY 1,75% 22/07/2019	36 200,00	GBP	100,54	90,40	312,72	40 791,37
	<b>SUB-TOTAL</b>						<b>40 791,37</b>
<b>122</b>	<b>Outros fundos públicos e equiparados</b>						
	EIB 1,125% 15/05/2020 NOK	860 000,00	NOK	99,76	988,71	615,14	87 181,75
	<b>SUB-TOTAL</b>						<b>87 181,75</b>
<b>123</b>	<b>Obrigações diversas</b>						
	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)	30 000,00	EUR	100,00	100,00	216,99	30 216,99
	<b>SUB-TOTAL</b>						<b>30 347,99</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.	2 030,62	EUR	167,00	167,00		339 114,21
	Blackrock Strategic Funds-EUR Abs.Return	494,35	EUR	137,49	137,49		67 968,18
	Bluebay GLB SOV OPP-M EUR	400,52	EUR	96,90	96,90		38 810,48
	CANDRIAM Euro High Yield	65,52	EUR	1 175,98	1 175,98		77 045,51
	Candriam Long Short Global Credit	801,85	EUR	102,49	102,49		82 182,02
	Central Fund Canada LTD	2 699,00	USD	12,54	14,38		29 520,01
	ETFS 5x Short USD Long EUR	477,00	EUR	11,26	11,26		5 369,11
	FISHER EMERGING MARKETS EQ-EUR UH	176,18	EUR	117,22	117,22		20 652,17
	FUNDSMITH Equity Fund	1 282,03	EUR	32,12	32,12		41 178,80
	GROUPAMA Trésorerie IC	3,34	EUR	40 261,52	40 261,52		134 336,59
	H2O MODERATO-IC	1,00	EUR	88 689,38	88 689,38		88 742,59
	HENDERSON Horizon Pan-European Alpha	4 942,18	EUR	15,75	15,75		77 839,38
	INRIS UCITS R Parus I EUR HD	580,41	EUR	105,59	105,59		61 285,18
	INVESCO Pan European Structured Equity	3 209,54	EUR	12,25	12,25		39 316,87
	ISHARES MSCI JPN EUR HEDGED	439,00	EUR	43,20	43,20		18 964,80
	JUPITER JGF - Dinamic Bond - DY	7 169,13	EUR	12,58	12,58		90 187,66
	Jupiter Dynamic Bond Fund	15 183,00	EUR	10,32	10,32		156 688,56
	KEMPEN Euro Credit	151,14	EUR	1 392,64	1 392,64		210 483,61
	L&G Emerging Markets Short Duration	43 818,04	EUR	0,96	0,96		42 196,77
	La Française Euro Inflation	122,04	EUR	1 716,62	1 716,62		209 492,70
	Lindsell Train - GL-Equity EUR	38 496,86	EUR	1,08	1,08		41 730,59
	Lyxor BTP 10Y	337,00	EUR	132,77	132,77		44 743,49
	Lyxor Bund 1X Inverse	3 556,00	EUR	46,26	46,26		164 482,78
	M&G Optimal Income Fd C-H	12 244,12	EUR	20,50	20,50		250 955,42
	MAN GLG European Inc Opportunities	429,92	EUR	87,40	87,40		37 575,27
	ML AQR Global Relative Value	643,24	EUR	101,59	101,59		65 346,65
	Merrill Lynch Inv.Sol.-Marshall Wace TOPS	535,50	EUR	136,63	136,63		73 165,91
	NATIXIS TRESORERIE - IC	11,32	EUR	12 501,72	12 501,72		141 519,47
	PIMCO FD-LD GLB IGR C- IEURHA	20 626,12	EUR	10,39	10,39		214 305,38
	PIMCO GIS-INCOME FD (INST)	17 543,47	EUR	13,37	13,37		234 556,23
	VECTOR FUND - NAVIGATOR -I1	26,81	EUR	1 502,48	1 502,48		40 275,48
	Vontobel Fund - TwentyFour Abs. Ret.Credit Fund	1 420,23	EUR	105,41	105,41		149 706,55

	Winton Diversified Fund UC- EUR	381,94	EUR	103,35	103,35	39 473,60
	<b>SUB-TOTAL</b>					<b>3 329 212,02</b>
<b>4</b>	<b>Imobiliário</b>					
<b>42</b>	<b>U. P.'s de fundos de investimento imobiliário</b>					
	CA Património Crescente	13 320,00	EUR	16,69	16,69	222 321,46
	IMOSOCIAL	20 816,00	EUR	0,08	0,08	1 721,48
	SEB IMMOPORTFOLIO TARGET RETURN	1 786,00	EUR	11,70	11,70	20 896,20
	SEB Immoinvest	1 022,00	EUR	5,54	5,54	5 656,77
	<b>SUB-TOTAL</b>					<b>250 595,91</b>
<b>5</b>	<b>Liquidez</b>					
<b>51</b>	<b>À vista</b>					
<b>512</b>	<b>Depósitos à ordem</b>					
	BBVA - €		EUR			698,09
	CGD-EUR		EUR			673 986,16
	Cx. Crédito Agrícola Mútuo		EUR			106,98
	Millenium bcp		EUR			293 886,65
	<b>SUB-TOTAL</b>					<b>968 677,88</b>
<b>9</b>	<b>Outros valores a regularizar</b>		EUR			<b>-7 891,28</b>
	<b>TOTAL DE APLICAÇÕES</b>					<b>4 706 806,92</b>
	<b>TOTAL DO FUNDO</b>					<b>4 698 915,64</b>

Lisboa, 31 de Dezembro de 2018