

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

Valor Patrimonial Unitário em 31/05/2019 1,40619 EUR  
N.º Unidades de Participação em circulação 3 997 341

	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>						
BES	245 999,00	EUR				0,00
<b>12 Mercado cot. ofic. de B.V. outros Est. Membro da UE</b>						
<b>122 Outros fundos públicos e equiparados</b>						
EIB 1,125% 15/05/2020 NOK	1 050 000,00	NOK	99,79	977,36	52,72	107 030,45
<b>SUB-TOTAL</b>						<b>107 030,45</b>
<b>123 Obrigações diversas</b>						
ESF 6.875% 10/2019	100 000,00	EUR	0,13	0,13		125,00
OREY Best Of 08/07/2031 (ex-2018, ex-2021)	75 000,00	EUR	100,00	100,00	1 007,88	76 007,88
<b>SUB-TOTAL</b>						<b>76 132,88</b>
<b>124 Acções</b>						
ISHARES Eurostoxx Banks 30-15	4 580,00	EUR	8,89	8,89		40 716,20
<b>SUB-TOTAL</b>						<b>40 716,20</b>
<b>3 U. P.'s de Instituições de Investimento Colectivo</b>						
<b>31 Fundos harmonizados</b>						
BLUEBAY Inv. Grade Euro Gov.	2 732,43	EUR	172,75	172,75		472 027,11
Blackrock Strategic Funds-EUR Abs.Return	554,28	EUR	140,97	140,97		78 136,85
Bluebay GLB SOV OPP-M EUR	405,18	EUR	95,55	95,55		38 714,76
CANDRIAM Euro High Yield	120,59	EUR	1 241,70	1 241,70		149 730,39
COBAS Lux SICAV Global Fund	1,29	EUR	15 509,30	15 509,30		19 965,12
Central Fund Canada LTD	7 551,00	USD	12,38	13,85		83 572,35
ETFS 5x Short USD Long EUR	2 939,00	EUR	9,03	9,03		26 530,35
ETFS AGRICULTURE	6 622,00	EUR	3,69	3,69		24 464,98
ETFS Copper	1 270,00	EUR	21,99	21,99		27 920,95
FISHER EMERGING MARKETS EQ-EUR UH	481,21	EUR	124,71	124,71		60 011,70
FUNDSMITH Equity Fund	4 265,87	EUR	38,83	38,83		165 643,73
First Trust Eurozone ALPHADX	824,00	EUR	29,56	29,56		24 356,62
GROUPAMA Trésorerie IC	2,90	EUR	40 233,02	40 233,02		116 840,71
H2O MODERATO-IC	1,28	EUR	90 641,76	90 641,76		116 121,16
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	101,76	101,76		69 322,47
INVESCO Pan European Structured Equity	5 027,95	EUR	13,23	13,23		66 519,78
ISHARES MSCI Emerging Markets ETF	392,00	USD	40,71	45,54		14 266,74
ISHARES MSCI JPN EUR HEDGED	876,00	EUR	44,73	44,73		39 184,62
JUPITER JGF - Dinamic Bond - DY	8 341,92	EUR	13,27	13,27		110 697,28
Jupiter Dynamic Bond Fund	20 570,00	EUR	10,79	10,79		221 950,30
KEMPEN Euro Credit	147,34	EUR	1 449,56	1 449,56		213 578,17
L&G Emerging Markets Short Duration	117 994,20	EUR	1,01	1,01		118 631,37
La Française Euro Inflation	144,02	EUR	1 701,91	1 701,91		245 102,78
Lindsell Train - GL-Equity EUR	139 175,91	EUR	1,30	1,30		181 179,20
Lyxor Bund 1X Inverse	7 486,00	EUR	44,15	44,15		330 487,44
M&G OPTIMAL INCOME C EUR ACC	30 582,52	EUR	10,12	10,12		309 495,14
MAN GLG European Inc Opportunities	721,86	EUR	95,78	95,78		69 139,66
MIMOSA Cap- AZVALOR Intl - I	30,66	EUR	1 155,83	1 155,83		35 441,31
Merrill Lynch Inv.Sol.-Marshall Wace TOPS	674,44	EUR	139,26	139,26		93 922,79
NATIXIS TRESORERIE - IC	7,95	EUR	12 488,10	12 488,10		99 280,40
ORBIS SICAV - Japan Equity - EUR	715,47	EUR	31,26	31,26		22 365,44

	PERSHING SQUARE HOLDINGS LTD	1 682,00	USD	16,62	18,59	24 991,63
	PIMCO FD-LD GLB IGR C- IEURHA	26 889,98	EUR	10,60	10,60	285 033,75
	PIMCO GIS-INCOME FD (INST)	20 819,06	EUR	13,86	13,86	288 552,16
	Stewart Investors Asia Pacific Leaders Fund	19 000,64	EUR	2,32	2,32	44 081,49
	THIRD POINT OFFSHORE INVESTORS	1 852,00	USD	14,80	16,55	24 504,18
	US NATURAL GAS FUND LP	1 324,00	USD	21,05	23,55	24 915,96
	VECTOR FUND - NAVIGATOR -I1	97,70	EUR	1 660,02	1 660,02	162 175,65
	Vaneck Vectors Gold Miners	1 639,00	USD	21,59	24,15	31 635,09
	Vontobel Fund - TwentyFour Abs. Ret.Credit Fund	1 533,08	EUR	107,42	107,42	164 683,45
	Winton Diversified Fund UC- EUR	830,72	EUR	104,10	104,10	86 477,43
	<b>SUB-TOTAL</b>					<b>4 865 941,80</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	16,99	16,99	251 613,09
	SEB IMMOPORTFOLIO TARGET RETURN	2 400,00	EUR	9,15	9,15	21 960,00
	SEB Immoinvest	8 105,00	EUR	5,07	5,07	41 100,46
	<b>SUB-TOTAL</b>					<b>314 673,55</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			6 838,39
	BBVA-USD		USD			24,01
	CGD-EUR		EUR			55 677,54
	Cx. Crédito Agrícola Mútuo		EUR			100,69
	Millenium USD		USD			0,01
	Millenium bcp		EUR			120 902,35
	Millennium NOK		NOK			1 206,06
	<b>SUB-TOTAL</b>					<b>184 749,05</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>	400 000,00	EUR			<b>-11 686,93</b>
	<b>TOTAL DE APLICAÇÕES</b>					<b>5 632 699,38</b>
	<b>TOTAL DO FUNDO</b>					<b>5 621 012,45</b>

Lisboa, 31 de Maio de 2019