

CGD PENSÕES - SGFP,SA

AV.JOÃO XXI, 63 2ºPISO, 1000, LISBOA
FUNDO DE PENSÕES ABERTO: CAIXA REFORMA ACTIVA
Composição da Carteira em 2017-12-31

Designação	Quantidade	Preço Unit.	Mda	Preço Unit. (EUR)	Juro Corrido (EUR)	Valor Total (EUR)
COMPOSIÇÃO DISCRIMINADA CARTEIRA						
VALORES MOBILIÁRIOS COTADOS						
Merc. Cot. Oficiais de Bolsa Val. Port.					21 315	1 174 693
Títulos de Dívida Pública						
OT 4.95% 10/2023	300 000	123.12%	EUR	123.12%	2 767	372 121
OT 4.125% 04/2027	220 000	118.35%	EUR	118.35%	8 652	269 020
						641 141
Obrigações diversas						
SANTAN 1.625% 06/19	200 000	102.48%	EUR	102.48%	1 816	206 768
CXGD 1% 01/2022	100 000	101.93%	EUR	101.93%	929	102 855
CXGD 3.75% 01/2018	200 000	100.16%	EUR	100.16%	7 151	207 473
						517 096
Acções						
EDP Renováveis	2 362	6.97	EUR	6.97		16 456
Outros Merc. Regulamentados Nacionais						407 651
Títulos de Dívida Pública						
BT 20JUN2018	407 000	100.16%	EUR	100.16%		407 651
Merc Cot. Ofic. B.V. Estados Membros UE						235 975
Títulos de Dívida Pública						
DBR 4.75% 98/2028	690 000	143.42%	EUR	143.42%	16 253	1 005 816
DBR 4% 04/01/37	100 000	152.99%	EUR	152.99%	3 967	156 952
DBR 4% 01/2018	2 360 000	99.95%	EUR	99.95%	93 624	2 452 539
DBR 3% 07/2020	98 000	108.99%	EUR	108.99%	1 458	108 271
DBR 2.5% 07/2044	470 000	130.03%	EUR	130.03%	5 827	616 987
DBR 1.5% 02/2023	300 000	108.55%	EUR	108.55%	3 945	329 595
DBR 1.5% 05/2023	481 000	108.76%	EUR	108.76%	4 566	527 721
OBL 0.5% 02/2018	310 000	100.14%	EUR	100.14%	1 325	311 747
DBR 1.75% 2/2024	200 000	110.85%	EUR	110.85%	3 068	224 760
DBR 0.5% 02/2025	120 000	102.85%	EUR	102.85%	526	123 947
DBR 0.5% 08/27	800 000	100.68%	EUR	100.68%	1 874	807 338
FRTR 4.5% 04/2041	334 000	159.65%	EUR	159.65%	10 336	543 560
FRTR 3% 04/2022	960 000	113.81%	EUR	113.81%	19 805	1 112 362
FRTR 3.25% 5/2045	295 000	134.90%	EUR	134.90%	5 805	403 769
FRTR 1.75% 11/2024	61 000	110.60%	EUR	110.60%	108	67 574
SPGB 4.6% 07/2019	805 000	107.78%	EUR	107.78%	15 725	883 330
SPGB 0.25% 04/2018	218 000	100.20%	EUR	100.20%	367	218 803
SPGB 3.45% 07/66	271 000	106.70%	EUR	106.70%	3 970	293 125
BTPS 4.75% 08/2023	305 000	120.34%	EUR	120.34%	6 023	373 073
BTPS 5% 03/2025	514 000	123.88%	EUR	123.88%	8 661	645 399
BTPS 4.5% 05/2023	254 000	118.27%	EUR	118.27%	1 926	302 337
BTPS 4.5% 03/2024	400 000	119.19%	EUR	119.19%	6 066	482 826
BTPS 3.5% 03/2030	140 000	112.04%	EUR	112.04%	1 651	158 513
TB 0.826% 02/2018	370 000	99.90%	USD	99.90%	2 306	309 732
						12 460 075

CGD PENSÕES - SGFP,SA

AV. JOÃO XXI, 63 2º PISO, 1000, LISBOA
 FUNDO DE PENSÕES ABERTO: CAIXA REFORMA ACTIVA
 Composição da Carteira em 2017-12-31

Designação	Quantidade	Preço Unit.	Mda	Preço Unit. (EUR)	Juro Corrido (EUR)	Valor Total (EUR)
Obrigações diversas						
BCPPL 0.75% 05/22	200 000	101.18%	EUR	101.18%	884	203 244
DAIGR Float 07/24	1 100 000	100.68%	EUR	100.68%	333	1 107 824
VW Float 07/19	100 000	100.16%	EUR	100.16%	5	100 160
VW Float 07/21	200 000	100.23%	EUR	100.23%	58	200 516
ACAFP Float 04/22	700 000	102.09%	EUR	102.09%	669	715 299
MCFP Float 11/18	200 000	100.24%	EUR	100.24%		200 482
BNP Float 06/24	600 000	102.29%	EUR	102.29%	177	613 917
RENAUL Float 03/2022	400 000	101.21%	EUR	101.21%	69	404 897
RENAULT Float 11/24	800 000	100.59%	EUR	100.59%	319	805 039
ALDFP Float 11/20	300 000	100.49%	EUR	100.49%	29	301 492
HSBC Float 09/22	350 000	101.58%	EUR	101.58%	18	355 541
RBS Float 06/20	500 000	100.55%	EUR	100.55%	35	502 800
LLOYDS Float 06/2024	1 000 000	102.30%	EUR	102.30%	138	1 023 098
HSBC 0.17% 10/23	1 000 000	100.67%	EUR	100.67%	416	1 007 116
IBESM Float 02/24	700 000	101.00%	EUR	101.00%	278	707 289
SANTAN Float 03/22	1 000 000	102.17%	EUR	102.17%	211	1 021 921
BBVASM Float 04/22	1 000 000	101.17%	EUR	101.17%	610	1 012 330
SCANIA Float 10/18	100 000	100.19%	EUR	100.19%	4	100 190
SCANIA Float 04/20	300 000	100.39%	EUR	100.39%	43	301 207
SRGIM Float 08/24	1 000 000	100.36%	EUR	100.36%	115	1 003 705
MS Float 01/22	300 000	101.12%	EUR	101.12%	203	303 560
BAC Float 02/22	200 000	101.52%	EUR	101.52%	144	203 188
BAC Float 05/23	450 000	101.79%	EUR	101.79%	316	458 366
GM Float 05/21	800 000	100.82%	EUR	100.82%	406	806 958
T Float 09/2023	1 000 000	101.60%	EUR	101.60%	408	1 016 408
TMO Float 07/2019	1 000 000	100.27%	EUR	100.27%		1 002 680
BATSLN Float 08/21	500 000	100.65%	EUR	100.65%	109	503 344
GS Float 09/23	300 000	100.49%	EUR	100.49%	12	301 494
NDASS Float 09/21	200 000	101.42%	EUR	101.42%	5	202 837
MYL FLOAT 11/18	800 000	100.48%	EUR	100.48%	481	804 313
LANSNA 0.875% 02/27	300 000	100.07%	EUR	100.07%	2 301	302 511
VW Float 03/19	200 000	100.17%	EUR	100.17%	0	200 338
MYL Float 05/20	200 000	100.17%	EUR	100.17%	36	200 378
ANNGR FLOAT 11/19	600 000	100.40%	EUR	100.40%	15	602 409
AEGON 0.375% 11/24	200 000	99.18%	EUR	99.18%	84	198 446
ALVGR Float 12/20	500 000	101.39%	EUR	101.39%	63	507 013
SYDBDC Float 05/18	400 000	100.16%	EUR	100.16%	98	400 722
NYKRE Float 06/22	700 000	100.61%	EUR	100.61%	131	704 366
JYBC Float 06/20	400 000	100.44%	EUR	100.44%	7	401 751
KBCBB Float 11/22	400 000	101.15%	EUR	101.15%	93	404 673
DLTAS 2008-1 A	722 831	99.43%	EUR	99.43%	36	718 733
SUMIBK Float 06/22	500 000	100.59%	EUR	100.59%	31	503 001
NAB Float 04/2021	300 000	101.50%	EUR	101.50%	149	304 649
BMO Float 09/21	200 000	101.25%	EUR	101.25%	4	202 502
BCHINA Float 11/20	400 000	100.14%	EUR	100.14%	63	400 631
BNFP Float 01/2020	700 000	100.42%	EUR	100.42%	2	702 935

CGD PENSÕES - SGFP,SA

AV. JOÃO XXI, 63 2ºPISO, 1000, LISBOA

FUNDO DE PENSÕES ABERTO: CAIXA REFORMA ACTIVA

Composição da Carteira em 2017-12-31

Designação	Quantidade	Preço Unit.	Mda	Preço Unit. (EUR)	Juro Corrido (EUR)	Valor Total (EUR)
CAFP Float 03/2020	800 000	100.66%	EUR	100.66%	50	805 298
BFCM Float 03/2019	700 000	100.86%	EUR	100.86%	91	706 118
CBAAUFloat 01/2020	700 000	100.67%	EUR	100.67%	97	704 794
DE Float 04/20	300 000	100.43%	EUR	100.43%	12	301 314
JPM Float 01/2020	300 000	101.02%	EUR	101.02%	120	303 168
ABBEY Float 05/2019	600 000	100.80%	EUR	100.80%	197	604 991
MS Float 11/19	250 000	101.10%	EUR	101.10%	108	252 863
GS Float 07/2022	600 000	102.69%	EUR	102.69%	748	616 876
GS Float 29/05/2020	550 000	101.12%	EUR	101.12%	187	556 347
BAC Float 03/2018	300 000	100.03%	EUR	100.03%	17	300 116
BAC Float 05/2019	600 000	101.43%	EUR	101.43%	1 056	609 630
C Float 11/2019	700 000	100.82%	EUR	100.82%	211	705 930
CS Float 10/2019	700 000	100.76%	EUR	100.76%	181	705 480
SAPGR Float 04/2020	200 000	100.62%	EUR	100.62%		201 242
MMM Float 05/20	600 000	100.52%	EUR	100.52%		603 138
ANNGR Float 09/18	200 000	100.12%	EUR	100.12%	6	200 248
ARRFP Float 03/2019	800 000	100.78%	EUR	100.78%	28	806 292
UNANA Float 06/18	500 000	100.12%	EUR	100.12%		500 620
POHBK Float 03/20	500 000	100.56%	EUR	100.56%		502 805
RY Float 03/2019	300 000	100.53%	EUR	100.53%	5	301 586
SKYLN Float 04/20	300 000	101.19%	EUR	101.19%	319	303 901
ENELIM Float 02/2018	150 000	100.41%	EUR	100.41%	1 568	152 177
CAT Float 05/2018	500 000	100.07%	EUR	100.07%		500 325
DNBNO Float 01/2020	500 000	100.58%	EUR	100.58%		502 910
RABOBK Float 05/2020	300 000	100.69%	EUR	100.69%		302 058
FDX Float 04/19	300 000	100.49%	EUR	100.49%	151	301 624
CAPFP Float 07/2018	300 000	100.18%	EUR	100.18%	395	300 935
VW Float 07/2018	200 000	100.08%	EUR	100.08%		200 164
F Float 02/2018	800 000	100.02%	EUR	100.02%	163	800 355
ISPIM Float 04/2019	500 000	101.15%	EUR	101.15%	761	506 496
ISPIM Float 06/20	800 000	101.98%	EUR	101.98%	272	816 072
GE Float 01/2020	1 000 000	100.55%	EUR	100.55%	99	1 005 619
GIS Float 01/2020	400 000	101.19%	EUR	101.19%	343	405 095
MCD Float 08/2019	300 000	100.34%	EUR	100.34%		301 014
						40 733 870
Acções						
SIEMENS	314	116.15	EUR	116.15		36 471
ALLIANZ	226	191.50	EUR	191.50		43 279
E.ON AG(EX VEBAG)	1 554	9.06	EUR	9.06		14 081
BASF	531	91.74	EUR	91.74		48 714
BAYER AG	531	104.00	EUR	104.00		55 224
ADIDAS- SALOMON AG	300	167.15	EUR	167.15		50 145
SAP SE	392	93.45	EUR	93.45		36 632
LUFTHANSA	1 104	30.72	EUR	30.72		33 915
DEUTSCHE TELEKOM	1 294	14.80	EUR	14.80		19 145
DAIMLER CHRYSLER	930	70.80	EUR	70.80		65 844
INFINEON TECHNOLOGIE	1 975	22.84	EUR	22.84		45 099

CGD PENSÕES - SGFP,SA

AV. JOÃO XXI, 63 2º PISO, 1000, LISBOA

FUNDO DE PENSÕES ABERTO: CAIXA REFORMA ACTIVA

Composição da Carteira em 2017-12-31

Designação	Quantidade	Preço Unit.	Mda	Preço Unit. (EUR)	Juro Corrido (EUR)	Valor Total (EUR)
DEUTSCHE POST	1 302	39.75	EUR	39.75		51 755
VOLKSWAGEN AG-PREF.	212	166.45	EUR	166.45		35 287
RHEINMETALL AG	122	105.85	EUR	105.85		12 914
FRESENTIUS SE&CO KGAA	702	65.07	EUR	65.07		45 679
DRILLISCH AG	578	68.83	EUR	68.83		39 784
COVESTRO AG	117	86.03	EUR	86.03		10 066
DEUTSCHE WOHNEN	420	36.46	EUR	36.46		15 313
DANONE	858	69.95	EUR	69.95		60 017
AXA-UAP	2 061	24.74	EUR	24.74		50 979
TOTAL SA	1 384	46.05	EUR	46.05		63 726
Kering	112	393.00	EUR	393.00		44 016
BNP	715	62.25	EUR	62.25		44 509
AIR LIQUIDE	250	105.05	EUR	105.05		26 263
SCHNEIDER	767	70.86	EUR	70.86		54 350
L.V.M.H.	326	245.40	EUR	245.40		80 000
BOUYGUES	596	43.31	EUR	43.31		25 813
GLE ENTREP. VINCI	672	85.15	EUR	85.15		57 221
AIR FRANCE	1 457	13.58	EUR	13.58		19 786
SANOFI SYNHLABO	311	71.85	EUR	71.85		22 345
ARKEMA	179	101.55	EUR	101.55		18 177
SAFRAN SA	258	85.91	EUR	85.91		22 165
ELIS SA	1 124	23.02	EUR	23.02		25 869
DIAGEO ORD.	461	27.25	GBP	30.66		14 133
3I GROUP	3 640	9.14	GBP	10.28		37 410
Imperial Brands PLC	392	31.66	GBP	35.62		13 963
RECKITT BENCKISER	219	69.19	GBP	77.84		17 048
BARRATT DEVELOPMENT	2 800	6.48	GBP	7.28		20 398
OCADO GROUP PLC	3 429	3.97	GBP	4.47		15 320
SHIRE PLC	753	39.00	GBP	43.88		33 040
AMADEUS HOLDING SA	640	60.11	EUR	60.11		38 470
ROYAL DUTCH SHELL B	620	25.09	GBP	28.22		17 498
INFORMA PLC	1 812	7.22	GBP	8.12		14 719
TELEFONICA	1 706	8.13	EUR	8.13		13 861
BCO SANTANDER C.HISP	19 576	5.48	EUR	5.48		107 257
IBERDROLA	3 831	6.46	EUR	6.46		24 748
REPSOL	985	14.75	EUR	14.75		14 524
INDITEX	453	29.05	EUR	29.05		13 157
BANCA INTESA	26 161	2.77	EUR	2.77		72 466
ENEL	5 499	5.13	EUR	5.13		28 210
AZIMUT HOLDING SPA	2 547	15.97	EUR	15.97		40 676
BREMBO SAP	2 108	12.67	EUR	12.67		26 708
FINECOBANK SPA	2 619	8.54	EUR	8.54		22 353
ESSITY AKTIEBO-B	619	233.00	SEK	23.71		14 677
KONINKLIJKE AHOLD NV	538	18.34	EUR	18.34		9 864
ING GROEP NV	5 714	15.33	EUR	15.33		87 567
UNILEVER NV-CVA	1 602	46.96	EUR	46.96		75 222
ASML NA	521	145.15	EUR	145.15		75 623

CGD PENSÕES - SGFP,SA

AV.JOÃO XXI, 63 2ºPISO, 1000, LISBOA
 FUNDO DE PENSÕES ABERTO: CAIXA REFORMA ACTIVA
 Composição da Carteira em 2017-12-31

Designação	Quantidade	Preço Unit.	Mda	Preço Unit. (EUR)	Juro Corrido (EUR)	Valor Total (EUR)
AKZO NOBEL NV NLG20	227	73.02	EUR	73.02		16 576
ALTICE NV A-W/I	1 276	8.75	EUR	8.75		11 160
ABN AMRO GROUP NV	2 022	26.90	EUR	26.90		54 392
VESTAS WIND SYSTEMS	340	428.80	DKK	57.58		19 579
TDC A/S	5 828	38.13	DKK	5.12		29 843
ANHEUSER-BUSCH INB	891	93.13	EUR	93.13		82 979
OMV AG	366	52.83	EUR	52.83		19 336
ARCELOR MITTAL	909	27.12	EUR	27.12		24 648
						2 382 006
Merc.Cot.Ofic. de B.V. de Estados não EU					110	1 865 351
Obrigações diversas						
KO Float 03/19	300 000	100.36%	EUR	100.36%		301 074
F Float 12/21	500 000	100.04%	EUR	100.04%	18	500 238
UBS Float 09/22	700 000	101.46%	EUR	101.46%	87	710 286
AGN Float 06/19	300 000	100.14%	EUR	100.14%	5	300 422
						1 812 020
Acções						
JULIUS BAER GROUP LT	449	59.60	CHF	50.90		22 853
SUNRISE COM. GROUP	401	89.00	CHF	76.01		30 478
						53 331
						59 023 647

UPS DE ORGANISMOS INVEST.COLECTIVO (OIC)

OIC domiciliados em Portugal						14 399 351
CXG OBRIGAÇÕES	2 200 406	4.49	EUR	4.49		9 869 481
CXG IMOBILIARIO	749 496	3.69	EUR	3.69		2 768 938
CXG PRIVATE EQUITY	50 512	5.98	EUR	5.98		302 274
CXG INFRAESTRUTURAS	116 657	6.78	EUR	6.78		791 483
CXG LIQUIDEZ	124 904	5.34	EUR	5.34		667 175
OIC domiciliados num Estado-membro da EU						28 789 741
MS EUROCORP DURHED Z	180 722	30.07	EUR	30.07		5 434 311
BROCK EURO MKT Fd D2	56 302	33.08	EUR	33.08		1 862 470
PIONEER EUROLND EQ I	195 755	9.48	EUR	9.48		1 855 757
BANTLEON OPPORTUNIT	6 378	174.98	EUR	174.98		1 116 022
Janus Hend H. Pan Al	8 862	16.65	EUR	16.65		147 552
Schroder ISF Euro Eq	41 285	45.39	EUR	45.39		1 873 914
MERRILL LYNCH MARSH	2 380	144.29	EUR	144.29		343 410
JAN HND UK Abs Ret	47 051	7.25	EUR	7.25		340 927
OLD MUTUAL GLOB EQ	134 786	1.67	EUR	1.67		224 971
MS PSAM GLOB UCITS	195	1 321.06	EUR	1 321.06		257 607
SCH EUROP ALPHA ABS	2 182	109.65	EUR	109.65		239 263
LYXOR EPSILON GLOB E	1 423	127.16	EUR	127.16		180 942
ALLIANZ RCM EUR EQTY	1 046	1 799.45	EUR	1 799.45		1 882 225
Janus Hend Horiz Eur	124 650	14.82	EUR	14.82		1 847 313
LFIS-VIS PR-M€A	574	1 032.80	EUR	1 032.80		592 827

CGD PENSÕES - SGFP,SA

AV.JOÃO XXI, 63 2ºPISO, 1000, LISBOA
FUNDO DE PENSÕES ABERTO: CAIXA REFORMA ACTIVA
Composição da Carteira em 2017-12-31

Designação	Quantidade	Preço Unit.	Mda	Preço Unit. (EUR)	Juro Corrido (EUR)	Valor Total (EUR)
DNCA INVEST-MIURA-I	917	132.45	EUR	132.45		121 457
AXA WF EUR SD-I-XC€	42 529	100.25	EUR	100.25		4 263 497
ISHARES STOXX EU 600	31 470	18.17	EUR	18.17		571 653
HYPO DJ ESTX 50 FRA	65 673	35.02	EUR	35.02		2 299 868
ISHARES S&P 500 MONT	54 482	61.19	EUR	61.19		3 333 754
OIC domici. em Estados não membros da EU						23 750
TISHMAN ESOF	91 579	0.26	EUR	0.26		23 750
						43 212 841

OUTROS ACTIVOS

Imóveis

R Rodrigo Fonseca	5	426 340.00	EUR	426 340.00		2 131 700
REPUBLICA 35- R/C	8	671 837.50	EUR	671 837.50		5 374 700
						7 506 400
						7 506 400

LIQUIDEZ

À vista						6 278 819
Depósitos à ordem						
DO DO CGD - CHF 0.0000%			CHF			261
DO DO CGD - DKK 0.0000%			DKK			8 212
DO DO CGD - EUR 0.0000%			EUR			6 162 803
DO RBS - EUR AJ 0.0000%			EUR			20
DO DO CGD - GBP 0.0000%			GBP			972
DO DO CGD - NOK 0.0000%			NOK			100
DO DO CGD - SEK 0.0000%			SEK			29 663
DO DO CGD - USD 0.0000%			USD			995
DO RBS - USD AJ 0.0000%			USD			75 793
						6 278 819
						6 278 819

OUTROS VALORES A REGULARIZAR

Valores Activos					935	1 259 599
Valores Passivos						-359 865
						899 734
						116 921 441

VALOR LÍQUIDO GLOBAL DO FUNDO RESPONSABILIDADES EXTRAPATRIMONIAIS

OPERAÇÕES SOBRE TAXAS DE JURO

Em mercado regulamentado

Futuros

TYH8-USD CBT 03/18	-29	123.97	USD	103.11		-2 990 180
--------------------	-----	--------	-----	--------	--	------------

NÚMERO DE UNIDADES DE PARTICIPAÇÃO EM CIRCULAÇÃO

8 630 253.38

Valor da Unidade de Participação: € 13.5479