

CGD PENSÕES - SGFP,SA

AV.JOÃO XXI, 63 2ºPISO, 1000, LISBOA  
FUNDO DE PENSÕES ABERTO: CAIXA REFORMA VALOR  
Composição da Carteira em 2017-11-30

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.					4 576	456 953
Títulos de Dívida Pública						
OT 4.95% 10/2023	80 000	123.23%	EUR	123.23%	401	98 983
OT 4.125% 04/2027	62 000	119.16%	EUR	119.16%	2 221	76 102
						175 085
Obrigações diversas						
SANTAN 1.625% 06/19	100 000	102.71%	EUR	102.71%	770	103 479
CXGD 1% 01/2022	100 000	102.11%	EUR	102.11%	844	102 956
RENEPL Float 20	60 000	104.70%	EUR	104.70%	339	63 158
						269 593
Acções						
EDP Renováveis	1 792	6.85	EUR	6.85		12 275
Outros Merc. Regulamentados Nacionais						78 179
Títulos de Dívida Pública						
BT 20JUN2018	78 000	100.23%	EUR	100.23%		78 179
Merc Cot. Ofic. B.V. Estados Membros UE					67 319	11 365 326
Títulos de Dívida Pública						
DBR 4.75% 98/2028	209 000	144.57%	EUR	144.57%	4 080	306 227
DBR 6.25% 01/2024	130 000	138.95%	EUR	138.95%	7 368	188 001
DBR 5.5% 01/04/31	40 000	161.70%	EUR	161.70%	1 995	66 674
DBR 4% 01/2018	830 000	100.40%	EUR	100.40%	30 107	863 436
DBR 2.5% 07/2044	148 000	132.20%	EUR	132.20%	1 521	197 180
DBR 1.5% 02/2023	33 000	109.28%	EUR	109.28%	392	36 453
OBL 0.5% 02/2018	53 000	100.26%	EUR	100.26%	204	53 343
DBR 1.75% 2/2024	130 000	111.64%	EUR	111.64%	1 801	146 935
DBR 0.5% 08/27	148 000	101.26%	EUR	101.26%	284	150 150
FRTR 4.5% 04/2041	130 000	162.74%	EUR	162.74%	3 526	215 092
FRTR 3.25% 5/2045	30 000	138.21%	EUR	138.21%	508	41 971
FRTR 1.75% 11/2024	186 000	111.31%	EUR	111.31%	54	207 086
FRTR 0.25% 11/26	70 000	98.35%	EUR	98.35%	3	68 851
SPGB 4.6% 07/2019	190 000	108.17%	EUR	108.17%	2 969	208 483
SPGB 4.7% 07/2041	50 000	139.78%	EUR	139.78%	798	70 689
SPGB 3.45% 07/66	51 000	109.89%	EUR	109.89%	598	56 640
BTPS 4.75% 08/2023	80 000	122.20%	EUR	122.20%	1 260	99 018
BTPS 4.25% 09/2019	5 000	107.99%	EUR	107.99%	53	5 453
BTPS 5.5% 09/2022	176 000	123.50%	EUR	123.50%	2 433	219 797
BTPS 4.5% 05/2023	108 000	120.04%	EUR	120.04%	403	130 047
BTPS 4.5% 03/2024	138 000	121.29%	EUR	121.29%	1 561	168 947
BTPS 3.5% 03/2030	15 000	115.73%	EUR	115.73%	132	17 492
TB 0.826% 02/2018	90 000	99.80%	USD	99.80%	514	76 015
						3 593 978
Obrigações diversas						

# CGD PENSÕES - SGFP,SA

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

FUNDO DE PENSÕES ABERTO: CAIXA REFORMA VALOR

Composição da Carteira em 2017-11-30

Designação	Quantidade	Preço Unit.	Mda	Preço Unit. (EUR)	Juro Corrido (EUR)	Valor Total (EUR)
BCPPL 0.75% 05/22	100 000	101.38%	EUR	101.38%	378	101 754
DAIGR Float 07/24	100 000	100.62%	EUR	100.62%	20	100 644
ACAFP Float 04/22	100 000	102.14%	EUR	102.14%	55	102 193
MCFP Float 11/18	60 000	100.27%	EUR	100.27%		60 163
BNP Float 06/24	100 000	102.15%	EUR	102.15%	99	102 253
RENAUL Float 03/2022	100 000	101.22%	EUR	101.22%	74	101 293
ALDFP Float 11/20	100 000	100.33%	EUR	100.33%	1	100 331
HSBC Float 09/22	100 000	101.50%	EUR	101.50%	67	101 564
LLOYDS Float 06/2024	100 000	102.30%	EUR	102.30%	89	102 391
SANTAN Float 03/22	100 000	102.14%	EUR	102.14%	136	102 278
SCANIA Float 04/20	100 000	100.41%	EUR	100.41%	8	100 419
BAC Float 05/23	100 000	101.67%	EUR	101.67%	34	101 705
MS Float 11/22	100 000	101.31%	EUR	101.31%	24	101 338
GM Float 05/21	100 000	100.96%	EUR	100.96%	20	100 982
T Float 09/2023	100 000	101.58%	EUR	101.58%	126	101 702
NDASS Float 09/21	100 000	101.45%	EUR	101.45%	31	101 485
MYL FLOAT 11/18	100 000	100.53%	EUR	100.53%	14	100 547
LANSNA 0.875% 02/27	100 000	100.63%	EUR	100.63%	693	101 326
VW Float 03/19	100 000	100.20%	EUR	100.20%	4	100 205
ALVGR Float 12/20	200 000	101.46%	EUR	101.46%		202 924
NYKRE Float 06/22	100 000	100.58%	EUR	100.58%	59	100 637
CCBGBB Float 09/2018	100 000	100.33%	EUR	100.33%	48	100 373
KBCBB Float 11/22	100 000	101.14%	EUR	101.14%	4	101 141
DLTAS 2008-1 A	81 509	99.42%	EUR	99.42%	4	81 039
CGD S.758 12/2017	650 000	99.95%	EUR	99.95%	1 671	651 368
NDB 0.25% 08/21	100 000	100.56%	EUR	100.56%	68	100 627
SUMIBK Float 06/22	100 000	100.58%	EUR	100.58%	26	100 605
BCHINA Float 11/20	100 000	100.11%	EUR	100.11%	4	100 114
CAFP Float 03/2020	100 000	100.64%	EUR	100.64%	38	100 674
SANTAN Float 03/2020	100 000	101.04%	EUR	101.04%	66	101 102
CBAAUFloat 01/2020	100 000	100.72%	EUR	100.72%	8	100 728
UPS Float 07/2020	100 000	100.75%	EUR	100.75%	13	100 762
DE Float 04/20	100 000	100.48%	EUR	100.48%	2	100 480
GS Float 07/2022	75 000	102.77%	EUR	102.77%	50	77 130
GS Float 29/05/2020	75 000	101.13%	EUR	101.13%	2	75 848
BAC Float 05/2019	100 000	101.58%	EUR	101.58%	79	101 656
SAPGR Float 04/2020	65 000	100.59%	EUR	100.59%		65 384
MMM Float 05/20	100 000	100.49%	EUR	100.49%		100 488
ANNGR Float 09/18	100 000	100.15%	EUR	100.15%	11	100 158
UNANA Float 06/18	100 000	100.14%	EUR	100.14%		100 135
ARRFP Float 01/2020	100 000	101.15%	EUR	101.15%	61	101 208
POHBK Float 03/20	100 000	100.58%	EUR	100.58%		100 581
SKYLN Float 04/20	100 000	101.18%	EUR	101.18%	70	101 248
VOD Float 02/2019	100 000	101.10%	EUR	101.10%	7	101 107
CAT Float 05/2018	100 000	100.08%	EUR	100.08%		100 081
UCGIM Float 12/2017	50 000	100.08%	EUR	100.08%	167	50 205

# CGD PENSÕES - SGFP,SA

AV. JOÃO XXI, 63 2ºPISO, 1000, LISBOA

FUNDO DE PENSÕES ABERTO: CAIXA REFORMA VALOR

Composição da Carteira em 2017-11-30

Designação	Quantidade	Preço Unit.	Mda	Preço Unit. (EUR)	Juro Corrido (EUR)	Valor Total (EUR)
RABOBK Float 05/2020	150 000	100.69%	EUR	100.69%		151 037
MAERSK Float 03/19	100 000	101.81%	EUR	101.81%	261	102 073
F Float 02/2018	100 000	100.05%	EUR	100.05%	8	100 057
ISPIM Float 04/2019	100 000	101.22%	EUR	101.22%	90	101 313
GE Float 01/2020	100 000	100.55%	EUR	100.55%	6	100 558
GIS Float 01/2020	100 000	101.24%	EUR	101.24%	51	101 294
BMW Float 03/2019	100 000	100.36%	EUR	100.36%	10	100 368
MCD Float 08/2019	100 000	100.34%	EUR	100.34%		100 344
						5 959 417
Acções						
SIEMENS	202	114.20	EUR	114.20		23 068
ALLIANZ	171	198.15	EUR	198.15		33 884
E.ON AG(EX VEBA AG)	1 179	9.72	EUR	9.72		11 456
BASF	356	94.00	EUR	94.00		33 464
BAYER AG	403	107.15	EUR	107.15		43 181
ADIDAS- SALOMON AG	228	175.20	EUR	175.20		39 946
SAP SE	297	94.65	EUR	94.65		28 111
LUFTHANSA	817	28.87	EUR	28.87		23 587
DEUTSCHE TELEKOM	981	15.01	EUR	15.01		14 725
DAIMLER CHRYSLER	720	69.52	EUR	69.52		50 054
THYSSEN KRUPP	421	22.99	EUR	22.99		9 679
INFINEON TECHNOLOGIE	1 480	23.20	EUR	23.20		34 336
DEUTSCHE POST	988	39.89	EUR	39.89		39 411
VOLKSWAGEN AG-PREF.	160	178.10	EUR	178.10		28 496
RHEINMETALL AG	112	107.00	EUR	107.00		11 984
FRESENIUS SE&CO KGAA	535	60.61	EUR	60.61		32 426
DRILLISCH AG	439	63.98	EUR	63.98		28 087
DEUTSCHE WOHNEN	319	37.14	EUR	37.14		11 848
DANONE	654	70.92	EUR	70.92		46 382
AXA-UAP	1 555	25.35	EUR	25.35		39 419
TOTAL SA	1 419	47.41	EUR	47.41		67 268
Kering	85	372.75	EUR	372.75		31 684
BNP	541	63.58	EUR	63.58		34 397
AIR LIQUIDE	111	105.15	EUR	105.15		11 672
SCHNEIDER	587	72.21	EUR	72.21		42 387
L.V.M.H.	247	244.50	EUR	244.50		60 392
BOUYGUES	452	43.46	EUR	43.46		19 644
GLE ENTREP. VINCI	513	85.84	EUR	85.84		44 036
AIR FRANCE	1 105	11.95	EUR	11.95		13 199
SANOFI SYNHLABO	243	76.60	EUR	76.60		18 614
ARKEMA	136	102.80	EUR	102.80		13 981
SAFRAN SA	195	89.53	EUR	89.53		17 458
ELIS SA	852	21.92	EUR	21.92		18 676
DIAGEO ORD.	344	25.69	GBP	29.14		10 026
3I GROUP	2 693	9.01	GBP	10.22		27 532
Imperial Brands PLC	298	30.65	GBP	34.77		10 362

## CGD PENSÕES - SGFP,SA

AV. JOÃO XXI, 63 2ºPISO, 1000, LISBOA

FUNDO DE PENSÕES ABERTO: CAIXA REFORMA VALOR

Composição da Carteira em 2017-11-30

Designação	Quantidade	Preço Unit.	Mda	Preço Unit. (EUR)	Juro Corrido (EUR)	Valor Total (EUR)
RECKITT BENCKISER	168	64.86	GBP	73.59		12 364
BARRATT DEVELOPMENT	2 100	6.06	GBP	6.88		14 440
OCADO GROUP PLC	2 608	3.53	GBP	4.00		10 434
SHIRE PLC	571	36.62	GBP	41.55		23 723
AMADEUS HOLDING SA	495	60.57	EUR	60.57		29 982
ROYAL DUTCH SHELL B	305	23.89	GBP	27.10		8 266
INFORMA PLC	1 371	7.50	GBP	8.51		11 667
TELEFONICA	1 294	8.61	EUR	8.61		11 135
BCO SANTANDER C.HISP	14 851	5.64	EUR	5.64		83 804
IBERDROLA	2 906	6.67	EUR	6.67		19 389
REPSOL	901	15.42	EUR	15.42		13 893
INDITEX	344	29.74	EUR	29.74		10 231
BANCA INTESA	19 365	2.82	EUR	2.82		54 648
ENEL	4 172	5.46	EUR	5.46		22 758
AZIMUT HOLDING SPA	1 921	15.96	EUR	15.96		30 659
BREMBO SAP	1 614	12.99	EUR	12.99		20 966
FINECOBANK SPA	1 877	8.47	EUR	8.47		15 898
ESSITY AKTIEBO-B	469	243.10	SEK	24.42		11 454
KONINKLIJKE AHOLD NV	408	18.00	EUR	18.00		7 342
ING GROEP NV	4 355	15.16	EUR	15.16		66 000
UNILEVER NV-CVA	1 215	48.39	EUR	48.39		58 788
ASML NA	395	147.60	EUR	147.60		58 302
AKZO NOBEL NV NLG20	173	75.70	EUR	75.70		13 096
ALTICE NV A-W/I	972	6.63	EUR	6.63		6 448
ABN AMRO GROUP NV	1 526	24.93	EUR	24.93		38 036
VESTAS WIND SYSTEMS	265	400.20	DKK	53.77		14 249
TDC A/S	4 420	38.06	DKK	5.11		22 602
ANHEUSER-BUSCH INB	676	96.70	EUR	96.70		65 369
CRH ORD	365	29.10	EUR	29.10		10 622
ARCELOR MITTAL	808	25.37	EUR	25.37		20 495
						1 811 930
Merc.Cot.Ofic. de B.V. de Estados não EU					5	239 990
Obrigações diversas						
F Float 12/21	100 000	100.06%	EUR	100.06%		100 058
AGN Float 06/19	100 000	100.13%	EUR	100.13%	5	100 134
						200 192
Acções						
JULIUS BAER GROUP LT	337	57.80	CHF	49.37		16 637
SUNRISE COM. GROUP	304	89.20	CHF	76.19		23 161
						39 798
						12 140 449
<b>UPS DE ORGANISMOS INVEST.COLECTIVO (OIC)</b>						
OIC domiciliados em Portugal						2 744 111
CXG OBRIGAÇÕES	167 157	4.49	EUR	4.49		750 284
CXG IMOBILIARIO	198 914	3.68	EUR	3.68		732 262

## CGD PENSÕES - SGFP,SA

AV. JOÃO XXI, 63 2ºPISO, 1000, LISBOA

FUNDO DE PENSÕES ABERTO: CAIXA REFORMA VALOR

Composição da Carteira em 2017-11-30

Designação	Quantidade	Preço Unit.	Mda	Preço Unit. (EUR)	Juro Corrido (EUR)	Valor Total (EUR)
CXG PRIVATE EQUITY	21 147	5.98	EUR	5.98		126 563
CXG INFRAESTRUTURAS	33 755	6.75	EUR	6.75		227 897
CXG LIQUIDEZ	112 692	5.34	EUR	5.34		601 944
F.I.MOB.IMOSOCIAL	16 827	7.25	EUR	7.25		122 073
IBERIA F.INV.IMOB	4 595	0.00	EUR	0.00		0
FUNDIESTAMO I	58	1 045.16	EUR	1 045.16		60 620
Fnd I.Imob. MAXIRENT	7 207	9.92	EUR	9.92		71 503
LOGISTICA E DISTRIB.	16 788	3.04	EUR	3.04		50 965
OIC domiciliados num Estado-membro da EU						8 724 968
BROCK EURO MKT Fd D2	33 634	33.29	EUR	33.29		1 119 676
PIONEER EUROLND EQ I	116 943	9.49	EUR	9.49		1 109 789
BANTLEON OPPORTUNIT	1 346	176.50	EUR	176.50		237 569
AXA WF EU CREDIT	2 650	136.67	EUR	136.67		362 176
Natixis Tresorie I	28	12 540.44	EUR	12 540.44		351 132
HENDERSON HPE.ALPHA	1 764	16.74	EUR	16.74		29 529
Schroder ISF Euro Eq	24 663	45.78	EUR	45.78		1 129 121
MERRILL LYNCH MARSH	469	145.20	EUR	145.20		68 099
HENDERSON GART UK	9 278	7.24	EUR	7.24		67 186
OLD MUTUAL GLOB EQ	26 555	1.70	EUR	1.70		45 093
MS PSAM GLOB UCITS	38	1 293.01	EUR	1 293.01		49 134
SCH EUROP ALPHA ABS	431	109.49	EUR	109.49		47 192
LYXOR EPSILON GLOB E	281	124.04	EUR	124.04		34 855
ALLIANZ RCM EUR EQTY	625	1 811.20	EUR	1 811.20		1 132 000
MUZINICH LNG/SHT CRD	272	103.27	EUR	103.27		28 089
HENDERSON HORIZ.Euro	74 465	15.13	EUR	15.13		1 126 655
BNP PARIBAS MOIS IC	15	23 100.57	EUR	23 100.57		346 509
LFIS-VIS PR-M€A	112	1 032.84	EUR	1 032.84		115 678
DNCA INVEST-MIURA-I	181	132.09	EUR	132.09		23 908
ISHARES STOXX EU 600	6 630	18.00	EUR	18.00		119 340
HYPO DJ ESTX 50 FRA	13 836	35.68	EUR	35.68		493 668
ISHARES S&P 500 MONT	11 479	59.99	EUR	59.99		688 568
						11 469 079

### LIQUIDEZ

À vista						1 242 590
Depósitos à ordem						
DO CGD - CHF 0.0000%			CHF			391
DO CGD - DKK 0.0000%			DKK			6 188
DO CGD - EUR 0.0000%			EUR			1 204 839
DO CGD - GBP 0.0000%			GBP			556
DO CGD - NOK 0.0000%			NOK			56
DO CGD - SEK 0.0000%			SEK			20 627
DO CGD - USD 0.0000%			USD			828
DO RBS - USD AJ 0.0000%			USD			9 106
						1 242 590
						1 242 590

CGD PENSÕES - SGFP,SA

AV.JOÃO XXI, 63 2ºPISO, 1000, LISBOA  
FUNDO DE PENSÕES ABERTO: CAIXA REFORMA VALOR  
Composição da Carteira em 2017-11-30

Designação	Quantidade	Preço Unit.	Mda	Preço Unit. (EUR)	Juro Corrido (EUR)	Valor Total (EUR)
OUTROS VALORES A REGULARIZAR						
Valores Activos					109	294 549
Valores Passivos						-354 548
						-59 999
						24 792 119

VALOR LÍQUIDO GLOBAL DO FUNDO  
RESPONSABILIDADES EXTRAPATRIMONIAIS

OPERAÇÕES SOBRE TAXAS DE JURO

Em mercado regulamentado						
Futuros						
TYH8-USD CBT 03/18	-6	124.20	USD	104.40		-626 392

NÚMERO DE UNIDADES DE PARTICIPAÇÃO EM CIRCULAÇÃO 3 936 070.67

Valor da Unidade de Participação: € 6.2987