

CGD PENSÕES - SGFP,SA

AV.JOÃO XXI, 63 2ºPISO, 1000, LISBOA  
FUNDO DE PENSÕES ABERTO: CAIXA REFORMA VALOR  
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.					5 580	456 954
Títulos de Dívida Pública						
OT 4.95% 10/2023	80 000	123.12%	EUR	123.12%	738	99 232
OT 4.125% 04/2027	62 000	118.35%	EUR	118.35%	2 438	75 815
						175 047
Obrigações diversas						
SANTAN 1.625% 06/19	100 000	102.48%	EUR	102.48%	908	103 384
CXGD 1% 01/2022	100 000	101.93%	EUR	101.93%	929	102 855
RENEPL Float 20	60 000	104.36%	EUR	104.36%	567	63 183
						269 422
Acções						
EDP Renováveis	1 792	6.97	EUR	6.97		12 485
Outros Merc. Regulamentados Nacionais						78 125
Títulos de Dívida Pública						
BT 20JUN2018	78 000	100.16%	EUR	100.16%		78 125
Merc Cot. Ofic. B.V. Estados Membros UE						74 832
Títulos de Dívida Pública						
DBR 4.75% 98/2028	209 000	143.42%	EUR	143.42%	4 923	304 660
DBR 6.25% 01/2024	130 000	137.75%	EUR	137.75%	8 058	187 127
DBR 5.5% 01/04/31	40 000	160.27%	EUR	160.27%	2 182	66 288
DBR 4% 01/2018	830 000	99.95%	EUR	99.95%	32 927	862 545
DBR 2.5% 07/2044	148 000	130.03%	EUR	130.03%	1 835	194 285
DBR 1.5% 02/2023	33 000	108.55%	EUR	108.55%	434	36 255
OBL 0.5% 02/2018	53 000	100.14%	EUR	100.14%	227	53 299
DBR 1.75% 2/2024	130 000	110.85%	EUR	110.85%	1 995	146 094
DBR 0.5% 08/27	148 000	100.68%	EUR	100.68%	347	149 358
FRTR 4.5% 04/2041	130 000	159.65%	EUR	159.65%	4 023	211 565
FRTR 3.25% 5/2045	30 000	134.90%	EUR	134.90%	590	41 061
FRTR 1.75% 11/2024	186 000	110.60%	EUR	110.60%	330	206 046
FRTR 0.25% 11/26	70 000	97.46%	EUR	97.46%	18	68 239
SPGB 4.6% 07/2019	190 000	107.78%	EUR	107.78%	3 712	208 488
SPGB 4.7% 07/2041	50 000	136.75%	EUR	136.75%	998	69 375
SPGB 3.45% 07/66	51 000	106.70%	EUR	106.70%	747	55 164
BTPS 4.75% 08/2023	80 000	120.34%	EUR	120.34%	1 580	97 855
BTPS 4.25% 09/2019	5 000	107.36%	EUR	107.36%	72	5 439
BTPS 5.5% 09/2022	176 000	121.89%	EUR	121.89%	3 262	217 787
BTPS 4.5% 05/2023	108 000	118.27%	EUR	118.27%	819	128 553
BTPS 4.5% 03/2024	138 000	119.19%	EUR	119.19%	2 093	166 575
BTPS 3.5% 03/2030	15 000	112.04%	EUR	112.04%	177	16 984
TB 0.826% 02/2018	90 000	99.90%	USD	99.90%	561	75 340
						3 568 382
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 2017-12-31

Designação	Quantidade	Preço Unit.	Mda	Preço Unit. (EUR)	Juro Corrido (EUR)	Valor Total (EUR)
BCPPL 0.75% 05/22	100 000	101.18%	EUR	101.18%	442	101 622
DAIGR Float 07/24	100 000	100.68%	EUR	100.68%	30	100 711
ACAFP Float 04/22	100 000	102.09%	EUR	102.09%	96	102 186
MCFP Float 11/18	60 000	100.24%	EUR	100.24%		60 145
BNP Float 06/24	100 000	102.29%	EUR	102.29%	29	102 319
RENAUL Float 03/2022	100 000	101.21%	EUR	101.21%	17	101 224
RENAULT Float 11/24	50 000	100.59%	EUR	100.59%	20	50 315
ALDFP Float 11/20	100 000	100.49%	EUR	100.49%	10	100 497
HSBC Float 09/22	100 000	101.58%	EUR	101.58%	5	101 583
LLOYDS Float 06/2024	100 000	102.30%	EUR	102.30%	14	102 310
HSBC 0.17% 10/23	100 000	100.67%	EUR	100.67%	42	100 712
SANTAN Float 03/22	100 000	102.17%	EUR	102.17%	21	102 192
SCANIA Float 04/20	100 000	100.39%	EUR	100.39%	14	100 402
BAC Float 05/23	100 000	101.79%	EUR	101.79%	70	101 859
MS Float 11/22	100 000	101.51%	EUR	101.51%	56	101 569
GM Float 05/21	100 000	100.82%	EUR	100.82%	51	100 870
T Float 09/2023	100 000	101.60%	EUR	101.60%	41	101 641
NDASS Float 09/21	100 000	101.42%	EUR	101.42%	2	101 418
MYL FLOAT 11/18	100 000	100.48%	EUR	100.48%	60	100 539
LANSNA 0.875% 02/27	100 000	100.07%	EUR	100.07%	767	100 837
VW Float 03/19	100 000	100.17%	EUR	100.17%	0	100 169
ALVGR Float 12/20	200 000	101.39%	EUR	101.39%	25	202 805
NYKRE Float 06/22	100 000	100.61%	EUR	100.61%	19	100 624
CCBGBB Float 09/2018	100 000	100.30%	EUR	100.30%	11	100 307
KBCBB Float 11/22	100 000	101.15%	EUR	101.15%	23	101 168
DLTAS 2008-1 A	80 315	99.43%	EUR	99.43%	4	79 859
NDB 0.25% 08/21	100 000	100.30%	EUR	100.30%	90	100 392
SUMIBK Float 06/22	100 000	100.59%	EUR	100.59%	6	100 600
BCHINA Float 11/20	100 000	100.14%	EUR	100.14%	16	100 158
CAFP Float 03/2020	100 000	100.66%	EUR	100.66%	6	100 662
SANTAN Float 03/2020	100 000	101.07%	EUR	101.07%	21	101 086
CBAAUFloat 01/2020	100 000	100.67%	EUR	100.67%	14	100 685
UPS Float 07/2020	100 000	100.75%	EUR	100.75%	22	100 773
DE Float 04/20	100 000	100.43%	EUR	100.43%	4	100 438
GS Float 07/2022	75 000	102.69%	EUR	102.69%	94	77 110
GS Float 29/05/2020	75 000	101.12%	EUR	101.12%	26	75 866
BAC Float 05/2019	100 000	101.43%	EUR	101.43%	176	101 605
SAPGR Float 04/2020	65 000	100.62%	EUR	100.62%		65 404
MMM Float 05/20	100 000	100.52%	EUR	100.52%		100 523
ANNGR Float 09/18	100 000	100.12%	EUR	100.12%	3	100 124
UNANA Float 06/18	100 000	100.12%	EUR	100.12%		100 124
ARRFP Float 01/2020	100 000	101.10%	EUR	101.10%	93	101 194
POHBK Float 03/20	100 000	100.56%	EUR	100.56%		100 561
SKYLN Float 04/20	100 000	101.19%	EUR	101.19%	106	101 300
VOD Float 02/2019	100 000	100.92%	EUR	100.92%	60	100 980
CAT Float 05/2018	100 000	100.07%	EUR	100.07%		100 065

# CGD PENSÕES - SGFP,SA

AV. JOÃO XXI, 63 2ºPISO, 1000, LISBOA

FUNDO DE PENSÕES ABERTO: CAIXA REFORMA VALOR

Composição da Carteira em 2017-12-31

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%		151 029
MAERSK Float 03/19	100 000	101.69%	EUR	101.69%	49	101 736
F Float 02/2018	100 000	100.02%	EUR	100.02%	20	100 044
ISPIM Float 04/2019	100 000	101.15%	EUR	101.15%	152	101 299
GE Float 01/2020	100 000	100.55%	EUR	100.55%	10	100 562
GIS Float 01/2020	100 000	101.19%	EUR	101.19%	86	101 274
BMW Float 03/2019	100 000	100.31%	EUR	100.31%	2	100 311
MCD Float 08/2019	100 000	100.34%	EUR	100.34%		100 338
						5 406 126
Acções						
SIEMENS	202	116.15	EUR	116.15		23 462
ALLIANZ	171	191.50	EUR	191.50		32 747
E.ON AG(EX VEBA AG)	1 179	9.06	EUR	9.06		10 683
BASF	414	91.74	EUR	91.74		37 980
BAYER AG	403	104.00	EUR	104.00		41 912
ADIDAS- SALOMON AG	228	167.15	EUR	167.15		38 110
SAP SE	297	93.45	EUR	93.45		27 755
LUFTHANSA	817	30.72	EUR	30.72		25 098
DEUTSCHE TELEKOM	981	14.80	EUR	14.80		14 514
DAIMLER CHRYSLER	720	70.80	EUR	70.80		50 976
INFINEON TECHNOLOGIE	1 480	22.84	EUR	22.84		33 796
DEUTSCHE POST	988	39.75	EUR	39.75		39 273
VOLKSWAGEN AG-PREF.	160	166.45	EUR	166.45		26 632
RHEINMETALL AG	112	105.85	EUR	105.85		11 855
FRESENIUS SE&CO KGAA	535	65.07	EUR	65.07		34 812
DRILLISCH AG	439	68.83	EUR	68.83		30 216
COVESTRO AG	97	86.03	EUR	86.03		8 345
DEUTSCHE WOHNEN	319	36.46	EUR	36.46		11 631
DANONE	654	69.95	EUR	69.95		45 747
AXA-UAP	1 555	24.74	EUR	24.74		38 463
TOTAL SA	1 069	46.05	EUR	46.05		49 222
Kering	85	393.00	EUR	393.00		33 405
BNP	541	62.25	EUR	62.25		33 677
AIR LIQUIDE	176	105.05	EUR	105.05		18 489
SCHNEIDER	587	70.86	EUR	70.86		41 595
L.V.M.H.	247	245.40	EUR	245.40		60 614
BOUYGUES	452	43.31	EUR	43.31		19 576
GLE ENTREP. VINCI	513	85.15	EUR	85.15		43 682
AIR FRANCE	1 105	13.58	EUR	13.58		15 006
SANOFI SYNHLABO	243	71.85	EUR	71.85		17 460
ARKEMA	136	101.55	EUR	101.55		13 811
SAFRAN SA	195	85.91	EUR	85.91		16 752
ELIS SA	852	23.02	EUR	23.02		19 609
DIAGEO ORD.	344	27.25	GBP	30.66		10 546
3I GROUP	2 693	9.14	GBP	10.28		27 677
Imperial Brands PLC	298	31.66	GBP	35.62		10 615

## CGD PENSÕES - SGFP,SA

AV. JOÃO XXI, 63 2ºPISO, 1000, LISBOA

FUNDO DE PENSÕES ABERTO: CAIXA REFORMA VALOR

Composição da Carteira em 2017-12-31

Designação	Quantidade	Preço Unit.	Mda	Preço Unit. (EUR)	Juro Corrido (EUR)	Valor Total (EUR)
RECKITT BENCKISER	168	69.19	GBP	77.84		13 078
BARRATT DEVELOPMENT	2 100	6.48	GBP	7.28		15 298
OCADO GROUP PLC	2 608	3.97	GBP	4.47		11 652
SHIRE PLC	571	39.00	GBP	43.88		25 054
AMADEUS HOLDING SA	495	60.11	EUR	60.11		29 754
ROYAL DUTCH SHELL B	438	25.09	GBP	28.22		12 361
INFORMA PLC	1 371	7.22	GBP	8.12		11 137
TELEFONICA	1 294	8.13	EUR	8.13		10 514
BCO SANTANDER C.HISP	14 851	5.48	EUR	5.48		81 369
IBERDROLA	2 906	6.46	EUR	6.46		18 773
REPSOL	747	14.75	EUR	14.75		11 015
INDITEX	344	29.05	EUR	29.05		9 991
BANCA INTESA	19 365	2.77	EUR	2.77		53 641
ENEL	4 172	5.13	EUR	5.13		21 402
AZIMUT HOLDING SPA	1 921	15.97	EUR	15.97		30 678
BREMBO SAP	1 614	12.67	EUR	12.67		20 449
FINECOBANK SPA	1 877	8.54	EUR	8.54		16 020
ESSITY AKTIEBO-B	469	233.00	SEK	23.71		11 121
KONINKLIJKE AHOLD NV	408	18.34	EUR	18.34		7 481
ING GROEP NV	4 355	15.33	EUR	15.33		66 740
UNILEVER NV-CVA	1 215	46.96	EUR	46.96		57 050
ASML NA	395	145.15	EUR	145.15		57 334
AKZO NOBEL NV NLG20	173	73.02	EUR	73.02		12 632
ALTICE NV A-W/I	972	8.75	EUR	8.75		8 501
ABN AMRO GROUP NV	1 526	26.90	EUR	26.90		41 049
VESTAS WIND SYSTEMS	265	428.80	DKK	57.58		15 260
TDC A/S	4 420	38.13	DKK	5.12		22 633
ANHEUSER-BUSCH INB	676	93.13	EUR	93.13		62 956
OMV AG	278	52.83	EUR	52.83		14 687
ARCELOR MITTAL	808	27.12	EUR	27.12		21 909
						1 807 285
Merc.Cot.Ofic. de B.V. de Estados não EU					5	240 447
Obrigações diversas						
F Float 12/21	100 000	100.04%	EUR	100.04%	4	100 048
AGN Float 06/19	100 000	100.14%	EUR	100.14%	2	100 141
						200 188
Acções						
JULIUS BAER GROUP LT	337	59.60	CHF	50.90		17 153
SUNRISE COM. GROUP	304	89.00	CHF	76.01		23 106
						40 258
						11 557 317
<b>UPS DE ORGANISMOS INVEST.COLECTIVO (OIC)</b>						
OIC domiciliados em Portugal						3 687 305
CXG OBRIGAÇÕES	390 013	4.49	EUR	4.49		1 749 323
CXG IMOBILIARIO	192 631	3.69	EUR	3.69		711 656

## CGD PENSÕES - SGFP,SA

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

FUNDO DE PENSÕES ABERTO: CAIXA REFORMA VALOR

Composição da Carteira em 2017-12-31

Designação	Quantidade	Preço Unit.	Mda	Preço Unit. (EUR)	Juro Corrido (EUR)	Valor Total (EUR)
CXG PRIVATE EQUITY	21 147	5.98	EUR	5.98		126 548
CXG INFRAESTRUTURAS	33 755	6.78	EUR	6.78		229 018
CXG LIQUIDEZ	112 692	5.34	EUR	5.34		601 944
F.I.MOB.IMOSOCIAL	16 827	5.15	EUR	5.15		86 678
FUNDIESTAMO I	58	1 021.31	EUR	1 021.31		59 236
Fnd I.Imob. MAXIRENT	7 207	10.13	EUR	10.13		73 027
LOGISTICA E DISTRIB.	16 788	2.97	EUR	2.97		49 875

OIC domiciliados num Estado-membro da EU

BROCK EURO MKT Fd D2	33 634	33.08	EUR	33.08		1 112 613
PIONEER EUROLND EQ I	116 943	9.48	EUR	9.48		1 108 620
BANTLEON OPPORTUNIT	1 346	174.98	EUR	174.98		235 523
Natixis Tresorie I	28	12 537.97	EUR	12 537.97		351 063
Janus Hend H. Pan Al	1 764	16.65	EUR	16.65		29 371
Schroder ISF Euro Eq	24 663	45.39	EUR	45.39		1 119 446
MERRILL LYNCH MARSH	469	144.29	EUR	144.29		67 672
JAN HND UK Abs Ret	9 278	7.25	EUR	7.25		67 227
OLD MUTUAL GLOB EQ	26 555	1.67	EUR	1.67		44 323
MS PSAM GLOB UCITS	38	1 321.06	EUR	1 321.06		50 200
SCH EUROP ALPHA ABS	431	109.65	EUR	109.65		47 261
LYXOR EPSILON GLOB E	281	127.16	EUR	127.16		35 731
ALLIANZ RCM EUR EQTY	625	1 799.45	EUR	1 799.45		1 124 656
Janus Hend Horiz Eur	74 465	14.82	EUR	14.82		1 103 571
LFIS-VIS PR-M€A	112	1 032.80	EUR	1 032.80		115 674
DNCA INVEST-MIURA-I	181	132.45	EUR	132.45		23 973
AXA WF EUR SD-I-XC€	3 609	100.25	EUR	100.25		361 846
ISHARES STOXX EU 600	6 630	18.17	EUR	18.17		120 434
HYPO DJ ESTX 50 FRA	13 836	35.02	EUR	35.02		484 537
ISHARES S&P 500 MONT	11 479	61.19	EUR	61.19		702 400

11 993 445

### LIQUIDEZ

À vista	1 266 738
---------	-----------

Depósitos à ordem

DO CGD - CHF 0.0000%	CHF	391
DO CGD - DKK 0.0000%	DKK	6 185
DO CGD - EUR 0.0000%	EUR	1 225 931
DO CGD - GBP 0.0000%	GBP	873
DO CGD - NOK 0.0000%	NOK	56
DO CGD - SEK 0.0000%	SEK	20 895
DO CGD - USD 0.0000%	USD	819
DO RBS - USD AJ 0.0000%	USD	11 588

1 266 738

1 266 738

### OUTROS VALORES A REGULARIZAR

Valores Activos	219	306 622
-----------------	-----	---------

CGD PENSÕES - SGFP,SA

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

Designação	Quantidade	Preço Unit.	Mda	Preço Unit. (EUR)	Juro Corrido (EUR)	Valor Total (EUR)
Valores Passivos						-76 437
						230 185
						25 047 685

VALOR LÍQUIDO GLOBAL DO FUNDO  
RESPONSABILIDADES EXTRAPATRIMONIAIS  
OPERAÇÕES SOBRE TAXAS DE JURO

Em mercado regulamentado						
Futuros						
TYH8-USD CBT 03/18	-6	123.97	USD	103.11		-618 658

NÚMERO DE UNIDADES DE PARTICIPAÇÃO EM CIRCULAÇÃO 3 988 876.16

Valor da Unidade de Participação: € 6.2794