

CGD PENSÕES - SGFP,SA

AV.JOÃO XXI, 63 2ºPISO, 1000, LISBOA  
FUNDO DE PENSÕES ABERTO: CAIXA REFORMA ACTIVA  
Composição da Carteira em 2013-07-31

| Designação                              | Quantidade | Preço Unit. | Mda | Preço Unit.<br>(EUR) | Juro Corrido<br>(EUR) | Valor Total<br>(EUR) |
|-----------------------------------------|------------|-------------|-----|----------------------|-----------------------|----------------------|
| COMPOSIÇÃO DISCRIMINADA CARTEIRA        |            |             |     |                      |                       |                      |
| R Rodrigo Fonseca                       | 5          | 594 400.00  | EUR | 594 400.00           |                       | 2 972 000.00         |
| REPUBLICA 35- R/C                       | 8          | 553 625.00  | EUR | 553 625.00           |                       | 4 429 000.00         |
| VALORES MOBILIÁRIOS COTADOS             |            |             |     |                      |                       |                      |
| Merc. Cot. Oficiais de Bolsa Val. Port. |            |             |     |                      | 12 720                | 540 995              |
| Títulos de Dívida Pública               |            |             |     |                      |                       |                      |
| OT 3.6% OUT/2014                        | 172 000    | 100.07%     | EUR | 100.07%              | 4 920                 | 177 040              |
| Obrigações diversas                     |            |             |     |                      |                       |                      |
| SANTAN 3.25% 10/2014                    | 150 000    | 101.22%     | EUR | 101.22%              | 3 793                 | 155 628              |
| CXGD 3.75% 01/2018                      | 200 000    | 98.43%      | EUR | 98.43%               | 4 007                 | 200 873              |
|                                         |            |             |     |                      |                       | 356 501              |
| Acções                                  |            |             |     |                      |                       |                      |
| J.MARTINS-PO                            | 502        | 14.85       | EUR | 14.85                |                       | 7 455                |
| Merc Cot. Ofic. B.V. Estados Membros UE |            |             |     |                      | 98 799                | 23 812 150           |
| Títulos de Dívida Pública               |            |             |     |                      |                       |                      |
| DBR 6.25% 01/2024                       | 80 000     | 143.35%     | EUR | 143.35%              | 2 863                 | 117 543              |
| DBR 4% 04/01/37                         | 156 000    | 127.51%     | EUR | 127.51%              | 3 573                 | 202 489              |
| DBR 3.75% 01/2017                       | 104 000    | 111.62%     | EUR | 111.62%              | 2 233                 | 118 313              |
| OBL 4% 10/2013                          | 120 000    | 100.74%     | EUR | 100.74%              | 3 866                 | 124 748              |
| DBR 1.75% 07/04/22                      | 63 000     | 102.11%     | EUR | 102.11%              | 85                    | 64 411               |
| FRTR 3.25% 25/4/2016                    | 277 000    | 107.60%     | EUR | 107.60%              | 2 417                 | 300 455              |
| FRANCE O.A.T 4.25                       | 60 000     | 114.01%     | EUR | 114.01%              | 1 956                 | 70 362               |
| FRTR 4.5% 04/2041                       | 238 000    | 122.83%     | EUR | 122.83%              | 2 876                 | 295 199              |
| FRTR 3% 04/2022                         | 434 000    | 107.72%     | EUR | 107.72%              | 3 496                 | 471 001              |
| SPGB 4.8% 01/2024                       | 316 000    | 100.62%     | EUR | 100.62%              | 7 563                 | 325 507              |
| SPGB 3.15% 01/2016                      | 90 000     | 101.61%     | EUR | 101.61%              | 1 414                 | 92 863               |
| SPGB 5.5% 04/2021                       | 310 000    | 108.32%     | EUR | 108.32%              | 4 344                 | 340 121              |
| BTPS 4.25% 09/2019                      | 60 000     | 103.90%     | EUR | 103.90%              | 1 060                 | 63 400               |
| BTPS 5% 09/2040                         | 213 000    | 99.50%      | EUR | 99.50%               | 4 428                 | 216 363              |
| BTPS 5% 03/2025                         | 213 000    | 103.96%     | EUR | 103.96%              | 4 428                 | 225 863              |
| BTPS 3.75% 08/2016                      | 580 000    | 103.82%     | EUR | 103.82%              | 10 875                | 613 031              |
| BTPS 3% 11/2015                         | 364 000    | 102.14%     | EUR | 102.14%              | 2 730                 | 374 501              |
| BTPS 5.5% 09/2022                       | 185 000    | 108.70%     | EUR | 108.70%              | 4 230                 | 205 325              |
| NETHER 3.75% 01/23                      | 337 000    | 115.87%     | EUR | 115.87%              | 6 855                 | 397 337              |
| BGB 3.5% 06/2017                        | 468 000    | 109.69%     | EUR | 109.69%              | 1 526                 | 514 875              |
| RAGB 4.85 03/2026                       | 168 000    | 127.87%     | EUR | 127.87%              | 3 103                 | 217 916              |
| RAGB 3.5% 07/2015                       | 206 000    | 106.38%     | EUR | 106.38%              | 336                   | 219 468              |
|                                         |            |             |     |                      |                       | 5 571 091            |
| Obrigações diversas                     |            |             |     |                      |                       |                      |
| CMZB Float 10/2013                      | 350 000    | 100.32%     | EUR | 100.32%              | 117                   | 351 220              |
| ITFIN 2005-1 A2/20                      | 5 502      | 98.85%      | EUR | 98.85%               | 2                     | 5 441                |
| NDASS 2.25% 05/2019                     | 100 000    | 104.50%     | EUR | 104.50%              | 555                   | 105 055              |
| MAGEL 4 D 07/2059                       | 126 478    | 35.00%      | EUR | 35.00%               | 27                    | 44 294               |
| CGD S.758 12/2017                       | 4 050 000  | 75.91%      | EUR | 75.91%               | 9 057                 | 3 083 248            |

# CGD PENSÕES - SGFP,SA

AV.JOÃO XXI, 63 2ºPISO, 1000, LISBOA

FUNDO DE PENSÕES ABERTO: CAIXA REFORMA ACTIVA

Composição da Carteira em 2013-07-31

| Designação           | Quantidade | Preço Unit. | Mda | Preço Unit.<br>(EUR) | Juro Corrido<br>(EUR) | Valor Total<br>(EUR) |
|----------------------|------------|-------------|-----|----------------------|-----------------------|----------------------|
| CAFP Float 04/2016   | 300 000    | 100.34%     | EUR | 100.34%              | 143                   | 301 166              |
| SANT.CONS.FIN.Flt 16 | 250 000    | 89.19%      | EUR | 89.19%               | 253                   | 223 223              |
| SANTAN Float 10/2013 | 550 000    | 100.28%     | EUR | 100.28%              | 77                    | 551 628              |
| LLOYDS BANK Float 16 | 250 000    | 96.44%      | EUR | 96.44%               | 162                   | 241 257              |
| BNP Float 12/2014    | 130 000    | 100.20%     | EUR | 100.20%              | 123                   | 130 386              |
| HSBC Float 09/2020   | 200 000    | 96.81%      | EUR | 96.81%               | 99                    | 193 725              |
| MS Float 04/2016     | 350 000    | 98.44%      | EUR | 98.44%               | 102                   | 344 660              |
| BAC Float 02/2014    | 500 000    | 99.99%      | EUR | 99.99%               | 419                   | 500 344              |
| Citigroup Flt.03/14  | 400 000    | 100.00%     | EUR | 100.00%              | 215                   | 400 203              |
| WSTP Float 10/2013   | 200 000    | 100.12%     | EUR | 100.12%              | 11                    | 200 247              |
| ABNANV Float 10/2013 | 100 000    | 100.22%     | EUR | 100.22%              | 98                    | 100 316              |
| UBS Float 05/2014    | 300 000    | 100.37%     | EUR | 100.37%              | 451                   | 301 552              |
| TELEFO Float 06/2015 | 350 000    | 101.21%     | EUR | 101.21%              | 1 162                 | 355 407              |
| SOCGEN Float 01/2015 | 500 000    | 100.24%     | EUR | 100.24%              | 158                   | 501 343              |
| VLVY Float 05/2016   | 350 000    | 100.31%     | EUR | 100.31%              | 751                   | 351 832              |
| DB Float 09/2016     | 400 000    | 97.51%      | EUR | 97.51%               | 471                   | 390 499              |
| NYKRE Float 01/2014  | 200 000    | 100.75%     | EUR | 100.75%              | 24                    | 201 526              |
| DAIGR Float 04/2015  | 500 000    | 99.89%      | EUR | 99.89%               | 137                   | 499 579              |
| SYDBDC Float 02/2014 | 100 000    | 100.82%     | EUR | 100.82%              | 379                   | 101 198              |
| GE Float 02/2016     | 600 000    | 99.24%      | EUR | 99.24%               | 413                   | 595 823              |
| GE Float 04/2014     | 400 000    | 100.07%     | EUR | 100.07%              | 117                   | 400 385              |
| ENELIM Float 01/2015 | 400 000    | 99.77%      | EUR | 99.77%               | 213                   | 399 301              |
| ENIIMFloat 10/2017   | 15 000     | 106.93%     | EUR | 106.93%              | 146                   | 16 185               |
| BAVB Float 10/14     | 50 000     | 98.80%      | EUR | 98.80%               | 18                    | 49 416               |
| JYBC Float 05/2015   | 300 000    | 101.09%     | EUR | 101.09%              | 792                   | 304 074              |
| UCGIM Float 01/2016  | 600 000    | 99.41%      | EUR | 99.41%               | 287                   | 596 723              |
| UCGIM Float 07/2015  | 200 000    | 99.80%      | EUR | 99.80%               | 79                    | 199 673              |
| UBIIM Float 07/2014  | 500 000    | 99.06%      | EUR | 99.06%               | 44                    | 495 319              |
| UBIIM Float 12/2014  | 300 000    | 98.89%      | EUR | 98.89%               | 580                   | 297 241              |
| SEB Float 10/2013    | 100 000    | 100.25%     | EUR | 100.25%              | 38                    | 100 285              |
| CCCI Float 08/2013   | 400 000    | 100.01%     | EUR | 100.01%              | 2 895                 | 402 939              |
| RABOBK Float 04/2015 | 100 000    | 100.07%     | EUR | 100.07%              | 12                    | 100 080              |
| ACAFP Float 01/2015  | 200 000    | 100.16%     | EUR | 100.16%              | 58                    | 200 372              |
| LANISL Float 05/2012 | 200 000    | 7.38%       | EUR | 7.38%                |                       | 14 750               |
| BPCEGP Float 12/2014 | 400 000    | 100.24%     | EUR | 100.24%              | 412                   | 401 380              |
| ISPIM Float 07/2015  | 800 000    | 100.00%     | EUR | 100.00%              | 115                   | 800 123              |
| Intned Float 04/2016 | 400 000    | 98.94%      | EUR | 98.94%               | 97                    | 395 865              |
| INTNED Float 11/2014 | 500 000    | 100.38%     | EUR | 100.38%              | 623                   | 502 508              |
| DANBNK Float 03/2014 | 200 000    | 100.53%     | EUR | 100.53%              | 328                   | 201 392              |
| JPM Float 09/2013    | 600 000    | 100.04%     | EUR | 100.04%              | 283                   | 600 523              |
|                      |            |             |     |                      |                       | 16 553 706           |
| Acções               |            |             |     |                      |                       |                      |
| BMW                  | 520        | 73.59       | EUR | 73.59                |                       | 38 267               |
| DEUTSCHE BANK        | 1 055      | 33.91       | EUR | 33.91                |                       | 35 770               |
| SIEMENS              | 913        | 82.31       | EUR | 82.31                |                       | 75 149               |
| ALLIANZ              | 399        | 117.20      | EUR | 117.20               |                       | 46 763               |

# CGD PENSÕES - SGFP,SA

AV. JOÃO XXI, 63 2ºPISO, 1000, LISBOA

FUNDO DE PENSÕES ABERTO: CAIXA REFORMA ACTIVA

Composição da Carteira em 2013-07-31

| Designação            | Quantidade | Preço Unit. | Mda | Preço Unit.<br>(EUR) | Juro Corrido<br>(EUR) | Valor Total<br>(EUR) |
|-----------------------|------------|-------------|-----|----------------------|-----------------------|----------------------|
| E.ON AG(EX VEBAG AG)  | 1 375      | 12.76       | EUR | 12.76                |                       | 17 538               |
| BASF                  | 882        | 66.66       | EUR | 66.66                |                       | 58 794               |
| BAYER AG              | 600        | 87.35       | EUR | 87.35                |                       | 52 410               |
| MUNCHENER RUCKVERS.   | 154        | 149.20      | EUR | 149.20               |                       | 22 977               |
| ADIDAS- SALOMON AG    | 372        | 83.80       | EUR | 83.80                |                       | 31 174               |
| BEIERSDORF AG         | 415        | 69.52       | EUR | 69.52                |                       | 28 851               |
| HENKEL KGAA PREF.     | 371        | 73.64       | EUR | 73.64                |                       | 27 320               |
| SAP ORD.              | 577        | 55.29       | EUR | 55.29                |                       | 31 902               |
| THYSSEN KRUPP         | 778        | 16.35       | EUR | 16.35                |                       | 12 720               |
| FRESENIUS MEDICAL CA  | 245        | 47.59       | EUR | 47.59                |                       | 11 658               |
| VOLKSWAGEN AG-PREF.   | 274        | 178.65      | EUR | 178.65               |                       | 48 950               |
| OSRAM LICHT AG        | 91         | 29.23       | EUR | 29.23                |                       | 2 660                |
| GEN DES EAUX/VIVENDI  | 1 193      | 16.06       | EUR | 16.06                |                       | 19 160               |
| DANONE                | 575        | 59.40       | EUR | 59.40                |                       | 34 155               |
| AXA-UAP               | 695        | 16.58       | EUR | 16.58                |                       | 11 520               |
| CARREFOUR             | 364        | 23.07       | EUR | 23.07                |                       | 8 397                |
| TOTAL SA              | 1 261      | 40.10       | EUR | 40.10                |                       | 50 566               |
| Kering                | 59         | 172.10      | EUR | 172.10               |                       | 10 154               |
| BNP                   | 965        | 48.64       | EUR | 48.64                |                       | 46 933               |
| AIR LIQUIDE           | 185        | 99.78       | EUR | 99.78                |                       | 18 459               |
| L.V.M.H.              | 116        | 136.65      | EUR | 136.65               |                       | 15 851               |
| MICHELIN              | 184        | 75.48       | EUR | 75.48                |                       | 13 888               |
| RENAULT SA            | 389        | 59.17       | EUR | 59.17                |                       | 23 017               |
| SOCIETE GENERALE      | 1 035      | 30.22       | EUR | 30.22                |                       | 31 273               |
| GLE ENTREP. VINCI     | 999        | 40.59       | EUR | 40.59                |                       | 40 549               |
| SANOFI SYNHLABO       | 968        | 80.17       | EUR | 80.17                |                       | 77 605               |
| EADS                  | 1 003      | 44.89       | EUR | 44.89                |                       | 45 020               |
| SUEZ ENVIRONNEMENT S  | 1 349      | 10.66       | EUR | 10.66                |                       | 14 374               |
| EDF                   | 429        | 22.06       | EUR | 22.06                |                       | 9 462                |
| LLOYDS BANK           | 12 121     | 0.68        | GBP | 0.78                 |                       | 9 501                |
| BARCLAYS              | 4 381      | 2.88        | GBP | 3.30                 |                       | 14 439               |
| WEIR GROUP PLC        | 357        | 21.49       | GBP | 24.60                |                       | 8 783                |
| DE LA RUE PLC         | 384        | 9.89        | GBP | 11.32                |                       | 4 346                |
| AFREN PLC             | 7 999      | 1.36        | GBP | 1.56                 |                       | 12 454               |
| ASHTED GROUP PLC      | 2 357      | 7.06        | GBP | 8.08                 |                       | 19 050               |
| JAZZTEL PLC           | 1 931      | 6.82        | EUR | 6.82                 |                       | 13 169               |
| BANCO POPULAR         | 6 443      | 3.31        | EUR | 3.31                 |                       | 21 294               |
| TELEFONICA            | 3 837      | 10.72       | EUR | 10.72                |                       | 41 113               |
| BCO SANTANDER C.HISP  | 9 224      | 5.49        | EUR | 5.49                 |                       | 50 677               |
| GAS NATURAL           | 703        | 15.30       | EUR | 15.30                |                       | 10 756               |
| IBERDROLA             | 3 815      | 4.15        | EUR | 4.15                 |                       | 15 832               |
| REPSOL                | 1 359      | 17.99       | EUR | 17.99                |                       | 24 448               |
| BCO. BILBAO VISCAYA   | 2 957      | 7.12        | EUR | 7.12                 |                       | 21 048               |
| FERROVIAL             | 2 043      | 12.80       | EUR | 12.80                |                       | 26 150               |
| DISTRIB.INTERNACIONAL | 1 527      | 6.23        | EUR | 6.23                 |                       | 9 510                |
| UNICREDITO ITALIANO   | 2 279      | 4.09        | EUR | 4.09                 |                       | 9 326                |
| ENI SPA               | 1 249      | 16.61       | EUR | 16.61                |                       | 20 746               |

# CGD PENSÕES - SGFP,SA

AV. JOÃO XXI, 63 2ºPISO, 1000, LISBOA

FUNDO DE PENSÕES ABERTO: CAIXA REFORMA ACTIVA

Composição da Carteira em 2013-07-31

| Designação                               | Quantidade | Preço Unit. | Mda | Preço Unit.<br>(EUR) | Juro Corrido<br>(EUR) | Valor Total<br>(EUR) |
|------------------------------------------|------------|-------------|-----|----------------------|-----------------------|----------------------|
| BANCA INTESA                             | 7 034      | 1.43        | EUR | 1.43                 |                       | 10 030               |
| TERNA SPA                                | 3 325      | 3.35        | EUR | 3.35                 |                       | 11 139               |
| AEGON NV                                 | 4 360      | 5.80        | EUR | 5.80                 |                       | 25 266               |
| ING GROEP NV                             | 4 018      | 7.68        | EUR | 7.68                 |                       | 30 858               |
| UNILEVER NV-CVA                          | 858        | 30.24       | EUR | 30.24                |                       | 25 946               |
| ASML NA                                  | 311        | 67.60       | EUR | 67.60                |                       | 21 024               |
| AKZO NOBEL NV NLG20                      | 665        | 45.76       | EUR | 45.76                |                       | 30 427               |
| SBM OFFSHORE NV                          | 778        | 14.55       | EUR | 14.55                |                       | 11 320               |
| NOKIA A                                  | 4 762      | 2.95        | EUR | 2.95                 |                       | 14 048               |
| UPM-KYMMENE                              | 3 352      | 8.39        | EUR | 8.39                 |                       | 28 107               |
| Neste Oil Oyj                            | 1 330      | 10.89       | EUR | 10.89                |                       | 14 484               |
| SOLVAY SA                                | 154        | 101.80      | EUR | 101.80               |                       | 15 677               |
| ANHEUSER-BUSCH INB                       | 956        | 72.38       | EUR | 72.38                |                       | 69 195               |
| BELGACOM SA                              | 1 219      | 18.43       | EUR | 18.43                |                       | 22 460               |
| OMV AG                                   | 344        | 33.27       | EUR | 33.27                |                       | 11 443               |
|                                          |            |             |     |                      |                       | 1 687 353            |
| Merc.Cot.Ofic. de B.V. de Estados não EU |            |             |     |                      |                       | 78 966               |
| Acções                                   |            |             |     |                      |                       |                      |
| NOVARTIS REG                             | 320        | 66.60       | CHF | 54.07                |                       | 17 303               |
| C.S.HOLD./GROUP-REG                      | 493        | 27.19       | CHF | 22.08                |                       | 10 883               |
| C.FIN.RICHMONT                           | 377        | 90.60       | CHF | 73.56                |                       | 27 731               |
| MARINE HARVEST                           | 30 520     | 5.94        | NOK | 0.76                 |                       | 23 049               |
|                                          |            |             |     |                      |                       | 78 966               |
|                                          |            |             |     |                      |                       | 24 432 111           |
| UPS DE ORGANISMOS INVEST.COLECTIVO (OIC) |            |             |     |                      |                       |                      |
| OIC domiciliados em Portugal             |            |             |     |                      |                       | 2 796 941            |
| UPs de OIC abertos                       |            |             |     |                      |                       |                      |
| CXG OB MAIS MENSAL                       | 415 859    | 4.16        | EUR | 4.16                 |                       | 1 731 844            |
| FEI CX F. MONETARIO                      | 136 489    | 5.49        | EUR | 5.49                 |                       | 749 887              |
| CXG LIQUIDEZ                             | 59 999     | 5.25        | EUR | 5.25                 |                       | 315 210              |
|                                          |            |             |     |                      |                       | 2 796 941            |
| OIC domiciliados num Estado-membro da EU |            |             |     |                      |                       | 4 610 732            |
| UPs de OIC harmonizados                  |            |             |     |                      |                       |                      |
| HSBC EURO GVT BOND F                     | 190        | 2 812.50    | EUR | 2 812.50             |                       | 534 375              |
| PETERCAM BdEUR InG-F                     | 19 945     | 57.50       | EUR | 57.50                |                       | 1 146 838            |
| BROCK EURO MKT Fd D2                     | 35 572     | 21.34       | EUR | 21.34                |                       | 759 106              |
| BNPP L1 EQTY EURO I                      | 2 541      | 295.95      | EUR | 295.95               |                       | 752 009              |
| PIONEER EUROLND EQ I                     | 119 034    | 6.21        | EUR | 6.21                 |                       | 739 201              |
| ROBECO EUR GOV BD I                      | 1 640      | 138.99      | EUR | 138.99               |                       | 227 944              |
| ALLIANZ EUOLD EQY G                      | 165        | 1 575.45    | EUR | 1 575.45             |                       | 259 949              |
| ISHARES EUROP MINVOL                     | 7 000      | 27.33       | EUR | 27.33                |                       | 191 310              |
|                                          |            |             |     |                      |                       | 4 610 732            |
| OIC domici. em Estados não membros da EU |            |             |     |                      |                       | 49 343               |
| UPs de OIC                               |            |             |     |                      |                       |                      |

## CGD PENSÕES - SGFP,SA

AV.JOÃO XXI, 63 2ºPISO, 1000, LISBOA  
FUNDO DE PENSÕES ABERTO: CAIXA REFORMA ACTIVA  
Composição da Carteira em 2013-07-31

| Designação                                           | Quantidade | Preço Unit. | Mda | Preço Unit.<br>(EUR) | Juro Corrido<br>(EUR) | Valor Total<br>(EUR) |
|------------------------------------------------------|------------|-------------|-----|----------------------|-----------------------|----------------------|
| TISHMAN ESOF                                         | 91 579     | 0.54        | EUR | 0.54                 |                       | 49 343               |
|                                                      |            |             |     |                      |                       | 7 457 016            |
| LIQUIDEZ                                             |            |             |     |                      |                       |                      |
| À vista                                              |            |             |     |                      | 95                    | 95                   |
| Depósitos à ordem                                    |            |             |     |                      |                       |                      |
| DO DO CGD - EUR 0.0984%                              |            |             | EUR |                      | 95                    | 95                   |
| A prazo                                              |            |             |     |                      | 32 833                | 1 707 833            |
| Depósitos com pré aviso e a prazo                    |            |             |     |                      |                       |                      |
| DP DP CGD 10/10 359d 3.0000% 2012-10-10 a 2013-10-04 |            |             | EUR |                      | 11 063                | 461 063              |
| DP DP CGD 31/12 354d 3.0500% 2012-12-31 a 2013-12-20 |            |             | EUR |                      | 9 023                 | 509 023              |
| DP DP CGD 21/12 364d 3.0500% 2012-12-21 a 2013-12-20 |            |             | EUR |                      | 3 779                 | 203 779              |
| DP DP CGD 9/11 364d 3.1500% 2012-11-09 a 2013-11-08  |            |             | EUR |                      | 2 319                 | 102 319              |
| DP DP CGD 28/12 357d 3.0500% 2012-12-28 a 2013-12-20 |            |             | EUR |                      | 1 830                 | 101 830              |
| DP DP CGD 01/02 354d 2.9500% 2013-02-01 a 2014-01-21 |            |             | EUR |                      | 4 820                 | 329 820              |
|                                                      |            |             |     |                      |                       | 1 707 833            |
|                                                      |            |             |     |                      |                       | 1 707 928            |
| OUTROS VALORES A REGULARIZAR                         |            |             |     |                      |                       |                      |
| Valores Activos                                      |            |             |     |                      |                       | 497 520              |
| Valores Passivos                                     |            |             |     |                      |                       | -66 200              |
|                                                      |            |             |     |                      |                       | 431 320              |
|                                                      |            |             |     |                      |                       | 41 429 375           |
| VALOR LÍQUIDO GLOBAL DO FUNDO                        |            |             |     |                      |                       |                      |
| RESPONSABILIDADES EXTRAPATRIMONIAIS                  |            |             |     |                      |                       |                      |
| OPERAÇÕES SOBRE COTAÇÕES                             |            |             |     |                      |                       |                      |
| Em mercado regulamentado                             |            |             |     |                      |                       |                      |
| Futuros                                              |            |             |     |                      |                       |                      |
| VGU3-EUR EUX09/2013                                  | 15         | 2 767.00    | EUR | 2 767.00             |                       | 415 050              |
| NÚMERO DE UNIDADES DE PARTICIPAÇÃO EM CIRCULAÇÃO     |            |             |     |                      | 3 431 860.89          |                      |
| Valor da Unidade de Participação                     |            | 12.0720 €   |     |                      |                       |                      |