

# CGD PENSÕES - SGFP,SA

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

Designação	Quantidade	Preço Unit.	Mda	Preço Unit. (EUR)	Juro Corrido (EUR)	Valor Total (EUR)
<b>COMPOSIÇÃO DISCRIMINADA CARTEIRA</b>						
<b>VALORES MOBILIÁRIOS COTADOS</b>						
Merc. Cot. Oficiais de Bolsa Val. Port.					18 285	1 174 798
Títulos de Dívida Pública						
OT 4.95% 10/2023	300 000	123.23%	EUR	123.23%	1 505	371 186
OT 4.125% 04/2027	220 000	119.16%	EUR	119.16%	7 882	270 038
						641 224
Obrigações diversas						
SANTAN 1.625% 06/19	200 000	102.71%	EUR	102.71%	1 540	206 958
CXGD 1% 01/2022	100 000	102.11%	EUR	102.11%	844	102 956
CXGD 3.75% 01/2018	200 000	100.48%	EUR	100.48%	6 514	207 480
						517 394
Acções						
EDP Renováveis	2 362	6.85	EUR	6.85		16 180
Outros Merc. Regulamentados Nacionais						407 936
Títulos de Dívida Pública						
BT 20JUN2018	407 000	100.23%	EUR	100.23%		407 936
Merc Cot. Ofic. B.V. Estados Membros UE					217 432	57 943 919
Títulos de Dívida Pública						
DBR 4.75% 98/2028	690 000	144.57%	EUR	144.57%	13 469	1 010 988
DBR 4% 04/01/37	100 000	154.63%	EUR	154.63%	3 627	158 253
DBR 4% 01/2018	2 360 000	100.40%	EUR	100.40%	85 607	2 455 070
DBR 3% 07/2020	98 000	109.54%	EUR	109.54%	1 208	108 553
DBR 2.5% 07/2044	470 000	132.20%	EUR	132.20%	4 829	626 178
DBR 1.5% 02/2023	300 000	109.28%	EUR	109.28%	3 563	331 388
DBR 1.5% 05/2023	481 000	109.47%	EUR	109.47%	3 953	530 490
OBL 0.5% 02/2018	310 000	100.26%	EUR	100.26%	1 193	312 009
DBR 1.75% 2/2024	200 000	111.64%	EUR	111.64%	2 771	226 053
DBR 0.5% 02/2025	120 000	103.49%	EUR	103.49%	475	124 658
DBR 0.5% 08/27	800 000	101.26%	EUR	101.26%	1 534	811 622
FRTR 4.5% 04/2041	334 000	162.74%	EUR	162.74%	9 059	552 621
FRTR 3% 04/2022	960 000	114.58%	EUR	114.58%	17 359	1 117 327
FRTR 3.25% 5/2045	295 000	138.21%	EUR	138.21%	4 991	412 710
FRTR 1.75% 11/2024	61 000	111.31%	EUR	111.31%	18	67 915
SPGB 4.6% 07/2019	805 000	108.17%	EUR	108.17%	12 580	883 308
SPGB 0.25% 04/2018	218 000	100.24%	EUR	100.24%	321	218 844
SPGB 3.45% 07/66	271 000	109.89%	EUR	109.89%	3 176	300 970
BTPS 4.75% 08/2023	305 000	122.20%	EUR	122.20%	4 803	377 507
BTPS 5% 03/2025	514 000	126.09%	EUR	126.09%	6 461	654 579
BTPS 4.5% 05/2023	254 000	120.04%	EUR	120.04%	947	305 851
BTPS 4.5% 03/2024	400 000	121.29%	EUR	121.29%	4 525	489 701
BTPS 3.5% 03/2030	140 000	115.73%	EUR	115.73%	1 232	163 255
TB 0.826% 02/2018	370 000	99.80%	USD	99.80%	2 113	312 508
						12 552 360

# CGD PENSÕES - SGFP,SA

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

FUNDO DE PENSÕES ABERTO: CAIXA REFORMA ACTIVA

Composição da Carteira em 2017-11-30

Designação	Quantidade	Preço Unit.	Mda	Preço Unit. (EUR)	Juro Corrido (EUR)	Valor Total (EUR)
Obrigações diversas						
BCPPL 0.75% 05/22	200 000	101.38%	EUR	101.38%	756	203 508
DAIGR Float 07/24	1 100 000	100.62%	EUR	100.62%	218	1 107 082
VW Float 07/19	100 000	100.13%	EUR	100.13%	3	100 134
VW Float 07/21	200 000	100.21%	EUR	100.21%	38	200 452
ACAFP Float 04/22	700 000	102.14%	EUR	102.14%	385	715 351
MCFP Float 11/18	200 000	100.27%	EUR	100.27%		200 542
BNP Float 06/24	600 000	102.15%	EUR	102.15%	596	613 520
RENAUL Float 03/2022	400 000	101.22%	EUR	101.22%	295	405 171
ALDFP Float 11/20	300 000	100.33%	EUR	100.33%	2	300 992
HSBC Float 09/22	350 000	101.50%	EUR	101.50%	234	355 474
RBS Float 06/20	500 000	100.55%	EUR	100.55%	118	502 883
LLOYDS Float 06/2024	1 000 000	102.30%	EUR	102.30%	888	1 023 908
IBESM Float 02/24	700 000	101.00%	EUR	101.00%	73	707 083
SANTAN Float 03/22	1 000 000	102.14%	EUR	102.14%	1 361	1 022 781
BBVASM Float 04/22	1 000 000	101.16%	EUR	101.16%	376	1 011 966
SCANIA Float 10/18	100 000	100.21%	EUR	100.21%	2	100 215
SCANIA Float 04/20	300 000	100.41%	EUR	100.41%	25	301 258
SRGIM Float 08/24	1 000 000	100.41%	EUR	100.41%	56	1 004 186
MS Float 01/22	300 000	101.12%	EUR	101.12%	108	303 453
BAC Float 02/22	200 000	101.51%	EUR	101.51%	63	203 073
BAC Float 05/23	450 000	101.67%	EUR	101.67%	152	457 672
MS Float 11/22	300 000	101.31%	EUR	101.31%	71	304 013
GM Float 05/21	800 000	100.96%	EUR	100.96%	164	807 860
T Float 09/2023	1 000 000	101.58%	EUR	101.58%	1 259	1 017 019
TMO Float 07/2019	1 000 000	100.27%	EUR	100.27%		1 002 660
BATSLN Float 08/21	500 000	100.65%	EUR	100.65%	36	503 291
NDASS Float 09/21	200 000	101.45%	EUR	101.45%	62	202 970
MYL FLOAT 11/18	800 000	100.53%	EUR	100.53%	108	804 372
LANSNA 0.875% 02/27	300 000	100.63%	EUR	100.63%	2 078	303 977
VW Float 03/19	200 000	100.20%	EUR	100.20%	7	200 409
MYL Float 05/20	200 000	100.19%	EUR	100.19%	7	200 387
ANNGR FLOAT 11/19	600 000	100.48%	EUR	100.48%	4	602 866
AEGON 0.375% 11/24	200 000	99.72%	EUR	99.72%	21	199 469
ALVGR Float 12/20	500 000	101.46%	EUR	101.46%		507 310
SYDBDC Float 05/18	400 000	100.15%	EUR	100.15%	22	400 634
NYKRE Float 06/22	700 000	100.58%	EUR	100.58%	412	704 458
JYBC Float 06/20	400 000	100.46%	EUR	100.46%	21	401 845
KBCBB Float 11/22	400 000	101.14%	EUR	101.14%	17	404 565
DLTAS 2008-1 A	733 583	99.42%	EUR	99.42%	33	729 353
CGD S.758 12/2017	4 050 000	99.95%	EUR	99.95%	10 415	4 058 526
SUMIBK Float 06/22	500 000	100.58%	EUR	100.58%	130	503 025
NAB Float 04/2021	300 000	101.54%	EUR	101.54%	86	304 712
BMO Float 09/21	200 000	101.27%	EUR	101.27%	61	202 603
BCHINA Float 11/20	400 000	100.11%	EUR	100.11%	14	400 454
BNFP Float 01/2020	700 000	100.42%	EUR	100.42%	1	702 962
CAFP Float 03/2020	800 000	100.64%	EUR	100.64%	300	805 388

# CGD PENSÕES - SGFP,SA

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

FUNDO DE PENSÕES ABERTO: CAIXA REFORMA ACTIVA

Composição da Carteira em 2017-11-30

Designação	Quantidade	Preço Unit.	Mda	Preço Unit. (EUR)	Juro Corrido (EUR)	Valor Total (EUR)
BFCM Float 03/2019	700 000	100.91%	EUR	100.91%	547	706 945
CBAAU Float 01/2020	700 000	100.72%	EUR	100.72%	54	705 094
DE Float 04/20	300 000	100.48%	EUR	100.48%	7	301 441
JPM Float 01/2020	300 000	101.06%	EUR	101.06%	64	303 250
ABBEY Float 05/2019	600 000	100.84%	EUR	100.84%	44	605 108
MS Float 11/19	250 000	101.12%	EUR	101.12%	28	252 823
GS Float 07/2022	600 000	102.77%	EUR	102.77%	402	617 040
GS Float 29/05/2020	550 000	101.13%	EUR	101.13%	11	556 215
BAC Float 03/2018	300 000	100.10%	EUR	100.10%	273	300 582
BAC Float 05/2019	600 000	101.58%	EUR	101.58%	471	609 933
C Float 11/2019	700 000	100.85%	EUR	100.85%	77	706 055
CS Float 10/2019	700 000	100.79%	EUR	100.79%	108	705 624
SAPGR Float 04/2020	200 000	100.59%	EUR	100.59%		201 182
MMM Float 05/20	600 000	100.49%	EUR	100.49%		602 928
ANNGR Float 09/18	200 000	100.15%	EUR	100.15%	22	200 316
ARRFP Float 03/2019	800 000	100.84%	EUR	100.84%	589	807 277
UNANA Float 06/18	500 000	100.14%	EUR	100.14%		500 675
POHBK Float 03/20	500 000	100.58%	EUR	100.58%		502 905
RY Float 03/2019	300 000	100.56%	EUR	100.56%	66	301 752
SKYLN Float 04/20	300 000	101.18%	EUR	101.18%	211	303 745
ENELIM Float 02/2018	150 000	100.65%	EUR	100.65%	1 202	152 177
CAT Float 05/2018	500 000	100.08%	EUR	100.08%		500 405
DNBNO Float 01/2020	500 000	100.60%	EUR	100.60%		502 985
RABOBK Float 05/2020	300 000	100.69%	EUR	100.69%		302 073
FDX Float 04/19	300 000	100.49%	EUR	100.49%	94	301 549
CAPFP Float 07/2018	300 000	100.26%	EUR	100.26%	261	301 029
VW Float 07/2018	200 000	100.10%	EUR	100.10%		200 192
F Float 02/2018	800 000	100.05%	EUR	100.05%	66	800 458
ISPIM Float 04/2019	500 000	101.22%	EUR	101.22%	451	506 566
ISPIM Float 06/20	800 000	102.01%	EUR	102.01%	1 234	817 346
GE Float 01/2020	1 000 000	100.55%	EUR	100.55%	55	1 005 575
GIS Float 01/2020	400 000	101.24%	EUR	101.24%	205	405 177
MCD Float 08/2019	300 000	100.34%	EUR	100.34%		301 032
						43 003 284
<b>Acções</b>						
SIEMENS	314	114.20	EUR	114.20		35 859
ALLIANZ	226	198.15	EUR	198.15		44 782
E.ON AG (EX VEBA AG)	1 554	9.72	EUR	9.72		15 100
BASF	468	94.00	EUR	94.00		43 992
BAYER AG	531	107.15	EUR	107.15		56 897
ADIDAS- SALOMON AG	300	175.20	EUR	175.20		52 560
SAP SE	392	94.65	EUR	94.65		37 103
LUFTHANSA	1 104	28.87	EUR	28.87		31 872
DEUTSCHE TELEKOM	1 294	15.01	EUR	15.01		19 423
DAIMLER CHRYSLER	930	69.52	EUR	69.52		64 654
THYSSEN KRUPP	555	22.99	EUR	22.99		12 759
INFINEON TECHNOLOGIE	1 975	23.20	EUR	23.20		45 820

## CGD PENSÕES - SGFP,SA

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

Designação	Quantidade	Preço Unit.	Mda	Preço Unit. (EUR)	Juro Corrido (EUR)	Valor Total (EUR)
DEUTSCHE POST	1 302	39.89	EUR	39.89		51 937
VOLKSWAGEN AG-PREF.	212	178.10	EUR	178.10		37 757
RHEINMETALL AG	122	107.00	EUR	107.00		13 054
FRESENTIUS SE&CO KGAA	702	60.61	EUR	60.61		42 548
DRILLISCH AG	578	63.98	EUR	63.98		36 980
DEUTSCHE WOHNEN	420	37.14	EUR	37.14		15 599
DANONE	858	70.92	EUR	70.92		60 849
AXA-UAP	2 061	25.35	EUR	25.35		52 246
TOTAL SA	1 871	47.41	EUR	47.41		88 695
Kering	112	372.75	EUR	372.75		41 748
BNP	715	63.58	EUR	63.58		45 460
AIR LIQUIDE	145	105.15	EUR	105.15		15 247
SCHNEIDER	767	72.21	EUR	72.21		55 385
L.V.M.H.	326	244.50	EUR	244.50		79 707
BOUYGUES	596	43.46	EUR	43.46		25 902
GLE ENTREP. VINCI	672	85.84	EUR	85.84		57 684
AIR FRANCE	1 457	11.95	EUR	11.95		17 404
SANOFI SYNHLABO	311	76.60	EUR	76.60		23 823
ARKEMA	179	102.80	EUR	102.80		18 401
SAFRAN SA	258	89.53	EUR	89.53		23 099
ELIS SA	1 124	21.92	EUR	21.92		24 638
DIAGEO ORD.	461	25.69	GBP	29.14		13 435
3I GROUP	3 640	9.01	GBP	10.22		37 213
Imperial Brands PLC	392	30.65	GBP	34.77		13 631
RECKITT BENCKISER	219	64.86	GBP	73.59		16 117
BARRATT DEVELOPMENT	2 800	6.06	GBP	6.88		19 253
OCADO GROUP PLC	3 429	3.53	GBP	4.00		13 719
SHIRE PLC	753	36.62	GBP	41.55		31 284
AMADEUS HOLDING SA	640	60.57	EUR	60.57		38 765
ROYAL DUTCH SHELL B	400	23.89	GBP	27.10		10 841
INFORMA PLC	1 812	7.50	GBP	8.51		15 420
TELEFONICA	1 706	8.61	EUR	8.61		14 680
BCO SANTANDER C.HISP	19 576	5.64	EUR	5.64		110 467
IBERDROLA	3 831	6.67	EUR	6.67		25 560
REPSOL	1 183	15.42	EUR	15.42		18 242
INDITEX	453	29.74	EUR	29.74		13 472
BANCA INTESA	26 161	2.82	EUR	2.82		73 826
ENEL	5 499	5.46	EUR	5.46		29 997
AZIMUT HOLDING SPA	2 547	15.96	EUR	15.96		40 650
BREMBO SAP	2 108	12.99	EUR	12.99		27 383
FINECOBANK SPA	2 619	8.47	EUR	8.47		22 183
ESSITY AKTIEBO-B	619	243.10	SEK	24.42		15 118
KONINKLIJKE AHOLD NV	538	18.00	EUR	18.00		9 681
ING GROEP NV	5 714	15.16	EUR	15.16		86 596
UNILEVER NV-CVA	1 602	48.39	EUR	48.39		77 513
ASML NA	521	147.60	EUR	147.60		76 900
AKZO NOBEL NV NLG20	227	75.70	EUR	75.70		17 184

# CGD PENSÕES - SGFP,SA

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

Designação	Quantidade	Preço Unit.	Mda	Preço Unit. (EUR)	Juro Corrido (EUR)	Valor Total (EUR)
ALTICE NV A-W/I	1 276	6.63	EUR	6.63		8 465
ABN AMRO GROUP NV	2 022	24.93	EUR	24.93		50 398
VESTAS WIND SYSTEMS	340	400.20	DKK	53.77		18 281
TDC A/S	5 828	38.06	DKK	5.11		29 802
ANHEUSER-BUSCH INB	891	96.70	EUR	96.70		86 160
CRH ORD	481	29.10	EUR	29.10		13 997
ARCELOR MITTAL	909	25.37	EUR	25.37		23 057
						2 388 275
Merc.Cot.Ofic. de B.V. de Estados não EU					535	1 865 365
Obrigações diversas						
KO Float 03/19	300 000	100.38%	EUR	100.38%		301 146
F Float 12/21	500 000	100.06%	EUR	100.06%		500 290
UBS Float 09/22	700 000	101.47%	EUR	101.47%	519	710 809
AGN Float 06/19	300 000	100.13%	EUR	100.13%	15	300 402
						1 812 648
Acções						
JULIUS BAER GROUP LT	449	57.80	CHF	49.37		22 166
SUNRISE COM. GROUP	401	89.20	CHF	76.19		30 551
						52 718
						61 392 018

## UPS DE ORGANISMOS INVEST.COLECTIVO (OIC)

OIC domiciliados em Portugal						16 825 290
CXG OBRIGAÇÕES	2 200 406	4.49	EUR	4.49		9 876 523
CXG IMOBILIARIO	773 940	3.68	EUR	3.68		2 849 105
CXG PRIVATE EQUITY	50 512	5.98	EUR	5.98		302 309
CXG INFRAESTRUTURAS	116 657	6.75	EUR	6.75		787 610
CXG LIQUIDEZ	563 464	5.34	EUR	5.34		3 009 743
OIC domiciliados num Estado-membro da EU						28 986 209
MS EUROCORP DURHED Z	180 722	30.02	EUR	30.02		5 425 274
BROCK EURO MKT Fd D2	56 302	33.29	EUR	33.29		1 874 294
PIONEER EUROLND EQ I	195 755	9.49	EUR	9.49		1 857 715
BANTLEON OPPORTUNIT	6 378	176.50	EUR	176.50		1 125 717
AXA WF EU CREDIT	31 224	136.67	EUR	136.67		4 267 384
HENDERSON HPE.ALPHA	8 862	16.74	EUR	16.74		148 350
Schroder ISF Euro Eq	41 285	45.78	EUR	45.78		1 890 110
MERRILL LYNCH MARSH	2 380	145.20	EUR	145.20		345 576
HENDERSON GART UK	47 051	7.24	EUR	7.24		340 715
OLD MUTUAL GLOB EQ	134 786	1.70	EUR	1.70		228 880
MS PSAM GLOB UCITS	195	1 293.01	EUR	1 293.01		252 137
SCH EUROP ALPHA ABS	2 182	109.49	EUR	109.49		238 917
LYXOR EPSILON GLOB E	1 423	124.04	EUR	124.04		176 509
ALLIANZ RCM EUR EQTY	1 046	1 811.20	EUR	1 811.20		1 894 515
MUZINICH LNG/SHT CRD	1 379	103.27	EUR	103.27		142 409
HENDERSON HORIZ.Euro	124 650	15.13	EUR	15.13		1 885 955

## CGD PENSÕES - SGFP,SA

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

Designação	Quantidade	Preço Unit.	Mda	Preço Unit. (EUR)	Juro Corrido (EUR)	Valor Total (EUR)
LFIS-VIS PR-M€A	574	1 032.84	EUR	1 032.84		592 850
DNCA INVEST-MIURA-I	917	132.09	EUR	132.09		121 127
ISHARES STOXX EU 600	31 470	18.00	EUR	18.00		566 460
HYPO DJ ESTX 50 FRA	65 673	35.68	EUR	35.68		2 343 213
ISHARES S&P 500 MONT	54 482	59.99	EUR	59.99		3 268 103
OIC domici. em Estados não membros da EU						23 750
TISHMAN ESOF	91 579	0.26	EUR	0.26		23 750
						45 835 249

### OUTROS ACTIVOS

#### Imóveis

R Rodrigo Fonseca	5	452 828.40	EUR	452 828.40		2 264 142
REPUBLICA 35- R/C	8	669 288.88	EUR	669 288.88		5 354 311
						7 618 453
						7 618 453

### LIQUIDEZ

À vista						2 656 439
Depósitos à ordem						
DO DO CGD - CHF 0.0000%			CHF			261
DO DO CGD - DKK 0.0000%			DKK			8 216
DO DO CGD - EUR 0.0000%			EUR			2 552 999
DO RBS - EUR AJ 0.0000%			EUR			20
DO DO CGD - GBP 0.0000%			GBP			556
DO DO CGD - NOK 0.0000%			NOK			99
DO DO CGD - SEK 0.0000%			SEK			29 283
DO DO CGD - USD 0.0000%			USD			1 006
DO RBS - USD AJ 0.0000%			USD			63 999
						2 656 439
						2 656 439

### OUTROS VALORES A REGULARIZAR

Valores Activos					467	1 262 890
Valores Passivos						-1 248 676
						14 214
						117 516 374

### VALOR LÍQUIDO GLOBAL DO FUNDO RESPONSABILIDADES EXTRAPATRIMONIAIS

#### OPERAÇÕES SOBRE TAXAS DE JURO

##### Em mercado regulamentado

##### Futuros

TYH8-USD CBT 03/18	-29	124.20	USD	104.40		-3 027 562
--------------------	-----	--------	-----	--------	--	------------

### NÚMERO DE UNIDADES DE PARTICIPAÇÃO EM CIRCULAÇÃO

8 651 744.82

Valor da Unidade de Participação: € 13.5830