



CGD Pensões

CGD PENSÕES - SGFP,SA

Av. Joao XXI, 63 - 3º, 1000-300, Lisboa

FUNDO: CAIXA REFORMA DEFENSIVO

Composição da Carteira em: 2023-01-31

COMPOSIÇÃO DETALHADA DA CARTEIRA

Designação	Código	Quantidade/ Montante	Cotação	Juro Corrido	Moeda Cotação	Valor (EUR)	Peso (%)
AÇÕES						13 074 156	11.96
AÇÕES EUA						2 160 475	1.98
AÇÕES EUA - INV. DIRETO						38 298	0.04
ESH3 S&P500 03/23	91004070055	6.00	4 060.00		USD	0	0.00
STELLANTIS NV	NL00150001Q9	2 664.00	14.38		EUR	38 298	0.04
AÇÕES EUA - INV. INDIRETO						2 122 177	1.94
T ROWE ROWE PRICE QR	LU1136108674	39 636.67	24.55		EUR	973 080	0.89
MORGAN-US AD-Z\$	LU0360484686	4 898.74	94.19		USD	424 952	0.39
ISHARES S&P500 VALUE	US4642874089	5 113.00	153.78		USD	724 145	0.66
AÇÕES ÁSIA						2 254 600	2.06
AÇÕES ÁSIA - INV. INDIRETO						2 254 600	2.06
T ROWE PRICE-JAP EQY	LU0230817925	72 192.37	16.02		EUR	1 156 522	1.06
X MSCI JAPAN EUR	LU0659580079	42 892.00	25.60		EUR	1 098 078	1.00
AÇÕES EUROPEIAS						7 501 091	6.86
AÇÕES EUROPEIAS - INV. DIRETO						2 489 081	2.28
EDP Renováveis	ES0127797019	1 168.00	19.95		EUR	23 296	0.02
VGH3 EUR EUX 03/23	DE000C58X581	28.00	4 174.00		EUR	0	0.00
BMW	DE0005190003	219.00	93.23		EUR	20 417	0.02
COMMERZBANK	DE000CBK1001	1 615.00	10.47		EUR	16 901	0.02
SIEMENS	DE0007236101	618.00	142.90		EUR	88 312	0.08
ALLIANZ	DE0008404005	172.00	219.20		EUR	37 702	0.03
BASF	DE000BASF111	800.00	52.40		EUR	41 920	0.04
BAYER AG	DE000BAY0017	723.00	57.00		EUR	41 211	0.04
RWE-RHEINISCH WEST..	DE0007037129	441.00	40.80		EUR	17 993	0.02
ADIDAS- SALOMON AG	DE000A1EWWW0	189.00	147.38		EUR	27 855	0.03
MERCK KGAA	DE0006599905	94.00	191.05		EUR	17 959	0.02
SAP SE	DE0007164600	514.00	108.38		EUR	55 707	0.05
DEUTSCHE TELEKOM	DE0005557508	2 996.00	20.45		EUR	61 268	0.06
Mercedes-Benz Grp AG	DE0007100000	612.00	68.15		EUR	41 708	0.04
INFINEON TECHNOLOGIE	DE0006231004	395.00	32.92		EUR	13 001	0.01
DEUTSCHE POST	DE0005552004	800.00	39.38		EUR	31 504	0.03
DEUTSCHE BOERSE AG	DE0005810055	105.00	164.25		EUR	17 246	0.02
ZALANDO SE	DE000ZAL1111	375.00	42.59		EUR	15 971	0.01
VONOVIA SE	DE000A1ML7J1	988.00	25.87		EUR	25 560	0.02
DANONE	FR0000120644	288.00	50.31		EUR	14 489	0.01
AXA-UAP	FR0000120628	501.00	28.62		EUR	14 336	0.01
CARREFOUR	FR0000120172	848.00	17.47		EUR	14 815	0.01
PERNOD RICARD	FR0000120693	189.00	189.90		EUR	35 891	0.03



CGD Pensões

CGD PENSÕES - SGFP,SA

Av. Joao XXI, 63 - 3º, 1000-300, Lisboa

FUNDO: CAIXA REFORMA DEFENSIVO

Composição da Carteira em: 2023-01-31

COMPOSIÇÃO DETALHADA DA CARTEIRA

AÇÕES > AÇÕES EUROPEIAS > AÇÕES EUROPEIAS - INV. DIRETO

Designação	Código	Quantidade/ Montante	Cotação	Juro Corrido	Moeda Cotação	Valor (EUR)	Peso (%)
TotalEnergies SE	FR0000120271	1 421.00	56.98		EUR	80 969	0.07
L OREAL	FR0000120321	164.00	378.05		EUR	62 000	0.06
Kering	FR0000121485	48.00	570.50		EUR	27 384	0.03
BNP	FR0000131104	423.00	62.90		EUR	26 607	0.02
AIR LIQUIDE	FR0000120073	391.00	146.06		EUR	57 109	0.05
SCHNEIDER	FR0000121972	272.00	148.32		EUR	40 343	0.04
L.V.M.H.	FR0000121014	194.00	800.00		EUR	155 200	0.14
MICHELIN	FR001400AJ45	764.00	28.96		EUR	22 122	0.02
SAINT-GOBAIN	FR0000125007	651.00	52.55		EUR	34 210	0.03
THOMSON	FR0000121329	141.00	121.40		EUR	17 117	0.02
SOCIETE GENERALE	FR0000130809	1 523.00	27.28		EUR	41 547	0.04
CAP GEMINI SOGETI	FR0000125338	219.00	173.90		EUR	38 084	0.03
EssilorLuxottica	FR0000121667	176.00	167.90		EUR	29 550	0.03
GLE ENTREP. VINCI	FR0000125486	375.00	103.64		EUR	38 865	0.04
SANOFI SYNHLABO	FR0000120578	668.00	89.67		EUR	59 900	0.05
VEOLIA ENVIRONEMENT	FR0000124141	585.00	27.18		EUR	15 900	0.01
AIRBUS SE	NL0000235190	503.00	114.84		EUR	57 765	0.05
SAFRAN SA	FR0000073272	110.00	131.80		EUR	14 498	0.01
HERMES INTERNACIONAL	FR0000052292	29.00	1 714.50		EUR	49 721	0.05
TELEPERFORMANCE	FR0000051807	70.00	255.00		EUR	17 850	0.02
Natwest Group PLC	GB00BM8PJY71	3 584.00	3.08		GBP	12 528	0.01
RECKITT BENCKISER	GB00B24CGK77	227.00	57.70		GBP	14 865	0.01
OCADO GROUP PLC	GB00B3MBS747	2 019.00	6.46		GBP	14 802	0.01
GLENCORE PLC	JE00B4T3BW64	2 192.00	5.41		GBP	13 464	0.01
ASSTEAD GROUP PLC	GB0000536739	204.00	53.14		GBP	12 303	0.01
AMADEUS HOLDING SA	ES0109067019	511.00	57.70		EUR	29 485	0.03
SHELL PLC-NEW	GB00BP6MXD84	423.00	26.97		EUR	11 408	0.01
TELEFONICA	ES0178430E18	5 334.00	3.49		EUR	18 600	0.02
BCO SANTANDER C.HISP	ES0113900J37	9 302.00	3.20		EUR	29 794	0.03
FERROVIAL	ES0118900010	462.00	27.04		EUR	12 492	0.01
INDITEX	ES0148396007	1 003.00	28.62		EUR	28 706	0.03
BANCO SABADELL SA	ES0113860A34	18 073.00	1.20		EUR	21 642	0.02
CAIXABANK SA	ES0140609019	12 775.00	4.07		EUR	51 956	0.05
CELLNEX TELECOM SAU	ES0105066007	451.00	35.88		EUR	16 182	0.01
UNICREDITO ITALIANO	IT0005239360	3 612.00	17.88		EUR	64 597	0.06
ENI SPA	IT0003132476	2 132.00	14.14		EUR	30 138	0.03
ENEL	IT0003128367	7 908.00	5.39		EUR	42 632	0.04
TELE2 AB - B SHS	SE0005190238	936.00	90.20		SEK	7 428	0.01
ESSITY AKTIEBO-B	SE0009922164	457.00	272.70		SEK	10 965	0.01
C.FIN.RICHMONT	CH0210483332	107.00	140.40		CHF	15 062	0.01



CGD Pensões

CGD PENSÕES - SGFP,SA

Av. Joao XXI, 63 - 3º, 1000-300, Lisboa

FUNDO: CAIXA REFORMA DEFENSIVO

Composição da Carteira em: 2023-01-31

COMPOSIÇÃO DETALHADA DA CARTEIRA

AÇÕES > AÇÕES EUROPEIAS > AÇÕES EUROPEIAS - INV. DIRETO

Designação	Código	Quantidade/ Montante	Cotação	Juro Corrido	Moeda Cotação	Valor (EUR)	Peso (%)
KONINKLIJKE AHOLD NV	NL0011794037	599.00	27.39		EUR	16 404	0.02
ING GROEP NV	NL0011821202	5 511.00	13.25		EUR	73 032	0.07
KONINKLIJKE PHILIPS	NL0000009538	811.00	15.82		EUR	12 827	0.01
ASML NA	NL0010273215	315.00	602.60		EUR	189 819	0.17
DSM NV	NL0000009827	135.00	117.70		EUR	15 890	0.01
ASR NEDERLAND NV	NL0011872643	549.00	43.38		EUR	23 816	0.02
NOKIA A	FI0009000681	7 336.00	4.35		EUR	31 923	0.03
SAMPO OYJ-A SHS	FI0009003305	560.00	48.17		EUR	26 975	0.02
Neste Oyj	FI0009013296	384.00	43.83		EUR	16 831	0.02
ERST BK DER OEST.SPA	AT0000652011	806.00	34.75		EUR	28 009	0.03
CRH ORD	IE0001827041	768.00	42.59		EUR	32 705	0.03
AÇÕES EUROPEIAS - INV. INDIRETO						5 012 009	4.59
ALLIANZ RCM EUR EQTY	LU0852482198	557.27	2 125.54		EUR	1 184 493	1.08
SCHRO-EU EQ-IZ€	LU2004793787	24 979.18	52.22		EUR	1 304 370	1.19
EU STEQ-SI/ANPFE	LU1799977381	4 120.01	134.90		EUR	555 790	0.51
AB I-EUZ EQ S1€	LU0528104002	11 873.44	34.46		EUR	409 159	0.37
ISHARES SMI CH	CH0008899764	3 236.00	117.02		CHF	379 660	0.35
ISHARES PLC FTSE 100	IE0005042456	90 270.00	7.58		GBP	776 658	0.71
UBS-MSCI EMU V-A	LU0446734369	10 169.00	39.52		EUR	401 879	0.37
AÇÕES EMERGENTES						1 157 991	1.06
AÇÕES EMERGENTES - INV. INDIRETO						1 157 991	1.06
GS-EMRG MKT E-I AC	LU1357028627	32 873.90	17.34		EUR	570 033	0.52
WELL-EM MK RE-SE	LU2058844833	67 080.17	8.77		EUR	587 958	0.54
OBRIGAÇÕES						75 870 661	69.41
OBRIGAÇÕES - INV. DIRETO						49 165 801	44.98
OBRIGAÇÕES GOVERNOS						15 305 157	14.00
OT 2.875% 10/2025	PTOTEKOE0011	341 000.00	100.48%	2 928	EUR	345 575	0.32
DBR 0.25% 02/27	DE0001102416	1 647 000.00	92.18%	3 960	EUR	1 522 181	1.39
OBL 0% 10/2024	DE0001141802	1 679 000.00	95.64%		EUR	1 605 762	1.47
FRTR 0% 03/2025	FR0013415627	2 526 000.00	94.32%		EUR	2 382 574	2.18
FRTR 0% 02/2027	FR0014003513	1 284 000.00	90.15%		EUR	1 157 565	1.06
SPGB 0% 05/2024	ES0000012H33	923 000.00	96.46%		EUR	890 326	0.81
SPGB 0% 01/2027	ES0000012J15	1 327 000.00	89.20%		EUR	1 183 618	1.08
BTPS 0% 08/2026	IT0005454241	2 077 000.00	88.92%		EUR	1 846 765	1.69
BTPS 0% 12/2024	IT0005474330	1 724 000.00	94.35%		EUR	1 626 577	1.49
NETHER 0% 01/2026	NL0015000QL2	716 000.00	92.71%		EUR	663 775	0.61
RFGB 0% 09/2024	FI4000391529	421 000.00	95.78%		EUR	403 242	0.37
BGB 1% 06/2026	BE0000337460	729 000.00	94.98%	4 474	EUR	696 842	0.64
RAGB 0% 04/2025	AT0000A2QRW0	745 000.00	94.25%		EUR	702 192	0.64
IRISH 5.4% 03/2025	IE00B4TV0D44	252 000.00	105.58%	12 117	EUR	278 166	0.25



CGD Pensões

CGD PENSÕES - SGFP,SA
Av. Joao XXI, 63 - 3º, 1000-300, Lisboa
FUNDO: CAIXA REFORMA DEFENSIVO
Composição da Carteira em: 2023-01-31

COMPOSIÇÃO DETALHADA DA CARTEIRA

OBRIGAÇÕES > OBRIGAÇÕES - INV. DIRETO > OBRIGAÇÕES CRÉDITO

Designação	Código	Quantidade/ Montante	Cotação	Juro Corrido	Moeda Cotação	Valor (EUR)	Peso (%)
OBRIGAÇÕES CRÉDITO						33 860 644	30.98
GALPPL 2% 01/2026	PTGALCOM0013	500 000.00	93.77%	466	EUR	469 316	0.43
BCPPL 1.125% 02/2027	PTBCPHOM0066	600 000.00	85.11%	6 547	EUR	517 213	0.47
FIDELI 4.25% 09/2031	PTFIDBOM0009	500 000.00	86.03%	8 733	EUR	438 858	0.40
CXGD 0.375% 09/2027	PTCGDCOM0037	700 000.00	85.80%	957	EUR	601 522	0.55
CRLPL 2.5% 11/2026	PTCCCAOM0000	500 000.00	86.53%	3 014	EUR	435 659	0.40
MRKGR 1.625% 06/2079	XS2011260531	500 000.00	94.72%	1 002	EUR	474 577	0.43
DB 1% 11/2025	DE000DL19VR6	500 000.00	94.69%	1 014	EUR	474 439	0.43
NRPBGR 0.1% 02/2026	DE000A3H2ZX9	700 000.00	86.84%	698	EUR	608 592	0.56
VW 0.125% 02/2027	XS2374595044	500 000.00	85.82%	606	EUR	429 716	0.39
DBOERS 0% 02/2026	DE000A3H2457	500 000.00	91.34%		EUR	456 675	0.42
BASGR 3,125% 06/28	XS2491542374	600 000.00	98.87%	11 147	EUR	604 349	0.55
LEGGR 0.875% 11/2027	DE000A254P51	500 000.00	84.53%	779	EUR	423 424	0.39
ULFP 1% 02/2027	FR0013405032	600 000.00	89.06%	5 573	EUR	539 915	0.49
BPCEGP 0.625% 09/24	FR0013429073	500 000.00	95.34%	1 096	EUR	477 801	0.44
BNP 0.25% 04/2027	FR0014002X43	600 000.00	88.45%	1 208	EUR	531 926	0.49
HSBC 1.5% 12/2024	XS1917601582	500 000.00	98.39%	1 212	EUR	493 172	0.45
LLOYDS 0.375% 01/25	XS2109394077	500 000.00	93.73%	21	EUR	468 651	0.43
BPLN 3.25% PERP	XS2193661324	500 000.00	93.05%	9 973	EUR	475 218	0.43
VMUKLN 2.875% 06/25	XS2126084750	500 000.00	96.76%	1 540	EUR	485 345	0.44
NWG 1.375% 03/2027	XS2449911143	500 000.00	90.34%	6 329	EUR	458 044	0.42
CEPSA 1% 02/2025	XS1996435688	500 000.00	94.57%	4 795	EUR	477 655	0.44
BKIASM 1.125% 11/26	ES0213307061	600 000.00	90.25%	1 498	EUR	543 022	0.50
SANSCF 0.375% 01/25	XS2100690036	500 000.00	94.01%	77	EUR	470 142	0.43
BKTSM 0.625% 10/2027	ES0213679JR9	600 000.00	86.91%	1 212	EUR	522 666	0.48
CLNXSM 0.75% 11/2026	XS2300292617	500 000.00	87.70%	801	EUR	439 276	0.40
UCAJLN 4.5% 06/2025	ES0380907057	500 000.00	99.91%	13 315	EUR	512 875	0.47
SABSM 5.125% 11/2028	XS2553801502	500 000.00	102.68%	5 827	EUR	519 212	0.48
KUTXAB 4% 02/2028	ES0343307023	400 000.00	100.16%		EUR	400 628	0.37
SWEDA 0.25% 10/2024	XS2063261155	500 000.00	94.63%	394	EUR	473 549	0.43
SEB 4% 11/2026	XS2553798443	500 000.00	101.00%	4 603	EUR	509 583	0.47
SWEDA 4,25% 07/2028	XS2572496623	500 000.00	100.83%	1 223	EUR	505 383	0.46
ISPIM 1% 07/2024	XS2022425297	500 000.00	96.22%	2 904	EUR	484 009	0.44
UCGIM 5.85% 11/2027	XS2555420103	500 000.00	103.55%	6 251	EUR	524 011	0.48
EMR 0.375% 05/2024	XS1999902502	500 000.00	96.23%	1 310	EUR	482 460	0.44
ITW 0.25% 12/2024	XS1843435253	200 000.00	94.69%	79	EUR	189 449	0.17
F 1.514% 02/2023	XS2013574202	700 000.00	99.76%	10 133	EUR	708 446	0.65
JEF 1% 07/2024	XS2030530450	500 000.00	95.72%	2 699	EUR	481 314	0.44
BAC 1.379% 02/2025	XS1560863802	600 000.00	97.55%	8 138	EUR	593 456	0.54
MS 0.406% 10/2027	XS2338643740	600 000.00	87.66%	634	EUR	526 606	0.48



CGD Pensões

CGD PENSÕES - SGFP,SA

Av. Joao XXI, 63 - 3º, 1000-300, Lisboa

FUNDO: CAIXA REFORMA DEFENSIVO

Composição da Carteira em: 2023-01-31

COMPOSIÇÃO DETALHADA DA CARTEIRA

OBRIGAÇÕES > OBRIGAÇÕES - INV. DIRETO > OBRIGAÇÕES CRÉDITO

Designação	Código	Quantidade/ Montante	Cotação	Juro Corrido	Moeda Cotação	Valor (EUR)	Peso (%)
DLR 2.5% 01/2026	XS1891174341	500 000.00	94.17%	548	EUR	471 373	0.43
C 2.125% 09/2026	XS1107727007	500 000.00	94.71%	4 192	EUR	477 732	0.44
JPM 0.389% 02/2028	XS2123320033	500 000.00	86.92%	1 822	EUR	436 402	0.40
CS 7.75% 03/2029	CH1214797172	500 000.00	103.99%	8 387	EUR	528 322	0.48
INTNED 3% 04/2028	XS1590823859	500 000.00	99.67%	12 164	EUR	510 504	0.47
NIBCAP 0.875% 07/25	XS2023631489	500 000.00	91.53%	2 493	EUR	460 123	0.42
ENELIM 0% 06/2024	XS2066706818	700 000.00	95.27%		EUR	666 897	0.61
RELLN 0% 03/2024	XS2126161681	500 000.00	96.39%		EUR	481 935	0.44
ANNGR 1.5% 06/2026	DE000A182VT2	500 000.00	91.92%	4 849	EUR	464 444	0.42
INTNED 1.25% 02/27	XS2443920249	500 000.00	91.95%	5 993	EUR	465 748	0.43
VW 4.25% 02/2028	XS2554488978	500 000.00	100.66%	4 541	EUR	507 821	0.46
INTNED 4.875% 11/27	XS2554746185	500 000.00	102.87%	5 276	EUR	519 611	0.48
TOYOTA 3,5% 01/2028	XS2572989817	400 000.00	100.24%	729	EUR	401 705	0.37
NYKRE 0.75% 01/2027	DK0009526998	500 000.00	88.25%	123	EUR	441 393	0.40
CARLB 0.375% 06/2027	XS2191509038	500 000.00	87.51%	1 110	EUR	438 660	0.40
SYDBDC 4.75% 09/2025	XS2538445581	500 000.00	100.53%	8 068	EUR	510 733	0.47
SPOLNO 0.25% 09/2024	XS2057872595	500 000.00	94.12%	425	EUR	471 040	0.43
NESVFH 0.75% 03/2028	FI4000496286	500 000.00	87.32%	3 216	EUR	439 816	0.40
OPBANK 2.875% 12/25	XS2530506752	300 000.00	98.19%	1 134	EUR	295 710	0.27
RBIIV 0.25% 01/2025	XS2106056653	600 000.00	91.56%	41	EUR	549 413	0.50
DLTAS 2008-1 A	XS0390756285	60 451.13	99.17%	38	EUR	59 989	0.05
GLENLN 1.875% 09/23	XS1489184900	500 000.00	99.11%	3 622	EUR	499 147	0.46
TRAGR 4.125% 11/2025	DE000A3LBGG1	500 000.00	100.23%	4 012	EUR	505 142	0.46
SUMIBK 1.413 06/27	XS1621087516	600 000.00	90.94%	5 389	EUR	551 041	0.50
TACHEM 2.25% 11/2026	XS1843449122	700 000.00	95.91%	3 107	EUR	674 477	0.62
MUFG 0.339% 07/2024	XS2028899727	600 000.00	95.68%	1 098	EUR	575 202	0.53
ERSTBK 0.375% 04/24	XS1982725159	500 000.00	96.26%	1 495	EUR	482 770	0.44
ANZ 1.125% 11/21/29	XS2082818951	500 000.00	93.83%	1 110	EUR	470 235	0.43
RY 0.125% 07/2024	XS2031862076	700 000.00	95.56%	463	EUR	669 383	0.61
ALVGR Var 4.75%10/23	DE000A1YQCQ29	600 000.00	99.65%	7 808	EUR	605 726	0.55
OBRIGAÇÕES - INV. INDIRETO						26 704 860	24.43
OBRIGAÇÕES - INV. INDIRETO - GOVERNOS						26 704 860	24.43
BLUEBAY INV GR EUR G	LU0549539178	7 038.65	157.42		EUR	1 108 024	1.01
JPM F-EU GVT-I€	LU0355584201	9 915.43	111.08		EUR	1 101 446	1.01
ISH CORE € GOVT	IE00B4WXJJ64	134 166.00	108.41		EUR	14 544 265	13.31
XUS TREASURY €	LU1399300455	101 041.00	98.49		EUR	9 951 124	9.10
ALTERNATIVOS						927 219	0.85
CAIXA PRIVATE EQUITY	PTYME4LE0005	40 509.00	6.19		EUR	250 674	0.23
CAIXA INFRAESTRUTURA	PTYME7LE0002	82 413.00	8.21		EUR	676 545	0.62
IMOBILIÁRIO						17 166 064	15.70



CGD Pensões

CGD PENSÕES - SGFP,SA
Av. Joao XXI, 63 - 3º, 1000-300, Lisboa
FUNDO: CAIXA REFORMA DEFENSIVO
Composição da Carteira em: 2023-01-31

COMPOSIÇÃO DETALHADA DA CARTEIRA

IMOBILIÁRIO > IMOBILIÁRIO - INV. DIRETO

Designação	Código	Quantidade/ Montante	Cotação	Juro Corrido	Moeda Cotação	Valor (EUR)	Peso (%)
IMOBILIÁRIO - INV. DIRETO						4 966 000	4.54
REPUBLICA 35- R/C	P50040000002	8.00			EUR	4 966 000	4.54
IMOBILIÁRIO - INV. INDIRETO						12 200 064	11.16
CXG IMOBILIARIO	PTYMESHE0009	710 909.00	4.48		EUR	3 186 863	2.92
Fundimo	PTYCXTHM0007	1 088 472.00	8.28		EUR	9 013 201	8.25
LIQUIDEZ						2 269 056	2.08
TOTAL						109 307 156	100.00

Saldos de Unidades de Participação

	Peso (%)	Valor (EUR)
Valor (EUR)	100.00	109 307 155.770000
Quantidade		8 291 215.206379
Cotação 2023-02-01 (EUR)		13.183500

Câmbios

CHF / EUR	1.002597
DKK / EUR	0.134419
EUR / EUR	1.000000
GBP / EUR	1.134906
NOK / EUR	0.092045
SEK / EUR	0.087982
USD / EUR	0.920980