

CGD PENSÕES - SGFP,SA
Av. Joao XXI, 63, 1000-300, Lisboa
FUNDO: CAIXA REFORMA DEFENSIVO
Composição da Carteira em: 2025-01-31

COMPOSIÇÃO DETALHADA DA CARTEIRA

Designação	Código	Quantidade/ Montante	Cotação	Juro Corrido	Moeda Cotação	Valor (EUR)	Peso (%)
AÇÕES						11 736 136	11.15
AÇÕES EUA						2 069 776	1.97
AÇÕES EUA - INV. INDIRETO						2 069 776	1.97
TRowe US BlueCp €l	LU1136108674	4 648.95	49.23		EUR	228 868	0.22
Jpm-Us S E P-Ca€	LU1718419333	3 149.66	314.21		EUR	989 654	0.94
Gmo-Qua Inv-Eur	IE00BJ56QS50	15 086.00	28.66		EUR	432 365	0.41
Amundi-US PI F-I2€C	LU1883873496	13 530.00	30.96		EUR	418 889	0.40
AÇÕES ÁSIA						2 142 247	2.04
AÇÕES ÁSIA - INV. INDIRETO						2 142 247	2.04
Xtrack MSCIJap €Hd4C	LU0659580079	26 620.00	39.95		EUR	1 063 469	1.01
Amun Msci Jp-Acc €	92318000042	61 908.00	17.43		EUR	1 078 778	1.02
AÇÕES EUROPEIAS						6 471 121	6.15
AÇÕES EUROPEIAS - INV. DIRETO						1 597 688	1.52
EDP-Nom.	PTEDP0AM0009	2 442.00	3.04		EUR	7 414	0.01
J.MARTINS-PO	PTJMT0AE0001	228.00	19.05		EUR	4 343	0.00
VGH5 EUR EUX 03/25	DE000C6XKBZ9	10.00	5 291.00		EUR	0	0.00
COMMERZBANK	DE000CBK1001	932.00	18.68		EUR	17 410	0.02
SIEMENS	DE0007236101	239.00	207.45		EUR	49 581	0.05
BAYER AG	DE000BAY0017	353.00	21.64		EUR	7 639	0.01
RWE-RHEINISCH WEST..	DE0007037129	386.00	29.88		EUR	11 534	0.01
MUNCHENER RUCKVERS.	DE0008430026	58.00	522.40		EUR	30 299	0.03
ADIDAS- SALOMON AG	DE000A1EWWW0	69.00	254.90		EUR	17 588	0.02
MERCK KGAA	DE0006599905	82.00	146.40		EUR	12 005	0.01
SAP SE	DE0007164600	183.00	268.50		EUR	49 136	0.05
DEUTSCHE TELEKOM	DE0005557508	1 077.00	32.35		EUR	34 841	0.03
HEIDELBERGER ZEMENT	DE0006047004	45.00	136.45		EUR	6 140	0.01
Mercedes-Benz Grp AG	DE0007100000	235.00	58.92		EUR	13 846	0.01
RHEINMETALL AG	DE0007030009	26.00	755.00		EUR	19 630	0.02
VONOVIA SE	DE000A1ML7J1	879.00	29.59		EUR	26 010	0.02
Siemens Energy AG	DE000ENER6Y0	350.00	57.84		EUR	20 244	0.02
DANONE	FR0000120644	221.00	67.48		EUR	14 913	0.01
AXA-UAP	FR0000120628	596.00	36.65		EUR	21 843	0.02
TotalEnergies SE	FR0000120271	557.00	56.39		EUR	31 409	0.03
L OREAL	FR0000120321	63.00	358.50		EUR	22 586	0.02
BNP	FR0000131104	402.00	65.72		EUR	26 419	0.03
AIR LIQUIDE	FR0000120073	185.00	168.60		EUR	31 191	0.03
SCHNEIDER	FR0000121972	176.00	245.35		EUR	43 182	0.04
L.V.M.H.	FR0000121014	72.00	703.50		EUR	50 652	0.05

CGD PENSÕES - SGFP,SA
Av. Joao XXI, 63, 1000-300, Lisboa
FUNDO: CAIXA REFORMA DEFENSIVO
Composição da Carteira em: 2025-01-31

COMPOSIÇÃO DETALHADA DA CARTEIRA

AÇÕES > AÇÕES EUROPEIAS > AÇÕES EUROPEIAS - INV. DIRETO

Designação	Código	Quantidade/ Montante	Cotação	Juro Corrido	Moeda Cotação	Valor (EUR)	Peso (%)
SAINT-GOBAIN	FR0000125007	217.00	90.58		EUR	19 656	0.02
SOCIETE GENERALE	FR0000130809	629.00	31.25		EUR	19 656	0.02
CAP GEMINI SOGETI	FR0000125338	143.00	175.95		EUR	25 161	0.02
EssilorLuxottica	FR0000121667	102.00	265.70		EUR	27 101	0.03
GLE ENTREP. VINCI	FR0000125486	205.00	104.50		EUR	21 423	0.02
SANOFI SYNHLABO	FR0000120578	635.00	104.40		EUR	66 294	0.06
VEOLIA ENVIRONEMENT	FR0000124141	402.00	27.55		EUR	11 075	0.01
AIRBUS SE	NL0000235190	191.00	167.12		EUR	31 920	0.03
SAFRAN SA	FR0000073272	121.00	239.90		EUR	29 028	0.03
HERMES INTERNACIONAL	FR0000052292	10.00	2 724.00		EUR	27 240	0.03
AMUNDI SA	FR0004125920	260.00	68.00		EUR	17 680	0.02
SPIE SA	FR0012757854	254.00	32.20		EUR	8 179	0.01
CRH PLC	IE0001827041	200.00	80.48		GBP	19 257	0.02
COMPASS GROUP	GB00BD6K4575	215.00	27.91		GBP	7 179	0.01
RECKITT BENCKISER	GB00B24CGK77	117.00	53.30		GBP	7 461	0.01
OCADO GROUP PLC	GB00B3MBS747	679.00	3.02		GBP	2 456	0.00
RELX PLC	GB00B2B0DG97	168.00	48.18		EUR	8 094	0.01
SHELL PLC-NEW	92104000334	148.00	26.79		GBP	4 743	0.00
Just Group PLC	GB00BCRX1J15	8 648.00	1.65		GBP	17 092	0.02
IBERDROLA	ES0144580Y14	2 917.00	13.64		EUR	39 788	0.04
FERROVIAL SE	NL0015001FS8	290.00	41.40		EUR	12 006	0.01
INDITEX	ES0148396007	381.00	52.72		EUR	20 086	0.02
BANCO SABADELL SA	ES0113860A34	6 150.00	2.28		EUR	14 010	0.01
CAIXABANK SA	ES0140609019	3 859.00	5.86		EUR	22 598	0.02
INTERNATIONAL AIR	ES0177542018	2 112.00	4.04		EUR	8 528	0.01
CELLNEX TELECOM SAU	ES0105066007	339.00	32.39		EUR	10 980	0.01
Puig Brands SA	ES0105777017	365.00	19.42		EUR	7 088	0.01
UNICREDITO ITALIANO	IT0005239360	1 033.00	44.42		EUR	45 886	0.04
ENI SPA	IT0003132476	749.00	13.70		EUR	10 261	0.01
ENEL	IT0003128367	4 714.00	6.87		EUR	32 380	0.03
TERNA SPA	IT0003242622	1 144.00	7.96		EUR	9 111	0.01
BPER Banca	IT0000066123	2 649.00	6.59		EUR	17 468	0.02
FINECOBANK SPA	IT0000072170	1 386.00	18.39		EUR	25 489	0.02
ESSITY AKTIEBO-B	SE0009922164	195.00	280.90		SEK	4 765	0.00
C.FIN.RICHMONT	CH0210483332	31.00	177.10		CHF	5 809	0.01
KONINKLIJKE AHOLD NV	NL0011794037	344.00	34.16		EUR	11 751	0.01
ING GROEP NV	NL0011821202	1 885.00	16.06		EUR	30 281	0.03
ASML NA	NL0010273215	176.00	722.70		EUR	127 195	0.12
ASM INTERNATIONAL	NL0000334118	61.00	567.00		EUR	34 587	0.03
STELLANTIS NV	NL00150001Q9	760.00	12.96		EUR	9 851	0.01

CGD PENSÕES - SGFP,SA
Av. Joao XXI, 63, 1000-300, Lisboa
FUNDO: CAIXA REFORMA DEFENSIVO
Composição da Carteira em: 2025-01-31

COMPOSIÇÃO DETALHADA DA CARTEIRA

AÇÕES > AÇÕES EUROPEIAS > AÇÕES EUROPEIAS - INV. DIRETO

Designação	Código	Quantidade/ Montante	Cotação	Juro Corrido	Moeda Cotação	Valor (EUR)	Peso (%)
FERRARI NV	NL0011585146	46.00	416.60		EUR	19 164	0.02
ASR NEDERLAND NV	NL0011872643	299.00	47.65		EUR	14 247	0.01
Prosus NV	NL0013654783	439.00	36.98		EUR	16 234	0.02
Adyen NV	NL0012969182	17.00	1 570.00		EUR	26 690	0.03
Universal Music Grp	NL0015000IY2	443.00	26.94		EUR	11 934	0.01
Argenx SE	NL0010832176	29.00	643.00		EUR	18 647	0.02
NOVO NORDISK AS	DK0062498333	89.00	607.30		DKK	7 243	0.01
UCB BELGIAN CAP	BE0003739530	75.00	188.20		EUR	14 115	0.01
ANHEUSER-BUSCH INB	BE0974293251	253.00	47.69		EUR	12 066	0.01
ERST BK DER OEST.SPA	AT0000652011	284.00	59.44		EUR	16 881	0.02
AÇÕES EUROPEIAS - INV. INDIRETO						4 873 433	4.63
Schrd Euro Eq IZ€	LU2004793787	12 956.83	63.56		EUR	823 487	0.78
Amundi Eurl Eq-J2Ec	LU1883305259	572.05	2 496.15		EUR	1 427 918	1.36
Goldman Sachs-Q Eur	LU2639511745	127.27	6 049.00		EUR	769 838	0.73
iShares SMI Eq CHF	CH0008899764	2 630.00	130.70		CHF	363 724	0.35
iShares FTSE100 EqD	IE0005042456	71 928.00	8.43		GBP	725 682	0.69
Ishares € Mkt Grw	IE00B0M62V02	11 954.00	63.81		EUR	762 785	0.72
AÇÕES EMERGENTES						1 052 992	1.00
AÇÕES EMERGENTES - INV. INDIRETO						1 052 992	1.00
GS EmgMkt Eq I€Ac	LU1357028627	28 773.90	18.79		EUR	540 662	0.51
Wellington EM Eq €SA	LU2058844833	53 612.88	9.56		EUR	512 330	0.49
OBRIGAÇÕES						72 193 550	68.58
OBRIGAÇÕES - INV. DIRETO						48 603 569	46.17
OBRIGAÇÕES GOVERNOS						16 831 783	15.99
PGB 2.125% 10/28	PTOTEVOE0018	259 000.00	99.60%	1 613	EUR	259 575	0.25
DBR 0.25% 02/27	DE0001102416	1 518 000.00	96.43%	3 650	EUR	1 467 503	1.39
DBR 0.25% 08/2028	DE0001102457	2 093 000.00	93.85%	2 437	EUR	1 966 613	1.87
FRTR 0% 02/2027	FR0014003513	2 078 000.00	95.38%		EUR	1 982 017	1.88
FRTR 2,75% 02/2029	FR001400HI98	2 064 000.00	100.52%	53 038	EUR	2 127 833	2.02
SPGB 1.4% 07/28	ES0000012B88	2 059 000.00	96.58%	14 689	EUR	2 003 189	1.90
SPGB 0% 01/2026	ES0000012G91	468 000.00	97.75%		EUR	457 447	0.43
BTPS 0% 08/2026	IT0005454241	1 579 000.00	96.70%		EUR	1 526 814	1.45
BTPS 0,5% 07/2028	IT0005445306	2 472 000.00	93.21%	580	EUR	2 304 781	2.19
NETHER 5.5% 01/2028	NL0000102317	592 000.00	109.23%	1 516	EUR	648 170	0.62
RFGB 2.75% 07/2028	FI4000037635	237 000.00	101.40%	3 786	EUR	244 092	0.23
BGB 0% 10/2027	BE0000351602	1 231 000.00	93.97%		EUR	1 156 771	1.10
RAGB 0.75% 02/2028	AT0000A1ZGE4	537 000.00	95.42%	3 818	EUR	516 208	0.49
IRISH 0.9% 05/28	IE00BDHDP44	177 000.00	95.84%	1 143	EUR	170 771	0.16
OBRIGAÇÕES CRÉDITO						31 771 786	30.18
GALPPL 2% 01/2026	PTGALCOM0013	500 000.00	99.05%	466	EUR	495 731	0.47

CGD PENSÕES - SGFP,SA
Av. Joao XXI, 63, 1000-300, Lisboa
FUNDO: CAIXA REFORMA DEFENSIVO
Composição da Carteira em: 2025-01-31

COMPOSIÇÃO DETALHADA DA CARTEIRA

OBRIGAÇÕES > OBRIGAÇÕES - INV. DIRETO > OBRIGAÇÕES CRÉDITO

Designação	Código	Quantidade/ Montante	Cotação	Juro Corrido	Moeda Cotação	Valor (EUR)	Peso (%)
BCPPL 1.125% 02/2027	PTBCPHOM0066	300 000.00	98.23%	3 274	EUR	297 961	0.28
FIDELI 4.25% 09/2031	PTFIDBOM0009	500 000.00	100.52%	8 733	EUR	511 333	0.49
CXGD 0.375% 09/2027	PTCGDCOM0037	500 000.00	96.16%	683	EUR	481 498	0.46
FLOEPT 4,875% 07/28	PTGGDDOM0008	500 000.00	104.71%	14 224	EUR	537 784	0.51
NOVBNC 4,25% 03/2028	PTNOBIOM0006	500 000.00	102.45%	19 212	EUR	531 472	0.50
FIDELI 7 3/4 PERP	PTFIDAOM0000	200 000.00	107.64%	2 740	EUR	218 028	0.21
VW 0.125% 02/2027	XS2374595044	100 000.00	94.62%	121	EUR	94 736	0.09
LEGGR 0.875% 11/2027	DE000A254P51	500 000.00	94.53%	779	EUR	473 439	0.45
IFXGR 3,375% 02/2027	XS2767979052	400 000.00	101.08%	12 578	EUR	416 882	0.40
ULFP 1% 02/2027	FR0013405032	400 000.00	96.69%	3 716	EUR	390 468	0.37
BNP 0.25% 04/2027	FR0014002X43	400 000.00	97.00%	805	EUR	388 801	0.37
CAFP 4,125% 10/2028	FR001400D0F9	500 000.00	103.80%	6 329	EUR	525 344	0.50
BFCM 4,125% 03/2029	FR001400GGZ0	300 000.00	104.26%	11 019	EUR	323 799	0.31
ACAFP 3,875% 04/2031	FR001400HCR4	200 000.00	104.22%	6 094	EUR	214 542	0.20
ENGIFP 3,875% 01/31	FR001400KHG0	500 000.00	103.44%	1 380	EUR	518 575	0.49
AKEFP 4,25% 05/2030	FR001400M2R9	500 000.00	105.24%	14 962	EUR	541 182	0.51
RENAUL 4,875% 10/29	FR001400KY69	500 000.00	105.83%	8 147	EUR	537 297	0.51
URWFP 3,5% 09/2029	FR001400SIM9	700 000.00	100.61%	9 599	EUR	713 883	0.68
BPLN 3.25% PERP	XS2193661324	500 000.00	99.57%	9 973	EUR	507 813	0.48
INFLN 3% 10/2027	XS2919101498	500 000.00	100.12%	4 151	EUR	504 746	0.48
BKTSM 0.625% 10/2027	ES0213679JR9	300 000.00	94.81%	606	EUR	285 042	0.27
CLNXSM 0.75% 11/2026	XS2300292617	500 000.00	96.53%	801	EUR	483 441	0.46
SABSM 5.125% 11/2028	XS2553801502	500 000.00	105.90%	5 827	EUR	535 307	0.51
KUTXAB 4% 02/2028	ES0343307023	400 000.00	102.17%	16 000	EUR	424 672	0.40
ABANCA 5,875% 04/30	ES0265936056	300 000.00	109.90%	14 728	EUR	344 431	0.33
EDPPL 4,125% 04/2029	XS2699159278	500 000.00	103.94%	17 122	EUR	536 842	0.51
ABESM 2,25% 03/2029	XS2195092601	500 000.00	97.44%	9 524	EUR	496 734	0.47
CLNXSM 3,625% 01/29	XS2826616596	500 000.00	101.78%	397	EUR	509 307	0.48
SANTAN 3,25% 04/2029	XS2908735504	500 000.00	100.36%	5 432	EUR	507 212	0.48
SWEDA 4,375% 09/2030	XS2676305779	500 000.00	105.98%	8 930	EUR	538 845	0.51
SWEDA 2.875% 04/2029	XS2930571174	500 000.00	99.21%	3 663	EUR	499 693	0.47
UCGIM 5.85% 11/2027	XS2555420103	300 000.00	105.30%	3 750	EUR	319 647	0.30
CMCSA 0.25% 05/2027	XS2114852218	300 000.00	94.58%	528	EUR	284 259	0.27
DOW 0.5% 03/2027	XS2122485845	400 000.00	95.20%	1 770	EUR	382 574	0.36
MS 0.406% 10/2027	XS2338643740	400 000.00	96.08%	423	EUR	384 727	0.37
DLR 2.5% 01/2026	XS1891174341	500 000.00	99.58%	548	EUR	498 443	0.47
JPM 0.389% 02/2028	XS2123320033	500 000.00	95.35%	1 823	EUR	478 568	0.45
MS 4.813% 10/2028	XS2548080832	500 000.00	104.99%	6 527	EUR	531 492	0.50
VFC 4,25% 03/2029	XS2592659671	500 000.00	100.37%	19 271	EUR	521 136	0.50
MCD 4% 03/2030	XS2595418166	400 000.00	104.47%	14 510	EUR	432 394	0.41

CGD PENSÕES - SGFP,SA
Av. Joao XXI, 63, 1000-300, Lisboa
FUNDO: CAIXA REFORMA DEFENSIVO
Composição da Carteira em: 2025-01-31

COMPOSIÇÃO DETALHADA DA CARTEIRA

OBRIGAÇÕES > OBRIGAÇÕES - INV. DIRETO > OBRIGAÇÕES CRÉDITO

Designação	Código	Quantidade/ Montante	Cotação	Juro Corrido	Moeda Cotação	Valor (EUR)	Peso (%)
BAC 4,134% 06/2028	XS2634687912	300 000.00	103.94%	7 951	EUR	319 765	0.30
GE 1,5% 05/2029	XS1612543121	500 000.00	94.36%	5 342	EUR	477 147	0.45
T 2,6% 12/2029	XS1144088165	500 000.00	98.34%	1 638	EUR	493 353	0.47
FIS 1% 12/2028	XS2085655590	500 000.00	93.09%	822	EUR	466 252	0.44
BKNG 3,5% 03/2029	XS2776511060	300 000.00	102.24%	9 695	EUR	316 406	0.30
KHC 3,5% 03/2029	XS2776793965	500 000.00	101.92%	15 486	EUR	525 076	0.50
JEF 4% 04/2029	XS2801963716	500 000.00	103.03%	15 945	EUR	531 090	0.50
F 4,165% 11/2028	XS2822575648	200 000.00	102.13%	1 643	EUR	205 903	0.20
REPSM 0.25% 08/2027	XS2035620710	200 000.00	93.88%	251	EUR	188 005	0.18
ANNGR 1.5% 06/2026	DE000A182VT2	500 000.00	98.10%	4 849	EUR	495 329	0.47
INTNED 1.25% 02/27	XS2443920249	500 000.00	98.42%	5 994	EUR	498 099	0.47
VW 4.25% 02/2028	XS2554488978	500 000.00	103.02%	20 437	EUR	535 542	0.51
INTNED 4.875% 11/27	XS2554746185	500 000.00	103.68%	5 276	EUR	523 651	0.50
RABOBK 4,233% 04/29	XS2613658041	300 000.00	104.18%	9 811	EUR	322 360	0.31
SIEGR 1,375% 09/2030	XS1874127902	500 000.00	93.28%	2 788	EUR	469 178	0.45
SDZSW 4,22% 04/2030	XS2715940891	500 000.00	104.60%	16 764	EUR	539 774	0.51
MBGGR 3% 07/2027	DE000A3LSYG8	300 000.00	100.75%	5 079	EUR	307 329	0.29
ENELIM 3.375% 07/28	XS2751666426	300 000.00	101.62%	5 354	EUR	310 208	0.29
RACE 3,625% 05/2030	XS2824763044	500 000.00	101.91%	12 712	EUR	522 237	0.50
CARLB 0.375% 06/2027	XS2191509038	400 000.00	94.59%	888	EUR	379 240	0.36
NYKRE 4,625% 01/2029	DK0030512421	500 000.00	105.55%	824	EUR	528 594	0.50
JYBC 4.125% 09/2030	XS2831594697	500 000.00	103.45%	8 363	EUR	525 588	0.50
DNBNO 4,625% 11/2029	XS2698148702	500 000.00	105.72%	5 829	EUR	534 424	0.51
NESVFH 0.75% 03/2028	FI4000496286	500 000.00	92.97%	3 216	EUR	468 051	0.44
NDAFH 0,625% 08/2031	XS2343459074	400 000.00	96.52%	1 144	EUR	387 236	0.37
ERSTBK 4% 01/2035	AT0000A3FY07	500 000.00	100.82%	932	EUR	505 032	0.48
ARNDTN 0.375 04/2027	XS2421195848	400 000.00	93.40%	1 200	EUR	374 808	0.36
BDX 3,553% 09/2029	XS2585932275	500 000.00	101.95%	6 863	EUR	516 588	0.49
TACHEM 2.25% 11/2026	XS1843449122	300 000.00	99.16%	1 332	EUR	298 809	0.28
TACHEM 1% 07/2029	XS2197348597	500 000.00	92.06%	2 836	EUR	463 131	0.44
BNS 3,5% 04/2029	XS2804565435	500 000.00	101.92%	13 904	EUR	523 504	0.50
OBRIGAÇÕES - INV. INDIRETO						23 589 982	22.41
OBRIGAÇÕES - INV. INDIRETO - GOVERNOS						23 589 982	22.41
JPM Eur Gvt Bd I	LU0355584201	7 427.13	117.98		EUR	876 223	0.83
BlueBay Eur GvtBd Q	LU1170327958	11 418.84	106.62		EUR	1 217 476	1.16
iShares Eur GvtBd I	IE00B4WXJJ64	142 062.00	111.01		EUR	15 769 592	14.98
Xtrack US TSY €Hd	LU1399300455	62 332.00	91.87		EUR	5 726 690	5.44
ALTERNATIVOS						1 214 448	1.15
CXG IMOBILIARIO	PTYMESHE0009	218 095.00	3.85		EUR	839 491	0.80
CAIXA PRIVATE EQUITY	PTYME4LE0005	20 095.00	6.96		EUR	139 887	0.13

CGD PENSÕES - SGFP,SA
Av. Joao XXI, 63, 1000-300, Lisboa
FUNDO: CAIXA REFORMA DEFENSIVO
Composição da Carteira em: 2025-01-31

COMPOSIÇÃO DETALHADA DA CARTEIRA

ALTERNATIVOS							
Designação	Código	Quantidade/ Montante	Cotação	Juro Corrido	Moeda Cotação	Valor (EUR)	Peso (%)
CAIXA INFRAESTRUTURA	PTYME7LE0002	30 517.00	7.70		EUR	235 069	0.22
IMOBILIÁRIO						15 558 614	14.78
IMOBILIÁRIO - INV. DIRETO						6 051 900	5.75
REPUBLICA 35- R/C	P50040000002	8.00			EUR	6 051 900	5.75
IMOBILIÁRIO - INV. INDIRETO						9 506 714	9.03
Fundimo	PTYCXTHM0007	1 088 472.00	8.73		EUR	9 506 714	9.03
LIQUIDEZ						4 566 415	4.34
TOTAL						105 269 163	100.00

Saldos de Unidades de Participação

	Peso (%)	Valor (EUR)
Valor	100.00	105 269 162.890000
Quantidade		7 370 580.627919
Cotação 2025-02-01 (EUR)		14.282300

Câmbios

CHF / EUR	1.058134
DKK / EUR	0.134009
EUR / EUR	1.000000
GBP / EUR	1.196373
NOK / EUR	0.085145
SEK / EUR	0.086994
USD / EUR	0.961446