

CGD PENSÕES - SGFP,SA
Av. Joao XXI, 63, 1000-300, Lisboa
FUNDO: CAIXA REFORMA DEFENSIVO
Composição da Carteira em: 2025-05-31

COMPOSIÇÃO DETALHADA DA CARTEIRA

Designação	Código	Quantidade/ Montante	Cotação	Juro Corrido	Moeda Cotação	Valor (EUR)	Peso (%)
AÇÕES						11 731 691	10.57
AÇÕES EUA						2 476 437	2.23
AÇÕES EUA - INV. INDIRETO						2 476 437	2.23
TRowe US BlueCp €l	LU1136108674	4 648.95	44.60		EUR	207 343	0.19
JPM US SelPlus I€Hd	LU0973529505	4 686.71	269.13		EUR	1 261 334	1.14
GMO Qlty I€	IE00BJ56QS50	8 489.84	25.55		EUR	216 915	0.20
Amundi-US PI F-I2€C	LU1883873496	20 128.21	28.44		EUR	572 446	0.52
Putnam US Rsrch P2€	IE000XXHDXG0	2 028.03	107.69		EUR	218 398	0.20
AÇÕES ÁSIA						1 250 058	1.13
AÇÕES ÁSIA - INV. INDIRETO						1 250 058	1.13
Amun Msci Jp-Acc €	92318000042	73 011.00	17.12		EUR	1 250 058	1.13
AÇÕES EUROPEIAS						6 948 114	6.26
AÇÕES EUROPEIAS - INV. DIRETO						1 674 821	1.51
EDP-Nom.	PTEDP0AM0009	2 442.00	3.51		EUR	8 571	0.01
J.MARTINS-PO	PTJMT0AE0001	228.00	22.16		EUR	5 052	0.00
VGM5 EUR EUX 06/25	DE000C6ZNNN9	10.00	5 361.00		EUR	0	0.00
COMMERZBANK	DE000CBK1001	932.00	26.79		EUR	24 968	0.02
SIEMENS	DE0007236101	276.00	211.80		EUR	58 457	0.05
BAYER AG	DE000BAY0017	353.00	24.74		EUR	8 731	0.01
RWE-RHEINISCH WEST..	DE0007037129	386.00	33.13		EUR	12 788	0.01
MUNCHENER RUCKVERS.	DE0008430026	58.00	571.40		EUR	33 141	0.03
ADIDAS- SALOMON AG	DE000A1EWWW0	69.00	219.50		EUR	15 146	0.01
MERCK KGAA	DE0006599905	82.00	115.50		EUR	9 471	0.01
SAP SE	DE0007164600	183.00	265.90		EUR	48 660	0.04
DEUTSCHE TELEKOM	DE0005557508	761.00	33.28		EUR	25 326	0.02
HEIDELBERGER ZEMENT	DE0006047004	45.00	172.45		EUR	7 760	0.01
RHEINMETALL AG	DE0007030009	30.00	1 885.50		EUR	56 565	0.05
VONOVIA SE	DE000A1ML7J1	528.00	28.83		EUR	15 222	0.01
Siemens Energy AG	DE000ENER6Y0	404.00	85.50		EUR	34 542	0.03
DANONE	FR0000120644	221.00	75.24		EUR	16 628	0.01
AXA-UAP	FR0000120628	596.00	41.51		EUR	24 740	0.02
TotalEnergies SE	FR0000120271	474.00	51.66		EUR	24 487	0.02
L OREAL	FR0000120321	59.00	372.40		EUR	21 972	0.02
BNP	FR0000131104	402.00	77.14		EUR	31 010	0.03
AIR LIQUIDE	FR0000120073	196.00	182.40		EUR	35 750	0.03
SCHNEIDER	FR0000121972	203.00	221.35		EUR	44 934	0.04
L.V.M.H.	FR0000121014	80.00	478.25		EUR	38 260	0.03
SAINT-GOBAIN	FR0000125007	250.00	98.84		EUR	24 710	0.02

CGD PENSÕES - SGFP,SA
Av. Joao XXI, 63, 1000-300, Lisboa
FUNDO: CAIXA REFORMA DEFENSIVO
Composição da Carteira em: 2025-05-31

COMPOSIÇÃO DETALHADA DA CARTEIRA

AÇÕES > AÇÕES EUROPEIAS > AÇÕES EUROPEIAS - INV. DIRETO

Designação	Código	Quantidade/ Montante	Cotação	Juro Corrido	Moeda Cotação	Valor (EUR)	Peso (%)
RENAULT SA	FR0000131906	191.00	45.38		EUR	8 668	0.01
SOCIETE GENERALE	FR0000130809	611.00	47.85		EUR	29 236	0.03
CAP GEMINI SOGETI	FR0000125338	143.00	146.25		EUR	20 914	0.02
EssilorLuxottica	FR0000121667	102.00	244.70		EUR	24 959	0.02
GLE ENTREP. VINCI	FR0000125486	236.00	125.85		EUR	29 701	0.03
SANOFI SYNHLABO	FR0000120578	560.00	87.52		EUR	49 011	0.04
VEOLIA ENVIRONEMENT	FR0000124141	402.00	30.28		EUR	12 173	0.01
AIRBUS SE	NL0000235190	220.00	162.08		EUR	35 658	0.03
SAFRAN SA	FR0000073272	139.00	261.40		EUR	36 335	0.03
HERMES INTERNACIONAL	FR0000052292	10.00	2 428.00		EUR	24 280	0.02
AMUNDI SA	FR0004125920	260.00	71.85		EUR	18 681	0.02
SPIE SA	FR0012757854	254.00	44.74		EUR	11 364	0.01
UNIBAIL-RODAMCO-W	FR0013326246	79.00	83.46		EUR	6 593	0.01
CRH PLC	IE0001827041	200.00	66.94		GBP	15 889	0.01
COMPASS GROUP	GB00BD6K4575	215.00	26.05		GBP	6 647	0.01
RECKITT BENCKISER	GB00B24CGK77	117.00	50.32		GBP	6 987	0.01
OCADO GROUP PLC	GB00B3MBS747	679.00	2.63		GBP	2 121	0.00
RELX PLC	GB00B2B0DG97	168.00	47.48		EUR	7 977	0.01
SHELL PLC-NEW	92104000334	148.00	24.50		GBP	4 302	0.00
Just Group PLC	GB00BCRX1J15	11 544.00	1.49		GBP	20 468	0.02
IBERDROLA	ES0144580Y14	2 642.00	16.08		EUR	42 483	0.04
FERROVIAL SE	NL0015001FS8	335.00	44.84		EUR	15 021	0.01
INDITEX	ES0148396007	443.00	47.72		EUR	21 140	0.02
BANCO SABADELL SA	ES0113860A34	6 150.00	2.81		EUR	17 251	0.02
CAIXABANK SA	ES0140609019	3 859.00	7.49		EUR	28 896	0.03
MERLIN PROP SOCIMI S	ES0105025003	567.00	10.90		EUR	6 180	0.01
INTERNATIONAL AIR	ES0177542018	2 112.00	3.88		EUR	8 184	0.01
CELLNEX TELECOM SAU	ES0105066007	240.00	33.72		EUR	8 093	0.01
Puig Brands SA	ES0105777017	365.00	16.61		EUR	6 063	0.01
UNICREDITO ITALIANO	IT0005239360	971.00	56.56		EUR	54 920	0.05
ENI SPA	IT0003132476	749.00	12.97		EUR	9 716	0.01
ENEL	IT0003128367	4 269.00	8.09		EUR	34 515	0.03
TERNA SPA	IT0003242622	1 144.00	8.96		EUR	10 248	0.01
BPER Banca	IT0000066123	2 649.00	7.81		EUR	20 694	0.02
FINECOBANK SPA	IT0000072170	1 386.00	19.02		EUR	26 362	0.02
ESSITY AKTIEBO-B	SE0009922164	195.00	280.30		SEK	5 019	0.00
C.FIN.RICHMONT	CH0210483332	42.00	154.85		CHF	6 964	0.01
KONINKLIJKE AHOLD NV	NL0011794037	344.00	37.18		EUR	12 790	0.01
ING GROEP NV	NL0011821202	1 843.00	18.68		EUR	34 427	0.03
ASML NA	NL0010273215	180.00	653.90		EUR	117 702	0.11

CGD PENSÕES - SGFP,SA
Av. Joao XXI, 63, 1000-300, Lisboa
FUNDO: CAIXA REFORMA DEFENSIVO
Composição da Carteira em: 2025-05-31

COMPOSIÇÃO DETALHADA DA CARTEIRA

AÇÕES > AÇÕES EUROPEIAS > AÇÕES EUROPEIAS - INV. DIRETO

Designação	Código	Quantidade/ Montante	Cotação	Juro Corrido	Moeda Cotação	Valor (EUR)	Peso (%)
ASM INTERNATIONAL	NL0000334118	61.00	479.60		EUR	29 256	0.03
FERRARI NV	NL0011585146	46.00	421.40		EUR	19 384	0.02
ASR NEDERLAND NV	NL0011872643	299.00	56.48		EUR	16 888	0.02
Prosus NV	NL0013654783	439.00	45.20		EUR	19 843	0.02
Adyen NV	NL0012969182	17.00	1 689.60		EUR	28 723	0.03
Universal Music Grp	NL0015000IY2	313.00	28.16		EUR	8 814	0.01
Argenx SE	NL0010832176	26.00	506.40		EUR	13 166	0.01
NOVO NORDISK AS	DK0062498333	89.00	453.65		DKK	5 413	0.00
UCB BELGIAN CAP	BE0003739530	75.00	159.90		EUR	11 993	0.01
ANHEUSER-BUSCH INB	BE0974293251	253.00	62.04		EUR	15 696	0.01
ERST BK DER OEST.SPA	AT0000652011	284.00	70.85		EUR	20 121	0.02
AÇÕES EUROPEIAS - INV. INDIRETO						5 273 293	4.75
Schrd Euro Eq IZ€	LU2004793787	12 956.83	70.13		EUR	908 604	0.82
Amundi Eurl Eq-J2Ec	LU1883305259	650.84	2 578.35		EUR	1 678 088	1.51
GS EuroZ EqIncome Q€	LU2639511745	127.27	6 555.21		EUR	834 262	0.75
iShares SMI Eq CHF	CH0008899764	2 630.00	127.42		CHF	358 837	0.32
iShares FTSE100 EqD	IE0005042456	71 928.00	8.66		GBP	739 085	0.67
iShares EuroGrowth	IE00B0M62V02	11 954.00	63.11		EUR	754 417	0.68
AÇÕES EMERGENTES						1 057 083	0.95
AÇÕES EMERGENTES - INV. INDIRETO						1 057 083	0.95
GS EmgMkt Eq I€Ac	LU1357028627	28 773.90	18.94		EUR	544 978	0.49
Wellington EM Eq €SA	LU2058844833	53 612.88	9.55		EUR	512 105	0.46
OBRIGAÇÕES						74 985 485	67.57
OBRIGAÇÕES - INV. DIRETO						49 998 998	45.05
OBRIGAÇÕES GOVERNOS						17 045 699	15.36
PGB 2.125% 10/28	PTOTEVOE0018	315 000.00	100.48%	4 163	EUR	320 678	0.29
DBR 0.25% 02/27	DE0001102416	395 000.00	97.53%	287	EUR	385 514	0.35
DBR 0.25% 08/2028	DE0001102457	3 181 000.00	95.07%	6 318	EUR	3 030 368	2.73
FRTR 0% 02/2027	FR0014003513	1 085 000.00	96.78%		EUR	1 050 030	0.95
FRTR 2,75% 02/2029	FR001400HI98	2 803 000.00	101.69%	20 274	EUR	2 870 504	2.59
SPGB 1.4% 07/28	ES0000012B88	2 449 000.00	97.85%	28 744	EUR	2 425 115	2.19
SPGB 0% 01/2026	ES0000012G91	64 000.00	98.73%		EUR	63 186	0.06
BTPS 0% 08/2026	IT0005454241	337 000.00	97.91%		EUR	329 960	0.30
BTPS 0,5% 07/2028	IT0005445306	3 577 000.00	95.12%	6 769	EUR	3 409 139	3.07
NETHER 5.5% 01/2028	NL0000102317	704 000.00	109.09%	14 533	EUR	782 541	0.71
RFGB 2.75% 07/2028	FI4000037635	272 000.00	102.15%	6 804	EUR	284 641	0.26
BGB 0% 10/2027	BE0000351602	1 329 000.00	95.52%		EUR	1 269 487	1.14
RAGB 0.75% 02/2028	AT0000A1ZGE4	678 000.00	96.76%	1 407	EUR	657 420	0.59
IRISH 0.9% 05/28	IE00BDHDPR44	172 000.00	97.12%	72	EUR	167 115	0.15
OBRIGAÇÕES CRÉDITO						32 953 299	29.69

CGD PENSÕES - SGFP,SA
Av. Joao XXI, 63, 1000-300, Lisboa
FUNDO: CAIXA REFORMA DEFENSIVO
Composição da Carteira em: 2025-05-31

COMPOSIÇÃO DETALHADA DA CARTEIRA

OBRIGAÇÕES > OBRIGAÇÕES - INV. DIRETO > OBRIGAÇÕES CRÉDITO

Designação	Código	Quantidade/ Montante	Cotação	Juro Corrido	Moeda Cotação	Valor (EUR)	Peso (%)
GALPPL 2% 01/2026	PTGALCOM0013	100 000.00	99.51%	751	EUR	100 260	0.09
FIDELI 4.25% 09/2031	PTFIDBOM0009	500 000.00	100.20%	15 719	EUR	516 694	0.47
CXGD 0.375% 09/2027	PTCGDCOM0037	500 000.00	97.16%	1 300	EUR	487 075	0.44
FLOEPT 4,875% 07/28	PTGGDDOM0008	500 000.00	104.39%	22 238	EUR	544 198	0.49
NOVBNC 4,25% 03/2028	PTNOBIOM0006	500 000.00	102.53%	4 949	EUR	517 599	0.47
FIDELI 7 3/4 PERP	PTFIDAOM0000	200 000.00	106.72%	126	EUR	213 574	0.19
CRLPL 3.625% 01/2030	PTCCCOOM0004	500 000.00	100.97%	6 108	EUR	510 973	0.46
LEGGR 0.875% 11/2027	DE000A254P51	500 000.00	95.49%	2 217	EUR	479 667	0.43
IFXGR 3,375% 02/2027	XS2767979052	400 000.00	101.47%	3 514	EUR	409 386	0.37
ULFP 1% 02/2027	FR0013405032	400 000.00	97.84%	1 030	EUR	392 370	0.35
BNP 0.25% 04/2027	FR0014002X43	400 000.00	98.10%	134	EUR	392 514	0.35
CAFP 4,125% 10/2028	FR001400D0F9	500 000.00	104.31%	13 110	EUR	534 660	0.48
BFCM 4,125% 03/2029	FR001400GGZ0	300 000.00	104.83%	2 712	EUR	317 193	0.29
ACAFA 3,875% 04/2031	FR001400HCR4	200 000.00	104.74%	892	EUR	210 370	0.19
ENGIFP 3,875% 01/31	FR001400KHG0	500 000.00	103.51%	7 750	EUR	525 320	0.47
AKEFP 4,25% 05/2030	FR001400M2R9	500 000.00	105.79%	699	EUR	529 644	0.48
RENAUL 4,875% 10/29	FR001400KY69	500 000.00	106.37%	16 161	EUR	548 001	0.49
URWFP 3,5% 09/2029	FR001400SIM9	700 000.00	101.37%	17 653	EUR	727 215	0.66
RIFP 3.25% 11/2028	FR001400DOV0	400 000.00	101.72%	7 515	EUR	414 407	0.37
KERFP 3.125% 11/2029	FR001400ZZC9	500 000.00	100.04%	214	EUR	500 399	0.45
BPLN 3.25% PERP	XS2193661324	500 000.00	99.75%	15 315	EUR	514 080	0.46
INFLN 3% 10/2027	XS2919101498	500 000.00	100.73%	9 082	EUR	512 737	0.46
CLNXSM 0.75% 11/2026	XS2300292617	500 000.00	97.53%	2 034	EUR	489 694	0.44
SABSM 5.125% 11/2028	XS2553801502	500 000.00	105.68%	14 252	EUR	542 642	0.49
KUTXAB 4% 02/2028	ES0343307023	400 000.00	102.29%	5 260	EUR	414 404	0.37
ABANCA 5,875% 04/30	ES0265936056	300 000.00	109.87%	2 897	EUR	332 504	0.30
EDPPL 4,125% 04/2029	XS2699159278	500 000.00	104.30%	3 277	EUR	524 752	0.47
ABESM 2,25% 03/2029	XS2195092601	500 000.00	97.82%	1 973	EUR	491 078	0.44
CLNXSM 3,625% 01/29	XS2826616596	500 000.00	102.40%	6 356	EUR	518 371	0.47
SANTAN 3,25% 04/2029	XS2908735504	500 000.00	101.21%	2 671	EUR	508 716	0.46
SWEDA 4,375% 09/2030	XS2676305779	500 000.00	105.90%	16 122	EUR	545 612	0.49
SWEDA 2.875% 04/2029	XS2930571174	500 000.00	99.81%	1 260	EUR	500 290	0.45
UCGIM 5.85% 11/2027	XS2555420103	300 000.00	104.63%	9 520	EUR	323 407	0.29
CMCSA 0.25% 05/2027	XS2114852218	300 000.00	95.72%	25	EUR	287 182	0.26
DOW 0.5% 03/2027	XS2122485845	400 000.00	96.61%	427	EUR	386 851	0.35
PLD 0.375% 02/2028	XS2112475509	200 000.00	94.10%	236	EUR	188 440	0.17
MS 0.406% 10/2027	XS2338643740	400 000.00	97.13%	957	EUR	389 493	0.35
DLR 2.5% 01/2026	XS1891174341	500 000.00	99.92%	4 658	EUR	504 243	0.45
JPM 0.389% 02/2028	XS2123320033	500 000.00	96.41%	517	EUR	482 547	0.43
MS 4.813% 10/2028	XS2548080832	500 000.00	104.94%	14 439	EUR	539 149	0.49

CGD PENSÕES - SGFP,SA
Av. Joao XXI, 63, 1000-300, Lisboa
FUNDO: CAIXA REFORMA DEFENSIVO
Composição da Carteira em: 2025-05-31

COMPOSIÇÃO DETALHADA DA CARTEIRA

OBRIGAÇÕES > OBRIGAÇÕES - INV. DIRETO > OBRIGAÇÕES CRÉDITO

Designação	Código	Quantidade/ Montante	Cotação	Juro Corrido	Moeda Cotação	Valor (EUR)	Peso (%)
VFC 4,25% 03/2029	XS2592659671	500 000.00	95.39%	5 007	EUR	481 967	0.43
MCD 4% 03/2030	XS2595418166	400 000.00	104.80%	3 770	EUR	422 986	0.38
BAC 4,134% 06/2028	XS2634687912	300 000.00	104.47%	12 028	EUR	325 432	0.29
GE 1,5% 05/2029	XS1612543121	500 000.00	95.75%	308	EUR	479 038	0.43
T 2,6% 12/2029	XS1144088165	500 000.00	98.85%	5 912	EUR	500 172	0.45
FIS 1% 12/2028	XS2085655590	500 000.00	93.50%	2 466	EUR	469 966	0.42
BKNG 3,5% 03/2029	XS2776511060	300 000.00	102.78%	2 647	EUR	310 972	0.28
KHC 3,5% 03/2029	XS2776793965	500 000.00	102.09%	3 740	EUR	514 210	0.46
JEF 4% 04/2029	XS2801963716	500 000.00	103.21%	2 521	EUR	518 581	0.47
F 4,165% 11/2028	XS2822575648	200 000.00	101.86%	4 382	EUR	208 092	0.19
GOOGL 2.5% 05/2029	XS3064418687	500 000.00	100.12%	890	EUR	501 465	0.45
REPSM 0.25% 08/2027	XS2035620710	200 000.00	95.41%	415	EUR	191 225	0.17
ANNGR 1.5% 06/2026	DE000A182VT2	500 000.00	98.96%	7 315	EUR	502 110	0.45
INTNED 1.25% 02/27	XS2443920249	500 000.00	99.11%	1 798	EUR	497 368	0.45
VW 4.25% 02/2028	XS2554488978	500 000.00	103.70%	6 171	EUR	524 666	0.47
INTNED 4.875% 11/27	XS2554746185	500 000.00	103.25%	13 289	EUR	529 529	0.48
RABOBK 4,233% 04/29	XS2613658041	300 000.00	104.21%	1 287	EUR	313 926	0.28
SIEGR 1,375% 09/2030	XS1874127902	500 000.00	94.02%	5 048	EUR	475 153	0.43
SDZSW 4,22% 04/2030	XS2715940891	500 000.00	105.01%	2 601	EUR	527 636	0.48
MBGGR 3% 07/2027	DE000A3LSYG8	300 000.00	101.21%	8 038	EUR	311 665	0.28
ENELIM 3.375% 07/28	XS2751666426	300 000.00	102.16%	8 683	EUR	315 175	0.28
RACE 3,625% 05/2030	XS2824763044	500 000.00	102.61%	546	EUR	513 606	0.46
CARLB 0.375% 06/2027	XS2191509038	400 000.00	95.97%	1 381	EUR	385 253	0.35
NYKRE 4,625% 01/2029	DK0030512421	500 000.00	105.58%	8 426	EUR	536 316	0.48
JYBC 4.125% 09/2030	XS2831594697	500 000.00	103.54%	15 144	EUR	532 859	0.48
DNBNO 4,625% 11/2029	XS2698148702	500 000.00	105.60%	13 432	EUR	541 412	0.49
NESVFH 0.75% 03/2028	FI4000496286	500 000.00	94.16%	699	EUR	471 519	0.42
NDAFH 0,625% 08/2031	XS2343459074	400 000.00	97.59%	1 966	EUR	392 330	0.35
ERSTBK 4% 01/2035	AT0000A3FY07	500 000.00	100.88%	7 507	EUR	511 902	0.46
ARNDTN 0.375 04/2027	XS2421195848	400 000.00	94.91%	193	EUR	379 845	0.34
BDX 3,553% 09/2029	XS2585932275	500 000.00	102.58%	12 703	EUR	525 603	0.47
ARNDTN 3.5% 05/2030	XS3070545234	400 000.00	97.84%	729	EUR	392 077	0.35
TACHEM 1% 07/2029	XS2197348597	500 000.00	92.99%	4 479	EUR	469 439	0.42
BNS 3,5% 04/2029	XS2804565435	500 000.00	101.99%	2 158	EUR	512 093	0.46
OBRIGAÇÕES - INV. INDIRETO						24 986 486	22.51
OBRIGAÇÕES - INV. INDIRETO - GOVERNOS						24 986 486	22.51
JPM Eur Gvt Bd I	LU0355584201	7 427.13	119.45		EUR	887 133	0.80
BlueBay Eur GvtBd Q	LU1170327958	11 418.84	107.20		EUR	1 224 099	1.10
iShares Eur GvtBd I	IE00B4WXJ64	152 301.00	112.16		EUR	17 081 319	15.39
Xtrack US TSY €Hd	LU1399300455	63 576.00	91.13		EUR	5 793 935	5.22

CGD PENSÕES - SGFP,SA
Av. Joao XXI, 63, 1000-300, Lisboa
FUNDO: CAIXA REFORMA DEFENSIVO
Composição da Carteira em: 2025-05-31

COMPOSIÇÃO DETALHADA DA CARTEIRA

IMOBILIÁRIO > IMOBILIÁRIO - INV. DIRETO

Designação	Código	Quantidade/ Montante	Cotação	Juro Corrido	Moeda Cotação	Valor (EUR)	Peso (%)
IMOBILIÁRIO						15 762 268	14.20
IMOBILIÁRIO - INV. DIRETO						6 051 900	5.45
REPUBLICA 35- R/C	P50040000002	8.00			EUR	6 051 900	5.45
IMOBILIÁRIO - INV. INDIRETO						9 710 368	8.75
Fundimo	PTYCXTHM0007	1 088 472.00	8.92		EUR	9 710 368	8.75
LIQUIDEZ						8 501 727	7.66
TOTAL						110 981 170	100.00

Saldos de Unidades de Participação

	Peso (%)	Valor (EUR)
Valor	100.00	110 981 170.430000
Quantidade		7 698 247.656079
Cotação 2025-06-01 (EUR)		14.416400

Câmbios

CHF / EUR	1.070790
DKK / EUR	0.134059
EUR / EUR	1.000000
GBP / EUR	1.186803
NOK / EUR	0.086269
SEK / EUR	0.091826
USD / EUR	0.881213