

CGD PENSÕES - SGFP,SA
Av. Joao XXI, 63, 1000-300, Lisboa
FUNDO: CAIXA REFORMA DEFENSIVO
Composição da Carteira em: 2025-07-31

COMPOSIÇÃO DETALHADA DA CARTEIRA

Designação	Código	Quantidade/ Montante	Cotação	Juro Corrido	Moeda Cotação	Valor (EUR)	Peso (%)
AÇÕES						11 855 916	10.43
AÇÕES EUA						2 375 445	2.09
AÇÕES EUA - INV. INDIRETO						2 375 445	2.09
TRowe US BlueCp €l	LU1136108674	4 648.95	47.45		EUR	220 593	0.19
JPM US SelPlus I€Hd	LU0973529505	4 118.08	290.39		EUR	1 195 849	1.05
Amundi-US PI F-l2€C	LU1883873496	15 616.81	31.19		EUR	487 088	0.43
Putnam US Rsrch P2€	IE000XXHDXG0	2 028.03	115.68		EUR	234 602	0.21
TRowe US Rsch €	LU2942508750	24 314.88	9.76		EUR	237 313	0.21
AÇÕES ÁSIA						1 097 499	0.97
AÇÕES ÁSIA - INV. INDIRETO						1 097 499	0.97
Amun Msci Jp-Acc €	92318000042	64 185.00	17.10		EUR	1 097 499	0.97
AÇÕES EUROPEIAS						6 693 775	5.89
AÇÕES EUROPEIAS - INV. DIRETO						1 720 199	1.51
EDP-Nom.	PTEDP0AM0009	2 442.00	3.79		EUR	9 245	0.01
J.MARTINS-PO	PTJMT0AE0001	228.00	21.40		EUR	4 879	0.00
COMMERZBANK	DE000CBK1001	1 071.00	32.04		EUR	34 315	0.03
SIEMENS	DE0007236101	266.00	225.50		EUR	59 983	0.05
BAYER AG	DE000BAY0017	353.00	27.35		EUR	9 655	0.01
RWE-RHEINISCH WEST..	DE0007037129	386.00	35.91		EUR	13 861	0.01
MUNCHENER RUCKVERS.	DE0008430026	62.00	575.60		EUR	35 687	0.03
ADIDAS- SALOMON AG	DE000A1EWWW0	69.00	168.05		EUR	11 595	0.01
MERCK KGAA	DE0006599905	82.00	110.30		EUR	9 045	0.01
SAP SE	DE0007164600	202.00	250.80		EUR	50 662	0.04
DEUTSCHE TELEKOM	DE0005557508	988.00	31.48		EUR	31 102	0.03
HEIDELBERGER ZEMENT	DE0006047004	45.00	202.50		EUR	9 113	0.01
RHEINMETALL AG	DE0007030009	18.00	1 738.00		EUR	31 284	0.03
VONOVIA SE	DE000A1ML7J1	440.00	27.28		EUR	12 003	0.01
Siemens Energy AG	DE000ENER6Y0	354.00	102.00		EUR	36 108	0.03
DANONE	FR0000120644	251.00	71.88		EUR	18 042	0.02
AXA-UAP	FR0000120628	634.00	42.68		EUR	27 059	0.02
TotalEnergies SE	FR0000120271	419.00	52.02		EUR	21 796	0.02
L OREAL	FR0000120321	67.00	389.35		EUR	26 086	0.02
BNP	FR0000131104	429.00	80.06		EUR	34 346	0.03
AIR LIQUIDE	FR0000120073	181.00	172.80		EUR	31 277	0.03
SCHNEIDER	FR0000121972	205.00	228.25		EUR	46 791	0.04
L.V.M.H.	FR0000121014	80.00	472.35		EUR	37 788	0.03
SAINT-GOBAIN	FR0000125007	219.00	100.30		EUR	21 966	0.02
RENAULT SA	FR0000131906	191.00	32.71		EUR	6 248	0.01

CGD PENSÕES - SGFP,SA
Av. Joao XXI, 63, 1000-300, Lisboa
FUNDO: CAIXA REFORMA DEFENSIVO
Composição da Carteira em: 2025-07-31

COMPOSIÇÃO DETALHADA DA CARTEIRA

AÇÕES > AÇÕES EUROPEIAS > AÇÕES EUROPEIAS - INV. DIRETO

Designação	Código	Quantidade/ Montante	Cotação	Juro Corrido	Moeda Cotação	Valor (EUR)	Peso (%)
SOCIETE GENERALE	FR0000130809	676.00	55.96		EUR	37 829	0.03
CAP GEMINI SOGETI	FR0000125338	157.00	130.90		EUR	20 551	0.02
EssilorLuxottica	FR0000121667	102.00	260.60		EUR	26 581	0.02
GLE ENTREP. VINCI	FR0000125486	207.00	121.60		EUR	25 171	0.02
SANOFI SYNHLABO	FR0000120578	652.00	78.84		EUR	51 404	0.05
VEOLIA ENVIRONEMENT	FR0000124141	402.00	29.70		EUR	11 939	0.01
AIRBUS SE	NL0000235190	231.00	176.04		EUR	40 665	0.04
SAFRAN SA	FR0000073272	138.00	289.50		EUR	39 951	0.04
HERMES INTERNACIONAL	FR0000052292	10.00	2 151.00		EUR	21 510	0.02
AMUNDI SA	FR0004125920	261.00	65.05		EUR	16 978	0.01
UNIBAIL-RODAMCO-W	FR0013326246	79.00	85.24		EUR	6 734	0.01
CRH PLC	IE0001827041	200.00	71.92		GBP	16 637	0.01
COMPASS GROUP	GB00BD6K4575	215.00	26.65		GBP	6 627	0.01
RECKITT BENCKISER	GB00B24CGK77	117.00	56.72		GBP	7 676	0.01
OCADO GROUP PLC	GB00B3MBS747	679.00	3.16		GBP	2 481	0.00
RELX PLC	GB00B2B0DG97	168.00	45.56		EUR	7 654	0.01
SHELL PLC-NEW	92104000334	148.00	27.11		GBP	4 641	0.00
Just Group PLC	GB00BCRX1J15	11 544.00	2.11		GBP	28 173	0.02
IBERDROLA	ES0144580Y14	2 642.00	15.36		EUR	40 568	0.04
FERROVIAL SE	NL0015001FS8	388.00	44.90		EUR	17 421	0.02
INDITEX	ES0148396007	443.00	41.91		EUR	18 566	0.02
BANCO SABADELL SA	ES0113860A34	6 590.00	3.24		EUR	21 358	0.02
CAIXABANK SA	ES0140609019	3 933.00	8.25		EUR	32 447	0.03
MERLIN PROP SOCIMI S	ES0105025003	567.00	12.18		EUR	6 906	0.01
INTERNATIONAL AIR	ES0177542018	2 112.00	4.40		EUR	9 301	0.01
CELLNEX TELECOM SAU	ES0105066007	311.00	31.00		EUR	9 641	0.01
Puig Brands SA	ES0105777017	365.00	16.35		EUR	5 968	0.01
UNICREDITO ITALIANO	IT0005239360	970.00	64.63		EUR	62 691	0.06
ENI SPA	IT0003132476	749.00	14.91		EUR	11 168	0.01
ENEL	IT0003128367	4 269.00	7.73		EUR	33 012	0.03
TERNA SPA	IT0003242622	1 144.00	8.45		EUR	9 669	0.01
BPER Banca	IT0000066123	2 932.00	8.64		EUR	25 321	0.02
FINECOBANK SPA	IT0000072170	1 419.00	18.72		EUR	26 564	0.02
ESSITY AKTIEBO-B	SE0009922164	195.00	241.50		SEK	4 214	0.00
C.FIN.RICHMONT	CH0210483332	42.00	133.40		CHF	6 034	0.01
KONINKLIJKE AHOLD NV	NL0011794037	391.00	34.60		EUR	13 529	0.01
ING GROEP NV	NL0011821202	1 843.00	20.49		EUR	37 763	0.03
ASML NA	NL0010273215	198.00	613.10		EUR	121 394	0.11
ASM INTERNATIONAL	NL0000334118	67.00	427.50		EUR	28 643	0.03
FERRARI NV	NL0011585146	46.00	385.30		EUR	17 724	0.02

CGD PENSÕES - SGFP,SA
Av. Joao XXI, 63, 1000-300, Lisboa
FUNDO: CAIXA REFORMA DEFENSIVO
Composição da Carteira em: 2025-07-31

COMPOSIÇÃO DETALHADA DA CARTEIRA

AÇÕES > AÇÕES EUROPEIAS > AÇÕES EUROPEIAS - INV. DIRETO

Designação	Código	Quantidade/ Montante	Cotação	Juro Corrido	Moeda Cotação	Valor (EUR)	Peso (%)
ASR NEDERLAND NV	NL0011872643	323.00	58.36		EUR	18 850	0.02
Prosus NV	NL0013654783	439.00	50.24		EUR	22 055	0.02
Adyen NV	NL0012969182	18.00	1 510.60		EUR	27 191	0.02
Universal Music Grp	NL0015000IY2	406.00	25.38		EUR	10 304	0.01
Argenx SE	NL0010832176	30.00	594.40		EUR	17 832	0.02
NOVO NORDISK AS	DK0062498333	89.00	314.50		DKK	3 751	0.00
UCB BELGIAN CAP	BE0003739530	87.00	190.45		EUR	16 569	0.01
ANHEUSER-BUSCH INB	BE0974293251	287.00	51.40		EUR	14 752	0.01
ERST BK DER OEST.SPA	AT0000652011	321.00	80.55		EUR	25 857	0.02
AÇÕES EUROPEIAS - INV. INDIRETO						4 973 576	4.38
Schrd Euro Eq IZ€	LU2004793787	10 979.12	71.08		EUR	780 403	0.69
Amundi Eurl Eq-J2Ec	LU1883305259	600.51	2 562.50		EUR	1 538 802	1.35
GS EuroZ EqIncome Q€	LU2639511745	127.27	6 573.56		EUR	836 597	0.74
iShares SMI Eq CHF	CH0008899764	2 630.00	122.62		CHF	347 313	0.31
iShares FTSE100 EqD	IE0005042456	71 928.00	8.90		GBP	740 669	0.65
IShares EuroGrowth	IE00B0M62V02	11 954.00	61.05		EUR	729 792	0.64
AÇÕES EMERGENTES						1 689 196	1.49
AÇÕES EMERGENTES - INV. INDIRETO						1 689 196	1.49
GS EmgMkt Eq I€Ac	LU1357028627	28 773.90	20.01		EUR	575 766	0.51
Wellington EM Eq €SA	LU2058844833	53 612.88	10.09		EUR	540 756	0.48
Ishr Msci Em Acc EUR	IE00B4L5YC18	14 299.00	40.05		EUR	572 675	0.50
OBRIGAÇÕES						76 980 958	67.73
OBRIGAÇÕES - INV. DIRETO						52 256 619	45.97
OBRIGAÇÕES GOVERNOS						17 910 805	15.76
PGB 2.125% 10/28	PTOTEVOE0018	322 000.00	99.97%	5 399	EUR	327 299	0.29
DBR 0.25% 08/2028	DE0001102457	894 000.00	94.83%	2 149	EUR	849 912	0.75
DBR 0% 11/2027	DE0001102523	3 487 000.00	95.68%		EUR	3 336 292	2.94
FRTR 0% 02/2027	FR0014003513	215 000.00	96.94%		EUR	208 410	0.18
FRTR 2,75% 02/2029	FR001400HI98	3 771 000.00	101.10%	44 606	EUR	3 857 238	3.39
SPGB 1.4% 04/28	ES0000012B39	773 000.00	97.90%	2 757	EUR	759 509	0.67
SPGB 0.5% 04/2030	ES0000012F76	1 258 000.00	90.99%	1 603	EUR	1 146 194	1.01
BTPS 0,5% 07/2028	IT0005445306	3 936 000.00	94.97%	909	EUR	3 738 850	3.29
BTPS 2.95% 02/2027	IT0005580045	110 000.00	101.23%	1 497	EUR	112 852	0.10
NETHER 5.5% 01/2028	NL0000102317	730 000.00	108.13%	21 780	EUR	811 093	0.71
RFGB 2.75% 07/2028	FI4000037635	281 000.00	101.64%	593	EUR	286 207	0.25
BGB 0% 10/2027	BE0000351602	1 623 000.00	95.52%		EUR	1 550 322	1.36
RAGB 0.75% 02/2028	AT0000A1ZGE4	711 000.00	96.54%	2 367	EUR	688 766	0.61
IRISH 0.9% 05/28	IE00BDHDP44	245 000.00	96.89%	471	EUR	237 862	0.21
OBRIGAÇÕES CRÉDITO						34 345 815	30.22
FIDELI 4.25% 09/2031	PTFIDBOM0009	500 000.00	100.76%	19 271	EUR	523 056	0.46

CGD PENSÕES - SGFP,SA
Av. Joao XXI, 63, 1000-300, Lisboa
FUNDO: CAIXA REFORMA DEFENSIVO
Composição da Carteira em: 2025-07-31

COMPOSIÇÃO DETALHADA DA CARTEIRA

OBRIGAÇÕES > OBRIGAÇÕES - INV. DIRETO > OBRIGAÇÕES CRÉDITO

Designação	Código	Quantidade/ Montante	Cotação	Juro Corrido	Moeda Cotação	Valor (EUR)	Peso (%)
CXGD 0.375% 09/2027	PTCGDCOM0037	500 000.00	97.62%	1 613	EUR	489 693	0.43
FLOEPT 4,875% 07/28	PTGGDDOM0008	500 000.00	104.71%	1 937	EUR	525 482	0.46
NOVBNC 4,25% 03/2028	PTNOBIOM0006	500 000.00	102.69%	8 500	EUR	521 940	0.46
FIDELI 7 3/4 PERP	PTFIDAOM0000	200 000.00	108.88%	2 696	EUR	220 464	0.19
CRLPL 3.625% 01/2030	PTCCCOOM0004	500 000.00	100.84%	9 137	EUR	513 332	0.45
BCPPL 3.125% 06/2031	PTBCP7OM0004	300 000.00	99.88%	976	EUR	300 616	0.26
MONTPI 3.5% 06/2029	PTCMGAOM0046	400 000.00	100.39%	1 419	EUR	402 979	0.35
LEGGR 0.875% 11/2027	DE000A254P51	500 000.00	95.97%	2 949	EUR	482 814	0.42
IFXGR 3,375% 02/2027	XS2767979052	400 000.00	101.40%	5 770	EUR	411 354	0.36
CAFP 4,125% 10/2028	FR001400D0F9	500 000.00	103.50%	16 557	EUR	534 077	0.47
BFCM 4,125% 03/2029	FR001400GGZ0	300 000.00	104.55%	4 780	EUR	318 415	0.28
ACAFP 3,875% 04/2031	FR001400HCR4	600 000.00	104.13%	6 561	EUR	631 359	0.56
ENGIFP 3,875% 01/31	FR001400KHG0	500 000.00	103.90%	10 988	EUR	530 503	0.47
AKEFP 4,25% 05/2030	FR001400M2R9	500 000.00	105.79%	4 250	EUR	533 180	0.47
RENAUL 4,875% 10/29	FR001400KY69	500 000.00	106.46%	20 235	EUR	552 515	0.49
URWFP 3,5% 09/2029	FR001400SIM9	700 000.00	101.92%	21 748	EUR	735 209	0.65
RIFP 3.25% 11/2028	FR001400DOV0	400 000.00	101.87%	9 688	EUR	417 168	0.37
KERFP 3.125% 11/2029	FR001400ZZC9	500 000.00	99.98%	2 825	EUR	502 745	0.44
SKFP 3.625% 06/2030	FR0014010ME0	500 000.00	99.66%	1 887	EUR	500 207	0.44
BPLN 3.25% PERP	XS2193661324	500 000.00	100.01%	1 781	EUR	501 831	0.44
INFLN 3% 10/2027	XS2919101498	500 000.00	100.99%	11 589	EUR	516 529	0.45
SABSM 5.125% 11/2028	XS2553801502	500 000.00	105.44%	18 534	EUR	545 719	0.48
KUTXAB 4% 02/2028	ES0343307023	400 000.00	102.25%	7 934	EUR	416 934	0.37
ABANCA 5,875% 04/30	ES0265936056	300 000.00	109.58%	5 843	EUR	334 583	0.29
EDPPL 4,125% 04/2029	XS2699159278	500 000.00	104.41%	6 724	EUR	528 749	0.47
ABESM 2,25% 03/2029	XS2195092601	500 000.00	98.23%	3 853	EUR	495 003	0.44
CLNXSM 3,625% 01/29	XS2826616596	500 000.00	102.60%	9 385	EUR	522 395	0.46
SANTAN 3,25% 04/2029	XS2908735504	500 000.00	101.34%	5 387	EUR	512 087	0.45
SWEDA 4,375% 09/2030	XS2676305779	500 000.00	106.12%	19 777	EUR	550 362	0.48
SWEDA 2.875% 04/2029	XS2930571174	500 000.00	99.97%	3 663	EUR	503 503	0.44
UCGIM 5.85% 11/2027	XS2555420103	300 000.00	104.25%	12 453	EUR	325 188	0.29
CMCSA 0.25% 05/2027	XS2114852218	300 000.00	96.21%	150	EUR	288 765	0.25
DOW 0.5% 03/2027	XS2122485845	400 000.00	96.74%	762	EUR	387 714	0.34
PLD 0.375% 02/2028	XS2112475509	500 000.00	94.71%	904	EUR	474 474	0.42
MS 0.406% 10/2027	XS2338643740	400 000.00	97.56%	1 228	EUR	391 468	0.34
JPM 0.389% 02/2028	XS2123320033	500 000.00	96.93%	842	EUR	485 492	0.43
MS 4.813% 10/2028	XS2548080832	500 000.00	104.72%	18 461	EUR	542 066	0.48
VFC 4,25% 03/2029	XS2592659671	500 000.00	98.77%	8 558	EUR	502 398	0.44
MCD 4% 03/2030	XS2595418166	400 000.00	104.58%	6 444	EUR	424 764	0.37
BAC 4,134% 06/2028	XS2634687912	300 000.00	104.23%	1 699	EUR	314 380	0.28



CGD Pensões

CGD PENSÕES - SGFP,SA
Av. Joao XXI, 63, 1000-300, Lisboa
FUNDO: CAIXA REFORMA DEFENSIVO
Composição da Carteira em: 2025-07-31

COMPOSIÇÃO DETALHADA DA CARTEIRA

OBRIGAÇÕES > OBRIGAÇÕES - INV. DIRETO > OBRIGAÇÕES CRÉDITO

Designação	Código	Quantidade/ Montante	Cotação	Juro Corrido	Moeda Cotação	Valor (EUR)	Peso (%)
GE 1,5% 05/2029	XS1612543121	500 000.00	96.21%	1 562	EUR	482 617	0.42
T 2,6% 12/2029	XS1144088165	500 000.00	99.00%	8 085	EUR	503 070	0.44
FIS 1% 12/2028	XS2085655590	500 000.00	94.58%	3 301	EUR	476 191	0.42
BKNG 3,5% 03/2029	XS2776511060	300 000.00	102.75%	4 401	EUR	312 654	0.28
KHC 3,5% 03/2029	XS2776793965	500 000.00	101.45%	6 664	EUR	513 924	0.45
JEF 4% 04/2029	XS2801963716	500 000.00	103.50%	5 863	EUR	523 383	0.46
F 4,165% 11/2028	XS2822575648	200 000.00	101.67%	5 774	EUR	209 106	0.18
GOOGL 2.5% 05/2029	XS3064418687	500 000.00	100.01%	2 979	EUR	503 004	0.44
F 3,622% 07/2028	XS3106098463	500 000.00	100.09%	248	EUR	500 688	0.44
REPSM 0.25% 08/2027	XS2035620710	200 000.00	95.82%	499	EUR	192 135	0.17
INTNED 1.25% 02/27	XS2443920249	500 000.00	99.43%	2 842	EUR	499 987	0.44
VW 4.25% 02/2028	XS2554488978	500 000.00	103.31%	9 723	EUR	526 263	0.46
INTNED 4.875% 11/27	XS2554746185	500 000.00	103.06%	17 363	EUR	532 658	0.47
RABOBK 4,233% 04/29	XS2613658041	300 000.00	104.18%	3 410	EUR	315 962	0.28
SIEGR 1,375% 09/2030	XS1874127902	500 000.00	94.36%	6 197	EUR	477 977	0.42
SDZSW 4,22% 04/2030	XS2715940891	500 000.00	105.39%	6 128	EUR	533 073	0.47
ENELIM 3.375% 07/28	XS2751666426	300 000.00	102.06%	250	EUR	306 430	0.27
RACE 3,625% 05/2030	XS2824763044	500 000.00	102.76%	3 575	EUR	517 350	0.46
PFE 2.875% 05/2029	XS3019313363	500 000.00	100.69%	2 914	EUR	506 344	0.45
CARLB 0.375% 06/2027	XS2191509038	400 000.00	96.25%	132	EUR	385 140	0.34
NYKRE 4,625% 01/2029	DK0030512421	500 000.00	105.76%	12 291	EUR	541 071	0.48
JYBC 4.125% 09/2030	XS2831594697	500 000.00	103.66%	18 591	EUR	536 906	0.47
DNBNO 4,625% 11/2029	XS2698148702	500 000.00	105.66%	17 296	EUR	545 586	0.48
NESVFH 0.75% 03/2028	FI4000496286	500 000.00	94.55%	1 325	EUR	474 070	0.42
NDAFH 0,625% 08/2031	XS2343459074	400 000.00	98.18%	2 384	EUR	395 116	0.35
ERSTBK 4% 01/2035	AT0000A3FY07	500 000.00	101.88%	10 849	EUR	520 239	0.46
OMVAV 4.3702 PERP	XS3099092325	500 000.00	101.58%	1 916	EUR	509 816	0.45
VOD 2.75% 07/2029	XS3109654726	500 000.00	99.96%	1 092	EUR	500 877	0.44
ARNDTN 0.375 04/2027	XS2421195848	400 000.00	96.14%	444	EUR	385 012	0.34
BDX 3,553% 09/2029	XS2585932275	500 000.00	102.46%	15 672	EUR	527 947	0.46
ARNDTN 3.5% 05/2030	XS3070545234	400 000.00	99.16%	3 068	EUR	399 700	0.35
TACHEM 1% 07/2029	XS2197348597	500 000.00	92.91%	315	EUR	464 870	0.41
BNS 3,5% 04/2029	XS2804565435	500 000.00	102.01%	5 082	EUR	515 137	0.45
OBRIGAÇÕES - INV. INDIRETO						24 724 339	21.75
OBRIGAÇÕES - INV. INDIRETO - GOVERNOS						24 724 339	21.75
JPM Eur Gvt Bd I	LU0355584201	7 427.13	119.11		EUR	884 630	0.78
BlueBay Eur GvtBd Q	LU1170327958	11 418.84	106.93		EUR	1 221 016	1.07
iShares Eur GvtBd I	IE00B4WXJJ64	152 301.00	110.24		EUR	16 788 901	14.77
Xtrack US TSY €Hd	LU1399300455	63 576.00	91.70		EUR	5 829 792	5.13
IMOBILIÁRIO						15 672 251	13.79

CGD PENSÕES - SGFP,SA
Av. Joao XXI, 63, 1000-300, Lisboa
FUNDO: CAIXA REFORMA DEFENSIVO
Composição da Carteira em: 2025-07-31

COMPOSIÇÃO DETALHADA DA CARTEIRA

IMOBILIÁRIO > IMOBILIÁRIO - INV. DIRETO

Designação	Código	Quantidade/ Montante	Cotação	Juro Corrido	Moeda Cotação	Valor (EUR)	Peso (%)
IMOBILIÁRIO - INV. DIRETO						6 051 900	5.32
REPUBLICA 35- R/C	P50040000002	8.00			EUR	6 051 900	5.32
IMOBILIÁRIO - INV. INDIRETO						9 620 351	8.46
Fundimo	PTYCXTHM0007	1 088 472.00	8.84		EUR	9 620 351	8.46
LIQUIDEZ						9 155 376	8.05
TOTAL						113 664 501	100.00

Saldos de Unidades de Participação

	Peso (%)	Valor (EUR)
Valor	100.00	113 664 501.280000
Quantidade		7 863 618.686229
Cotação 2025-08-01 (EUR)		14.454500

Câmbios

CHF / EUR	1.076971
DKK / EUR	0.133994
EUR / EUR	1.000000
GBP / EUR	1.156618
NOK / EUR	0.084803
SEK / EUR	0.089473
USD / EUR	0.874891