

CGD PENSÕES - SGFP,SA
Av. Joao XXI, 63, 1000-300, Lisboa
FUNDO: CAIXA REFORMA DEFENSIVO
Composição da Carteira em: 2025-08-31

COMPOSIÇÃO DETALHADA DA CARTEIRA

Designação	Código	Quantidade/ Montante	Cotação	Juro Corrido	Moeda Cotação	Valor (EUR)	Peso (%)
AÇÕES						11 903 187	10.42
AÇÕES EUA						2 384 068	2.09
AÇÕES EUA - INV. INDIRETO						2 384 068	2.09
TRowe US BlueCp €l	LU1136108674	4 648.95	47.54		EUR	221 011	0.19
JPM US SelPlus I€Hd	LU0973529505	4 118.08	293.63		EUR	1 209 192	1.06
Amundi-US PI F-l2€C	LU1883873496	15 616.81	30.87		EUR	482 091	0.42
Putnam US Rsrch P2€	IE000XXHDXG0	2 028.03	116.09		EUR	235 434	0.21
TRowe US Rsch €	LU2942508750	24 314.88	9.72		EUR	236 341	0.21
AÇÕES ÁSIA						1 138 802	1.00
AÇÕES ÁSIA - INV. INDIRETO						1 138 802	1.00
Amun Msci Jp-Acc €	92318000042	64 185.00	17.74		EUR	1 138 802	1.00
AÇÕES EUROPEIAS						6 691 421	5.86
AÇÕES EUROPEIAS - INV. DIRETO						1 692 255	1.48
EDP-Nom.	PTEDP0AM0009	2 442.00	3.79		EUR	9 248	0.01
J.MARTINS-PO	PTJMT0AE0001	228.00	21.14		EUR	4 820	0.00
COMMERZBANK	DE000CBK1001	1 071.00	32.62		EUR	34 936	0.03
SIEMENS	DE0007236101	266.00	236.80		EUR	62 989	0.06
BAYER AG	DE000BAY0017	353.00	28.06		EUR	9 905	0.01
RWE-RHEINISCH WEST..	DE0007037129	386.00	34.24		EUR	13 217	0.01
MUNCHENER RUCKVERS.	DE0008430026	62.00	544.60		EUR	33 765	0.03
ADIDAS- SALOMON AG	DE000A1EWWW0	69.00	166.35		EUR	11 478	0.01
MERCK KGAA	DE0006599905	82.00	108.30		EUR	8 881	0.01
SAP SE	DE0007164600	202.00	231.70		EUR	46 803	0.04
DEUTSCHE TELEKOM	DE0005557508	988.00	31.22		EUR	30 845	0.03
HEIDELBERGER ZEMENT	DE0006047004	45.00	202.00		EUR	9 090	0.01
RHEINMETALL AG	DE0007030009	18.00	1 693.00		EUR	30 474	0.03
VONOVIA SE	DE000A1ML7J1	440.00	27.63		EUR	12 157	0.01
Siemens Energy AG	DE000ENER6Y0	354.00	90.72		EUR	32 115	0.03
DANONE	FR0000120644	251.00	71.18		EUR	17 866	0.02
AXA-UAP	FR0000120628	634.00	39.79		EUR	25 227	0.02
TotalEnergies SE	FR0000120271	419.00	53.50		EUR	22 417	0.02
L OREAL	FR0000120321	67.00	397.90		EUR	26 659	0.02
BNP	FR0000131104	429.00	76.83		EUR	32 960	0.03
AIR LIQUIDE	FR0000120073	181.00	176.22		EUR	31 896	0.03
SCHNEIDER	FR0000121972	205.00	210.05		EUR	43 060	0.04
L.V.M.H.	FR0000121014	80.00	504.10		EUR	40 328	0.04
SAINT-GOBAIN	FR0000125007	219.00	92.20		EUR	20 192	0.02
RENAULT SA	FR0000131906	191.00	33.60		EUR	6 418	0.01

CGD PENSÕES - SGFP,SA
Av. Joao XXI, 63, 1000-300, Lisboa
FUNDO: CAIXA REFORMA DEFENSIVO
Composição da Carteira em: 2025-08-31

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	52.72		EUR	35 639	0.03
CAP GEMINI SOGETI	FR0000125338	157.00	121.45		EUR	19 068	0.02
EssilorLuxottica	FR0000121667	102.00	260.20		EUR	26 540	0.02
GLE ENTREP. VINCI	FR0000125486	207.00	115.90		EUR	23 991	0.02
SANOFI SYNHLABO	FR0000120578	652.00	84.49		EUR	55 087	0.05
VEOLIA ENVIRONEMENT	FR0000124141	402.00	28.21		EUR	11 340	0.01
AIRBUS SE	NL0000235190	231.00	179.06		EUR	41 363	0.04
SAFRAN SA	FR0000073272	138.00	284.90		EUR	39 316	0.03
HERMES INTERNACIONAL	FR0000052292	10.00	2 091.00		EUR	20 910	0.02
AMUNDI SA	FR0004125920	261.00	63.15		EUR	16 482	0.01
UNIBAIL-RODAMCO-W	FR0013326246	79.00	88.80		EUR	7 015	0.01
CRH PLC	IE0001827041	200.00	83.24		GBP	19 229	0.02
COMPASS GROUP	GB00BD6K4575	215.00	25.12		GBP	6 238	0.01
RECKITT BENCKISER	GB00B24CGK77	117.00	55.30		GBP	7 473	0.01
OCADO GROUP PLC	GB00B3MBS747	679.00	3.37		GBP	2 640	0.00
RELX PLC	GB00B2B0DG97	168.00	39.76		EUR	6 680	0.01
SHELL PLC-NEW	92104000334	148.00	27.24		GBP	4 656	0.00
IBERDROLA	ES0144580Y14	2 642.00	16.08		EUR	42 470	0.04
FERROVIAL SE	NL0015001FS8	388.00	46.69		EUR	18 116	0.02
INDITEX	ES0148396007	443.00	42.20		EUR	18 695	0.02
BANCO SABADELL SA	ES0113860A34	6 590.00	3.25		EUR	21 385	0.02
CAIXABANK SA	ES0140609019	3 933.00	8.53		EUR	33 548	0.03
MERLIN PROP SOCIMI S	ES0105025003	567.00	12.73		EUR	7 218	0.01
INTERNATIONAL AIR	ES0177542018	2 112.00	4.41		EUR	9 318	0.01
CELLNEX TELECOM SAU	ES0105066007	311.00	30.39		EUR	9 451	0.01
Puig Brands SA	ES0105777017	365.00	16.10		EUR	5 877	0.01
UNICREDITO ITALIANO	IT0005239360	970.00	66.04		EUR	64 059	0.06
ENI SPA	IT0003132476	749.00	15.24		EUR	11 416	0.01
ENEL	IT0003128367	4 269.00	7.88		EUR	33 657	0.03
TERNA SPA	IT0003242622	1 144.00	8.60		EUR	9 834	0.01
BPER Banca	IT0000066123	2 932.00	8.88		EUR	26 030	0.02
FINECOBANK SPA	IT0000072170	1 419.00	18.75		EUR	26 606	0.02
ESSITY AKTIEBO-B	SE0009922164	195.00	255.60		SEK	4 500	0.00
C.FIN.RICHMONT	CH0210483332	42.00	139.75		CHF	6 276	0.01
KONINKLIJKE AHOLD NV	NL0011794037	391.00	34.25		EUR	13 392	0.01
ING GROEP NV	NL0011821202	1 843.00	20.36		EUR	37 523	0.03
ASML NA	NL0010273215	198.00	636.60		EUR	126 047	0.11
ASM INTERNATIONAL	NL0000334118	67.00	410.70		EUR	27 517	0.02
FERRARI NV	NL0011585146	46.00	406.70		EUR	18 708	0.02
ASR NEDERLAND NV	NL0011872643	323.00	59.28		EUR	19 147	0.02

CGD PENSÕES - SGFP,SA
Av. Joao XXI, 63, 1000-300, Lisboa
FUNDO: CAIXA REFORMA DEFENSIVO
Composição da Carteira em: 2025-08-31

COMPOSIÇÃO DETALHADA DA CARTEIRA

AÇÕES > AÇÕES EUROPEIAS > AÇÕES EUROPEIAS - INV. DIRETO

Designação	Código	Quantidade/ Montante	Cotação	Juro Corrido	Moeda Cotação	Valor (EUR)	Peso (%)
Prosus NV	NL0013654783	439.00	52.81		EUR	23 184	0.02
Adyen NV	NL0012969182	18.00	1 434.40		EUR	25 819	0.02
Universal Music Grp	NL0015000IY2	406.00	24.14		EUR	9 801	0.01
Argenx SE	NL0010832176	30.00	604.00		EUR	18 120	0.02
NOVO NORDISK AS	DK0062498333	89.00	358.80		DKK	4 278	0.00
UCB BELGIAN CAP	BE0003739530	87.00	199.85		EUR	17 387	0.02
ANHEUSER-BUSCH INB	BE0974293251	287.00	53.54		EUR	15 366	0.01
ERST BK DER OEST.SPA	AT0000652011	321.00	81.30		EUR	26 097	0.02
AÇÕES EUROPEIAS - INV. INDIRETO						4 999 166	4.38
Schrd Euro Eq IZ€	LU2004793787	10 979.12	70.65		EUR	775 658	0.68
Amundi Eurl Eq-J2Ec	LU1883305259	600.51	2 589.77		EUR	1 555 178	1.36
GS EuroZ EqIncome Q€	LU2639511745	127.27	6 582.51		EUR	837 736	0.73
iShares SMI Eq CHF	CH0008899764	2 630.00	126.26		CHF	355 046	0.31
iShares FTSE100 EqD	IE0005042456	71 928.00	9.01		GBP	748 864	0.66
IShares EuroGrowth	IE00B0M62V02	11 954.00	60.79		EUR	726 684	0.64
AÇÕES EMERGENTES						1 688 896	1.48
AÇÕES EMERGENTES - INV. INDIRETO						1 688 896	1.48
GS EmgMkt Eq I€Ac	LU1357028627	28 773.90	20.06		EUR	577 204	0.51
Wellington EM Eq €SA	LU2058844833	53 612.88	10.07		EUR	539 946	0.47
Ishr Msci Em Acc EUR	IE00B4L5YC18	14 299.00	39.99		EUR	571 746	0.50
OBRIGAÇÕES						77 942 290	68.23
OBRIGAÇÕES - INV. DIRETO						52 336 188	45.81
OBRIGAÇÕES GOVERNOS						17 938 525	15.70
PGB 2.125% 10/28	PTOTEVOE0018	292 000.00	100.05%	5 423	EUR	297 572	0.26
DBR 0.25% 08/2028	DE0001102457	1 732 000.00	95.02%	202	EUR	1 645 931	1.44
DBR 0% 11/2027	DE0001102523	2 278 000.00	95.87%		EUR	2 183 896	1.91
FRTR 0% 02/2027	FR0014003513	4 693 000.00	97.07%		EUR	4 555 260	3.99
FRTR 2,75% 02/2029	FR001400HI98	1 729 000.00	101.05%	24 490	EUR	1 771 576	1.55
SPGB 1.4% 04/28	ES0000012B39	1 091 000.00	98.06%	5 189	EUR	1 075 045	0.94
SPGB 0.5% 04/2030	ES0000012F76	1 315 000.00	91.17%	2 234	EUR	1 201 106	1.05
BTPS 0,45% 02/2029	IT0005467482	2 373 000.00	93.58%	493	EUR	2 221 028	1.94
BTPS 0.95% 08/2030	IT0005403396	932 000.00	91.98%	746	EUR	857 953	0.75
NETHER 2.5% 01/2030	NL0015001DQ7	493 000.00	100.78%	7 733	EUR	504 598	0.44
RFGB 2.5% 04/2030	FI4000577952	175 000.00	100.28%	1 666	EUR	177 147	0.16
BGB 0% 10/2027	BE0000351602	888 000.00	95.74%		EUR	850 180	0.74
RAGB 0% 02/2030	AT0000A2CQD2	407 000.00	89.86%		EUR	365 742	0.32
IRISH 0.9% 05/28	IE00BDHDP44	238 000.00	97.00%	640	EUR	231 490	0.20
OBRIGAÇÕES CRÉDITO						34 397 664	30.11
FIDELI 4.25% 09/2031	PTFIDBOM0009	500 000.00	100.84%	21 075	EUR	525 260	0.46
CXGD 0.375% 09/2027	PTCGDCOM0037	500 000.00	97.76%	1 772	EUR	490 557	0.43

CGD PENSÕES - SGFP,SA
Av. Joao XXI, 63, 1000-300, Lisboa
FUNDO: CAIXA REFORMA DEFENSIVO
Composição da Carteira em: 2025-08-31

COMPOSIÇÃO DETALHADA DA CARTEIRA

OBRIGAÇÕES > OBRIGAÇÕES - INV. DIRETO > OBRIGAÇÕES CRÉDITO

Designação	Código	Quantidade/ Montante	Cotação	Juro Corrido	Moeda Cotação	Valor (EUR)	Peso (%)
FLOEPT 4,875% 07/28	PTGGDDOM0008	500 000.00	104.71%	4 007	EUR	527 562	0.46
NOVBNC 4,25% 03/2028	PTNOBIOM0006	500 000.00	102.42%	10 305	EUR	522 385	0.46
FIDELI 7 3/4 PERP	PTFIDAOM0000	200 000.00	108.74%	4 001	EUR	221 473	0.19
CRLPL 3.625% 01/2030	PTCCCOOM0004	500 000.00	100.83%	10 676	EUR	514 846	0.45
BCPPL 3.125% 06/2031	PTBCP7OM0004	300 000.00	99.89%	1 772	EUR	301 427	0.26
MONTPI 3.5% 06/2029	PTCMGAOM0046	400 000.00	100.48%	2 608	EUR	404 508	0.35
LEGGR 0.875% 11/2027	DE000A254P51	500 000.00	96.10%	3 320	EUR	483 810	0.42
IFXGR 3,375% 02/2027	XS2767979052	400 000.00	101.31%	6 916	EUR	412 144	0.36
CAFP 4,125% 10/2028	FR001400D0F9	500 000.00	103.34%	18 308	EUR	534 983	0.47
BFCM 4,125% 03/2029	FR001400GGZ0	300 000.00	104.20%	5 832	EUR	318 441	0.28
ACAFP 3,875% 04/2031	FR001400HCR4	600 000.00	103.53%	8 536	EUR	629 716	0.55
ENGIFP 3,875% 01/31	FR001400KHG0	500 000.00	103.67%	12 634	EUR	531 004	0.46
AKEFP 4,25% 05/2030	FR001400M2R9	500 000.00	105.50%	6 055	EUR	533 535	0.47
RENAUL 4,875% 10/29	FR001400KY69	500 000.00	105.92%	22 305	EUR	551 925	0.48
URWFP 3,5% 09/2029	FR001400SIM9	700 000.00	102.04%	23 829	EUR	738 088	0.65
RIFP 3.25% 11/2028	FR001400DOV0	400 000.00	101.85%	10 792	EUR	418 200	0.37
KERFP 3.125% 11/2029	FR001400ZZC9	500 000.00	100.02%	4 152	EUR	504 242	0.44
SKFP 3.625% 06/2030	FR0014010ME0	500 000.00	99.57%	3 426	EUR	501 261	0.44
BPLN 3.25% PERP	XS2193661324	500 000.00	99.92%	3 161	EUR	502 781	0.44
INFLN 3% 10/2027	XS2919101498	500 000.00	100.90%	12 863	EUR	517 348	0.45
SABSM 5.125% 11/2028	XS2553801502	500 000.00	105.25%	20 711	EUR	546 956	0.48
KUTXAB 4% 02/2028	ES0343307023	400 000.00	102.12%	9 293	EUR	417 765	0.37
ABANCA 5,875% 04/30	ES0265936056	300 000.00	109.55%	7 340	EUR	335 996	0.29
EDPPL 4,125% 04/2029	XS2699159278	500 000.00	104.25%	8 476	EUR	529 746	0.46
ABESM 2,25% 03/2029	XS2195092601	500 000.00	98.01%	4 808	EUR	494 873	0.43
CLNXSM 3,625% 01/29	XS2826616596	500 000.00	102.20%	10 925	EUR	521 900	0.46
SANTAN 3,25% 04/2029	XS2908735504	500 000.00	101.15%	6 767	EUR	512 492	0.45
SWEDA 4,375% 09/2030	XS2676305779	500 000.00	106.11%	21 635	EUR	552 190	0.48
SWEDA 2.875% 04/2029	XS2930571174	500 000.00	99.91%	4 884	EUR	504 419	0.44
UCGIM 5.85% 11/2027	XS2555420103	300 000.00	103.88%	13 944	EUR	325 578	0.29
CMCSA 0.25% 05/2027	XS2114852218	300 000.00	96.32%	214	EUR	289 162	0.25
DOW 0.5% 03/2027	XS2122485845	400 000.00	96.93%	932	EUR	388 652	0.34
PLD 0.375% 02/2028	XS2112475509	500 000.00	94.97%	1 063	EUR	475 913	0.42
MS 0.406% 10/2027	XS2338643740	400 000.00	97.64%	1 366	EUR	391 938	0.34
JPM 0.389% 02/2028	XS2123320033	500 000.00	96.98%	1 007	EUR	485 912	0.43
MS 4.813% 10/2028	XS2548080832	500 000.00	104.53%	20 505	EUR	543 175	0.48
VFC 4,25% 03/2029	XS2592659671	500 000.00	98.29%	10 363	EUR	501 803	0.44
MCD 4% 03/2030	XS2595418166	400 000.00	104.52%	7 803	EUR	425 871	0.37
BAC 4,134% 06/2028	XS2634687912	300 000.00	104.11%	2 752	EUR	315 067	0.28
GE 1,5% 05/2029	XS1612543121	500 000.00	96.26%	2 199	EUR	483 494	0.42

CGD PENSÕES - SGFP,SA
Av. Joao XXI, 63, 1000-300, Lisboa
FUNDO: CAIXA REFORMA DEFENSIVO
Composição da Carteira em: 2025-08-31

COMPOSIÇÃO DETALHADA DA CARTEIRA

OBRIGAÇÕES > OBRIGAÇÕES - INV. DIRETO > OBRIGAÇÕES CRÉDITO

Designação	Código	Quantidade/ Montante	Cotação	Juro Corrido	Moeda Cotação	Valor (EUR)	Peso (%)
T 2,6% 12/2029	XS1144088165	500 000.00	98.65%	9 189	EUR	502 419	0.44
FIS 1% 12/2028	XS2085655590	500 000.00	94.47%	3 726	EUR	476 071	0.42
BKNG 3,5% 03/2029	XS2776511060	300 000.00	102.54%	5 293	EUR	312 910	0.27
KHC 3,5% 03/2029	XS2776793965	500 000.00	101.47%	8 151	EUR	515 481	0.45
JEF 4% 04/2029	XS2801963716	500 000.00	103.33%	7 562	EUR	524 232	0.46
F 4,165% 11/2028	XS2822575648	200 000.00	101.45%	6 481	EUR	209 389	0.18
GOOGL 2.5% 05/2029	XS3064418687	500 000.00	99.84%	4 041	EUR	503 221	0.44
F 3,622% 07/2028	XS3106098463	500 000.00	100.19%	1 786	EUR	502 736	0.44
REPSM 0.25% 08/2027	XS2035620710	200 000.00	96.02%	41	EUR	192 073	0.17
INTNED 1.25% 02/27	XS2443920249	500 000.00	99.48%	3 373	EUR	500 788	0.44
VW 4.25% 02/2028	XS2554488978	500 000.00	103.18%	11 527	EUR	527 417	0.46
INTNED 4.875% 11/27	XS2554746185	500 000.00	102.81%	19 433	EUR	533 498	0.47
RABOBK 4,233% 04/29	XS2613658041	300 000.00	103.90%	4 488	EUR	316 179	0.28
SIEGR 1,375% 09/2030	XS1874127902	500 000.00	94.45%	6 781	EUR	479 016	0.42
SDZSW 4,22% 04/2030	XS2715940891	500 000.00	105.06%	7 920	EUR	533 225	0.47
ENELIM 3.375% 07/28	XS2751666426	300 000.00	102.02%	1 110	EUR	307 170	0.27
RACE 3,625% 05/2030	XS2824763044	500 000.00	102.84%	5 115	EUR	519 290	0.45
PFE 2.875% 05/2029	XS3019313363	500 000.00	100.68%	4 135	EUR	507 530	0.44
CARLB 0.375% 06/2027	XS2191509038	400 000.00	96.40%	259	EUR	385 871	0.34
NYKRE 4,625% 01/2029	DK0030512421	500 000.00	105.42%	14 255	EUR	541 375	0.47
JYBC 4.125% 09/2030	XS2831594697	500 000.00	103.56%	20 342	EUR	538 132	0.47
DNBNO 4,625% 11/2029	XS2698148702	500 000.00	105.41%	19 260	EUR	546 325	0.48
NESVFH 0.75% 03/2028	FI4000496286	500 000.00	94.79%	1 644	EUR	475 604	0.42
NDAFH 0,625% 08/2031	XS2343459074	400 000.00	98.30%	96	EUR	393 276	0.34
ERSTBK 4% 01/2035	AT0000A3FY07	500 000.00	101.17%	12 548	EUR	518 383	0.45
OMVAV 4.3702 PERP	XS3099092325	500 000.00	101.26%	3 772	EUR	510 082	0.45
VOD 2.75% 07/2029	XS3109654726	500 000.00	99.77%	2 260	EUR	501 125	0.44
ARNDTN 0.375 04/2027	XS2421195848	400 000.00	96.08%	571	EUR	384 879	0.34
BDX 3,553% 09/2029	XS2585932275	500 000.00	102.44%	17 181	EUR	529 376	0.46
ARNDTN 3.5% 05/2030	XS3070545234	400 000.00	98.79%	4 258	EUR	399 410	0.35
TACHEM 1% 07/2029	XS2197348597	500 000.00	93.04%	740	EUR	465 920	0.41
BNS 3,5% 04/2029	XS2804565435	500 000.00	102.06%	6 568	EUR	516 863	0.45
OBRIGAÇÕES - INV. INDIRETO						25 606 101	22.42
OBRIGAÇÕES - INV. INDIRETO - GOVERNOS						25 606 101	22.42
JPM Eur Gvt Bd I	LU0355584201	7 427.13	118.98		EUR	883 657	0.77
BlueBay Eur GvtBd Q	LU1170327958	12 690.31	107.31		EUR	1 361 798	1.19
iShares Eur GvtBd I	IE00B4WXJJ64	159 844.00	109.74		EUR	17 541 281	15.36
Xtrack US TSY €Hd	LU1399300455	63 576.00	91.53		EUR	5 819 366	5.09
IMOBILIÁRIO						15 712 633	13.75
IMOBILIÁRIO - INV. DIRETO						6 051 900	5.30

CGD PENSÕES - SGFP,SA
Av. Joao XXI, 63, 1000-300, Lisboa
FUNDO: CAIXA REFORMA DEFENSIVO
Composição da Carteira em: 2025-08-31

COMPOSIÇÃO DETALHADA DA CARTEIRA

IMOBILIÁRIO > IMOBILIÁRIO - INV. DIRETO

Designação	Código	Quantidade/ Montante	Cotação	Juro Corrido	Moeda Cotação	Valor (EUR)	Peso (%)
REPUBLICA 35- R/C	P50040000002	8.00			EUR	6 051 900	5.30
IMOBILIÁRIO - INV. INDIRETO						9 660 733	8.46
Fundimo	PTYCXTHM0007	1 088 472.00	8.88		EUR	9 660 733	8.46
LIQUIDEZ						8 675 706	7.59
TOTAL						114 233 815	100.00

Saldos de Unidades de Participação

	Peso (%)	Valor (EUR)
Valor	100.00	114 233 815.420000
Quantidade		7 897 843.131109
Cotação 2025-09-01 (EUR)		14.463900

Câmbios

CHF / EUR	1.069210
DKK / EUR	0.133964
EUR / EUR	1.000000
GBP / EUR	1.155014
NOK / EUR	0.085028
SEK / EUR	0.090279
USD / EUR	0.855139