

CGD PENSÕES - SGFP,SA
Av. Joao XXI, 63, 1000-300, Lisboa
FUNDO: CAIXA REFORMA DEFENSIVO
Composição da Carteira em: 2025-09-30

COMPOSIÇÃO DETALHADA DA CARTEIRA

Designação	Código	Quantidade/ Montante	Cotação	Juro Corrido	Moeda Cotação	Valor (EUR)	Peso (%)
AÇÕES						12 205 678	10.54
AÇÕES EUA						2 428 321	2.10
AÇÕES EUA - INV. INDIRETO						2 428 321	2.10
TRowe US BlueCp €l	LU1136108674	4 648.95	48.66		EUR	226 218	0.20
JPM US SelPlus I€Hd	LU0973529505	4 118.08	298.81		EUR	1 230 523	1.06
Amundi-US PI F-l2€C	LU1883873496	15 616.81	31.28		EUR	488 494	0.42
Putnam US Rsrch P2€	IE000XXHDXG0	2 028.03	118.91		EUR	241 153	0.21
TRowe US Rsch €	LU2942508750	24 314.88	9.95		EUR	241 933	0.21
AÇÕES ÁSIA						1 159 117	1.00
AÇÕES ÁSIA - INV. INDIRETO						1 159 117	1.00
Amun Msci Jp-Acc €	92318000042	64 185.00	18.06		EUR	1 159 117	1.00
AÇÕES EUROPEIAS						6 816 419	5.88
AÇÕES EUROPEIAS - INV. DIRETO						1 769 064	1.53
EDP-Nom.	PTEDP0AM0009	2 442.00	4.04		EUR	9 858	0.01
J.MARTINS-PO	PTJMT0AE0001	228.00	20.70		EUR	4 720	0.00
COMMERZBANK	DE000CBK1001	1 071.00	32.09		EUR	34 368	0.03
SIEMENS	DE0007236101	266.00	228.75		EUR	60 848	0.05
BAYER AG	DE000BAY0017	353.00	28.23		EUR	9 965	0.01
RWE-RHEINISCH WEST..	DE0007037129	386.00	37.82		EUR	14 599	0.01
MUNCHENER RUCKVERS.	DE0008430026	62.00	543.40		EUR	33 691	0.03
ADIDAS- SALOMON AG	DE000A1EWWW0	69.00	179.40		EUR	12 379	0.01
MERCK KGAA	DE0006599905	82.00	109.45		EUR	8 975	0.01
SAP SE	DE0007164600	202.00	227.90		EUR	46 036	0.04
DEUTSCHE TELEKOM	DE0005557508	988.00	29.01		EUR	28 662	0.02
HEIDELBERGER ZEMENT	DE0006047004	45.00	191.55		EUR	8 620	0.01
RHEINMETALL AG	DE0007030009	18.00	1 978.50		EUR	35 613	0.03
VONOVIA SE	DE000A1ML7J1	440.00	26.55		EUR	11 682	0.01
Siemens Energy AG	DE000ENER6Y0	354.00	99.42		EUR	35 195	0.03
DANONE	FR0000120644	251.00	74.16		EUR	18 614	0.02
AXA-UAP	FR0000120628	634.00	40.64		EUR	25 766	0.02
TotalEnergies SE	FR0000120271	419.00	51.73		EUR	21 675	0.02
L OREAL	FR0000120321	67.00	368.50		EUR	24 690	0.02
BNP	FR0000131104	429.00	77.33		EUR	33 175	0.03
AIR LIQUIDE	FR0000120073	181.00	176.86		EUR	32 012	0.03
SCHNEIDER	FR0000121972	205.00	237.60		EUR	48 708	0.04
L.V.M.H.	FR0000121014	80.00	520.50		EUR	41 640	0.04
SAINT-GOBAIN	FR0000125007	219.00	91.66		EUR	20 074	0.02
RENAULT SA	FR0000131906	191.00	34.80		EUR	6 647	0.01

CGD PENSÕES - SGFP,SA
Av. Joao XXI, 63, 1000-300, Lisboa
FUNDO: CAIXA REFORMA DEFENSIVO
Composição da Carteira em: 2025-09-30

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	56.36		EUR	38 099	0.03
CAP GEMINI SOGETI	FR0000125338	157.00	123.55		EUR	19 397	0.02
EssilorLuxottica	FR0000121667	102.00	276.00		EUR	28 152	0.02
GLE ENTREP. VINCI	FR0000125486	207.00	117.95		EUR	24 416	0.02
SANOFI SYNHLABO	FR0000120578	652.00	78.55		EUR	51 215	0.04
VEOLIA ENVIRONEMENT	FR0000124141	402.00	28.98		EUR	11 650	0.01
AIRBUS SE	NL0000235190	231.00	197.40		EUR	45 599	0.04
SAFRAN SA	FR0000073272	138.00	300.10		EUR	41 414	0.04
HERMES INTERNACIONAL	FR0000052292	10.00	2 083.00		EUR	20 830	0.02
AMUNDI SA	FR0004125920	261.00	67.40		EUR	17 591	0.02
UNIBAIL-RODAMCO-W	FR0013326246	79.00	89.44		EUR	7 066	0.01
CRH PLC	IE0001827041	200.00	88.84		GBP	20 355	0.02
COMPASS GROUP	GB00BD6K4575	215.00	25.29		GBP	6 229	0.01
RECKITT BENCKISER	GB00B24CGK77	117.00	57.18		GBP	7 664	0.01
OCADO GROUP PLC	GB00B3MBS747	679.00	2.25		GBP	1 750	0.00
RELX PLC	GB00B2B0DG97	168.00	40.78		EUR	6 851	0.01
SHELL PLC-NEW	92104000334	148.00	26.47		GBP	4 487	0.00
IBERDROLA	ES0144580Y14	2 642.00	16.11		EUR	42 549	0.04
FERROVIAL SE	NL0015001FS8	388.00	48.78		EUR	18 927	0.02
INDITEX	ES0148396007	443.00	46.97		EUR	20 808	0.02
BANCO SABADELL SA	ES0113860A34	6 590.00	3.30		EUR	21 747	0.02
CAIXABANK SA	ES0140609019	3 933.00	8.95		EUR	35 185	0.03
MERLIN PROP SOCIMI S	ES0105025003	567.00	12.84		EUR	7 280	0.01
INTERNATIONAL AIR	ES0177542018	2 112.00	4.43		EUR	9 360	0.01
CELLNEX TELECOM SAU	ES0105066007	311.00	29.49		EUR	9 171	0.01
Puig Brands SA	ES0105777017	365.00	13.68		EUR	4 993	0.00
UNICREDITO ITALIANO	IT0005239360	970.00	64.47		EUR	62 536	0.05
ENI SPA	IT0003132476	749.00	14.87		EUR	11 135	0.01
ENEL	IT0003128367	4 269.00	8.07		EUR	34 434	0.03
TERNA SPA	IT0003242622	1 144.00	8.64		EUR	9 882	0.01
BPER Banca	IT0000066123	2 932.00	9.44		EUR	27 666	0.02
FINECOBANK SPA	IT0000072170	1 419.00	18.41		EUR	26 117	0.02
ESSITY AKTIEBO-B	SE0009922164	195.00	245.80		SEK	4 339	0.00
C.FIN.RICHMONT	CH0210483332	42.00	151.60		CHF	6 812	0.01
KONINKLIJKE AHOLD NV	NL0011794037	391.00	34.45		EUR	13 470	0.01
ING GROEP NV	NL0011821202	1 843.00	22.08		EUR	40 684	0.04
ASML NA	NL0010273215	198.00	828.10		EUR	163 964	0.14
ASM INTERNATIONAL	NL0000334118	67.00	510.80		EUR	34 224	0.03
FERRARI NV	NL0011585146	46.00	411.60		EUR	18 934	0.02
ASR NEDERLAND NV	NL0011872643	323.00	57.78		EUR	18 663	0.02

CGD PENSÕES - SGFP,SA
Av. Joao XXI, 63, 1000-300, Lisboa
FUNDO: CAIXA REFORMA DEFENSIVO
Composição da Carteira em: 2025-09-30

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	59.94		EUR	26 314	0.02
Adyen NV	NL0012969182	18.00	1 365.00		EUR	24 570	0.02
Universal Music Grp	NL0015000IY2	406.00	24.56		EUR	9 971	0.01
Argenx SE	NL0010832176	30.00	617.20		EUR	18 516	0.02
NOVO NORDISK AS	DK0062498333	89.00	344.65		DKK	4 109	0.00
UCB BELGIAN CAP	BE0003739530	87.00	235.00		EUR	20 445	0.02
ANHEUSER-BUSCH INB	BE0974293251	287.00	50.80		EUR	14 580	0.01
ERST BK DER OEST.SPA	AT0000652011	321.00	83.20		EUR	26 707	0.02
AÇÕES EUROPEIAS - INV. INDIRETO						5 047 355	4.36
Schrd Euro Eq IZ€	LU2004793787	10 979.12	70.65		EUR	775 703	0.67
Amundi Eurl Eq-J2Ec	LU1883305259	600.51	2 612.05		EUR	1 568 557	1.35
GS EuroZ EqIncome Q€	LU2639511745	127.27	6 593.25		EUR	839 103	0.72
iShares SMI Eq CHF	CH0008899764	2 630.00	125.52		CHF	353 161	0.30
iShares FTSE100 EqD	IE0005042456	71 928.00	9.08		GBP	748 524	0.65
IShares EuroGrowth	IE00B0M62V02	11 954.00	63.77		EUR	762 307	0.66
AÇÕES EMERGENTES						1 801 822	1.56
AÇÕES EMERGENTES - INV. INDIRETO						1 801 822	1.56
GS EmgMkt Eq I€Ac	LU1357028627	28 773.90	21.40		EUR	615 761	0.53
Wellington EM Eq €SA	LU2058844833	53 612.88	10.76		EUR	576 923	0.50
Ishr Msci Em Acc EUR	IE00B4L5YC18	14 299.00	42.60		EUR	609 137	0.53
OBRIGAÇÕES						79 593 688	68.70
OBRIGAÇÕES - INV. DIRETO						53 615 287	46.28
OBRIGAÇÕES GOVERNOS						18 449 272	15.93
PGB 2.125% 10/28	PTOTEVOE0018	359 000.00	100.00%	7 294	EUR	366 280	0.32
DBR 0.25% 08/2028	DE0001102457	1 921 000.00	95.02%	618	EUR	1 826 010	1.58
DBR 0% 11/2027	DE0001102523	2 392 000.00	95.90%		EUR	2 293 856	1.98
FRTR 0% 02/2027	FR0014003513	3 949 000.00	97.15%		EUR	3 836 296	3.31
FRTR 2,75% 02/2029	FR001400HI98	1 568 000.00	100.91%	25 754	EUR	1 608 070	1.39
SPGB 1.4% 04/28	ES0000012B39	595 000.00	98.04%	3 515	EUR	586 829	0.51
SPGB 0.5% 04/2030	ES0000012F76	1 824 000.00	91.36%	3 848	EUR	1 670 163	1.44
BTPS 0,5% 07/2028	IT0005445306	811 000.00	95.17%	859	EUR	772 721	0.67
BTPS 0,45% 02/2029	IT0005467482	2 718 000.00	93.66%	1 562	EUR	2 547 322	2.20
BTPS 0.95% 08/2030	IT0005403396	360 000.00	92.10%	567	EUR	332 138	0.29
NETHER 2.5% 01/2030	NL0015001DQ7	601 000.00	100.64%	10 662	EUR	615 496	0.53
RFGB 2.5% 04/2030	FI4000577952	213 000.00	100.18%	2 466	EUR	215 840	0.19
BGB 0% 10/2027	BE0000351602	1 095 000.00	95.79%		EUR	1 048 857	0.91
RAGB 0% 02/2030	AT0000A2CQD2	494 000.00	89.93%		EUR	444 244	0.38
IRISH 0.9% 05/28	IE00BDHDP44	293 000.00	96.98%	1 004	EUR	285 150	0.25
OBRIGAÇÕES CRÉDITO						35 166 016	30.36
FIDELI 4.25% 09/2031	PTFIDBOM0009	500 000.00	101.00%	1 572	EUR	506 567	0.44

CGD PENSÕES - SGFP,SA
Av. Joao XXI, 63, 1000-300, Lisboa
FUNDO: CAIXA REFORMA DEFENSIVO
Composição da Carteira em: 2025-09-30

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	97.96%	51	EUR	489 851	0.42
FLOEPT 4,875% 07/28	PTGGDDOM0008	500 000.00	104.50%	6 010	EUR	528 490	0.46
NOVBNC 4,25% 03/2028	PTNOBIOM0006	500 000.00	102.26%	12 051	EUR	523 351	0.45
FIDELI 7 3/4 PERP	PTFIDAOM0000	200 000.00	109.58%	5 265	EUR	224 427	0.19
CRLPL 3.625% 01/2030	PTCCCOOM0004	500 000.00	101.03%	12 166	EUR	517 306	0.45
BCPPL 3.125% 06/2031	PTBCP7OM0004	500 000.00	99.86%	4 238	EUR	503 538	0.43
MONTPI 3.5% 06/2029	PTCMGAOM0046	500 000.00	100.72%	4 699	EUR	508 309	0.44
LEGGR 0.875% 11/2027	DE000A254P51	500 000.00	96.07%	3 680	EUR	484 020	0.42
IFXGR 3,375% 02/2027	XS2767979052	400 000.00	101.14%	8 026	EUR	412 602	0.36
CAFP 4,125% 10/2028	FR001400D0F9	500 000.00	103.58%	20 003	EUR	537 903	0.46
BFCM 4,125% 03/2029	FR001400GGZ0	300 000.00	104.11%	6 849	EUR	319 176	0.28
ACAFP 3,875% 04/2031	FR001400HCR4	600 000.00	103.80%	10 447	EUR	633 235	0.55
ENGIFP 3,875% 01/31	FR001400KHG0	500 000.00	103.30%	14 226	EUR	530 741	0.46
AKEFP 4,25% 05/2030	FR001400M2R9	500 000.00	105.01%	7 801	EUR	532 831	0.46
RENAUL 4,875% 10/29	FR001400KY69	500 000.00	105.47%	24 308	EUR	551 668	0.48
URWFP 3,5% 09/2029	FR001400SIM9	700 000.00	101.56%	1 342	EUR	712 255	0.61
RIFP 3.25% 11/2028	FR001400DOV0	500 000.00	101.73%	14 825	EUR	523 495	0.45
KERFP 3.125% 11/2029	FR001400ZZC9	500 000.00	100.25%	5 437	EUR	506 697	0.44
SKFP 3.625% 06/2030	FR0014010ME0	500 000.00	99.86%	4 916	EUR	504 191	0.44
BPLN 3.25% PERP	XS2193661324	500 000.00	100.00%	4 497	EUR	504 512	0.44
INFLN 3% 10/2027	XS2919101498	500 000.00	100.80%	14 096	EUR	518 091	0.45
SABSM 5.125% 11/2028	XS2553801502	500 000.00	105.16%	22 817	EUR	548 627	0.47
KUTXAB 4% 02/2028	ES0343307023	400 000.00	102.02%	10 608	EUR	418 672	0.36
ABANCA 5,875% 04/30	ES0265936056	300 000.00	109.28%	8 788	EUR	336 619	0.29
EDPPL 4,125% 04/2029	XS2699159278	500 000.00	104.07%	10 171	EUR	530 536	0.46
ABESM 2,25% 03/2029	XS2195092601	500 000.00	98.04%	5 733	EUR	495 933	0.43
CLNXSM 3,625% 01/29	XS2826616596	500 000.00	102.23%	12 414	EUR	523 539	0.45
SANTAN 3,25% 04/2029	XS2908735504	500 000.00	101.17%	8 103	EUR	513 968	0.44
SWEDA 4,375% 09/2030	XS2676305779	500 000.00	106.27%	1 558	EUR	532 923	0.46
SWEDA 2.875% 04/2029	XS2930571174	500 000.00	100.05%	6 065	EUR	506 320	0.44
UCGIM 5.85% 11/2027	XS2555420103	300 000.00	103.57%	15 386	EUR	326 081	0.28
CMCSA 0.25% 05/2027	XS2114852218	300 000.00	96.40%	275	EUR	289 481	0.25
VFC 0.25% 02/2028	XS2123970167	300 000.00	91.53%	448	EUR	275 038	0.24
DOW 0.5% 03/2027	XS2122485845	400 000.00	97.04%	1 096	EUR	389 264	0.34
PLD 0.375% 02/2028	XS2112475509	500 000.00	95.01%	1 217	EUR	476 282	0.41
MS 0.406% 10/2027	XS2338643740	400 000.00	97.87%	1 499	EUR	392 987	0.34
JPM 0.389% 02/2028	XS2123320033	500 000.00	97.12%	1 167	EUR	486 742	0.42
MS 4.813% 10/2028	XS2548080832	500 000.00	104.42%	22 483	EUR	544 578	0.47
VFC 4,25% 03/2029	XS2592659671	500 000.00	100.17%	12 110	EUR	512 935	0.44
MCD 4% 03/2030	XS2595418166	400 000.00	104.49%	9 118	EUR	427 070	0.37

CGD PENSÕES - SGFP,SA
Av. Joao XXI, 63, 1000-300, Lisboa
FUNDO: CAIXA REFORMA DEFENSIVO
Composição da Carteira em: 2025-09-30

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	104.04%	3 772	EUR	315 904	0.27
GE 1,5% 05/2029	XS1612543121	500 000.00	96.17%	2 815	EUR	483 675	0.42
T 2,6% 12/2029	XS1144088165	500 000.00	98.62%	10 258	EUR	503 378	0.43
FIS 1% 12/2028	XS2085655590	500 000.00	94.54%	4 137	EUR	476 857	0.41
BKNG 3,5% 03/2029	XS2776511060	300 000.00	102.37%	6 156	EUR	313 257	0.27
KHC 3,5% 03/2029	XS2776793965	500 000.00	101.62%	9 589	EUR	517 679	0.45
JEF 4% 04/2029	XS2801963716	500 000.00	103.32%	9 205	EUR	525 795	0.45
F 4,165% 11/2028	XS2822575648	200 000.00	101.43%	7 166	EUR	210 034	0.18
GOOGL 2.5% 05/2029	XS3064418687	500 000.00	99.70%	5 068	EUR	503 543	0.43
F 3,622% 07/2028	XS3106098463	500 000.00	100.09%	3 275	EUR	503 720	0.43
REPSM 0.25% 08/2027	XS2035620710	200 000.00	96.04%	82	EUR	192 158	0.17
INTNED 1.25% 02/27	XS2443920249	500 000.00	99.56%	3 887	EUR	501 697	0.43
VW 4.25% 02/2028	XS2554488978	500 000.00	102.89%	13 274	EUR	527 714	0.46
INTNED 4.875% 11/27	XS2554746185	500 000.00	102.65%	21 437	EUR	534 672	0.46
RABOBK 4,233% 04/29	XS2613658041	300 000.00	103.66%	5 532	EUR	316 500	0.27
SIEGR 1,375% 09/2030	XS1874127902	500 000.00	94.69%	471	EUR	473 936	0.41
SDZSW 4,22% 04/2030	XS2715940891	500 000.00	104.76%	9 654	EUR	533 439	0.46
ENELIM 3.375% 07/28	XS2751666426	300 000.00	101.98%	1 942	EUR	307 876	0.27
RACE 3,625% 05/2030	XS2824763044	500 000.00	102.52%	6 604	EUR	519 209	0.45
PFE 2.875% 05/2029	XS3019313363	500 000.00	100.48%	5 317	EUR	507 717	0.44
CARLB 0.375% 06/2027	XS2191509038	400 000.00	96.50%	382	EUR	386 398	0.33
NYKRE 4,625% 01/2029	DK0030512421	500 000.00	105.36%	16 156	EUR	542 961	0.47
JYBC 4.125% 09/2030	XS2831594697	500 000.00	103.56%	1 413	EUR	519 218	0.45
DNBNO 4,625% 11/2029	XS2698148702	500 000.00	105.48%	21 161	EUR	548 546	0.47
NESVFH 0.75% 03/2028	FI4000496286	500 000.00	94.96%	1 952	EUR	476 727	0.41
NDAFH 0,625% 08/2031	XS2343459074	400 000.00	98.49%	301	EUR	394 257	0.34
ERSTBK 4% 01/2035	AT0000A3FY07	500 000.00	101.70%	14 192	EUR	522 682	0.45
OMVAV 4.3702 PERP	XS3099092325	500 000.00	101.89%	5 568	EUR	515 003	0.44
VOD 2.75% 07/2029	XS3109654726	500 000.00	99.76%	3 390	EUR	502 175	0.43
ARNDTN 0.375 04/2027	XS2421195848	400 000.00	96.20%	695	EUR	385 503	0.33
BDX 3,553% 09/2029	XS2585932275	500 000.00	102.31%	876	EUR	512 431	0.44
ARNDTN 3.5% 05/2030	XS3070545234	500 000.00	99.40%	6 760	EUR	503 780	0.43
TACHEM 1% 07/2029	XS2197348597	500 000.00	93.25%	1 151	EUR	467 391	0.40
BNS 3,5% 04/2029	XS2804565435	500 000.00	102.27%	8 007	EUR	519 332	0.45
OBRIGAÇÕES - INV. INDIRETO						25 978 401	22.42
OBRIGAÇÕES - INV. INDIRETO - GOVERNOS						25 978 401	22.42
JPM Eur Gvt Bd I	LU0355584201	7 427.13	119.27		EUR	885 834	0.76
BlueBay Eur GvtBd Q	LU1170327958	12 690.31	107.48		EUR	1 363 955	1.18
iShares Eur GvtBd I	IE00B4WXJJ64	161 831.00	110.29		EUR	17 848 341	15.41
Xtrack US TSY €Hd	LU1399300455	63 576.00	92.49		EUR	5 880 271	5.08

CGD PENSÕES - SGFP,SA
Av. Joao XXI, 63, 1000-300, Lisboa
FUNDO: CAIXA REFORMA DEFENSIVO
Composição da Carteira em: 2025-09-30

COMPOSIÇÃO DETALHADA DA CARTEIRA

IMOBILIÁRIO > IMOBILIÁRIO - INV. DIRETO

Designação	Código	Quantidade/ Montante	Cotação	Juro Corrido	Moeda Cotação	Valor (EUR)	Peso (%)
IMOBILIÁRIO						15 747 355	13.59
IMOBILIÁRIO - INV. DIRETO						6 051 900	5.22
REPUBLICA 35- R/C	P50040000002	8.00			EUR	6 051 900	5.22
IMOBILIÁRIO - INV. INDIRETO						9 695 455	8.37
Fundimo	PTYCXTHM0007	1 088 472.00	8.91		EUR	9 695 455	8.37
LIQUIDEZ						8 302 408	7.17
TOTAL						115 849 130	100.00

Saldos de Unidades de Participação

	Peso (%)	Valor (EUR)
Valor	100.00	115 849 129.770000
Quantidade		7 972 511.828229
Cotação 2025-10-01 (EUR)		14.531100

Câmbios

CHF / EUR	1.069805
DKK / EUR	0.133967
EUR / EUR	1.000000
GBP / EUR	1.145593
NOK / EUR	0.085354
SEK / EUR	0.090526
USD / EUR	0.852152