

CGD PENSÕES - SGFP,SA
AV. JOÃO XXI, 63 3ºPISO, 1000-300, LISBOA
FUNDO: CAIXA REFORMA DEFENSIVO
Composição da Carteira em: 2022-11-30

COMPOSIÇÃO DETALHADA DA CARTEIRA

Designação	Código	Quantidade/ Montante	Cotação	Juro Corrido	Moeda Cotação	Valor (EUR)	Peso (%)
AÇÕES						13 014 553	11.78
AÇÕES EUA						2 164 941	1.96
AÇÕES EUA - INV. DIRETO						39 672	0.04
ESZ2 S&P500 12/22	91004070054	6.00	3 947.25		USD	0	0.00
STELLANTIS NV	NL00150001Q9	2 664.00	14.89		EUR	39 672	0.04
AÇÕES EUA - INV. INDIRETO						2 125 269	1.92
TROWE ROWE PRICE QR	LU1136108674	39 636.67	24.61		EUR	975 458	0.88
MORGAN-US AD-Z\$	LU0360484686	4 898.74	87.38		USD	414 578	0.38
ISHARES S&P500 VALUE	US4642874089	5 113.00	148.47		USD	735 232	0.67
AÇÕES ÁSIA						2 255 522	2.04
AÇÕES ÁSIA - INV. INDIRETO						2 255 522	2.04
T ROWE PRICE-JAP EQY	LU0230817925	72 192.37	15.99		EUR	1 154 356	1.04
X MSCI JAPAN EUR	LU0659580079	42 892.00	25.67		EUR	1 101 166	1.00
AÇÕES EUROPEIAS						7 509 476	6.80
AÇÕES EUROPEIAS - INV. DIRETO						2 325 828	2.11
EDP Renováveis	ES0127797019	1 168.00	22.05		EUR	25 754	0.02
VGZ2 EUR EUX 12/22	DE000C52VJW3	32.00	3 953.00		EUR	0	0.00
BMW	DE0005190003	219.00	86.31		EUR	18 902	0.02
COMMERZBANK	DE000CBK1001	1 615.00	8.01		EUR	12 930	0.01
SIEMENS	DE0007236101	618.00	131.22		EUR	81 094	0.07
ALLIANZ	DE0008404005	172.00	204.35		EUR	35 148	0.03
E.ON AG(EX VEBA AG)	DE000ENAG999	1 584.00	9.12		EUR	14 452	0.01
BASF	DE000BASF111	410.00	48.52		EUR	19 891	0.02
BAYER AG	DE000BAY0017	723.00	55.38		EUR	40 040	0.04
RWE-RHEINISCH WEST..	DE0007037129	441.00	42.00		EUR	18 522	0.02
ADIDAS- SALOMON AG	DE000A1EWWW0	105.00	122.26		EUR	12 837	0.01
MERCK KGAA	DE0006599905	94.00	173.80		EUR	16 337	0.01
SAP SE	DE0007164600	514.00	104.46		EUR	53 692	0.05
DEUTSCHE TELEKOM	DE0005557508	2 996.00	19.41		EUR	58 140	0.05
Mercedes-Benz Grp AG	DE0007100000	612.00	64.40		EUR	39 413	0.04
INFINEON TECHNOLOGIE	DE0006231004	395.00	31.52		EUR	12 450	0.01
DEUTSCHE POST	DE0005552004	800.00	37.83		EUR	30 264	0.03
DEUTSCHE BOERSE AG	DE0005810055	105.00	175.90		EUR	18 470	0.02
VOLKSWAGEN AG-PREF.	DE0007664039	148.00	139.90		EUR	20 705	0.02
DANONE	FR0000120644	288.00	50.08		EUR	14 423	0.01
AXA-UAP	FR0000120628	501.00	27.02		EUR	13 537	0.01
CARREFOUR	FR0000120172	848.00	16.43		EUR	13 928	0.01
PERNOD RICARD	FR0000120693	189.00	188.95		EUR	35 712	0.03



CGD Pensões

CGD PENSÕES - SGFP,SA
AV. JOÃO XXI, 63 3ºPISO, 1000-300, LISBOA
FUNDO: CAIXA REFORMA DEFENSIVO
Composição da Carteira em: 2022-11-30

COMPOSIÇÃO DETALHADA DA CARTEIRA

AÇÕES > AÇÕES EUROPEIAS > AÇÕES EUROPEIAS - INV. DIRETO

Designação	Código	Quantidade/ Montante	Cotação	Juro Corrido	Moeda Cotação	Valor (EUR)	Peso (%)
TotalEnergies SE	FR0000120271	1 502.00	60.31		EUR	90 586	0.08
L OREAL	FR0000120321	164.00	354.80		EUR	58 187	0.05
Kering	FR0000121485	48.00	567.40		EUR	27 235	0.02
BNP	FR0000131104	423.00	53.43		EUR	22 601	0.02
AIR LIQUIDE	FR0000120073	391.00	138.22		EUR	54 044	0.05
SCHNEIDER	FR0000121972	272.00	138.92		EUR	37 786	0.03
L.V.M.H.	FR0000121014	194.00	737.30		EUR	143 036	0.13
MICHELIN	FR001400AJ45	764.00	26.73		EUR	20 418	0.02
SAINT-GOBAIN	FR0000125007	651.00	43.75		EUR	28 478	0.03
THOMSON	FR0000121329	141.00	122.15		EUR	17 223	0.02
SOCIETE GENERALE	FR0000130809	1 669.00	23.99		EUR	40 039	0.04
CAP GEMINI SOGETI	FR0000125338	219.00	171.00		EUR	37 449	0.03
EssilorLuxottica	FR0000121667	176.00	177.30		EUR	31 205	0.03
GLE ENTREP. VINCI	FR0000125486	375.00	96.62		EUR	36 233	0.03
SANOFI SYNHLABO	FR0000120578	668.00	86.48		EUR	57 769	0.05
VEOLIA ENVIRONEMENT	FR0000124141	585.00	24.58		EUR	14 379	0.01
AIRBUS SE	NL0000235190	503.00	109.20		EUR	54 928	0.05
SAFRAN SA	FR0000073272	110.00	117.42		EUR	12 916	0.01
HERMES INTERNACIONAL	FR0000052292	29.00	1 542.50		EUR	44 733	0.04
TELEPERFORMANCE	FR0000051807	70.00	215.40		EUR	15 078	0.01
BRIT.PETROLEUM AMOCO	GB0007980591	2 299.00	4.98		GBP	13 252	0.01
Natwest Group PLC	GB00BM8PJY71	3 584.00	2.62		GBP	10 876	0.01
RECKITT BENCKISER	GB00B24CGK77	227.00	59.48		GBP	15 644	0.01
OCADO GROUP PLC	GB00B3MBS747	1 032.00	6.23		GBP	7 445	0.01
GLENCORE PLC	JE00B4T3BW64	2 192.00	5.64		GBP	14 312	0.01
ASHTREAD GROUP PLC	GB0000536739	204.00	49.75		GBP	11 759	0.01
AMADEUS HOLDING SA	ES0109067019	511.00	51.26		EUR	26 194	0.02
SHELL PLC-NEW	GB00BP6MXD84	423.00	28.27		EUR	11 956	0.01
TELEFONICA	ES0178430E18	5 334.00	3.59		EUR	19 122	0.02
BCO SANTANDER C.HISP	ES0113900J37	9 302.00	2.85		EUR	26 515	0.02
FERROVIAL	ES0118900010	462.00	25.60		EUR	11 827	0.01
INDITEX	ES0148396007	1 070.00	24.86		EUR	26 600	0.02
BANCO SABADELL SA	ES0113860A34	18 073.00	0.89		EUR	16 074	0.01
CAIXABANK SA	ES0140609019	12 775.00	3.56		EUR	45 505	0.04
CELLNEX TELECOM SAU	ES0105066007	451.00	32.60		EUR	14 703	0.01
UNICREDITO ITALIANO	IT0005239360	4 351.00	13.02		EUR	56 667	0.05
ENI SPA	IT0003132476	2 132.00	14.32		EUR	30 539	0.03
ENEL	IT0003128367	4 889.00	5.13		EUR	25 100	0.02
TELE2 AB - B SHS	SE0005190238	936.00	92.82		SEK	7 925	0.01
ESSITY AKTIEBO-B	SE0009922164	457.00	255.60		SEK	10 655	0.01

CGD PENSÕES - SGFP,SA
AV. JOÃO XXI, 63 3ºPISO, 1000-300, LISBOA
FUNDO: CAIXA REFORMA DEFENSIVO
Composição da Carteira em: 2022-11-30

COMPOSIÇÃO DETALHADA DA CARTEIRA

AÇÕES > AÇÕES EUROPEIAS > AÇÕES EUROPEIAS - INV. DIRETO

Designação	Código	Quantidade/ Montante	Cotação	Juro Corrido	Moeda Cotação	Valor (EUR)	Peso (%)
C.FIN.RICHMONT	CH0210483332	107.00	124.05		CHF	13 553	0.01
KONINKLIJKE AHOLD NV	NL0011794037	874.00	27.82		EUR	24 310	0.02
ING GROEP NV	NL0011821202	5 511.00	11.59		EUR	63 872	0.06
KONINKLIJKE PHILIPS	NL0000009538	811.00	14.19		EUR	11 510	0.01
ASML NA	NL0010273215	315.00	561.10		EUR	176 747	0.16
AKZO NOBEL NV NLG20	NL0013267909	181.00	68.22		EUR	12 348	0.01
DSM NV	NL0000009827	189.00	122.30		EUR	23 115	0.02
ASR NEDERLAND NV	NL0011872643	549.00	43.49		EUR	23 876	0.02
NOKIA A	FI0009000681	7 336.00	4.65		EUR	34 134	0.03
SAMPO OYJ-A SHS	FI0009003305	560.00	48.54		EUR	27 182	0.02
ERST BK DER OEST.SPA	AT0000652011	1 093.00	29.60		EUR	32 353	0.03
CRH ORD	IE0001827041	768.00	38.01		EUR	29 192	0.03
AÇÕES EUROPEIAS - INV. INDIRETO						5 183 648	4.69
ALLIANZ RCM EUR EQTY	LU0852482198	557.27	1 992.86		EUR	1 110 555	1.01
SCHRO-EU EQ-IZE	LU2004793787	28 170.73	50.31		EUR	1 417 388	1.28
EU STEQ-SI/ANPFE	LU1799977381	4 927.40	126.70		EUR	624 302	0.57
AB I-EUZ EQ S1E	LU0528104002	11 873.44	32.03		EUR	380 306	0.34
ISHARES SMI CH	CH0008899764	3 236.00	115.40		CHF	381 297	0.35
ISHARES PLC FTSE 100	IE0005042456	103 396.00	7.43		GBP	889 887	0.81
UBS-MSCI EMU V-A	LU0446734369	10 169.00	37.36		EUR	379 914	0.34
AÇÕES EMERGENTES						1 084 614	0.98
AÇÕES EMERGENTES - INV. INDIRETO						1 084 614	0.98
GS-EMRG MKT E-I AC	LU1357028627	32 873.90	16.23		EUR	533 543	0.48
WELL-EM MK RE-S€	LU2058844833	67 080.17	8.22		EUR	551 070	0.50
OBRIGAÇÕES						75 800 729	68.61
OBRIGAÇÕES - INV. DIRETO						48 677 947	44.06
OBRIGAÇÕES GOVERNOS						15 426 588	13.96
OT 2.875% 10/2025	PTOTEKOE0011	345 000.00	102.02%	1 277	EUR	353 243	0.32
DBR 0.25% 02/27	DE0001102416	1 272 000.00	93.36%	2 518	EUR	1 190 083	1.08
OBL 0% 10/2024	DE0001141802	1 946 000.00	96.22%		EUR	1 872 383	1.69
FRTR 0% 03/2025	FR0013415627	2 599 000.00	94.98%		EUR	2 468 634	2.23
FRTR 0% 02/2027	FR0014003513	1 283 000.00	91.28%		EUR	1 171 122	1.06
SPGB 0% 05/2024	ES0000012H33	1 081 000.00	96.55%		EUR	1 043 706	0.94
SPGB 0% 01/2027	ES0000012J15	1 297 000.00	90.17%		EUR	1 169 557	1.06
BTPS 0% 08/2026	IT0005454241	1 327 000.00	89.41%		EUR	1 186 431	1.07
BTPS 0% 12/2024	IT0005474330	2 471 000.00	94.99%		EUR	2 347 153	2.12
NETHER 0% 01/2026	NL0015000QL2	600 000.00	93.67%		EUR	562 032	0.51
RFGB 0% 09/2024	FI4000391529	385 000.00	96.11%		EUR	370 012	0.33
BGB 1% 06/2026	BE0000337460	745 000.00	96.15%	3 307	EUR	719 594	0.65
RAGB 0% 04/2025	AT0000A2QRW0	732 000.00	94.84%		EUR	694 192	0.63

CGD PENSÕES - SGFP,SA
AV. JOÃO XXI, 63 3ºPISO, 1000-300, LISBOA
FUNDO: CAIXA REFORMA DEFENSIVO
Composição da Carteira em: 2022-11-30

COMPOSIÇÃO DETALHADA DA CARTEIRA

OBRIGAÇÕES > OBRIGAÇÕES - INV. DIRETO > OBRIGAÇÕES GOVERNOS

Designação	Código	Quantidade/ Montante	Cotação	Juro Corrido	Moeda Cotação	Valor (EUR)	Peso (%)
IRISH 5.4% 03/2025	IE00B4TV0D44	251 000.00	107.04%	9 766	EUR	278 447	0.25
OBRIGAÇÕES CRÉDITO						33 251 359	30.10
GALPPL 2% 01/2026	PTGALCOM0013	500 000.00	92.93%	8 767	EUR	473 392	0.43
BCPPL 1.125% 02/2027	PTBCPHOM0066	600 000.00	80.74%	5 400	EUR	489 852	0.44
FIDELI 4.25% 09/2031	PTFIDBOM0009	500 000.00	80.52%	5 123	EUR	407 743	0.37
CXGD 0.375% 09/2027	PTCGDCOM0037	700 000.00	84.17%	511	EUR	589 666	0.53
CRLPL 2.5% 11/2026	PTCCCAOM0000	500 000.00	85.47%	890	EUR	428 220	0.39
CMZB 0.625% 08/2024	DE000CZ40N04	500 000.00	95.56%	813	EUR	478 593	0.43
MRKGR 1.625% 06/2079	XS2011260531	500 000.00	94.18%	7 747	EUR	478 662	0.43
DB 1% 11/2025	DE000DL19VR6	500 000.00	93.04%	164	EUR	465 344	0.42
NRPBBGR 0.1% 02/2026	DE000A3H2ZX9	700 000.00	85.28%	579	EUR	597 504	0.54
VW 0.125% 02/2027	XS2374595044	500 000.00	85.50%	500	EUR	427 995	0.39
DBOERS 0% 02/2026	DE000A3H2457	500 000.00	91.01%		EUR	455 045	0.41
BASGR 3,125% 06/28	XS2491542374	600 000.00	100.15%	7 962	EUR	608 844	0.55
LEGGR 0.875% 11/2027	DE000A254P51	500 000.00	84.02%	36	EUR	420 146	0.38
ULFP 1% 02/2027	FR0013405032	600 000.00	88.53%	4 553	EUR	535 715	0.48
BPCEGP 0.625% 09/24	FR0013429073	500 000.00	95.16%	565	EUR	476 385	0.43
BNP 0.25% 04/2027	FR0014002X43	600 000.00	87.77%	953	EUR	527 573	0.48
HSBC 1.5% 12/2024	XS1917601582	500 000.00	98.14%	7 438	EUR	498 148	0.45
LLOYDS 0.375% 01/25	XS2109394077	500 000.00	93.33%	1 577	EUR	468 212	0.42
BPLN 3.25% PERP	XS2193661324	500 000.00	91.92%	7 212	EUR	466 827	0.42
VMUKLN 2.875% 06/25	XS2126084750	500 000.00	95.61%	6 284	EUR	484 319	0.44
NWG 1.375% 03/2027	XS2449911143	500 000.00	90.38%	5 161	EUR	457 046	0.41
CEPSA 1% 02/2025	XS1996435688	500 000.00	93.66%	3 945	EUR	472 250	0.43
KUTXAB 0.5% 09/2024	ES0343307015	500 000.00	94.55%	459	EUR	473 219	0.43
BKIASM 1.125% 11/26	ES0213307061	600 000.00	89.77%	351	EUR	538 947	0.49
SANSCF 0.375% 01/25	XS2100690036	500 000.00	93.95%	1 634	EUR	471 369	0.43
BKTSM 0.625% 10/2027	ES0213679JR9	600 000.00	85.15%	575	EUR	511 451	0.46
CLNXSM 0.75% 11/2026	XS2300292617	500 000.00	86.62%	164	EUR	433 239	0.39
UCAJLN 4.5% 06/2025	ES0380907057	500 000.00	99.48%	9 493	EUR	506 878	0.46
SABSM 5.125% 11/2028	XS2553801502	500 000.00	101.71%	1 474	EUR	510 034	0.46
SWEDA 0.25% 10/2024	XS2063261155	500 000.00	94.40%	182	EUR	472 182	0.43
SEB 4% 11/2026	XS2553798443	500 000.00	101.51%	1 205	EUR	508 745	0.46
ISPIM 1% 07/2024	XS2022425297	500 000.00	96.31%	2 055	EUR	483 615	0.44
UCGIM 5.85% 11/2027	XS2555420103	500 000.00	102.76%	1 282	EUR	515 077	0.47
EMR 0.375% 05/2024	XS1999902502	500 000.00	95.94%	991	EUR	480 671	0.44
ITW 0.25% 12/2024	XS1843435253	200 000.00	94.86%	495	EUR	190 205	0.17
F 1.514% 02/2023	XS2013574202	700 000.00	99.27%	8 333	EUR	703 195	0.64
JEF 1% 07/2024	XS2030530450	500 000.00	95.60%	1 849	EUR	479 839	0.43
BAC 1.379% 02/2025	XS1560863802	600 000.00	97.40%	6 733	EUR	591 109	0.54



CGD Pensões

CGD PENSÕES - SGFP,SA
AV. JOÃO XXI, 63 3ºPISO, 1000-300, LISBOA
FUNDO: CAIXA REFORMA DEFENSIVO
Composição da Carteira em: 2022-11-30

COMPOSIÇÃO DETALHADA DA CARTEIRA

OBRIGAÇÕES > OBRIGAÇÕES - INV. DIRETO > OBRIGAÇÕES CRÉDITO

Designação	Código	Quantidade/ Montante	Cotação	Juro Corrido	Moeda Cotação	Valor (EUR)	Peso (%)
MS 0.406% 10/2027	XS2338643740	600 000.00	87.04%	220	EUR	522 466	0.47
DLR 2.5% 01/2026	XS1891174341	500 000.00	93.71%	10 925	EUR	479 470	0.43
C 2.125% 09/2026	XS1107727007	500 000.00	94.12%	2 387	EUR	472 997	0.43
JPM 0.389% 02/2028	XS2123320033	500 000.00	86.41%	1 492	EUR	433 527	0.39
CS 7.75% 03/2029	CH1214797172	500 000.00	98.49%	1 805	EUR	494 235	0.45
INTNED 3% 04/2028	XS1590823859	500 000.00	99.34%	9 616	EUR	506 321	0.46
NIBCAP 0.875% 07/25	XS2023631489	500 000.00	90.99%	1 750	EUR	456 695	0.41
ENELIM 0% 06/2024	XS2066706818	700 000.00	95.45%		EUR	668 115	0.60
RELLN 0% 03/2024	XS2126161681	500 000.00	96.06%		EUR	480 285	0.43
ANNGR 1.5% 06/2026	DE000A182VT2	500 000.00	90.49%	3 575	EUR	456 005	0.41
INTNED 1.25% 02/27	XS2443920249	500 000.00	91.07%	4 932	EUR	460 262	0.42
VW 4.25% 02/2028	XS2554488978	500 000.00	101.07%	932	EUR	506 302	0.46
INTNED 4.875% 11/27	XS2554746185	500 000.00	102.38%	1 135	EUR	513 050	0.46
NYKRE 0.75% 01/2027	DK0009526998	500 000.00	87.25%	3 236	EUR	439 486	0.40
CARLB 0.375% 06/2027	XS2191509038	500 000.00	88.11%	791	EUR	441 316	0.40
SYDBDC 4.75% 09/2025	XS2538445581	500 000.00	100.04%	4 034	EUR	504 244	0.46
SPOLNO 0.25% 09/2024	XS2057872595	500 000.00	94.20%	212	EUR	471 212	0.43
NESVFH 0.75% 03/2028	FI4000496286	500 000.00	86.23%	2 579	EUR	433 719	0.39
OPBANK 2.875% 12/25	XS2530506752	300 000.00	98.65%	1 820	EUR	297 782	0.27
RBIHV 0.25% 01/2025	XS2106056653	600 000.00	90.86%	1 286	EUR	546 434	0.49
DLTAS 2008-1 A	XS0390756285	82 231.38	99.89%	40	EUR	82 181	0.07
GLENLN 1.875% 09/23	XS1489184900	500 000.00	98.96%	2 029	EUR	496 809	0.45
TRAGR 4.125% 11/2025	DE000A3LBGG1	500 000.00	100.35%	509	EUR	502 234	0.45
SUMIBK 1.413 06/27	XS1621087516	600 000.00	90.53%	3 949	EUR	547 105	0.50
TACHEM 2.25% 11/2026	XS1843449122	700 000.00	96.62%	432	EUR	676 765	0.61
MUFG 0.339% 07/2024	XS2028899727	600 000.00	95.36%	752	EUR	572 918	0.52
ERSTBK 0.375% 04/24	XS1982725159	500 000.00	95.92%	1 176	EUR	480 781	0.44
ANZ 1.125% 11/21/29	XS2082818951	500 000.00	92.81%	154	EUR	464 219	0.42
RY 0.125% 07/2024	XS2031862076	700 000.00	95.37%	314	EUR	667 904	0.60
ALVGR Var 4.75%10/23	DE000A1YCQ29	600 000.00	99.38%	2 967	EUR	599 259	0.54
OBRIGAÇÕES - INV. INDIRETO						27 122 782	24.55
OBRIGAÇÕES - INV. INDIRETO - GOVERNOS						27 122 782	24.55
BLUEBAY INV GR EUR G	LU0549539178	7 038.65	160.89		EUR	1 132 449	1.03
JPM F-EU GVT-I€	LU0355584201	9 915.43	113.41		EUR	1 124 489	1.02
ISH CORE € GOVT	IE00B4WXJJ64	134 166.00	111.31		EUR	14 933 347	13.52
XUS TREASURY €	LU1399300455	102 872.00	96.55		EUR	9 932 497	8.99
ALTERNATIVOS						927 205	0.84
CAIXA PRIVATE EQUITY	PTYPE4LE0005	40 509.00	6.18		EUR	250 281	0.23
CAIXA INFRAESTRUTURA	PTYPE7LE0002	82 413.00	8.21		EUR	676 924	0.61
IMOBILIÁRIO						17 470 268	15.81

CGD PENSÕES - SGFP,SA
AV. JOÃO XXI, 63 3ºPISO, 1000-300, LISBOA
FUNDO: CAIXA REFORMA DEFENSIVO
Composição da Carteira em: 2022-11-30

COMPOSIÇÃO DETALHADA DA CARTEIRA

IMOBILIÁRIO > IMOBILIÁRIO - INV. DIRETO

Designação	Código	Quantidade/ Montante	Cotação	Juro Corrido	Moeda Cotação	Valor (EUR)	Peso (%)
IMOBILIÁRIO - INV. DIRETO						5 113 700	4.63
REPUBLICA 35- R/C	P50040000002	8.00			EUR	5 113 700	4.63
IMOBILIÁRIO - INV. INDIRETO						12 356 568	11.18
CXG IMOBILIARIO	PTYMESHE0009	710 909.00	4.63		EUR	3 291 011	2.98
Fundimo	PTYCXTHM0007	1 088 472.00	8.33		EUR	9 065 557	8.21
LIQUIDEZ						3 263 748	2.95
TOTAL						110 476 503	100.00

Saldos de Unidades de Participação

	Peso (%)	Valor (EUR)
Valor (EUR)	100.00	110 476 503.070000
Quantidade		8 385 345.452189
Cotação 2022-12-01 (EUR)		13.174900

Câmbios

CHF / EUR	1.021054
DKK / EUR	0.134439
EUR / EUR	1.000000
GBP / EUR	1.158668
NOK / EUR	0.097417
SEK / EUR	0.091221
USD / EUR	0.968523