



CGD Pensões

CGD PENSÕES - SGFP,SA
AV. JOÃO XXI, 63 3ºPISO, 1000-300, LISBOA
FUNDO: CAIXA REFORMA DEFENSIVO
Composição da Carteira em: 2022-12-31

COMPOSIÇÃO DETALHADA DA CARTEIRA

Designação	Código	Quantidade/ Montante	Cotação	Juro Corrido	Moeda Cotação	Valor (EUR)	Peso (%)
AÇÕES						12 509 483	11.60
AÇÕES EUA						2 003 528	1.86
AÇÕES EUA - INV. DIRETO						35 335	0.03
ESH3 S&P500 03/23	91004070055	6.00	3 846.75		USD	0	0.00
STELLANTIS NV	NL00150001Q9	2 664.00	13.26		EUR	35 335	0.03
AÇÕES EUA - INV. INDIRETO						1 968 193	1.83
TROWE ROWE PRICE QR	LU1136108674	39 636.67	22.83		EUR	904 905	0.84
MORGAN-US AD-Z\$	LU0360484686	4 898.74	81.30		USD	372 282	0.35
ISHARES S&P500 VALUE	US4642874089	5 113.00	144.58		USD	691 005	0.64
AÇÕES ÁSIA						2 151 443	2.00
AÇÕES ÁSIA - INV. INDIRETO						2 151 443	2.00
T ROWE PRICE-JAP EQY	LU0230817925	72 192.37	15.43		EUR	1 113 928	1.03
X MSCI JAPAN EUR	LU0659580079	42 892.00	24.19		EUR	1 037 515	0.96
AÇÕES EUROPEIAS						7 279 082	6.75
AÇÕES EUROPEIAS - INV. DIRETO						2 236 893	2.07
EDP Renováveis	ES0127797019	1 168.00	20.58		EUR	24 037	0.02
VGH3 EUR EUX 03/23	DE000C58X581	28.00	3 789.00		EUR	0	0.00
BMW	DE0005190003	219.00	83.38		EUR	18 260	0.02
COMMERZBANK	DE000CBK1001	1 615.00	8.84		EUR	14 270	0.01
SIEMENS	DE0007236101	618.00	129.64		EUR	80 118	0.07
ALLIANZ	DE0008404005	172.00	200.90		EUR	34 555	0.03
BASF	DE000BASF111	800.00	46.39		EUR	37 112	0.03
BAYER AG	DE000BAY0017	723.00	48.33		EUR	34 939	0.03
RWE-RHEINISCH WEST..	DE0007037129	441.00	41.59		EUR	18 341	0.02
ADIDAS- SALOMON AG	DE000A1EWWW0	189.00	127.46		EUR	24 090	0.02
MERCK KGAA	DE0006599905	94.00	180.90		EUR	17 005	0.02
SAP SE	DE0007164600	514.00	96.39		EUR	49 544	0.05
DEUTSCHE TELEKOM	DE0005557508	2 996.00	18.64		EUR	55 839	0.05
Mercedes-Benz Grp AG	DE0007100000	612.00	61.40		EUR	37 577	0.03
INFINEON TECHNOLOGIE	DE0006231004	395.00	28.43		EUR	11 230	0.01
DEUTSCHE POST	DE0005552004	800.00	35.18		EUR	28 144	0.03
DEUTSCHE BOERSE AG	DE0005810055	105.00	161.40		EUR	16 947	0.02
ZALANDO SE	DE000ZAL1111	375.00	33.11		EUR	12 416	0.01
VONOVIA SE	DE000A1ML7J1	988.00	22.02		EUR	21 756	0.02
DANONE	FR0000120644	288.00	49.23		EUR	14 178	0.01
AXA-UAP	FR0000120628	501.00	26.06		EUR	13 054	0.01
CARREFOUR	FR0000120172	848.00	15.64		EUR	13 263	0.01
PERNOD RICARD	FR0000120693	189.00	183.75		EUR	34 729	0.03



CGD Pensões

CGD PENSÕES - SGFP,SA
AV. JOÃO XXI, 63 3ºPISO, 1000-300, LISBOA
FUNDO: CAIXA REFORMA DEFENSIVO
Composição da Carteira em: 2022-12-31

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	1 421.00	58.65		EUR	83 342	0.08
L OREAL	FR0000120321	164.00	333.60		EUR	54 710	0.05
Kering	FR0000121485	48.00	475.50		EUR	22 824	0.02
BNP	FR0000131104	423.00	53.25		EUR	22 525	0.02
AIR LIQUIDE	FR0000120073	391.00	132.40		EUR	51 768	0.05
SCHNEIDER	FR0000121972	272.00	130.72		EUR	35 556	0.03
L.V.M.H.	FR0000121014	194.00	679.90		EUR	131 901	0.12
MICHELIN	FR001400AJ45	764.00	25.99		EUR	19 853	0.02
SAINT-GOBAIN	FR0000125007	651.00	45.65		EUR	29 718	0.03
THOMSON	FR0000121329	141.00	119.30		EUR	16 821	0.02
SOCIETE GENERALE	FR0000130809	1 523.00	23.48		EUR	35 760	0.03
CAP GEMINI SOGETI	FR0000125338	219.00	155.95		EUR	34 153	0.03
EssilorLuxottica	FR0000121667	176.00	169.20		EUR	29 779	0.03
GLE ENTREP. VINCI	FR0000125486	375.00	93.29		EUR	34 984	0.03
SANOFI SYNHLABO	FR0000120578	668.00	89.84		EUR	60 013	0.06
VEOLIA ENVIRONEMENT	FR0000124141	585.00	24.00		EUR	14 040	0.01
AIRBUS SE	NL0000235190	503.00	111.02		EUR	55 843	0.05
SAFRAN SA	FR0000073272	110.00	116.92		EUR	12 861	0.01
HERMES INTERNACIONAL	FR0000052292	29.00	1 445.00		EUR	41 905	0.04
TELEPERFORMANCE	FR0000051807	70.00	222.70		EUR	15 589	0.01
Natwest Group PLC	GB00BM8PJY71	3 584.00	2.65		GBP	10 729	0.01
RECKITT BENCKISER	GB00B24CGK77	227.00	57.54		GBP	14 744	0.01
OCADO GROUP PLC	GB00B3MBS747	2 019.00	6.17		GBP	14 057	0.01
GLENCORE PLC	JE00B4T3BW64	2 192.00	5.52		GBP	13 668	0.01
ASHTREAD GROUP PLC	GB0000536739	204.00	47.20		GBP	10 869	0.01
AMADEUS HOLDING SA	ES0109067019	511.00	48.55		EUR	24 809	0.02
SHELL PLC-NEW	GB00BP6MXD84	423.00	26.48		EUR	11 201	0.01
TELEFONICA	ES0178430E18	5 334.00	3.39		EUR	18 056	0.02
BCO SANTANDER C.HISP	ES0113900J37	9 302.00	2.80		EUR	26 069	0.02
FERROVIAL	ES0118900010	462.00	24.47		EUR	11 305	0.01
INDITEX	ES0148396007	1 003.00	24.85		EUR	24 925	0.02
BANCO SABADELL SA	ES0113860A34	18 073.00	0.88		EUR	15 919	0.01
CAIXABANK SA	ES0140609019	12 775.00	3.67		EUR	46 910	0.04
CELLNEX TELECOM SAU	ES0105066007	451.00	30.92		EUR	13 945	0.01
UNICREDITO ITALIANO	IT0005239360	3 612.00	13.27		EUR	47 938	0.04
ENI SPA	IT0003132476	2 132.00	13.29		EUR	28 326	0.03
ENEL	IT0003128367	7 908.00	5.03		EUR	39 777	0.04
TELE2 AB - B SHS	SE0005190238	936.00	85.10		SEK	7 146	0.01
ESSITY AKTIEBO-B	SE0009922164	457.00	273.30		SEK	11 204	0.01
C.FIN.RICHMONT	CH0210483332	107.00	121.55		CHF	13 155	0.01

CGD PENSÕES - SGFP,SA
AV. JOÃO XXI, 63 3ºPISO, 1000-300, LISBOA
FUNDO: CAIXA REFORMA DEFENSIVO
Composição da Carteira em: 2022-12-31

COMPOSIÇÃO DETALHADA DA CARTEIRA

AÇÕES > AÇÕES EUROPEIAS > AÇÕES EUROPEIAS - INV. DIRETO

Designação	Código	Quantidade/ Montante	Cotação	Juro Corrido	Moeda Cotação	Valor (EUR)	Peso (%)
KONINKLIJKE AHOLD NV	NL0011794037	599.00	26.84		EUR	16 077	0.01
ING GROEP NV	NL0011821202	5 511.00	11.39		EUR	62 759	0.06
KONINKLIJKE PHILIPS	NL0000009538	811.00	14.00		EUR	11 357	0.01
ASML NA	NL0010273215	315.00	503.80		EUR	158 697	0.15
DSM NV	NL0000009827	135.00	114.30		EUR	15 431	0.01
ASR NEDERLAND NV	NL0011872643	549.00	44.35		EUR	24 348	0.02
NOKIA A	FI0009000681	7 336.00	4.33		EUR	31 743	0.03
SAMPO OYJ-A SHS	FI0009003305	560.00	48.82		EUR	27 339	0.03
Neste Oyj	FI0009013296	384.00	43.02		EUR	16 520	0.02
ERST BK DER OEST.SPA	AT0000652011	806.00	29.90		EUR	24 099	0.02
CRH ORD	IE0001827041	768.00	37.01		EUR	28 424	0.03
AÇÕES EUROPEIAS - INV. INDIRETO						5 042 189	4.68
ALLIANZ RCM EUR EQTY	LU0852482198	557.27	1 924.06		EUR	1 072 215	0.99
SCHRO-EU EQ-IZE	LU2004793787	28 170.73	49.13		EUR	1 383 972	1.28
EU STEQ-SI/ANPFE	LU1799977381	4 927.40	125.35		EUR	617 650	0.57
AB I-EUZ EQ S1€	LU0528104002	11 873.44	32.28		EUR	383 275	0.36
ISHARES SMI CH	CH0008899764	3 236.00	111.24		CHF	364 113	0.34
ISHARES PLC FTSE 100	IE0005042456	103 396.00	7.27		GBP	848 017	0.79
UBS-MSCI EMU V-A	LU0446734369	10 169.00	36.68		EUR	372 948	0.35
AÇÕES EMERGENTES						1 075 430	1.00
AÇÕES EMERGENTES - INV. INDIRETO						1 075 430	1.00
GS-EMRG MKT E-I AC	LU1357028627	32 873.90	16.08		EUR	528 612	0.49
WELL-EM MK RE-S€	LU2058844833	67 080.17	8.15		EUR	546 817	0.51
OBRIGAÇÕES						74 582 754	69.16
OBRIGAÇÕES - INV. DIRETO						48 198 003	44.69
OBRIGAÇÕES GOVERNOS						15 193 895	14.09
OT 2.875% 10/2025	PTOTEKOE0011	345 000.00	99.89%	2 120	EUR	346 754	0.32
DBR 0.25% 02/27	DE0001102416	1 272 000.00	91.17%	2 788	EUR	1 162 445	1.08
OBL 0% 10/2024	DE0001141802	1 946 000.00	95.44%		EUR	1 857 165	1.72
FRTR 0% 03/2025	FR0013415627	2 599 000.00	93.85%		EUR	2 439 136	2.26
FRTR 0% 02/2027	FR0014003513	1 283 000.00	89.05%		EUR	1 142 499	1.06
SPGB 0% 05/2024	ES0000012H33	1 081 000.00	96.03%		EUR	1 038 041	0.96
SPGB 0% 01/2027	ES0000012J15	1 297 000.00	88.09%		EUR	1 142 462	1.06
BTPS 0% 08/2026	IT0005454241	1 327 000.00	87.55%		EUR	1 161 789	1.08
BTPS 0% 12/2024	IT0005474330	2 471 000.00	93.86%		EUR	2 319 330	2.15
NETHER 0% 01/2026	NL0015000QL2	600 000.00	91.98%		EUR	551 850	0.51
RFGB 0% 09/2024	FI4000391529	385 000.00	95.33%		EUR	367 005	0.34
BGB 1% 06/2026	BE0000337460	745 000.00	94.22%	3 939	EUR	705 849	0.65
RAGB 0% 04/2025	AT0000A2QRW0	732 000.00	93.52%		EUR	684 574	0.63
IRISH 5.4% 03/2025	IE00B4TV0D44	251 000.00	105.21%	10 917	EUR	274 997	0.26

CGD PENSÕES - SGFP,SA
AV. JOÃO XXI, 63 3ºPISO, 1000-300, LISBOA
FUNDO: CAIXA REFORMA DEFENSIVO
Composição da Carteira em: 2022-12-31

COMPOSIÇÃO DETALHADA DA CARTEIRA

OBRIGAÇÕES > OBRIGAÇÕES - INV. DIRETO > OBRIGAÇÕES CRÉDITO

Designação	Código	Quantidade/ Montante	Cotação	Juro Corrido	Moeda Cotação	Valor (EUR)	Peso (%)
OBRIGAÇÕES CRÉDITO						33 004 108	30.60
GALPPL 2% 01/2026	PTGALCOM0013	500 000.00	91.76%	9 616	EUR	468 431	0.43
BCPPL 1.125% 02/2027	PTBCPHOM0066	600 000.00	81.51%	5 973	EUR	495 003	0.46
FIDELI 4.25% 09/2031	PTFIDBOM0009	500 000.00	81.00%	6 928	EUR	411 923	0.38
CXGD 0.375% 09/2027	PTCGDCOM0037	700 000.00	83.20%	734	EUR	583 099	0.54
CRLPL 2.5% 11/2026	PTCCCAOM0000	500 000.00	85.25%	1 952	EUR	428 207	0.40
CMZB 0.625% 08/2024	DE000CZ40N04	500 000.00	95.30%	1 079	EUR	477 554	0.44
MRKGR 1.625% 06/2079	XS2011260531	500 000.00	93.98%	312	EUR	470 217	0.44
DB 1% 11/2025	DE000DL19VR6	500 000.00	93.21%	589	EUR	466 634	0.43
NRPBBGR 0.1% 02/2026	DE000A3H2ZX9	700 000.00	84.71%	639	EUR	593 630	0.55
VW 0.125% 02/2027	XS2374595044	500 000.00	83.26%	553	EUR	416 853	0.39
DBOERS 0% 02/2026	DE000A3H2457	500 000.00	89.64%		EUR	448 215	0.42
BASGR 3,125% 06/28	XS2491542374	600 000.00	97.21%	9 555	EUR	592 821	0.55
LEGGR 0.875% 11/2027	DE000A254P51	500 000.00	82.29%	408	EUR	411 838	0.38
ULFP 1% 02/2027	FR0013405032	600 000.00	87.00%	5 063	EUR	527 051	0.49
BPCEGP 0.625% 09/24	FR0013429073	500 000.00	94.94%	830	EUR	475 505	0.44
BNP 0.25% 04/2027	FR0014002X43	600 000.00	87.07%	1 081	EUR	523 483	0.49
HSBC 1.5% 12/2024	XS1917601582	500 000.00	98.11%	575	EUR	491 135	0.46
LLOYDS 0.375% 01/25	XS2109394077	500 000.00	93.04%	1 736	EUR	466 931	0.43
BPLN 3.25% PERP	XS2193661324	500 000.00	91.75%	8 592	EUR	467 337	0.43
VMUKLN 2.875% 06/25	XS2126084750	500 000.00	95.62%	316	EUR	478 436	0.44
NWG 1.375% 03/2027	XS2449911143	500 000.00	89.14%	5 745	EUR	451 465	0.42
CEPSA 1% 02/2025	XS1996435688	500 000.00	93.14%	4 370	EUR	470 085	0.44
KUTXAB 0.5% 09/2024	ES0343307015	500 000.00	94.22%	671	EUR	471 786	0.44
BKIASM 1.125% 11/26	ES0213307061	600 000.00	88.75%	925	EUR	533 407	0.49
SANSCEF 0.375% 01/25	XS2100690036	500 000.00	93.48%	1 793	EUR	469 183	0.44
BKTSM 0.625% 10/2027	ES0213679JR9	600 000.00	83.97%	894	EUR	504 738	0.47
CLNXSM 0.75% 11/2026	XS2300292617	500 000.00	85.41%	483	EUR	427 528	0.40
UCAJLN 4.5% 06/2025	ES0380907057	500 000.00	99.22%	11 404	EUR	507 484	0.47
SABSM 5.125% 11/2028	XS2553801502	500 000.00	99.91%	3 651	EUR	503 221	0.47
SWEDA 0.25% 10/2024	XS2063261155	500 000.00	94.14%	288	EUR	470 968	0.44
SEB 4% 11/2026	XS2553798443	500 000.00	100.16%	2 904	EUR	503 719	0.47
ISPIM 1% 07/2024	XS2022425297	500 000.00	95.97%	2 479	EUR	482 319	0.45
UCGIM 5.85% 11/2027	XS2555420103	500 000.00	101.21%	3 766	EUR	509 826	0.47
EMR 0.375% 05/2024	XS1999902502	500 000.00	96.66%	1 151	EUR	484 441	0.45
ITW 0.25% 12/2024	XS1843435253	200 000.00	94.20%	37	EUR	188 433	0.17
F 1.514% 02/2023	XS2013574202	700 000.00	98.94%	9 233	EUR	701 827	0.65
JEF 1% 07/2024	XS2030530450	500 000.00	95.25%	2 274	EUR	478 514	0.44
BAC 1.379% 02/2025	XS1560863802	600 000.00	97.31%	7 435	EUR	591 271	0.55
MS 0.406% 10/2027	XS2338643740	600 000.00	86.06%	427	EUR	516 805	0.48

CGD PENSÕES - SGFP,SA
AV. JOÃO XXI, 63 3ºPISO, 1000-300, LISBOA
FUNDO: CAIXA REFORMA DEFENSIVO
Composição da Carteira em: 2022-12-31

COMPOSIÇÃO DETALHADA DA CARTEIRA

OBRIGAÇÕES > OBRIGAÇÕES - INV. DIRETO > OBRIGAÇÕES CRÉDITO

Designação	Código	Quantidade/ Montante	Cotação	Juro Corrido	Moeda Cotação	Valor (EUR)	Peso (%)
DLR 2.5% 01/2026	XS1891174341	500 000.00	92.32%	11 986	EUR	473 576	0.44
C 2.125% 09/2026	XS1107727007	500 000.00	93.39%	3 289	EUR	470 224	0.44
JPM 0.389% 02/2028	XS2123320033	500 000.00	85.27%	1 657	EUR	427 987	0.40
CS 7.75% 03/2029	CH1214797172	500 000.00	99.18%	5 096	EUR	501 001	0.46
INTNED 3% 04/2028	XS1590823859	500 000.00	99.32%	10 890	EUR	507 470	0.47
NIBCAP 0.875% 07/25	XS2023631489	500 000.00	90.45%	2 122	EUR	454 382	0.42
ENELIM 0% 06/2024	XS2066706818	700 000.00	95.03%		EUR	665 189	0.62
RELLN 0% 03/2024	XS2126161681	500 000.00	95.93%		EUR	479 640	0.44
ANNGR 1.5% 06/2026	DE000A182VT2	500 000.00	89.02%	4 212	EUR	449 312	0.42
INTNED 1.25% 02/27	XS2443920249	500 000.00	90.49%	5 462	EUR	457 907	0.42
VW 4.25% 02/2028	XS2554488978	500 000.00	97.58%	2 736	EUR	490 616	0.45
INTNED 4.875% 11/27	XS2554746185	500 000.00	101.58%	3 205	EUR	511 080	0.47
NYKRE 0.75% 01/2027	DK0009526998	500 000.00	86.29%	3 555	EUR	435 020	0.40
CARLB 0.375% 06/2027	XS2191509038	500 000.00	86.12%	950	EUR	431 550	0.40
SYDBDC 4.75% 09/2025	XS2538445581	500 000.00	99.40%	6 051	EUR	503 036	0.47
SPOLNO 0.25% 09/2024	XS2057872595	500 000.00	93.76%	318	EUR	469 113	0.44
NESVFH 0.75% 03/2028	FI4000496286	500 000.00	84.13%	2 897	EUR	423 547	0.39
OPBANK 2.875% 12/25	XS2530506752	300 000.00	97.60%	402	EUR	293 205	0.27
RBIAB 0.25% 01/2025	XS2106056653	600 000.00	90.82%	1 414	EUR	546 352	0.51
DLTAS 2008-1 A	XS0390756285	71 363.67	99.09%	49	EUR	70 762	0.07
GLENLN 1.875% 09/23	XS1489184900	500 000.00	98.95%	2 825	EUR	497 555	0.46
TRAGR 4.125% 11/2025	DE000A3LBGG1	500 000.00	98.86%	2 260	EUR	496 540	0.46
SUMIBK 1.413 06/27	XS1621087516	600 000.00	89.54%	4 669	EUR	541 885	0.50
TACHEM 2.25% 11/2026	XS1843449122	700 000.00	94.75%	1 769	EUR	665 033	0.62
MUFG 0.339% 07/2024	XS2028899727	600 000.00	95.28%	925	EUR	572 611	0.53
ERSTBK 0.375% 04/24	XS1982725159	500 000.00	95.67%	1 336	EUR	479 706	0.44
ANZ 1.125% 11/21/29	XS2082818951	500 000.00	92.30%	632	EUR	462 147	0.43
RY 0.125% 07/2024	XS2031862076	700 000.00	95.13%	388	EUR	666 312	0.62
ALVGR Var 4.75%10/23	DE000A1YCCQ29	600 000.00	99.11%	5 388	EUR	600 024	0.56
OBRIGAÇÕES - INV. INDIRETO						26 384 751	24.47
OBRIGAÇÕES - INV. INDIRETO - GOVERNOS						26 384 751	24.47
BLUEBAY INV GR EUR G	LU0549539178	7 038.65	155.05		EUR	1 091 343	1.01
JPM F-EU GVT-I€	LU0355584201	9 915.43	109.10		EUR	1 081 813	1.00
ISH CORE € GOVT	IE00B4WXJJ64	134 166.00	106.59		EUR	14 300 083	13.26
XUS TREASURY €	LU1399300455	102 872.00	96.35		EUR	9 911 511	9.19
ALTERNATIVOS						926 710	0.86
CAIXA PRIVATE EQUITY	PTYME4LE0005	40 509.00	6.17		EUR	249 819	0.23
CAIXA INFRAESTRUTURA	PTYME7LE0002	82 413.00	8.21		EUR	676 891	0.63
IMOBILIÁRIO						17 245 498	15.99
IMOBILIÁRIO - INV. DIRETO						4 966 000	4.60

CGD PENSÕES - SGFP,SA
AV. JOÃO XXI, 63 3ºPISO, 1000-300, LISBOA
FUNDO: CAIXA REFORMA DEFENSIVO
Composição da Carteira em: 2022-12-31

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	4 966 000	4.60
IMOBILIÁRIO - INV. INDIRETO						12 279 498	11.39
CXG IMOBILIARIO	PTYMESHE0009	710 909.00	4.63		EUR	3 293 073	3.05
Fundimo	PTYCXTHM0007	1 088 472.00	8.26		EUR	8 986 425	8.33
LIQUIDEZ						2 575 129	2.39
TOTAL						107 839 573	100.00

Saldos de Unidades de Participação

	Peso (%)	Valor (EUR)
Valor (EUR)	100.00	107 839 572.670000
Quantidade		8 338 190.330219
Cotação 2023-01-01 (EUR)		12.933200

Câmbios

CHF / EUR	1.011501
DKK / EUR	0.134475
EUR / EUR	1.000000
GBP / EUR	1.128770
NOK / EUR	0.094966
SEK / EUR	0.089708
USD / EUR	0.934754