



# CGD Pensões

CGD PENSÕES - SGFP,SA

Av. Joao XXI, 63, 1000-300, Lisboa

FUNDO: CAIXA REFORMA MODERADO

Composição da Carteira em: 2025-03-31

## COMPOSIÇÃO DETALHADA DA CARTEIRA

| Designação                    | Código       | Quantidade/<br>Montante | Cotação  | Juro Corrido | Moeda<br>Cotação | Valor<br>(EUR)    | Peso<br>(%)  |
|-------------------------------|--------------|-------------------------|----------|--------------|------------------|-------------------|--------------|
| <b>AÇÕES</b>                  |              |                         |          |              |                  | <b>15 490 532</b> | <b>31.01</b> |
| AÇÕES EUA                     |              |                         |          |              |                  | 3 437 141         | 6.88         |
| AÇÕES EUA - INV. INDIRETO     |              |                         |          |              |                  | 3 437 141         | 6.88         |
| TRowe US BlueCp €l            | LU1136108674 | 8 313.31                | 42.15    |              | EUR              | 350 406           | 0.70         |
| Jpm-Us S E P-Ca€              | LU1718419333 | 6 236.33                | 277.03   |              | EUR              | 1 727 651         | 3.46         |
| Gmo-Qua Inv-Eur               | IE00BJ56QS50 | 26 293.42               | 25.81    |              | EUR              | 678 633           | 1.36         |
| Amundi-US PI F-I2€C           | LU1883873496 | 25 267.38               | 26.93    |              | EUR              | 680 451           | 1.36         |
| AÇÕES ÁSIA                    |              |                         |          |              |                  | 2 425 892         | 4.86         |
| AÇÕES ÁSIA - INV. INDIRETO    |              |                         |          |              |                  | 2 425 892         | 4.86         |
| iShares MSCI PacJap\$         | IE00B52MJY50 | 2 949.00                | 182.36   |              | USD              | 497 990           | 1.00         |
| Xtrack MSCIJap €Hd4C          | LU0659580079 | 24 014.00               | 38.45    |              | EUR              | 923 266           | 1.85         |
| Amun Msci Jp-Acc €            | 92318000042  | 60 248.00               | 16.68    |              | EUR              | 1 004 635         | 2.01         |
| AÇÕES EUROPEIAS               |              |                         |          |              |                  | 8 123 868         | 16.26        |
| AÇÕES EUROPEIAS - INV. DIRETO |              |                         |          |              |                  | 2 108 750         | 4.22         |
| EDP-Nom.                      | PTEDP0AM0009 | 3 234.00                | 3.11     |              | EUR              | 10 064            | 0.02         |
| J.MARTINS-PO                  | PTJMTOAE0001 | 302.00                  | 19.60    |              | EUR              | 5 919             | 0.01         |
| VGM5 EUR EUX 06/25            | DE000C6ZNNN9 | 9.00                    | 5 189.00 |              | EUR              | 0                 | 0.00         |
| COMMERZBANK                   | DE000CBK1001 | 1 234.00                | 20.97    |              | EUR              | 25 877            | 0.05         |
| SIEMENS                       | DE0007236101 | 366.00                  | 211.90   |              | EUR              | 77 555            | 0.16         |
| BAYER AG                      | DE000BAY0017 | 468.00                  | 22.07    |              | EUR              | 10 329            | 0.02         |
| RWE-RHEINISCH WEST..          | DE0007037129 | 511.00                  | 33.02    |              | EUR              | 16 873            | 0.03         |
| MUNCHENER RUCKVERS.           | DE0008430026 | 78.00                   | 582.40   |              | EUR              | 45 427            | 0.09         |
| ADIDAS- SALOMON AG            | DE000A1EWWW0 | 91.00                   | 216.70   |              | EUR              | 19 720            | 0.04         |
| MERCK KGAA                    | DE0006599905 | 108.00                  | 126.60   |              | EUR              | 13 673            | 0.03         |
| SAP SE                        | DE0007164600 | 243.00                  | 244.40   |              | EUR              | 59 389            | 0.12         |
| DEUTSCHE TELEKOM              | DE0005557508 | 1 008.00                | 34.22    |              | EUR              | 34 494            | 0.07         |
| HEIDELBERGER ZEMENT           | DE0006047004 | 59.00                   | 157.55   |              | EUR              | 9 295             | 0.02         |
| Mercedes-Benz Grp AG          | DE0007100000 | 311.00                  | 54.19    |              | EUR              | 16 853            | 0.03         |
| RHEINMETALL AG                | DE0007030009 | 39.00                   | 1 318.00 |              | EUR              | 51 402            | 0.10         |
| VONOVIA SE                    | DE000A1ML7J1 | 700.00                  | 24.96    |              | EUR              | 17 472            | 0.03         |
| Siemens Energy AG             | DE000ENER6Y0 | 536.00                  | 53.84    |              | EUR              | 28 858            | 0.06         |
| DANONE                        | FR0000120644 | 292.00                  | 70.84    |              | EUR              | 20 685            | 0.04         |
| AXA-UAP                       | FR0000120628 | 790.00                  | 39.40    |              | EUR              | 31 126            | 0.06         |
| TotalEnergies SE              | FR0000120271 | 628.00                  | 59.66    |              | EUR              | 37 466            | 0.08         |
| L OREAL                       | FR0000120321 | 78.00                   | 342.85   |              | EUR              | 26 742            | 0.05         |
| BNP                           | FR0000131104 | 532.00                  | 76.91    |              | EUR              | 40 916            | 0.08         |
| AIR LIQUIDE                   | FR0000120073 | 260.00                  | 175.14   |              | EUR              | 45 536            | 0.09         |
| SCHNEIDER                     | FR0000121972 | 269.00                  | 210.75   |              | EUR              | 56 692            | 0.11         |



# CGD Pensões

CGD PENSÕES - SGFP,SA

Av. Joao XXI, 63, 1000-300, Lisboa

FUNDO: CAIXA REFORMA MODERADO

Composição da Carteira em: 2025-03-31

## COMPOSIÇÃO DETALHADA DA CARTEIRA

AÇÕES > AÇÕES EUROPEIAS > AÇÕES EUROPEIAS - INV. DIRETO

| Designação           | Código       | Quantidade/<br>Montante | Cotação  | Juro Corrido | Moeda<br>Cotação | Valor<br>(EUR) | Peso<br>(%) |
|----------------------|--------------|-------------------------|----------|--------------|------------------|----------------|-------------|
| L.V.M.H.             | FR0000121014 | 95.00                   | 571.70   |              | EUR              | 54 312         | 0.11        |
| SAINT-GOBAIN         | FR0000125007 | 334.00                  | 91.70    |              | EUR              | 30 628         | 0.06        |
| SOCIETE GENERALE     | FR0000130809 | 809.00                  | 41.39    |              | EUR              | 33 485         | 0.07        |
| CAP GEMINI SOGETI    | FR0000125338 | 190.00                  | 138.05   |              | EUR              | 26 230         | 0.05        |
| EssilorLuxottica     | FR0000121667 | 136.00                  | 265.40   |              | EUR              | 36 094         | 0.07        |
| GLE ENTREP. VINCI    | FR0000125486 | 314.00                  | 116.30   |              | EUR              | 36 518         | 0.07        |
| SANOFI SYNLABO       | FR0000120578 | 741.00                  | 101.92   |              | EUR              | 75 523         | 0.15        |
| VEOLIA ENVIRONEMENT  | FR0000124141 | 532.00                  | 31.75    |              | EUR              | 16 891         | 0.03        |
| AIRBUS SE            | NL0000235190 | 292.00                  | 162.78   |              | EUR              | 47 532         | 0.10        |
| SAFRAN SA            | FR0000073272 | 185.00                  | 242.00   |              | EUR              | 44 770         | 0.09        |
| HERMES INTERNACIONAL | FR0000052292 | 13.00                   | 2 411.00 |              | EUR              | 31 343         | 0.06        |
| AMUNDI SA            | FR0004125920 | 344.00                  | 72.00    |              | EUR              | 24 768         | 0.05        |
| SPIE SA              | FR0012757854 | 336.00                  | 39.34    |              | EUR              | 13 218         | 0.03        |
| UNIBAIL-RODAMCO-W    | FR0013326246 | 105.00                  | 77.90    |              | EUR              | 8 180          | 0.02        |
| CRH PLC              | IE0001827041 | 265.00                  | 67.10    |              | GBP              | 21 231         | 0.04        |
| COMPASS GROUP        | GB00BD6K4575 | 285.00                  | 25.53    |              | GBP              | 8 688          | 0.02        |
| RECKITT BENCKISER    | GB00B24CGK77 | 154.00                  | 52.30    |              | GBP              | 9 617          | 0.02        |
| OCADO GROUP PLC      | GB00B3MBS747 | 899.00                  | 2.81     |              | GBP              | 3 021          | 0.01        |
| RELX PLC             | GB00B2B0DG97 | 223.00                  | 46.28    |              | EUR              | 10 320         | 0.02        |
| SHELL PLC-NEW        | 92104000334  | 196.00                  | 28.25    |              | GBP              | 6 611          | 0.01        |
| Just Group PLC       | GB00BCRX1J15 | 15 299.00               | 1.47     |              | GBP              | 26 853         | 0.05        |
| IBERDROLA            | ES0144580Y14 | 3 501.00                | 14.94    |              | EUR              | 52 305         | 0.10        |
| FERROVIAL SE         | NL0015001FS8 | 445.00                  | 41.18    |              | EUR              | 18 325         | 0.04        |
| INDITEX              | ES0148396007 | 506.00                  | 45.85    |              | EUR              | 23 200         | 0.05        |
| BANCO SABADELL SA    | ES0113860A34 | 8 144.00                | 2.59     |              | EUR              | 21 077         | 0.04        |
| CAIXABANK SA         | ES0140609019 | 5 110.00                | 7.17     |              | EUR              | 36 659         | 0.07        |
| MERLIN PROP SOCIMI S | ES0105025003 | 755.00                  | 9.86     |              | EUR              | 7 441          | 0.01        |
| INTERNATIONAL AIR    | ES0177542018 | 2 797.00                | 3.12     |              | EUR              | 8 724          | 0.02        |
| CELLNEX TELECOM SAU  | ES0105066007 | 318.00                  | 32.83    |              | EUR              | 10 440         | 0.02        |
| Puig Brands SA       | ES0105777017 | 483.00                  | 15.74    |              | EUR              | 7 602          | 0.02        |
| UNICREDITO ITALIANO  | IT0005239360 | 1 287.00                | 51.53    |              | EUR              | 66 319         | 0.13        |
| ENI SPA              | IT0003132476 | 992.00                  | 14.30    |              | EUR              | 14 184         | 0.03        |
| ENEL                 | IT0003128367 | 5 657.00                | 7.50     |              | EUR              | 42 411         | 0.08        |
| TERNA SPA            | IT0003242622 | 1 514.00                | 8.36     |              | EUR              | 12 663         | 0.03        |
| BPER Banca           | IT0000066123 | 3 507.00                | 7.21     |              | EUR              | 25 285         | 0.05        |
| FINECOBANK SPA       | IT0000072170 | 1 835.00                | 18.20    |              | EUR              | 33 388         | 0.07        |
| ESSITY AKTIEBO-B     | SE0009922164 | 258.00                  | 285.40   |              | SEK              | 6 781          | 0.01        |
| C.FIN.RICHMONT       | CH0210483332 | 40.00                   | 152.95   |              | CHF              | 6 406          | 0.01        |
| KONINKLIJKE AHOLD NV | NL0011794037 | 455.00                  | 34.56    |              | EUR              | 15 725         | 0.03        |
| ING GROEP NV         | NL0011821202 | 2 443.00                | 17.99    |              | EUR              | 43 950         | 0.09        |



# CGD Pensões

CGD PENSÕES - SGFP,SA

Av. Joao XXI, 63, 1000-300, Lisboa

FUNDO: CAIXA REFORMA MODERADO

Composição da Carteira em: 2025-03-31

## COMPOSIÇÃO DETALHADA DA CARTEIRA

AÇÕES > AÇÕES EUROPEIAS > AÇÕES EUROPEIAS - INV. DIRETO

| Designação                                    | Código       | Quantidade/<br>Montante | Cotação  | Juro Corrido | Moeda<br>Cotação | Valor<br>(EUR)    | Peso<br>(%)  |
|---|--------------|-------------------------|----------|--------------|------------------|-------------------|--------------|
| ASML NA                                       | NL0010273215 | 238.00                  | 606.00   |              | EUR              | 144 228           | 0.29         |
| ASM INTERNATIONAL                             | NL0000334118 | 81.00                   | 415.40   |              | EUR              | 33 647            | 0.07         |
| STELLANTIS NV                                 | NL00150001Q9 | 1 005.00                | 10.26    |              | EUR              | 10 313            | 0.02         |
| FERRARI NV                                    | NL0011585146 | 61.00                   | 392.20   |              | EUR              | 23 924            | 0.05         |
| ASR NEDERLAND NV                              | NL0011872643 | 395.00                  | 52.98    |              | EUR              | 20 927            | 0.04         |
| Prosus NV                                     | NL0013654783 | 582.00                  | 42.58    |              | EUR              | 24 779            | 0.05         |
| Adyen NV                                      | NL0012969182 | 24.00                   | 1 406.00 |              | EUR              | 33 744            | 0.07         |
| Universal Music Grp                           | NL0015000IY2 | 415.00                  | 25.43    |              | EUR              | 10 553            | 0.02         |
| Argenx SE                                     | NL0010832176 | 35.00                   | 540.60   |              | EUR              | 18 921            | 0.04         |
| NOVO NORDISK AS                               | DK0062498333 | 118.00                  | 469.80   |              | DKK              | 7 430             | 0.01         |
| UCB BELGIAN CAP                               | BE0003739530 | 99.00                   | 162.75   |              | EUR              | 16 112            | 0.03         |
| ANHEUSER-BUSCH INB                            | BE0974293251 | 335.00                  | 56.92    |              | EUR              | 19 068            | 0.04         |
| ERST BK DER OEST.SPA                          | AT0000652011 | 377.00                  | 63.72    |              | EUR              | 24 022            | 0.05         |
| <b>AÇÕES EUROPEIAS - INV. INDIRETO</b>        |              |                         |          |              |                  | <b>6 015 118</b>  | <b>12.04</b> |
| Schrd Euro Eq IZ€                             | LU2004793787 | 15 147.28               | 65.09    |              | EUR              | 985 903           | 1.97         |
| Amundi Eurl Eq-J2Ec                           | LU1883305259 | 808.32                  | 2 530.69 |              | EUR              | 2 045 597         | 4.10         |
| Goldman Sachs-Q Eur                           | LU2639511745 | 166.45                  | 6 318.94 |              | EUR              | 1 051 762         | 2.11         |
| iShares SMI Eq CHF                            | CH0008899764 | 1 826.00                | 131.00   |              | CHF              | 250 480           | 0.50         |
| iShares FTSE100 EqD                           | IE0005042456 | 66 625.00               | 8.38     |              | GBP              | 666 711           | 1.33         |
| Ishares € Mkt Grw                             | IE00B0M62V02 | 16 928.00               | 59.94    |              | EUR              | 1 014 664         | 2.03         |
| <b>AÇÕES EMERGENTES</b>                       |              |                         |          |              |                  | <b>1 503 631</b>  | <b>3.01</b>  |
| <b>AÇÕES EMERGENTES - INV. INDIRETO</b>       |              |                         |          |              |                  | <b>1 503 631</b>  | <b>3.01</b>  |
| GS EmgMkt Eq I€Ac                             | LU1357028627 | 39 760.02               | 18.82    |              | EUR              | 748 284           | 1.50         |
| Wellington EM Eq €SA                          | LU2058844833 | 79 485.98               | 9.50     |              | EUR              | 755 347           | 1.51         |
| <b>OBRIGAÇÕES</b>                             |              |                         |          |              |                  | <b>25 450 094</b> | <b>50.95</b> |
| <b>OBRIGAÇÕES - INV. INDIRETO</b>             |              |                         |          |              |                  | <b>25 450 094</b> | <b>50.95</b> |
| <b>OBRIGAÇÕES - INV. INDIRETO - GOVERNOS</b>  |              |                         |          |              |                  | <b>20 148 298</b> | <b>40.33</b> |
| JPM Eur Gvt Bd I                              | LU0355584201 | 10 272.01               | 117.32   |              | EUR              | 1 205 061         | 2.41         |
| BGF Em Lc Bd €I2                              | LU1559746307 | 40 055.01               | 24.53    |              | EUR              | 982 549           | 1.97         |
| BlueBay Eur GvtBd Q                           | LU1170327958 | 16 936.66               | 105.90   |              | EUR              | 1 793 592         | 3.59         |
| iShares EurGvt 1-3YD                          | IE00B14X4Q57 | 9 204.00                | 141.42   |              | EUR              | 1 301 630         | 2.61         |
| iShares EurGvt 3-5YD                          | IE00B1FZS681 | 9 914.00                | 162.16   |              | EUR              | 1 607 654         | 3.22         |
| iShares Eur GvtBd I                           | IE00B4WXJJ64 | 77 500.00               | 109.85   |              | EUR              | 8 512 988         | 17.04        |
| Xtrack US TSY €Hd                             | LU1399300455 | 51 177.00               | 92.71    |              | EUR              | 4 744 824         | 9.50         |
| <b>OBRIGAÇÕES - INV. INDIRETO - CORPORATE</b> |              |                         |          |              |                  | <b>5 301 796</b>  | <b>10.61</b> |
| CXG OBRIGAÇÕES                                | PTYCXBLP0008 | 60 841.70               | 4.84     |              | EUR              | 294 492           | 0.59         |
| Muzinich ShTerm €Acc                          | IE0033758917 | 1 971.27                | 178.12   |              | EUR              | 351 122           | 0.70         |
| AXA Eur CredStDur I                           | LU1601096537 | 2 677.25                | 107.87   |              | EUR              | 288 795           | 0.58         |
| ESpring US CorpB €HI                          | LU1245751505 | 139 386.89              | 10.70    |              | EUR              | 1 491 022         | 2.98         |
| PGIS US IG CorpB I€A                          | IE00BDBBRD46 | 146 527.22              | 10.16    |              | EUR              | 1 488 717         | 2.98         |



# CGD Pensões

CGD PENSÕES - SGFP,SA

Av. Joao XXI, 63, 1000-300, Lisboa

FUNDO: CAIXA REFORMA MODERADO

Composição da Carteira em: 2025-03-31

## COMPOSIÇÃO DETALHADA DA CARTEIRA

OBRIGAÇÕES > OBRIGAÇÕES - INV. INDIRETO > OBRIGAÇÕES - INV. INDIRETO - CORPORATE

| Designação                  | Código       | Quantidade/<br>Montante | Cotação | Juro Corrido | Moeda<br>Cotação | Valor<br>(EUR)    | Peso<br>(%)   |
|-----------------------------|--------------|-------------------------|---------|--------------|------------------|-------------------|---------------|
| BGF EurCorpBd €I2           | LU1373033965 | 13 381.46               | 11.47   |              | EUR              | 153 485           | 0.31          |
| M&G EuropeCred FA           | LU2101367030 | 6 176.84                | 106.00  |              | EUR              | 654 749           | 1.31          |
| Vontobel Eur CorpB-G        | LU1525532344 | 5 142.57                | 112.67  |              | EUR              | 579 414           | 1.16          |
| <b>IMOBILIÁRIO</b>          |              |                         |         |              |                  | <b>4 456 354</b>  | <b>8.92</b>   |
| IMOBILIÁRIO - INV. INDIRETO |              |                         |         |              |                  | 4 456 354         | 8.92          |
| FUNDIESTAMO I               | PTGFIBIM0004 | 58.00                   | 670.01  |              | EUR              | 38 861            | 0.08          |
| Fundimo                     | PTYCXTHM0007 | 499 530.00              | 8.84    |              | EUR              | 4 417 494         | 8.84          |
| <b>LIQUIDEZ</b>             |              |                         |         |              |                  | <b>4 556 533</b>  | <b>9.12</b>   |
| <b>TOTAL</b>                |              |                         |         |              |                  | <b>49 953 513</b> | <b>100.00</b> |

## Saldos de Unidades de Participação

|                          | Peso<br>(%) | Valor<br>(EUR)    |
|--------------------------|-------------|-------------------|
| Valor                    | 100.00      | 49 953 513.200000 |
| Quantidade               |             | 7 084 585.187705  |
| Cotação 2025-04-01 (EUR) |             | 7.051000          |

## Câmbios

|           |          |
|-----------|----------|
| CHF / EUR | 1.047131 |
| DKK / EUR | 0.134036 |
| EUR / EUR | 1.000000 |
| GBP / EUR | 1.194001 |
| NOK / EUR | 0.087944 |
| SEK / EUR | 0.092087 |
| USD / EUR | 0.926012 |