

CGD PENSÕES - SGFP,SA
Av. Joao XXI, 63, 1000-300, Lisboa
FUNDO: CAIXA REFORMA MODERADO
Composição da Carteira em: 2025-06-30

COMPOSIÇÃO DETALHADA DA CARTEIRA

Designação	Código	Quantidade/ Montante	Cotação	Juro Corrido	Moeda Cotação	Valor (EUR)	Peso (%)
AÇÕES						17 634 833	29.94
AÇÕES EUA						4 199 304	7.13
AÇÕES EUA - INV. INDIRETO						4 199 304	7.13
TRowe US BlueCp €l	LU1136108674	8 313.31	44.97		EUR	373 850	0.63
JPM US SelPlus I€Hd	LU0973529505	6 553.67	281.74		EUR	1 846 430	3.14
Jpm-Us S E P-Ca€	LU1718419333	1 088.48	283.54		EUR	308 628	0.52
Amundi-US PI F-I2€C	LU1883873496	28 899.04	29.30		EUR	846 742	1.44
Putnam US Rsrch P2€	IE000XXHDXG0	3 723.12	109.68		EUR	408 352	0.69
TRowe US Rsch €	LU2942508750	44 994.90	9.23		EUR	415 303	0.71
AÇÕES ÁSIA						1 749 013	2.97
AÇÕES ÁSIA - INV. INDIRETO						1 749 013	2.97
iShares MSCI PacXJap\$	IE00B52MJY50	3 356.00	208.29		USD	593 901	1.01
Amun Msci Jp-Acc €	92318000042	68 364.00	16.90		EUR	1 155 112	1.96
AÇÕES EUROPEIAS						9 815 459	16.67
AÇÕES EUROPEIAS - INV. DIRETO						2 619 294	4.45
EDP-Nom.	PTEDPOAM0009	3 819.00	3.68		EUR	14 062	0.02
J.MARTINS-PO	PTJMT0AE0001	356.00	21.48		EUR	7 647	0.01
VGUS EUR EUX 09/25	DE000C68D3X9	11.00	5 323.00		EUR	0	0.00
COMMERZBANK	DE000CBK1001	1 457.00	26.78		EUR	39 018	0.07
SIEMENS	DE0007236101	418.00	217.80		EUR	91 040	0.15
BAYER AG	DE000BAY0017	553.00	25.54		EUR	14 121	0.02
RWE-RHEINISCH WEST..	DE0007037129	604.00	35.43		EUR	21 400	0.04
MUNCHENER RUCKVERS.	DE0008430026	92.00	550.60		EUR	50 655	0.09
ADIDAS- SALOMON AG	DE000A1EWWW0	107.00	197.95		EUR	21 181	0.04
MERCK KGAA	DE0006599905	128.00	110.00		EUR	14 080	0.02
SAP SE	DE0007164600	317.00	258.15		EUR	81 834	0.14
DEUTSCHE TELEKOM	DE0005557508	1 548.00	30.97		EUR	47 942	0.08
HEIDELBERGER ZEMENT	DE0006047004	69.00	199.45		EUR	13 762	0.02
RHEINMETALL AG	DE0007030009	29.00	1 793.00		EUR	51 997	0.09
VONOVIA SE	DE000A1ML7J1	687.00	29.91		EUR	20 548	0.03
Siemens Energy AG	DE000ENER6Y0	556.00	98.06		EUR	54 521	0.09
DANONE	FR0000120644	394.00	69.36		EUR	27 328	0.05
AXA-UAP	FR0000120628	933.00	41.67		EUR	38 878	0.07
TotalEnergies SE	FR0000120271	656.00	52.10		EUR	34 178	0.06
L OREAL	FR0000120321	105.00	363.10		EUR	38 126	0.06
BNP	FR0000131104	628.00	76.32		EUR	47 929	0.08
AIR LIQUIDE	FR0000120073	284.00	175.14		EUR	49 740	0.08
SCHNEIDER	FR0000121972	321.00	225.80		EUR	72 482	0.12

CGD PENSÕES - SGFP,SA
Av. Joao XXI, 63, 1000-300, Lisboa
FUNDO: CAIXA REFORMA MODERADO
Composição da Carteira em: 2025-06-30

COMPOSIÇÃO DETALHADA DA CARTEIRA

AÇÕES > AÇÕES EUROPEIAS > AÇÕES EUROPEIAS - INV. DIRETO

Designação	Código	Quantidade/ Montante	Cotação	Juro Corrido	Moeda Cotação	Valor (EUR)	Peso (%)
L.V.M.H.	FR0000121014	125.00	444.60		EUR	55 575	0.09
SAINT-GOBAIN	FR0000125007	346.00	99.64		EUR	34 475	0.06
RENAULT SA	FR0000131906	299.00	39.13		EUR	11 700	0.02
SOCIETE GENERALE	FR0000130809	955.00	48.55		EUR	46 365	0.08
CAP GEMINI SOGETI	FR0000125338	248.00	145.05		EUR	35 972	0.06
EssilorLuxottica	FR0000121667	160.00	232.90		EUR	37 264	0.06
GLE ENTREP. VINCI	FR0000125486	326.00	125.10		EUR	40 783	0.07
SANOFI SYNHLABO	FR0000120578	1 017.00	82.21		EUR	83 608	0.14
VEOLIA ENVIRONEMENT	FR0000124141	628.00	30.25		EUR	18 997	0.03
AIRBUS SE	NL0000235190	362.00	177.26		EUR	64 168	0.11
SAFRAN SA	FR0000073272	217.00	275.90		EUR	59 870	0.10
HERMES INTERNACIONAL	FR0000052292	16.00	2 299.00		EUR	36 784	0.06
AMUNDI SA	FR0004125920	407.00	68.70		EUR	27 961	0.05
UNIBAIL-RODAMCO-W	FR0013326246	124.00	81.14		EUR	10 061	0.02
CRH PLC	IE0001827041	313.00	67.12		GBP	24 489	0.04
COMPASS GROUP	GB00BD6K4575	336.00	24.67		GBP	9 662	0.02
RECKITT BENCKISER	GB00B24CGK77	182.00	49.55		GBP	10 512	0.02
OCADO GROUP PLC	GB00B3MBS747	1 062.00	2.27		GBP	2 809	0.00
RELX PLC	GB00B2B0DG97	263.00	45.92		EUR	12 077	0.02
SHELL PLC-NEW	92104000334	231.00	25.54		GBP	6 876	0.01
Just Group PLC	GB00BCRX1J15	18 064.00	1.32		GBP	27 879	0.05
IBERDROLA	ES0144580Y14	4 133.00	16.29		EUR	67 327	0.11
FERROVIAL SE	NL0015001FS8	608.00	45.26		EUR	27 518	0.05
INDITEX	ES0148396007	693.00	44.18		EUR	30 617	0.05
BANCO SABADELL SA	ES0113860A34	9 616.00	2.70		EUR	25 992	0.04
CAIXABANK SA	ES0140609019	6 033.00	7.35		EUR	44 367	0.08
MERLIN PROP SOCIMI S	ES0105025003	891.00	11.13		EUR	9 917	0.02
INTERNATIONAL AIR	ES0177542018	3 302.00	3.99		EUR	13 162	0.02
CELLNEX TELECOM SAU	ES0105066007	487.00	32.95		EUR	16 047	0.03
Puig Brands SA	ES0105777017	571.00	16.76		EUR	9 570	0.02
UNICREDITO ITALIANO	IT0005239360	1 466.00	56.91		EUR	83 430	0.14
ENI SPA	IT0003132476	1 172.00	13.76		EUR	16 127	0.03
ENEL	IT0003128367	6 679.00	8.06		EUR	53 806	0.09
TERNA SPA	IT0003242622	1 788.00	8.73		EUR	15 602	0.03
BPER Banca	IT0000066123	4 141.00	7.72		EUR	31 952	0.05
FINECOBANK SPA	IT0000072170	2 167.00	18.84		EUR	40 815	0.07
ESSITY AKTIEBO-B	SE0009922164	304.00	262.00		SEK	7 131	0.01
C.FIN.RICHMONT	CH0210483332	66.00	149.45		CHF	10 556	0.02
KONINKLIJKE AHOLD NV	NL0011794037	613.00	35.50		EUR	21 762	0.04
ING GROEP NV	NL0011821202	2 884.00	18.63		EUR	53 717	0.09

CGD PENSÕES - SGFP,SA
Av. Joao XXI, 63, 1000-300, Lisboa
FUNDO: CAIXA REFORMA MODERADO
Composição da Carteira em: 2025-06-30

COMPOSIÇÃO DETALHADA DA CARTEIRA

AÇÕES > AÇÕES EUROPEIAS > AÇÕES EUROPEIAS - INV. DIRETO

Designação	Código	Quantidade/ Montante	Cotação	Juro Corrido	Moeda Cotação	Valor (EUR)	Peso (%)
ASML NA	NL0010273215	310.00	677.60		EUR	210 056	0.36
ASM INTERNATIONAL	NL0000334118	106.00	543.40		EUR	57 600	0.10
FERRARI NV	NL0011585146	72.00	416.10		EUR	29 959	0.05
ASR NEDERLAND NV	NL0011872643	466.00	56.38		EUR	26 273	0.04
Prosus NV	NL0013654783	687.00	47.47		EUR	32 612	0.06
Adyen NV	NL0012969182	28.00	1 558.40		EUR	43 635	0.07
Universal Music Grp	NL0015000IY2	637.00	27.48		EUR	17 505	0.03
Argenx SE	NL0010832176	48.00	469.80		EUR	22 550	0.04
NOVO NORDISK AS	DK0062498333	139.00	439.60		DKK	8 190	0.01
UCB BELGIAN CAP	BE0003739530	136.00	166.95		EUR	22 705	0.04
ANHEUSER-BUSCH INB	BE0974293251	451.00	58.24		EUR	26 266	0.04
ERST BK DER OEST.SPA	AT0000652011	445.00	72.30		EUR	32 174	0.05
AÇÕES EUROPEIAS - INV. INDIRETO						7 196 165	12.22
Schrd Euro Eq IZ€	LU2004793787	17 414.53	69.76		EUR	1 214 756	2.06
Amundi Eurl Eq-J2Ec	LU1883305259	952.50	2 539.23		EUR	2 418 606	4.11
GS EuroZ EqIncome Q€	LU2639511745	186.60	6 508.60		EUR	1 214 498	2.06
iShares SMI Eq CHF	CH0008899764	2 503.00	124.12		CHF	332 473	0.56
iShares FTSE100 EqD	IE0005042456	79 289.00	8.54		GBP	789 581	1.34
IShares EuroGrowth	IE00B0M62V02	19 823.00	61.86		EUR	1 226 251	2.08
AÇÕES EMERGENTES						1 871 057	3.18
AÇÕES EMERGENTES - INV. INDIRETO						1 871 057	3.18
GS EmgMkt Eq I€Ac	LU1357028627	48 316.10	19.24		EUR	929 602	1.58
Wellington EM Eq €SA	LU2058844833	96 469.48	9.76		EUR	941 455	1.60
OBRIGAÇÕES						31 098 637	52.80
OBRIGAÇÕES - INV. INDIRETO						31 098 637	52.80
OBRIGAÇÕES - INV. INDIRETO - GOVERNOS						24 834 349	42.17
JPM Eur Gvt Bd I	LU0355584201	10 969.23	119.46		EUR	1 310 407	2.23
BGF Em Lc Bd €I2	LU1559746307	44 425.99	24.61		EUR	1 093 324	1.86
BlueBay Eur GvtBd Q	LU1170327958	18 357.37	107.36		EUR	1 970 847	3.35
iShares EurGvt 1-3YD	IE00B14X4Q57	15 037.00	142.64		EUR	2 144 878	3.64
iShares EurGvt 3-5YD	IE00B1FZS681	16 136.00	162.21		EUR	2 617 421	4.44
iShares Eur GvtBd I	IE00B4WXJJ64	90 532.00	111.79		EUR	10 120 120	17.18
Xtrack US TSY €Hd	LU1399300455	60 630.00	91.99		EUR	5 577 354	9.47
OBRIGAÇÕES - INV. INDIRETO - CORPORATE						6 264 288	10.64
CXG OBRIGAÇÕES	PTYCXBLP0008	73 619.62	4.88		EUR	359 411	0.61
Muzinich ShTerm €Acc	IE0033758917	1 971.27	180.31		EUR	355 440	0.60
AXA Eur CredStDur I	LU1601096537	3 306.46	109.05		EUR	360 569	0.61
ESpring US CorpB €HI	LU1245751505	164 439.19	10.75		EUR	1 768 050	3.00
PGIS US IG CorpB I€A	IE00BDBBRD46	172 383.83	10.26		EUR	1 768 658	3.00
BGF EurCorpBd €I2	LU1373033965	18 898.55	11.66		EUR	220 357	0.37

CGD PENSÕES - SGFP,SA
Av. Joao XXI, 63, 1000-300, Lisboa
FUNDO: CAIXA REFORMA MODERADO
Composição da Carteira em: 2025-06-30

COMPOSIÇÃO DETALHADA DA CARTEIRA

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

Designação	Código	Quantidade/ Montante	Cotação	Juro Corrido	Moeda Cotação	Valor (EUR)	Peso (%)
M&G EuropeCred FA	LU2101367030	7 132.72	107.54		EUR	767 020	1.30
Vontobel Eur CorpB-G	LU1525532344	5 811.55	114.39		EUR	664 783	1.13
IMOBILIÁRIO						4 440 219	7.54
IMOBILIÁRIO - INV. INDIRETO						4 440 219	7.54
FUNDIESTAMO I	PTGFIBIM0004	58.00	670.01		EUR	38 861	0.07
Fundimo	PTYCXTHM0007	499 530.00	8.81		EUR	4 401 359	7.47
LIQUIDEZ						5 720 634	9.71
TOTAL						58 894 324	100.00

Saldos de Unidades de Participação

	Peso (%)	Valor (EUR)
Valor	100.00	58 894 323.620000
Quantidade		8 198 651.850805
Cotação 2025-07-01 (EUR)		7.183400

Câmbios

CHF / EUR	1.070171
DKK / EUR	0.134030
EUR / EUR	1.000000
GBP / EUR	1.165664
NOK / EUR	0.084155
SEK / EUR	0.089538
USD / EUR	0.849618