

CGD PENSÕES - SGFP,SA
Av. Joao XXI, 63, 1000-300, Lisboa
FUNDO: CAIXA REFORMA MODERADO
Composição da Carteira em: 2026-06-30

COMPOSIÇÃO DETALHADA DA CARTEIRA

Designação	Código	Quantidade/ Montante	Cotação	Juro Corrido	Moeda Cotação	Valor (EUR)	Peso (%)
AÇÕES						31 947 833	32.61
AÇÕES EUA						8 567 550	8.74
AÇÕES EUA - INV. INDIRETO						8 567 550	8.74
TRowe US BlueCp €Q	LU1136108674	13 005.17	50.55		EUR	657 411	0.67
JPM US SelPlus I€Hd	LU0973529505	6 287.97	317.18		EUR	1 994 417	2.04
Amundi US Pionr I2€	LU1883873496	37 129.28	37.26		EUR	1 383 437	1.41
Putnam US Rsrch P2€	IE000XXHDXG0	4 812.25	140.22		EUR	674 773	0.69
TRowe US Rsch €E	LU2942508750	56 654.78	11.57		EUR	655 496	0.67
Schrd US Lg Cp C€	LU0248185604	962.15	449.94		EUR	432 912	0.44
Schrd US Lg Cp Hd C€	LU0271484684	1 683.33	491.20		EUR	826 850	0.84
Xtrack SP500 EW € GY	IE00BLNMYC90		103.68		EUR	0	0.00
iShares SP500 EW €Hd	IE000DVLBQ03	314 841.00	6.17		EUR	1 942 254	1.98
AÇÕES ÁSIA						2 917 079	2.98
AÇÕES ÁSIA - INV. INDIRETO						2 917 079	2.98
iShares MsciPacXJap\$	IE00B52MIY50	4 673.00	233.25		USD	954 613	0.97
AmdiiETF Msci Jap €Ac	92318000042	86 735.00	22.63		EUR	1 962 466	2.00
AÇÕES EUROPEIAS						16 602 630	16.95
AÇÕES EUROPEIAS - INV. DIRETO						4 439 364	4.53
EDP-Nom.	PTEDP0AM0009	5 120.00	4.58		EUR	23 455	0.02
J.MARTINS-PO	PTJMT0AE0001	474.00	16.76		EUR	7 944	0.01
SIEMENS	DE0007236101	661.00	280.90		EUR	185 675	0.19
BAYER AG	DE000BAY0017	784.00	48.41		EUR	37 953	0.04
RWE-RHEINISCH WEST..	DE0007037129	698.00	56.62		EUR	39 521	0.04
MUNCHENER RUCKVERS.	DE0008430026	159.00	488.50		EUR	77 672	0.08
MERCK KGAA	DE0006599905	180.00	146.85		EUR	26 433	0.03
SAP SE	DE0007164600	921.00	134.00		EUR	123 414	0.13
DEUTSCHE TELEKOM	DE0005557508	1 263.00	23.85		EUR	30 123	0.03
HEIDELBERGER ZEMENT	DE0006047004	195.00	166.90		EUR	32 546	0.03
RHEINMETALL AG	DE0007030009	62.00	993.60		EUR	61 603	0.06
VONOVIA SE	DE000A1ML7J1	519.00	21.59		EUR	11 205	0.01
Siemens Energy AG	DE000ENER6Y0	741.00	165.80		EUR	122 858	0.13
DANONE	FR0000120644	587.00	71.74		EUR	42 111	0.04
AXA-UAP	FR0000120628	1 329.00	43.85		EUR	58 277	0.06
TotalEnergies SE	FR0000120271	579.00	68.03		EUR	39 389	0.04
L OREAL	FR0000120321	156.00	383.65		EUR	59 849	0.06
BNP	FR0000131104	1 242.00	102.14		EUR	126 858	0.13
AIR LIQUIDE	FR0000120073	507.00	173.28		EUR	87 853	0.09
SCHNEIDER	FR0000121972	508.00	285.40		EUR	144 983	0.15

CGD PENSÕES - SGFP,SA
Av. Joao XXI, 63, 1000-300, Lisboa
FUNDO: CAIXA REFORMA MODERADO
Composição da Carteira em: 2026-06-30

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	191.00	484.10		EUR	92 463	0.09
SAINT-GOBAIN	FR0000125007	748.00	79.16		EUR	59 212	0.06
SOCIETE GENERALE	FR0000130809	965.00	77.37		EUR	74 662	0.08
CAP GEMINI SOGETI	FR0000125338	354.00	87.96		EUR	31 138	0.03
EssilorLuxottica	FR0000121667	211.00	164.05		EUR	34 615	0.04
PUBLICIS	FR0000130577	168.00	86.46		EUR	14 525	0.01
SANOFI SYNHLABO	FR0000120578	1 440.00	75.08		EUR	108 115	0.11
VEOLIA ENVIRONEMENT	FR0000124141	842.00	36.44		EUR	30 682	0.03
AIRBUS SE	NL0000235190	628.00	194.54		EUR	122 171	0.12
SAFRAN SA	FR0000073272	378.00	345.00		EUR	130 410	0.13
HERMES INTERNACIONAL	FR0000052292	20.00	1 598.00		EUR	31 960	0.03
AMUNDI SA	FR0004125920	546.00	83.95		EUR	45 837	0.05
UNIBAIL-RODAMCO-W	FR0013326246	93.00	102.45		EUR	9 528	0.01
RIO TINTO PLC-REG	GB0007188757	183.00	71.22		GBP	15 133	0.02
RECKITT BENCKISER	GB00BSZBP530	231.00	49.11		GBP	13 172	0.01
OCADO GROUP PLC	GB00B3MBS747	1 413.00	1.79		GBP	2 940	0.00
SHELL PLC-NEW	92104000334	391.00	29.33		GBP	13 315	0.01
Compass Group PLC	GB00BD6K4575	413.00	32.30		USD	11 683	0.01
IBERDROLA	ES0144580Y14	4 548.00	21.84		EUR	99 328	0.10
FERROVIAL SE	NL0015001FS8	952.00	59.98		EUR	57 101	0.06
INDITEX	ES0148396007	911.00	55.12		EUR	50 214	0.05
BANCO SABADELL SA	ES0113860A34	20 838.00	3.10		EUR	64 577	0.07
CAIXABANK SA	ES0140609019	7 185.00	12.39		EUR	88 986	0.09
MERLIN PROP SOCIMI S	ES0105025003	672.00	15.34		EUR	10 308	0.01
Puig Brands SA	ES0105777017	761.00	16.13		EUR	12 275	0.01
UNICREDITO ITALIANO	IT0005239360	1 935.00	78.26		EUR	151 433	0.15
ENI SPA	IT0003132476	1 033.00	20.62		EUR	21 300	0.02
ENEL	IT0003128367	7 720.00	10.05		EUR	77 617	0.08
TERNA SPA	IT0003242622	2 398.00	10.24		EUR	24 556	0.03
BPER Banca	IT0000066123	6 143.00	13.73		EUR	84 356	0.09
FINECOBANK SPA	IT0000072170	2 974.00	21.95		EUR	65 279	0.07
ESSITY AKTIEBO-B	SE0009922164	403.00	274.30		SEK	9 979	0.01
C.FIN.RICHMONT	CH0210483332	87.00	186.55		CHF	17 586	0.02
KONINKLIJKE AHOLD NV	NL0011794037	915.00	35.22		EUR	32 226	0.03
ING GROEP NV	NL0011821202	3 851.00	27.67		EUR	106 557	0.11
ASML NA	NL0010273215	344.00	1 721.40		EUR	592 162	0.60
ASM INTERNATIONAL	NL0000334118	142.00	1 000.50		EUR	142 071	0.15
FERRARI NV	NL0011585146	170.00	324.35		EUR	55 140	0.06
ASR NEDERLAND NV	NL0011872643	678.00	66.04		EUR	44 775	0.05
Prosus NV	NL0013654783	902.00	37.99		EUR	34 267	0.03



CGD Pensões

CGD PENSÕES - SGFP,SA
Av. Joao XXI, 63, 1000-300, Lisboa
FUNDO: CAIXA REFORMA MODERADO
Composição da Carteira em: 2026-06-30

COMPOSIÇÃO DETALHADA DA CARTEIRA

AÇÕES > AÇÕES EUROPEIAS > AÇÕES EUROPEIAS - INV. DIRETO

Designação	Código	Quantidade/ Montante	Cotação	Juro Corrido	Moeda Cotação	Valor (EUR)	Peso (%)
Adyen NV	NL0012969182	68.00	820.40		EUR	55 787	0.06
Universal Music Grp	NL0015000IY2	908.00	18.33		EUR	16 644	0.02
Argenx SE	NL0010832176	67.00	811.40		EUR	54 364	0.06
CSG NV	NL0015073TS8	1 832.00	12.77		EUR	23 402	0.02
NOVO NORDISK AS	DK0062498333	196.00	314.60		DKK	8 249	0.01
Novonesis NovozymesB	DK0060336014	466.00	412.90		DKK	25 742	0.03
UCB BELGIAN CAP	BE0003739530	193.00	262.00		EUR	50 566	0.05
ANHEUSER-BUSCH INB	BE0974293251	673.00	72.66		EUR	48 900	0.05
ERST BK DER OEST.SPA	AT0000652011	675.00	117.10		EUR	79 043	0.08
BAWAG Group AG	AT0000BAWAG2	304.00	175.30		EUR	53 291	0.05
AÇÕES EUROPEIAS - INV. INDIRETO						12 163 266	12.41
Schrd Eurl Eq IZ€	LU2004793787	25 340.85	79.29		EUR	2 009 180	2.05
Amundi Eurl Eq €J2E	LU1883305259	999.52	3 125.65		EUR	3 124 147	3.19
GS Eurl EqIncome Q€	LU2639511745	264.00	7 870.82		EUR	2 077 881	2.12
DPAM Eurl Eq F€	BE0948484184	2 304.08	431.30		EUR	993 750	1.01
DWS Eurl Eq Qi€	DE000DWS2WB5	9 744.71	209.54		EUR	2 041 907	2.08
iShares SMI Eq CHF	CH0008899764	3 688.00	147.94		CHF	591 202	0.60
iShares FTSE100 EqD	IE0005042456	111 721.00	10.22		GBP	1 325 200	1.35
AÇÕES EMERGENTES						3 860 573	3.94
AÇÕES EMERGENTES - INV. INDIRETO						3 860 573	3.94
GS EmgMkt Eq I€Ac	LU1357028627	49 842.97	29.43		EUR	1 466 879	1.50
Well EM Eq €S	LU2058844833	96 469.48	14.97		EUR	1 443 974	1.47
iShares Msci EM €Ac	IE00B4L5YC18	16 537.00	57.43		EUR	949 720	0.97
OBRIGAÇÕES						54 298 941	55.42
OBRIGAÇÕES - INV. INDIRETO						54 298 941	55.42
OBRIGAÇÕES - INV. INDIRETO - GOVERNOS						35 475 311	36.21
JPM Eur Gvt Bd €I	LU0355584201	18 650.03	121.13		EUR	2 259 134	2.31
BGF EM LC Bd €I2	LU1559746307	69 743.09	27.72		EUR	1 933 278	1.97
BlueBay Eur GvtBd Q	LU1170327958	31 702.60	107.78		EUR	3 416 906	3.49
iShares EurGvt 1-3YD	IE00B14X4Q57	43 203.00	141.30		EUR	6 104 584	6.23
iShares EurGvt 3-5YD	IE00B1FZS681	47 150.00	160.17		EUR	7 552 016	7.71
iShares Eur GvtBd I	IE00B4WXJJ64	38 747.00	110.53		EUR	4 282 512	4.37
Xtrack US TSY €Hd	LU1399300455	110 333.00	89.97		EUR	9 926 881	10.13
OBRIGAÇÕES - INV. INDIRETO - CORPORATE						18 823 631	19.21
CXG OBRIGAÇÕES	PTYCXBLP0008	664 637.11	4.98		EUR	3 312 884	3.38
Muzinich ShTerm €Acc	IE0033758917	18 612.13	185.09		EUR	3 444 918	3.52
AXA Eur CredStDur I	LU1601096537	29 819.53	111.22		EUR	3 316 529	3.39
ESpring US CorpB €HI	LU1245751505	85 697.48	11.04		EUR	946 186	0.97
PIMCO US IG CorpB €	IE00BDBBRD46	89 593.57	10.60		EUR	949 692	0.97
BGF EurCorpBd €I2	LU1373033965	30 199.29	12.03		EUR	363 297	0.37

CGD PENSÕES - SGFP,SA
Av. Joao XXI, 63, 1000-300, Lisboa
FUNDO: CAIXA REFORMA MODERADO
Composição da Carteira em: 2026-06-30

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	30 483.09	109.98		EUR	3 352 454	3.42
Vontobel Eur CorpB-G	LU1525532344	26 640.10	117.78		EUR	3 137 671	3.20
IMOBILIÁRIO						4 451 772	4.54
IMOBILIÁRIO - INV. INDIRETO						4 451 772	4.54
FUNDIESTAMO I	PTGFIBIM0004	58.00	740.00		EUR	42 920	0.04
Fundimo	PTYCXTHM0007	499 530.00	8.83		EUR	4 408 852	4.50
LIQUIDEZ						7 275 756	7.43
TOTAL						97 974 302	100.00

Saldos de Unidades de Participação

	Peso (%)	Valor (EUR)
Valor	100.00	97 974 302.210000
Quantidade		12 699 217.572015
Cotação 2026-07-01 (EUR)		7.715000

Câmbios

CHF / EUR	1.083576
DKK / EUR	0.133785
EUR / EUR	1.000000
GBP / EUR	1.161090
NOK / EUR	0.088385
SEK / EUR	0.090269
USD / EUR	0.875810