

CGD PENSÕES - SGFP,SA
Av. Joao XXI, 63, 1000-300, Lisboa
FUNDO: CAIXA REFORMA MODERADO
Composição da Carteira em: 2025-09-30

COMPOSIÇÃO DETALHADA DA CARTEIRA

Designação	Código	Quantidade/ Montante	Cotação	Juro Corrido	Moeda Cotação	Valor (EUR)	Peso (%)
AÇÕES						19 812 987	31.08
AÇÕES EUA						4 486 296	7.04
AÇÕES EUA - INV. INDIRETO						4 486 296	7.04
TRowe US BlueCp €l	LU1136108674	8 313.31	48.66		EUR	404 526	0.63
JPM US SelPlus I€Hd	LU0973529505	6 553.67	298.81		EUR	1 958 301	3.07
Jpm-Us S E P-Ca€	LU1718419333	1 088.48	302.34		EUR	329 092	0.52
Amundi-US PI F-I2€C	LU1883873496	28 899.04	31.28		EUR	903 962	1.42
Putnam US Rsrch P2€	IE000XXHDXG0	3 723.12	118.91		EUR	442 716	0.69
TRowe US Rsch €	LU2942508750	44 994.90	9.95		EUR	447 699	0.70
AÇÕES ÁSIA						1 946 027	3.05
AÇÕES ÁSIA - INV. INDIRETO						1 946 027	3.05
iShares MSCIPacXJap\$	IE00B52MJY50	3 356.00	218.41		USD	624 614	0.98
Amun Msci Jp-Acc €	92318000042	73 172.00	18.06		EUR	1 321 413	2.07
AÇÕES EUROPEIAS						10 654 138	16.71
AÇÕES EUROPEIAS - INV. DIRETO						2 935 328	4.60
EDP-Nom.	PTEDPOAM0009	4 037.00	4.04		EUR	16 297	0.03
J.MARTINS-PO	PTJMT0AE0001	376.00	20.70		EUR	7 783	0.01
COMMERZBANK	DE000CBK1001	1 778.00	32.09		EUR	57 056	0.09
SIEMENS	DE0007236101	442.00	228.75		EUR	101 108	0.16
BAYER AG	DE000BAY0017	585.00	28.23		EUR	16 515	0.03
RWE-RHEINISCH WEST..	DE0007037129	638.00	37.82		EUR	24 129	0.04
MUNCHENER RUCKVERS.	DE0008430026	104.00	543.40		EUR	56 514	0.09
ADIDAS- SALOMON AG	DE000A1EWWW0	113.00	179.40		EUR	20 272	0.03
MERCK KGAA	DE0006599905	135.00	109.45		EUR	14 776	0.02
SAP SE	DE0007164600	335.00	227.90		EUR	76 347	0.12
DEUTSCHE TELEKOM	DE0005557508	1 636.00	29.01		EUR	47 460	0.07
HEIDELBERGER ZEMENT	DE0006047004	73.00	191.55		EUR	13 983	0.02
RHEINMETALL AG	DE0007030009	31.00	1 978.50		EUR	61 334	0.10
VONOVIA SE	DE000A1ML7J1	726.00	26.55		EUR	19 275	0.03
Siemens Energy AG	DE000ENER6Y0	588.00	99.42		EUR	58 459	0.09
DANONE	FR0000120644	416.00	74.16		EUR	30 851	0.05
AXA-UAP	FR0000120628	1 052.00	40.64		EUR	42 753	0.07
TotalEnergies SE	FR0000120271	693.00	51.73		EUR	35 849	0.06
L OREAL	FR0000120321	111.00	368.50		EUR	40 904	0.06
BNP	FR0000131104	712.00	77.33		EUR	55 059	0.09
AIR LIQUIDE	FR0000120073	300.00	176.86		EUR	53 058	0.08
SCHNEIDER	FR0000121972	339.00	237.60		EUR	80 546	0.13
L.V.M.H.	FR0000121014	132.00	520.50		EUR	68 706	0.11

CGD PENSÕES - SGFP,SA
Av. Joao XXI, 63, 1000-300, Lisboa
FUNDO: CAIXA REFORMA MODERADO
Composição da Carteira em: 2025-09-30

COMPOSIÇÃO DETALHADA DA CARTEIRA

AÇÕES > AÇÕES EUROPEIAS > AÇÕES EUROPEIAS - INV. DIRETO

Designação	Código	Quantidade/ Montante	Cotação	Juro Corrido	Moeda Cotação	Valor (EUR)	Peso (%)
SAINT-GOBAIN	FR0000125007	366.00	91.66		EUR	33 548	0.05
RENAULT SA	FR0000131906	316.00	34.80		EUR	10 997	0.02
SOCIETE GENERALE	FR0000130809	1 122.00	56.36		EUR	63 236	0.10
CAP GEMINI SOGETI	FR0000125338	262.00	123.55		EUR	32 370	0.05
EssilorLuxottica	FR0000121667	169.00	276.00		EUR	46 644	0.07
GLE ENTREP. VINCI	FR0000125486	345.00	117.95		EUR	40 693	0.06
SANOFI SYNHLABO	FR0000120578	1 075.00	78.55		EUR	84 441	0.13
VEOLIA ENVIRONEMENT	FR0000124141	664.00	28.98		EUR	19 243	0.03
AIRBUS SE	NL0000235190	383.00	197.40		EUR	75 604	0.12
SAFRAN SA	FR0000073272	229.00	300.10		EUR	68 723	0.11
HERMES INTERNACIONAL	FR0000052292	16.00	2 083.00		EUR	33 328	0.05
AMUNDI SA	FR0004125920	432.00	67.40		EUR	29 117	0.05
UNIBAIL-RODAMCO-W	FR0013326246	131.00	89.44		EUR	11 717	0.02
CRH PLC	IE0001827041	331.00	88.84		GBP	33 687	0.05
COMPASS GROUP	GB00BD6K4575	355.00	25.29		GBP	10 285	0.02
RECKITT BENCKISER	GB00B24CGK77	192.00	57.18		GBP	12 577	0.02
OCADO GROUP PLC	GB00B3MBS747	1 123.00	2.25		GBP	2 895	0.00
RELX PLC	GB00B2B0DG97	278.00	40.78		EUR	11 337	0.02
SHELL PLC-NEW	92104000334	244.00	26.47		GBP	7 398	0.01
IBERDROLA	ES0144580Y14	4 369.00	16.11		EUR	70 363	0.11
FERROVIAL SE	NL0015001FS8	643.00	48.78		EUR	31 366	0.05
INDITEX	ES0148396007	733.00	46.97		EUR	34 429	0.05
BANCO SABADELL SA	ES0113860A34	10 931.00	3.30		EUR	36 072	0.06
CAIXABANK SA	ES0140609019	6 523.00	8.95		EUR	58 355	0.09
MERLIN PROP SOCIMI S	ES0105025003	942.00	12.84		EUR	12 095	0.02
INTERNATIONAL AIR	ES0177542018	3 490.00	4.43		EUR	15 468	0.02
CELLNEX TELECOM SAU	ES0105066007	515.00	29.49		EUR	15 187	0.02
Puig Brands SA	ES0105777017	604.00	13.68		EUR	8 263	0.01
UNICREDITO ITALIANO	IT0005239360	1 609.00	64.47		EUR	103 732	0.16
ENI SPA	IT0003132476	1 239.00	14.87		EUR	18 419	0.03
ENEL	IT0003128367	7 060.00	8.07		EUR	56 946	0.09
TERNA SPA	IT0003242622	1 890.00	8.64		EUR	16 326	0.03
BPER Banca	IT0000066123	4 863.00	9.44		EUR	45 887	0.07
FINECOBANK SPA	IT0000072170	2 354.00	18.41		EUR	43 325	0.07
ESSITY AKTIEBO-B	SE0009922164	321.00	245.80		SEK	7 143	0.01
C.FIN.RICHMONT	CH0210483332	70.00	151.60		CHF	11 353	0.02
KONINKLIJKE AHOLD NV	NL0011794037	648.00	34.45		EUR	22 324	0.04
ING GROEP NV	NL0011821202	3 048.00	22.08		EUR	67 285	0.11
ASML NA	NL0010273215	328.00	828.10		EUR	271 617	0.43
ASM INTERNATIONAL	NL0000334118	112.00	510.80		EUR	57 210	0.09

CGD PENSÕES - SGFP,SA
Av. Joao XXI, 63, 1000-300, Lisboa
FUNDO: CAIXA REFORMA MODERADO
Composição da Carteira em: 2025-09-30

COMPOSIÇÃO DETALHADA DA CARTEIRA

AÇÕES > AÇÕES EUROPEIAS > AÇÕES EUROPEIAS - INV. DIRETO

Designação	Código	Quantidade/ Montante	Cotação	Juro Corrido	Moeda Cotação	Valor (EUR)	Peso (%)
FERRARI NV	NL0011585146	76.00	411.60		EUR	31 282	0.05
ASR NEDERLAND NV	NL0011872643	536.00	57.78		EUR	30 970	0.05
Prosus NV	NL0013654783	726.00	59.94		EUR	43 516	0.07
Adyen NV	NL0012969182	31.00	1 365.00		EUR	42 315	0.07
Universal Music Grp	NL0015000IY2	673.00	24.56		EUR	16 529	0.03
Argenx SE	NL0010832176	51.00	617.20		EUR	31 477	0.05
NOVO NORDISK AS	DK0062498333	147.00	344.65		DKK	6 787	0.01
UCB BELGIAN CAP	BE0003739530	144.00	235.00		EUR	33 840	0.05
ANHEUSER-BUSCH INB	BE0974293251	477.00	50.80		EUR	24 232	0.04
ERST BK DER OEST.SPA	AT0000652011	533.00	83.20		EUR	44 346	0.07
AÇÕES EUROPEIAS - INV. INDIRETO						7 718 811	12.11
Schrd Euro Eq IZ€	LU2004793787	18 611.50	70.65		EUR	1 314 951	2.06
Amundi Eurl Eq-J2Ec	LU1883305259	1 018.59	2 612.05		EUR	2 660 595	4.17
GS EuroZ EqIncome Q€	LU2639511745	199.89	6 593.25		EUR	1 317 918	2.07
iShares SMI Eq CHF	CH0008899764	2 503.00	125.52		CHF	336 108	0.53
iShares FTSE100 EqD	IE0005042456	79 289.00	9.08		GBP	825 127	1.29
IShares EuroGrowth	IE00B0M62V02	19 823.00	63.77		EUR	1 264 113	1.98
AÇÕES EMERGENTES						2 726 527	4.28
AÇÕES EMERGENTES - INV. INDIRETO						2 726 527	4.28
GS EmgMkt Eq I€Ac	LU1357028627	48 316.10	21.40		EUR	1 033 965	1.62
Wellington EM Eq €SA	LU2058844833	96 469.48	10.76		EUR	1 038 098	1.63
Ishr Msci Em Acc EUR	IE00B4L5YC18	15 363.00	42.60		EUR	654 464	1.03
OBRIGAÇÕES						33 874 422	53.13
OBRIGAÇÕES - INV. INDIRETO						33 874 422	53.13
OBRIGAÇÕES - INV. INDIRETO - GOVERNOS						27 058 770	42.44
JPM Eur Gvt Bd I	LU0355584201	12 806.04	119.27		EUR	1 527 377	2.40
BGF Em Lc Bd €I2	LU1559746307	50 202.10	25.24		EUR	1 267 101	1.99
BlueBay Eur GvtBd Q	LU1170327958	21 299.68	107.48		EUR	2 289 289	3.59
iShares EurGvt 1-3YD	IE00B14X4Q57	16 189.00	141.41		EUR	2 289 286	3.59
iShares EurGvt 3-5YD	IE00B1FZS681	17 206.00	162.62		EUR	2 798 040	4.39
iShares Eur GvtBd I	IE00B4WXJJ64	98 267.00	110.29		EUR	10 837 867	17.00
Xtrack US TSY €Hd	LU1399300455	65 409.00	92.49		EUR	6 049 809	9.49
OBRIGAÇÕES - INV. INDIRETO - CORPORATE						6 815 652	10.69
CXG OBRIGAÇÕES	PTYCXBLP0008	73 619.62	4.92		EUR	361 995	0.57
Muzinich ShTerm €Acc	IE0033758917	2 404.12	182.37		EUR	438 439	0.69
AXA Eur CredStDur I	LU1601096537	3 306.46	109.77		EUR	362 950	0.57
ESpring US CorpB €HI	LU1245751505	173 239.69	11.00		EUR	1 905 290	2.99
PGIS US IG CorpB I€A	IE00BDBBRD46	181 415.41	10.52		EUR	1 908 490	2.99
BGF EurCorpBd €I2	LU1373033965	18 898.55	11.79		EUR	222 814	0.35
M&G EuropeCred FA	LU2101367030	7 860.78	108.39		EUR	852 014	1.34

CGD PENSÕES - SGFP,SA
Av. Joao XXI, 63, 1000-300, Lisboa
FUNDO: CAIXA REFORMA MODERADO
Composição da Carteira em: 2025-09-30

COMPOSIÇÃO DETALHADA DA CARTEIRA

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

Designação	Código	Quantidade/ Montante	Cotação	Juro Corrido	Moeda Cotação	Valor (EUR)	Peso (%)
Vontobel Eur CorpB-G	LU1525532344	6 589.51	115.89		EUR	763 659	1.20
IMOBILIÁRIO						4 490 694	7.04
IMOBILIÁRIO - INV. INDIRETO						4 490 694	7.04
FUNDIESTAMO I	PTGFIBIM0004	58.00	710.00		EUR	41 180	0.06
Fundimo	PTYCXTHM0007	499 530.00	8.91		EUR	4 449 514	6.98
LIQUIDEZ						5 574 922	8.74
TOTAL						63 753 025	100.00

Saldos de Unidades de Participação

	Peso (%)	Valor (EUR)
Valor	100.00	63 753 024.730000
Quantidade		8 720 495.194705
Cotação 2025-10-01 (EUR)		7.310700

Câmbios

CHF / EUR	1.069805
DKK / EUR	0.133967
EUR / EUR	1.000000
GBP / EUR	1.145593
NOK / EUR	0.085354
SEK / EUR	0.090526
USD / EUR	0.852152