



CGD Pensões

CGD PENSÕES - SGFP,SA

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

FUNDO: CAIXA REFORMA MODERADO

Composição da Carteira em: 2025-10-31

COMPOSIÇÃO DETALHADA DA CARTEIRA

Designação	Código	Quantidade/ Montante	Cotação	Juro Corrido	Moeda Cotação	Valor (EUR)	Peso (%)
AÇÕES						21 510 439	31.05
AÇÕES EUA						5 304 804	7.66
AÇÕES EUA - INV. INDIRETO						5 304 804	7.66
TRowe US BlueCp €l	LU1136108674	8 313.31	50.81		EUR	422 399	0.61
JPM US SelPlus l€Hd	LU0973529505	6 553.67	306.09		EUR	2 006 011	2.90
Jpm-Us S E P-Ca€	LU1718419333	1 088.48	314.77		EUR	342 621	0.49
Amundi-US PI F-l2€C	LU1883873496	28 899.04	33.32		EUR	962 916	1.39
Putnam US Rsrch P2€	IE000XXHDXG0	3 723.12	124.12		EUR	462 114	0.67
TRowe US Rsch €	LU2942508750	44 994.90	10.37		EUR	466 597	0.67
X S&P 500 EW 1C	92316000082	7 166.00	89.61		EUR	642 145	0.93
AÇÕES ÁSIA						2 034 110	2.94
AÇÕES ÁSIA - INV. INDIRETO						2 034 110	2.94
iShares MSCIPacXJap\$	IE00B52MJY50	3 356.00	217.21		USD	632 171	0.91
Amun Msci Jp-Acc €	92318000042	73 172.00	19.16		EUR	1 401 939	2.02
AÇÕES EUROPEIAS						11 266 566	16.26
AÇÕES EUROPEIAS - INV. DIRETO						3 036 586	4.38
EDP-Nom.	PTEDP0AM0009	4 037.00	4.31		EUR	17 399	0.03
J.MARTINS-PO	PTJMTOAE0001	376.00	22.34		EUR	8 400	0.01
COMMERZBANK	DE000CBK1001	1 778.00	31.51		EUR	56 025	0.08
SIEMENS	DE0007236101	483.00	245.15		EUR	118 407	0.17
BAYER AG	DE000BAY0017	585.00	26.95		EUR	15 766	0.02
RWE-RHEINISCH WEST..	DE0007037129	550.00	42.66		EUR	23 463	0.03
MUNCHENER RUCKVERS.	DE0008430026	104.00	536.40		EUR	55 786	0.08
ADIDAS- SALOMON AG	DE000A1EWWWO	113.00	163.80		EUR	18 509	0.03
MERCK KGAA	DE0006599905	135.00	113.45		EUR	15 316	0.02
SAP SE	DE0007164600	335.00	224.45		EUR	75 191	0.11
DEUTSCHE TELEKOM	DE0005557508	1 293.00	26.89		EUR	34 769	0.05
HEIDELBERGER ZEMENT	DE0006047004	73.00	203.10		EUR	14 826	0.02
RHEINMETALL AG	DE0007030009	33.00	1 702.50		EUR	56 183	0.08
VONOVIA SE	DE000A1ML7J1	726.00	26.05		EUR	18 912	0.03
Siemens Energy AG	DE000ENER6Y0	643.00	107.30		EUR	68 994	0.10
DANONE	FR0000120644	416.00	76.68		EUR	31 899	0.05
AXA-UAP	FR0000120628	1 052.00	37.63		EUR	39 587	0.06
TotalEnergies SE	FR0000120271	504.00	53.95		EUR	27 191	0.04
L OREAL	FR0000120321	111.00	362.65		EUR	40 254	0.06
BNP	FR0000131104	712.00	67.06		EUR	47 747	0.07
AIR LIQUIDE	FR0000120073	344.00	167.92		EUR	57 764	0.08
SCHNEIDER	FR0000121972	371.00	246.10		EUR	91 303	0.13



CGD Pensões

CGD PENSÕES - SGFP,SA

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

FUNDO: CAIXA REFORMA MODERADO

Composição da Carteira em: 2025-10-31

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	132.00	612.10		EUR	80 797	0.12
SAINT-GOBAIN	FR0000125007	400.00	84.06		EUR	33 624	0.05
RENAULT SA	FR0000131906	316.00	33.70		EUR	10 649	0.02
SOCIETE GENERALE	FR0000130809	1 122.00	54.86		EUR	61 553	0.09
CAP GEMINI SOGETI	FR0000125338	262.00	133.50		EUR	34 977	0.05
EssilorLuxottica	FR0000121667	169.00	317.30		EUR	53 624	0.08
GLE ENTREP. VINCI	FR0000125486	377.00	115.90		EUR	43 694	0.06
SANOFI SYNHLABO	FR0000120578	1 075.00	87.60		EUR	94 170	0.14
VEOLIA ENVIRONEMENT	FR0000124141	664.00	28.65		EUR	19 024	0.03
AIRBUS SE	NL0000235190	419.00	213.40		EUR	89 415	0.13
SAFRAN SA	FR0000073272	250.00	307.90		EUR	76 975	0.11
HERMES INTERNACIONAL	FR0000052292	16.00	2 149.00		EUR	34 384	0.05
AMUNDI SA	FR0004125920	432.00	64.30		EUR	27 778	0.04
UNIBAIL-RODAMCO-W	FR0013326246	131.00	89.64		EUR	11 743	0.02
CRH PLC	IE0001827041	379.00	89.84		GBP	38 768	0.06
COMPASS GROUP	GB00BD6K4575	355.00	25.21		GBP	10 190	0.01
RECKITT BENCKISER	GB00B24CGK77	192.00	58.16		GBP	12 714	0.02
OCADO GROUP PLC	GB00B3MBS747	1 123.00	2.19		GBP	2 801	0.00
RELX PLC	GB00B2B0DG97	278.00	38.22		EUR	10 625	0.02
SHELL PLC-NEW	92104000334	244.00	28.48		GBP	7 911	0.01
IBERDROLA	ES0144580Y14	3 766.00	17.57		EUR	66 150	0.10
FERROVIAL SE	NL0015001FS8	704.00	53.20		EUR	37 453	0.05
INDITEX	ES0148396007	733.00	47.90		EUR	35 111	0.05
BANCO SABADELL SA	ES0113860A34	10 931.00	3.24		EUR	35 449	0.05
CAIXABANK SA	ES0140609019	6 523.00	9.16		EUR	59 764	0.09
MERLIN PROP SOCIMI S	ES0105025003	942.00	13.51		EUR	12 726	0.02
INTERNATIONAL AIR	ES0177542018	3 490.00	4.76		EUR	16 626	0.02
CELLNEX TELECOM SAU	ES0105066007	407.00	27.03		EUR	11 001	0.02
Puig Brands SA	ES0105777017	604.00	14.89		EUR	8 994	0.01
UNICREDITO ITALIANO	IT0005239360	1 609.00	64.03		EUR	103 024	0.15
ENI SPA	IT0003132476	901.00	15.94		EUR	14 366	0.02
ENEL	IT0003128367	6 086.00	8.77		EUR	53 386	0.08
TERNA SPA	IT0003242622	1 890.00	8.89		EUR	16 795	0.02
BPER Banca	IT0000066123	4 863.00	10.36		EUR	50 356	0.07
FINECOBANK SPA	IT0000072170	2 354.00	19.81		EUR	46 633	0.07
ESSITY AKTIEBO-B	SE0009922164	321.00	260.90		SEK	7 645	0.01
C.FIN.RICHMONT	CH0210483332	70.00	158.70		CHF	11 988	0.02
KONINKLIJKE AHOLD NV	NL0011794037	648.00	35.51		EUR	23 010	0.03
ING GROEP NV	NL0011821202	3 048.00	21.72		EUR	66 203	0.10
ASML NA	NL0010273215	328.00	918.10		EUR	301 137	0.43



CGD Pensões

CGD PENSÕES - SGFP,SA

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

FUNDO: CAIXA REFORMA MODERADO

Composição da Carteira em: 2025-10-31

COMPOSIÇÃO DETALHADA DA CARTEIRA

AÇÕES > AÇÕES EUROPEIAS > AÇÕES EUROPEIAS - INV. DIRETO

Designação	Código	Quantidade/ Montante	Cotação	Juro Corrido	Moeda Cotação	Valor (EUR)	Peso (%)
ASM INTERNATIONAL	NL0000334118	112.00	562.00		EUR	62 944	0.09
FERRARI NV	NL0011585146	76.00	346.50		EUR	26 334	0.04
ASR NEDERLAND NV	NL0011872643	536.00	57.90		EUR	31 034	0.04
Prosus NV	NL0013654783	726.00	59.93		EUR	43 509	0.06
Adyen NV	NL0012969182	31.00	1 488.60		EUR	46 147	0.07
Universal Music Grp	NL0015000IY2	532.00	23.27		EUR	12 380	0.02
Argenx SE	NL0010832176	51.00	705.60		EUR	35 986	0.05
NOVO NORDISK AS	DK0062498333	147.00	315.95		DKK	6 220	0.01
UCB BELGIAN CAP	BE0003739530	144.00	222.50		EUR	32 040	0.05
ANHEUSER-BUSCH INB	BE0974293251	477.00	52.90		EUR	25 233	0.04
ERST BK DER OEST.SPA	AT0000652011	533.00	89.75		EUR	47 837	0.07
AÇÕES EUROPEIAS - INV. INDIRETO						8 229 980	11.88
Schrd Euro Eq IZ€	LU2004793787	18 611.50	72.24		EUR	1 344 485	1.94
Amundi Eurl Eq-J2Ec	LU1883305259	1 018.59	2 694.33		EUR	2 744 404	3.96
GS EuroZ EqIncome Q€	LU2639511745	199.89	6 804.61		EUR	1 360 167	1.96
DPAM Eq F €	BE0948484184	1 821.36	385.36		EUR	701 878	1.01
DWS Eq Qi €	DE000DWS2WB5	3 804.89	183.22		EUR	697 133	1.01
iShares SMI Eq CHF	CH0008899764	3 020.00	126.78		CHF	413 183	0.60
iShares FTSE100 EqD	IE0005042456	89 816.00	9.47		GBP	968 731	1.40
AÇÕES EMERGENTES						2 904 958	4.19
AÇÕES EMERGENTES - INV. INDIRETO						2 904 958	4.19
GS EmgMkt Eq I€Ac	LU1357028627	48 316.10	22.80		EUR	1 101 607	1.59
Wellington EM Eq €SA	LU2058844833	96 469.48	11.51		EUR	1 110 557	1.60
Ishr Msci Em Acc EUR	IE00B4L5YC18	15 363.00	45.10		EUR	692 794	1.00
OBRIGAÇÕES						39 829 264	57.49
OBRIGAÇÕES - INV. INDIRETO						39 829 264	57.49
OBRIGAÇÕES - INV. INDIRETO - GOVERNOS						26 691 265	38.53
JPM Eur Gvt Bd I	LU0355584201	12 806.04	120.60		EUR	1 544 383	2.23
BGF Em Lc Bd €I2	LU1559746307	50 202.10	25.66		EUR	1 288 186	1.86
BlueBay Eur GvtBd Q	LU1170327958	22 196.10	108.58		EUR	2 410 052	3.48
iShares EurGvt 1-3YD	IE00B14X4Q57	27 457.00	141.83		EUR	3 894 226	5.62
iShares EurGvt 3-5YD	IE00B1FZS681	29 107.00	163.53		EUR	4 759 868	6.87
iShares Eur GvtBd I	IE00B4WXJJ64	27 977.00	111.38		EUR	3 115 938	4.50
Xtrack US TSY €Hd	LU1399300455	104 471.00	92.64		EUR	9 678 611	13.97
OBRIGAÇÕES - INV. INDIRETO - CORPORATE						13 137 999	18.96
CXG OBRIGAÇÕES	PTYCXBLP0008	478 238.67	4.93		EUR	2 358 099	3.40
Muzinich ShTerm €Acc	IE0033758917	13 115.02	182.92		EUR	2 399 000	3.46
AXA Eur CredStDur I	LU1601096537	21 401.31	110.16		EUR	2 357 568	3.40
ESpring US CorpB €HI	LU1245751505	59 009.74	11.06		EUR	652 353	0.94
PGIS US IG CorpB I€A	IE00BDBBRD46	61 825.61	10.58		EUR	654 115	0.94



CGD Pensões

CGD PENSÕES - SGFP,SA

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

FUNDO: CAIXA REFORMA MODERADO

Composição da Carteira em: 2025-10-31

COMPOSIÇÃO DETALHADA DA CARTEIRA

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

Designação	Código	Quantidade/ Montante	Cotação	Juro Corrido	Moeda Cotação	Valor (EUR)	Peso (%)
BGF EurCorpBd €I2	LU1373033965	18 898.55	11.88		EUR	224 515	0.32
M&G EuropeCred FA	LU2101367030	21 196.63	109.02		EUR	2 310 835	3.34
Vontobel Eur CorpB-G	LU1525532344	18 693.35	116.70		EUR	2 181 514	3.15
IMOBILIÁRIO						4 512 849	6.51
IMOBILIÁRIO - INV. INDIRETO						4 512 849	6.51
FUNDIESTAMO I	PTGFIBIM0004	58.00	800.02		EUR	46 401	0.07
Fundimo	PTYCXTHM0007	499 530.00	8.94		EUR	4 466 448	6.45
LIQUIDEZ						3 427 673	4.95
TOTAL						69 280 225	100.00

Saldos de Unidades de Participação

	Peso (%)	Valor (EUR)
Valor	100.00	69 280 225.020000
Quantidade		9 341 788.083435
Cotação 2025-11-01 (EUR)		7.416200

Câmbios

CHF / EUR	1.079156
DKK / EUR	0.133919
EUR / EUR	1.000000
GBP / EUR	1.138576
NOK / EUR	0.085626
SEK / EUR	0.091287
USD / EUR	0.867227