

CGD PENSÕES - SGFP,SA
Av. Joao XXI, 63, 1000-300, Lisboa
FUNDO: CAIXA REFORMA MODERADO
Composição da Carteira em: 2025-12-31

COMPOSIÇÃO DETALHADA DA CARTEIRA

Designação	Código	Quantidade/ Montante	Cotação	Juro Corrido	Moeda Cotação	Valor (EUR)	Peso (%)
AÇÕES						22 902 415	31.50
AÇÕES EUA						5 680 765	7.81
AÇÕES EUA - INV. INDIRETO						5 680 765	7.81
TRowe US BlueCp €l	LU1136108674	9 683.77	50.32		EUR	487 287	0.67
JPM US SelPlus lEHd	LU0973529505	7 077.18	307.13		EUR	2 173 615	2.99
Jpm-Us S E P-Ca€	LU1718419333	1 088.48	311.80		EUR	339 389	0.47
Amundi-US Pl F-l2€C	LU1883873496	30 278.55	33.20		EUR	1 005 248	1.38
Putnam US Rsrch P2€	IE000XXHDXG0	4 068.87	123.99		EUR	504 500	0.69
TRowe US Rsch €	LU2942508750	44 994.90	10.32		EUR	464 347	0.64
X S&P 500 EW 1C	IE00BLNMYC90	7 759.00	91.04		EUR	706 379	0.97
AÇÕES ÁSIA						2 152 381	2.96
AÇÕES ÁSIA - INV. INDIRETO						2 152 381	2.96
iShares MSCIPacXJap\$	IE00B52MIY50	3 874.00	219.29		USD	723 990	1.00
Amun Msci Jp-Acc €	92318000042	74 993.00	19.05		EUR	1 428 392	1.96
AÇÕES EUROPEIAS						12 140 890	16.70
AÇÕES EUROPEIAS - INV. DIRETO						3 117 370	4.29
EDP-Nom.	PTEDP0AM0009	4 037.00	3.92		EUR	15 805	0.02
J.MARTINS-PO	PTJMT0AE0001	376.00	20.26		EUR	7 618	0.01
COMMERZBANK	DE000CBK1001	1 778.00	36.10		EUR	64 186	0.09
SIEMENS	DE0007236101	483.00	239.15		EUR	115 509	0.16
BAYER AG	DE000BAY0017	585.00	37.01		EUR	21 651	0.03
RWE-RHEINISCH WEST..	DE0007037129	550.00	45.26		EUR	24 893	0.03
MUNCHENER RUCKVERS.	DE0008430026	104.00	562.20		EUR	58 469	0.08
ADIDAS- SALOMON AG	DE000A1EWWW0	113.00	169.05		EUR	19 103	0.03
MERCK KGAA	DE0006599905	135.00	122.60		EUR	16 551	0.02
SAP SE	DE0007164600	335.00	208.35		EUR	69 797	0.10
DEUTSCHE TELEKOM	DE0005557508	1 041.00	27.66		EUR	28 794	0.04
HEIDELBERGER ZEMENT	DE0006047004	93.00	223.00		EUR	20 739	0.03
RHEINMETALL AG	DE0007030009	33.00	1 561.00		EUR	51 513	0.07
VONOVIA SE	DE000A1ML7J1	726.00	24.54		EUR	17 816	0.02
Siemens Energy AG	DE000ENER6Y0	643.00	120.40		EUR	77 417	0.11
DANONE	FR0000120644	416.00	76.78		EUR	31 940	0.04
AXA-UAP	FR0000120628	1 052.00	40.96		EUR	43 090	0.06
TotalEnergies SE	FR0000120271	504.00	55.59		EUR	28 017	0.04
L OREAL	FR0000120321	111.00	366.60		EUR	40 693	0.06
BNP	FR0000131104	712.00	80.79		EUR	57 522	0.08
AIR LIQUIDE	FR0000120073	309.00	160.26		EUR	49 520	0.07
SCHNEIDER	FR0000121972	371.00	234.90		EUR	87 148	0.12

CGD PENSÕES - SGFP,SA
Av. Joao XXI, 63, 1000-300, Lisboa
FUNDO: CAIXA REFORMA MODERADO
Composição da Carteira em: 2025-12-31

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	154.00	645.00		EUR	99 330	0.14
SAINT-GOBAIN	FR0000125007	400.00	86.96		EUR	34 784	0.05
SOCIETE GENERALE	FR0000130809	1 122.00	68.72		EUR	77 104	0.11
CAP GEMINI SOGETI	FR0000125338	262.00	142.25		EUR	37 270	0.05
EssilorLuxottica	FR0000121667	169.00	269.90		EUR	45 613	0.06
PUBLICIS	FR0000130577	138.00	88.62		EUR	12 230	0.02
GLE ENTREP. VINCI	FR0000125486	377.00	120.05		EUR	45 259	0.06
SANOFI SYNHLABO	FR0000120578	1 075.00	82.72		EUR	88 924	0.12
VEOLIA ENVIRONEMENT	FR0000124141	664.00	29.72		EUR	19 734	0.03
AIRBUS SE	NL0000235190	419.00	198.40		EUR	83 130	0.11
SAFRAN SA	FR0000073272	250.00	297.40		EUR	74 350	0.10
HERMES INTERNACIONAL	FR0000052292	16.00	2 122.00		EUR	33 952	0.05
AMUNDI SA	FR0004125920	432.00	70.60		EUR	30 499	0.04
UNIBAIL-RODAMCO-W	FR0013326246	131.00	92.76		EUR	12 152	0.02
CRH PLC	IE0001827041	227.00	93.04		GBP	24 196	0.03
COMPASS GROUP	GB00BD6K4575	355.00	23.64		GBP	9 614	0.01
RECKITT BENCKISER	GB00B24CGK77	192.00	60.02		GBP	13 202	0.02
OCADO GROUP PLC	GB00B3MBS747	1 123.00	2.36		GBP	3 036	0.00
RELX PLC	GB00B2B0DG97	278.00	34.68		EUR	9 641	0.01
SHELL PLC-NEW	92104000334	244.00	27.40		GBP	7 659	0.01
IBERDROLA	ES0144580Y14	3 766.00	18.47		EUR	69 539	0.10
FERROVIAL SE	NL0015001FS8	704.00	55.34		EUR	38 959	0.05
INDITEX	ES0148396007	733.00	56.34		EUR	41 297	0.06
BANCO SABADELL SA	ES0113860A34	10 931.00	3.37		EUR	36 783	0.05
CAIXABANK SA	ES0140609019	6 523.00	10.45		EUR	68 133	0.09
MERLIN PROP SOCIMI S	ES0105025003	942.00	12.43		EUR	11 709	0.02
INTERNATIONAL AIR	ES0177542018	3 490.00	4.75		EUR	16 574	0.02
Puig Brands SA	ES0105777017	604.00	14.87		EUR	8 981	0.01
UNICREDITO ITALIANO	IT0005239360	1 609.00	70.92		EUR	114 110	0.16
ENI SPA	IT0003132476	901.00	16.14		EUR	14 542	0.02
ENEL	IT0003128367	6 086.00	8.88		EUR	54 025	0.07
TERNA SPA	IT0003242622	1 890.00	9.05		EUR	17 112	0.02
BPER Banca	IT0000066123	4 863.00	11.60		EUR	56 411	0.08
FINECOBANK SPA	IT0000072170	2 354.00	22.20		EUR	52 259	0.07
ESSITY AKTIEBO-B	SE0009922164	321.00	265.20		SEK	7 863	0.01
C.FIN.RICHMONT	CH0210483332	70.00	172.05		CHF	12 930	0.02
KONINKLIJKE AHOLD NV	NL0011794037	648.00	34.87		EUR	22 596	0.03
ING GROEP NV	NL0011821202	3 048.00	24.01		EUR	73 182	0.10
ASML NA	NL0010273215	328.00	921.40		EUR	302 219	0.42
ASM INTERNATIONAL	NL0000334118	112.00	517.60		EUR	57 971	0.08

CGD PENSÕES - SGFP,SA
Av. Joao XXI, 63, 1000-300, Lisboa
FUNDO: CAIXA REFORMA MODERADO
Composição da Carteira em: 2025-12-31

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	318.70		EUR	24 221	0.03
ASR NEDERLAND NV	NL0011872643	536.00	60.62		EUR	32 492	0.04
Prosus NV	NL0013654783	726.00	52.85		EUR	38 369	0.05
Adyen NV	NL0012969182	31.00	1 375.00		EUR	42 625	0.06
Universal Music Grp	NL0015000IY2	748.00	22.23		EUR	16 628	0.02
Argenx SE	NL0010832176	51.00	716.80		EUR	36 557	0.05
NOVO NORDISK AS	DK0062498333	147.00	325.25		DKK	6 402	0.01
Novonesis NovozymesB	DK0060336014	330.00	407.80		DKK	18 018	0.02
UCB BELGIAN CAP	BE0003739530	144.00	238.60		EUR	34 358	0.05
ANHEUSER-BUSCH INB	BE0974293251	477.00	54.90		EUR	26 187	0.04
ERST BK DER OEST.SPA	AT0000652011	533.00	102.90		EUR	54 846	0.08
AÇÕES EUROPEIAS - INV. INDIRETO						9 023 520	12.41
Schrd Euro Eq IZ€	LU2004793787	20 831.25	72.89		EUR	1 518 302	2.09
Amundi Eurl Eq-J2Ec	LU1883305259	1 101.34	2 771.52		EUR	3 052 394	4.20
GS EuroZ EqIncome Q€	LU2639511745	213.34	7 040.24		EUR	1 501 930	2.07
DPAM Eq F €	BE0948484184	1 944.78	388.57		EUR	755 684	1.04
DWS Eq Qi €	DE000DWS2WB5	3 995.24	188.85		EUR	754 502	1.04
iShares SMI Eq CHF	CH0008899764	3 020.00	137.56		CHF	446 000	0.61
iShares FTSE100 EqD	IE0005042456	89 816.00	9.67		GBP	994 709	1.37
AÇÕES EMERGENTES						2 928 378	4.03
AÇÕES EMERGENTES - INV. INDIRETO						2 928 378	4.03
GS EmgMkt Eq I€Ac	LU1357028627	48 316.10	22.42		EUR	1 083 247	1.49
Wellington EM Eq €SA	LU2058844833	96 469.48	11.47		EUR	1 106 920	1.52
lshr Msci Em Acc EUR	IE00B4L5YC18	16 537.00	44.64		EUR	738 212	1.02
OBRIGAÇÕES						42 051 190	57.84
OBRIGAÇÕES - INV. INDIRETO						42 051 190	57.84
OBRIGAÇÕES - INV. INDIRETO - GOVERNOS						27 820 620	38.26
JPM Eur Gvt Bd I	LU0355584201	14 250.44	120.03		EUR	1 710 509	2.35
BGF Em Lc Bd €I2	LU1559746307	53 878.92	26.06		EUR	1 404 085	1.93
BlueBay Eur GvtBd Q	LU1170327958	23 798.12	108.20		EUR	2 574 957	3.54
iShares EurGvt 1-3YD	IE00B14X4Q57	28 267.00	142.00		EUR	4 013 914	5.52
iShares EurGvt 3-5YD	IE00B1FZS681	30 449.00	161.18		EUR	4 907 770	6.75
iShares Eur GvtBd I	IE00B4WXJJ64	29 009.00	110.71		EUR	3 211 586	4.42
Xtrack US TSY €Hd	LU1399300455	108 719.00	91.96		EUR	9 997 799	13.75
OBRIGAÇÕES - INV. INDIRETO - CORPORATE						14 230 569	19.57
CXG OBRIGAÇÕES	PTYCXBLP0008	507 865.69	4.94		EUR	2 508 603	3.45
Muzinich ShTerm €Acc	IE0033758917	14 295.07	183.64		EUR	2 625 146	3.61
AXA Eur CredStDur I	LU1601096537	22 737.12	110.37		EUR	2 509 496	3.45
ESpring US CorpB €HI	LU1245751505	63 430.83	11.03		EUR	699 642	0.96
PGIS US IG CorpB I€A	IE00BDBBRD46	66 088.31	10.59		EUR	699 875	0.96

CGD PENSÕES - SGFP,SA
Av. Joao XXI, 63, 1000-300, Lisboa
FUNDO: CAIXA REFORMA MODERADO
Composição da Carteira em: 2025-12-31

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	23 456.06	11.84		EUR	277 720	0.38
M&G EuropeCred FA	LU2101367030	23 255.72	108.61		EUR	2 525 840	3.47
Vontobel Eur CorpB-G	LU1525532344	20 476.19	116.44		EUR	2 384 248	3.28
IMOBILIÁRIO						4 446 627	6.12
IMOBILIÁRIO - INV. INDIRETO						4 446 627	6.12
FUNDIESTAMO I	PTGFIBIM0004	58.00	740.01		EUR	42 921	0.06
Fundimo	PTYCXTHM0007	499 530.00	8.82		EUR	4 403 707	6.06
LIQUIDEZ						3 305 470	4.55
TOTAL						72 705 702	100.00

Saldos de Unidades de Participação

	Peso (%)	Valor (EUR)
Valor	100.00	72 705 701.920000
Quantidade		9 782 418.474065
Cotação 2026-01-01 (EUR)		7.432300

Câmbios

CHF / EUR	1.073583
DKK / EUR	0.133890
EUR / EUR	1.000000
GBP / EUR	1.145646
NOK / EUR	0.084489
SEK / EUR	0.092360
USD / EUR	0.852224