

## Fundo de Pensões PPR GOLDEN SGF Poupança Conservadora

N.º Unidades de Participação em circulação

6 409 950,424

	Quantidade	Moeda	Cot. Moeda	Cot. Euro	Jur Dec	Valor (Euro)
<b>1 Valores mobiliários cotados</b>						
<b>11 Mercado cot. ofic. de B.V. Port.</b>						
<b>113 Obrigações diversas</b>						
OREY Best Of 08/07/2031 (ex-2018, ex-2021)	175 000,00	EUR	4,70	4,70		8 225,00
<b>SUB-TOTAL</b>						<b>8 225,00</b>
<b>12 Mercado cot. ofic. de B.V. outros Est. Membro da UE</b>						
<b>121 Títulos de dívida pública</b>						
French T-Bill 0 05/11/2025	150 000,00	EUR	99,76	99,76		149 638,50
<b>SUB-TOTAL</b>						<b>149 638,50</b>
<b>123 Obrigações diversas</b>						
ESF 6.875% 10/2019	200 000,00	EUR	0,24	0,24		486,00
<b>SUB-TOTAL</b>						<b>486,00</b>
<b>124 Acções</b>						
Amundi FTSE 100 UCITS ETF EUR Hedged Acc	746,00	EUR	162,88	162,88		121 508,48
SPDR MSCI World Energy UCITS ETF	2 285,00	EUR	43,21	43,21		98 734,85
iShares MSCI World Value Factor UCITS	2 114,00	EUR	42,42	42,42		89 675,88
iShares Edge MSCI World Quality Factor UCITS ETF	1 299,00	EUR	62,31	62,31		80 940,69
Xtrackers S&P 500 Equal Weight UCITS ETF 1C	912,00	EUR	84,82	84,82		77 355,84
<b>SUB-TOTAL</b>						<b>468 215,74</b>
<b>2 Valores mobiliários não cotados</b>						
<b>21 Mercado Nacional</b>						
<b>213 Obrigações diversas</b>						
ParcelaSolene 5.75%	250 000,00	EUR	100,81	100,81	4 791,67	256 816,67
<b>SUB-TOTAL</b>						<b>256 816,67</b>
<b>214 Acções</b>						
BES (NPR)	555 681,00	EUR				0,00
Streamfund Investimentos	36 000,00	EUR	5,00	5,00		180 000,00
<b>SUB-TOTAL</b>						<b>180 000,00</b>
<b>3 U. P.'s de Instituições de Investimento Colectivo</b>						
<b>31 Fundos harmonizados</b>						
BLUEBAY Inv. Grade Euro Gov.	2 689,48	EUR	169,9	169,90		456 942,14
BSF European Opportunities Extension D2 EUR	130,38	EUR	711,44	711,44		92 757,55
Blackrock Strategic Funds-EUR Abs.Return	1 716,75	EUR	172,96	172,96		296 929,08
CANDRIAM Euro High Yield	88,01	EUR	1546,6	1 546,60		136 114,72
FUNDSMITH Equity Fund	1 849,64	EUR	62,63	62,63		115 842,95
ISHARES EURO INFL GOVT	2 613,00	EUR	230,42	230,42		602 087,46
JUPITER JGF - Dinamic Bond - DY	14 128,39	EUR	13,4	13,40		189 320,43
KEMPEN Euro Credit	227,91	EUR	1515,97	1 515,97		345 504,72
Kopernik Global All-Cap Equity Fund	1 228,72	EUR	276,2819	276,28		339 471,71
KraneShares CSI China Internet ETF EUR	9 630,00	EUR	14,512	14,51		139 750,56
L&G Emerging Markets Short Duration	340 521,96	EUR	1,1303	1,13		384 891,97
MONTLAKE-INVENOMIC US EQ.L/S(INS.PO.	1 724,56	EUR	117,3275	117,33		202 338,50
ORBIS SICAV - Japan Equity - EUR	1 739,15	EUR	76,28	76,28		132 662,42
PERSHING SQUARE HOLDINGS LTD	5 897,00	USD	53	46,74		275 633,65
DPAM L Bonds EM Sust	2 541,70	EUR	155,54	155,54		395 336,48

	Sprott Physical Gold and Silver Trust (CEF)	23 707,00	USD	29,06	25,63	607 571,58
	Stewart Investors Asia Pacific Leaders Fund	20 848,89	EUR	3,2	3,20	66 716,44
	THIRD POINT OFFSHORE INVESTORS	4 847,00	USD	23,7	20,90	101 308,67
	Vaneck Vectors Gold Miners UCITS ETF	4 951,00	EUR	49,365	49,37	244 406,12
	Vontobel Fund-TwentyFour Abs.Ret.Credit Fund	2 687,78	EUR	113,58	113,58	305 277,71
	iShares € Govt Bond Climate UCITS ETF	121 349,00	EUR	4,3906	4,39	532 794,92
	iShares Global Inflation Link. Govt Bond ETF	31 310,00	EUR	4,4674	4,47	139 874,29
	Flossbach von Storch - Bond Opportunities	2 906,10	EUR	125,37	125,37	364 337,76
	<b>SUB-TOTAL</b>					<b>6 467 871,84</b>
<b>32</b>	<b>Fundos não harmonizados</b>					
	FCR PORTUGAL OPPORTUNITIES FUND	35,00	EUR	4 090,55	4 090,55	143 169,25
	INDICO ACCELERATION SUB-FUND I GEN	175 000,00	EUR	0,99	0,99	172 882,62
	FCR Capital Plus	175 000,00	EUR	1,00	1,00	175 000,00
	<b>SUB-TOTAL</b>					<b>491 051,87</b>
<b>4</b>	<b>Imobiliário</b>					
<b>42</b>	<b>U. P.'s de fundos de investimento imobiliário</b>					
	CA Património Crescente	24 564,00	EUR	23,13	23,13	568 074,43
	SEB Immoinvest	13 074,00	EUR	0,55	0,55	7 190,70
	<b>SUB-TOTAL</b>					<b>575 265,13</b>
<b>5</b>	<b>Liquidez</b>					
<b>51</b>	<b>À vista</b>					
<b>512</b>	<b>Depósitos à ordem</b>					
	BBVA - €		EUR			3 770,01
	Cx. Crédito Agrícola Mútuo		EUR			225,58
	GOLDEN CONTA CORRENTE					
	EURO		EUR			396 067,25
	GOLDEN CONTA MARGEM					
	EURO		EUR			-351 648,97
	GB CC USD		USD			3 615,84
	GOLDEN CONTA MARGEM USD		USD			37 384,70
	GOLDEN FUTURO		USD			29 042,57
	GOLDEN INDICO		EUR			-3 092,69
	GB Parcela Solene		EUR			6 786,63
	Millennium bcp		EUR			1 141 318,81
	<b>SUB-TOTAL</b>					<b>1 263 469,73</b>
<b>7</b>	<b>Operações com produtos derivados</b>					
<b>71</b>	<b>Em mercado regulamentado</b>					
<b>711</b>	<b>Futuros</b>					
	Eur E-Mini Fut Jun25	11,00	USD	1,14	1,00	0,00
	<b>SUB-TOTAL</b>					<b>0,00</b>
<b>9</b>	<b>Outros valores a regularizar</b>					<b>-7 356,18</b>
	<b>TOTAL DE APLICAÇÕES</b>					<b>9 861 040,48</b>
	<b>TOTAL DO FUNDO</b>					<b>9 853 684,30</b>

Lisboa, 31 de maio de 2025