

Fundo de Pensões Aberto GOLDEN SGF Reforma Equilibrada

N.º Unidades de Participação em circulação 3 046 122,055

| | Quantidade | Moeda | Cot. Moeda | Cot. Euro | Jur Dec | Valor (Euro) |
|---|--------------|-------|------------|-----------|-----------|---------------------|
| 1 Valores mobiliários cotados | | | | | | |
| 11 Mercado cot. ofic. de B.V. Port. | | | | | | |
| 113 Obrigações diversas | | | | | | |
| OREY Best Of 08/07/2031 (ex-2018, ex-2021) | 16 000,00 | EUR | 4,70 | 4,70 | | 752,00 |
| SUB-TOTAL | | | | | | 752,00 |
| 12 Mercado cot. ofic. de B.V. outros Est. Membro da UE | | | | | | |
| 121 Títulos de dívida pública | | | | | | |
| French T-Bill 0 11/05/2025 | 1 100 000,00 | EUR | 99,33 | 99,33 | | 1 092 597,00 |
| EU Bill 0% 08/05/26 | 1 450 000,00 | EUR | 98,35 | 98,35 | | 1 426 060,50 |
| SUB-TOTAL | | | | | | 2 518 657,50 |
| 123 Obrigações diversas | | | | | | |
| ESF 6.875% 10/2019 | 100 000,00 | EUR | 0,24 | 0,24 | | 243,00 |
| SUB-TOTAL | | | | | | 243,00 |
| 124 Acções | | | | | | |
| Amundi FTSE 100 UCITS ETF EUR Hedged Acc | 3 852,00 | EUR | 162,54 | 162,54 | | 626 104,08 |
| SPDR MSCI World Energy UCITS ETF | 10 608,00 | EUR | 44,07 | 44,07 | | 467 441,52 |
| iShares MSCI World Value Factor UCITS | 10 256,00 | EUR | 42,62 | 42,62 | | 437 110,72 |
| iShares Edge MSCI World Quality Factor ETF | 5 856,00 | EUR | 62,13 | 62,13 | | 363 833,28 |
| Xtrackers S&P 500 Equal Weight UCITS ETF 1C | 4 508,00 | EUR | 84,72 | 84,72 | | 381 917,76 |
| SUB-TOTAL | | | | | | 2 276 407,36 |
| 2 Valores mobiliários não cotados | | | | | | |
| 21 Mercado Nacional | | | | | | |
| 213 Obrigações diversas | | | | | | |
| ParcelaSolene 5.75% | 500 000,00 | EUR | 100,50 | 100,50 | 11 979,17 | 514 479,17 |
| SUB-TOTAL | | | | | | 514 479,17 |
| 214 Acções | | | | | | |
| BES (NPR) | 123 532,00 | EUR | | | | 0,00 |
| Streamfund Investimentos | 79 000,00 | EUR | 5,00 | 5,00 | | 395 000,00 |
| SUB-TOTAL | | | | | | 395 000,00 |
| 3 U. P.'s de Instituições de Investimento Colectivo | | | | | | |
| 31 Fundos harmonizados | | | | | | |
| BLUEBAY Inv. Grade Euro Gov. | 6 120,89 | EUR | 169,70 | 169,70 | | 1 038 715,71 |
| BSF European Opportunities Extension D2 EUR | 1 002,29 | EUR | 705,70 | 705,70 | | 707 316,05 |
| Blackrock Strategic Funds-EUR Abs.Return | 3 260,51 | EUR | 173,90 | 173,90 | | 567 002,69 |
| CANDRIAM Euro High Yield | 250,27 | EUR | 1552,84 | 1 552,84 | | 388 629,27 |
| DPAM L - Bonds Emerging Markets | 9 251,98 | EUR | 61,87 | 61,87 | | 572 420,00 |
| FUNDSMITH Equity Fund | 8 397,12 | EUR | 155,25 | 155,25 | | 1 303 652,41 |
| Flossbach von Storch - Bond Opportunities | 8 402,67 | EUR | 125,98 | 125,98 | | 1 058 568,11 |
| ISHARES EURO INFL GOVT | 7 146,00 | EUR | 231,55 | 231,55 | | 1 654 656,30 |
| JUPITER JGF - Dynamic Bond - DY | 42 652,22 | EUR | 13,60 | 13,60 | | 580 070,19 |
| KEMPEN Euro Credit | 569,11 | EUR | 1518,99 | 1 518,99 | | 864 472,40 |

| | | | | | | |
|------------|--|--------------|-----|---------|----------|----------------------|
| | Kopernik Global All-Cap Equity Fund | 5 862,70 | EUR | 288,26 | 288,26 | 1 689 996,85 |
| | KraneShares CSI China Internet ETF EUR | 40 822,00 | EUR | 14,55 | 14,55 | 593 796,81 |
| | L&G Emerging Markets Short Duration | 1 008 259,55 | EUR | 1,15 | 1,15 | 1 154 860,49 |
| | MONTLAKE-INVENOMIC US EQ.L/S(INS.PO. | 5 335,12 | EUR | 116,76 | 116,76 | 622 912,66 |
| | ORBIS SICAV - Japan Equity - EUR | 8 728,91 | EUR | 77,75 | 77,75 | 678 672,86 |
| | PERSHING SQUARE HOLDINGS LTD | 24 473,00 | USD | 53,45 | 45,61 | 1 116 110,79 |
| | Sprott Physical Gold and Silver Trust (CEF) | 85 118,00 | USD | 30,10 | 25,68 | 2 186 051,02 |
| | Stewart Investors Asia Pacific Leaders Fund | 130 491,27 | EUR | 3,17 | 3,17 | 413 109,28 |
| | THIRD POINT OFFSHORE INVESTORS | 26 106,00 | USD | 25,90 | 22,10 | 576 915,87 |
| | Vaneck Vectors Gold Miners UCITS ETF | 21 029,00 | EUR | 49,29 | 49,29 | 1 036 414,27 |
| | WT PRECIOUS METALS | 6 283,00 | USD | 34,81 | 29,70 | 186 613,68 |
| | iShares € Govt Bond Climate UCITS ETF | 343 678,00 | EUR | 4,37 | 4,37 | 1 503 075,73 |
| | iShares Global Inflation Link. Govt Bond ETF | 99 929,00 | EUR | 4,51 | 4,51 | 450 360,02 |
| | Digital Stars Europe | 710,43 | EUR | 209,15 | 209,15 | 148 586,23 |
| | SUB-TOTAL | | | | | 21 092 979,70 |
| 32 | Fundos não harmonizados | | | | | |
| | FCR PORTUGAL OPPORTUNITIES FUND | 45,00 | EUR | 4112,64 | 4 112,64 | 185 068,66 |
| | INDICO ACCELERATION SUB-FUND I GEN | 75 000,00 | EUR | 0,99 | 0,99 | 74 092,55 |
| | INDICO VC FUND I – FCR CAT A | 250 000,00 | EUR | 1,23 | 1,23 | 306 922,60 |
| | Shilling - subs pendente | | EUR | | | -12 375,00 |
| | Shilling Fund | 550,00 | EUR | 96,24 | 96,24 | 52 932,00 |
| | FCR Capital Plus | 475 000,00 | EUR | 1,00 | 1,00 | 475 000,00 |
| | SUB-TOTAL | | | | | 1 081 640,81 |
| 4 | Imobiliário | | | | | |
| 42 | U. P.'s de fundos de investimento imobiliário | | | | | |
| | CA Património Crescente | 18 144,00 | EUR | 23,22 | 23,22 | 421 281,91 |
| | SEB Immoinvest | 1 847,00 | EUR | 0,55 | 0,55 | 1 017,70 |
| | SUB-TOTAL | | | | | 422 299,61 |
| 5 | Liquidez | | | | | |
| 51 | À vista | | | | | |
| 512 | Depósitos à ordem | | | | | |
| | BBVA - € | | EUR | | | 6 517,22 |
| | Cx. Crédito Agrícola Mútuo | | EUR | | | 180,53 |
| | GOLDEN CC EURO | | EUR | | | 1 671 435,31 |
| | GOLDEN CC USD | | USD | | | 495 040,76 |
| | GOLDEN C MARGEM EURO | | EUR | | | -1 811 672,53 |
| | GOLDEN C MARGEM USD | | USD | | | -163 633,71 |
| | GOLDEN FUTURO | | USD | | | 59 549,22 |
| | GOLDEN INDICO | | EUR | | | -798,84 |
| | GB Parcela Solene | | EUR | | | 13 573,31 |
| | Millennium bcp | | EUR | | | 1 519 968,82 |
| | SUB-TOTAL | | | | | 1 790 160,08 |

| | | | | | | | |
|------------|---|-------|-----|------|------|--|----------------------|
| 7 | Operações com produtos derivados | | | | | | |
| 71 | Em mercado regulamentado | | | | | | |
| 711 | Futuros | | | | | | |
| | Eur E-Mini Fut Sep25 | 64,00 | USD | 1,18 | 1,01 | | 0,00 |
| | SUB-TOTAL | | | | | | 0,00 |
| 9 | Outros valores a regularizar | | | | | | -35 407,82 |
| | TOTAL DE APLICAÇÕES | | | | | | 30 092 619,23 |
| | TOTAL DO FUNDO | | | | | | 30 057 211,41 |

Lisboa, 30 de junho de 2025