

Fundo de Pensões Aberto GOLDEN SGF Reforma Conservadora

N.º Unidades de Participação em circulação

2 566 921,333

	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)	2 000,00	EUR	4,70	4,70		94,00
SUB-TOTAL						94,00
12 Mercado cot. ofic. de B.V. outros Est. Membro da UE						
121 Títulos de dívida pública						
French T-Bill 0 11/05/2025	250 000,00	EUR	99,49	99,49		248 730,00
EU Bill 0% 08/05/26	1 075 000,00	EUR	98,50	98,50		1 058 907,25
SUB-TOTAL						1 307 637,25
124 Acções						
Amundi FTSE 100 UCITS ETF EUR Hedged Acc	1 130,00	EUR	169,36	169,36		191 376,80
SPDR MSCI World Energy UCITS ETF	3 976,00	EUR	46,11	46,11		183 333,36
iShares MSCI World Value Factor UCITS	3 304,00	EUR	43,65	43,65		144 203,08
iShares Edge MSCI World Quality Factor ETF	2 125,00	EUR	64,33	64,33		136 701,25
Xtrackers S&P 500 Equal Weight UCITS ETF 1C	1 410,00	EUR	88,62	88,62		124 954,20
SUB-TOTAL						780 568,69
2 Valores mobiliários não cotados						
21 Mercado Nacional						
213 Obrigações diversas						
ParcelaSolene 5.75%	375 000,00	EUR	100,37	100,37	10 781,25	387 168,75
SUB-TOTAL						387 168,75
214 Acções						
BES (NPR)	35 430,00	EUR				0,00
Streamfund Investimentos	59 000,00	EUR	5,00	5,00		295 000,00
SUB-TOTAL						295 000,00
3 U. P.'s de Instituições de Investimento Colectivo						
31 Fundos harmonizados						
BLUEBAY Inv. Grade Euro Gov.	3 816,52	EUR	168,99	168,99		644 954,39
BSF European Opportunities Extension D2 EUR	354,51	EUR	716,14	716,14		253 878,79
Blackrock Strategic Funds-EUR Abs.Return	1 955,09	EUR	171,44	171,44		335 180,63
CANDRIAM Euro High Yield	137,41	EUR	1571,90	1 571,90		215 988,49
DPAM L - Bonds Emerging Markets	4 057,28	EUR	158,12	158,12		641 536,32
FUNDSMITH Equity Fund	2 765,70	EUR	63,13	63,13		174 596,15
Flossbach von Storch - Bond Opportunities	5 698,17	EUR	126,58	126,58		721 273,98
ISHARES EURO INFL GOVT	3 953,00	EUR	231,14	231,14		913 696,42
KEMPEN Euro Credit	371,08	EUR	1526,85	1 526,85		566 583,50
Kopernik Global All-Cap Equity Fund	1 963,91	EUR	296,08	296,08		581 471,62
KraneShares CSI China Internet ETF EUR	15 284,00	EUR	15,51	15,51		237 115,98
L&G Emerging Markets Short Duration	521 657,16	EUR	1,16	1,16		602 774,85
MONTLAKE-INVENOMIC US EQ.L/S(INS.PO.	2 690,08	EUR	116,00	116,00		312 041,02

	ORBIS SICAV - Japan Equity - EUR	2 755,08	EUR	80,76	80,76	222 500,53
	PERSHING SQUARE HOLDINGS LTD	9 214,00	USD	55,50	48,49	446 773,55
	Sprott Physical Gold and Silver Trust (CEF)	26 140,00	USD	30,12	26,31	687 870,70
	Stewart Investors Asia Pacific Leaders Fund	33 120,74	EUR	3,22	3,22	106 754,76
	THIRD POINT OFFSHORE INVESTORS	7 226,00	USD	26,80	23,41	169 191,68
	Vaneck Vectors Gold Miners UCITS ETF	7 152,00	EUR	50,71	50,71	362 677,92
	Vontobel Fund - TwentyFour Abs. Ret.Cred Fund	4 102,45	EUR	114,54	114,54	469 894,62
	WT PRECIOUS METALS	9 530,00	USD	34,94	30,53	290 933,10
	iShares € Govt Bond Climate UCITS ETF	186 590,00	EUR	4,36	4,36	814 372,06
	iShares Global Inflation Link. Govt Bond ETF	100 503,00	EUR	4,51	4,51	453 228,33
	SUB-TOTAL					10 225 289,39
32	Fundos não harmonizados					
	INDICO ACCELERATION SUB-FUND I GEN	114 000,00	EUR	1,06	1,06	121 070,05
	INDICO VC FUND I – FCR CAT A	250 000,00	EUR	1,23	1,23	306 922,60
	Shilling - subs pendente		EUR			-14 625,00
	Shilling Fund	650,00	EUR	96,24	96,24	62 556,00
	FCR Capital Plus	250 000,00	EUR	1,00	1,00	250 000,00
	SUB-TOTAL					725 923,65
4	Imobiliário					
42	U. P.'s de fundos de investimento imobiliário					
	CA Património Crescente	18 797,00	EUR	23,30	23,30	438 062,21
	SEB Immoinvest	729,00	EUR	0,60	0,60	437,40
	SUB-TOTAL					438 499,61
5	Liquidez					
51	À vista					
512	Depósitos à ordem					
	BBVA - €		EUR			1 361,81
	CGD-EUR		EUR			247,08
	Cx. Crédito Agrícola Mútuo		EUR			172,32
	GB R CONSER CC EUR		EUR			992 732,69
	GOLDEN C MARGEM EURO		EUR			-934 423,15
	GB R CONSER CC usd		USD			5 766,21
	GOLDEN C MARGEM USD		USD			102 287,41
	GOLDEN FUTURO		USD			28 561,73
	GOLDEN INDICO		EUR			-2 100,61
	GB Parcela Solene		EUR			10 180,97
	Millennium bcp		EUR			1 498 154,61
	SUB-TOTAL					1 702 941,07

7	Operações com produtos derivados						
71	Em mercado regulamentado						
711	Futuros						
	Eur E-Mini Fut Sep25	24,00	USD	1,15	1,00		0,00
	SUB-TOTAL						0,00
712	Opções						
	Long Put SPY 121925	9,00	USD	9,71	8,48		7 634,98
	SUB-TOTAL						7 634,98
9	Outros valores a regularizar					-	63 931,81 €
	TOTAL DE APLICAÇÕES						15 870 757,39 €
	TOTAL DO FUNDO						15 806 825,58 €

Lisboa, 31 de julho de 2025