



## Fundo de Pensões Aberto GOLDEN SGF Reforma Garantida

N.º Unidades de Participação em circulação

522 847,160

|            |                                                            | Quantidade | Moeda | Cot. Moeda | Cot. Euro | Jur Dec  | Valor (Euro)      |
|------------|------------------------------------------------------------|------------|-------|------------|-----------|----------|-------------------|
| <b>1</b>   | <b>Valores mobiliários cotados</b>                         |            |       |            |           |          |                   |
| <b>11</b>  | <b>Mercado cot. ofic. de B.V. Port.</b>                    |            |       |            |           |          |                   |
| <b>113</b> | <b>Obrigações diversas</b>                                 |            |       |            |           |          |                   |
|            | MOTA ENGIL 5 10/16/29                                      | 25 000,00  | EUR   | 102,49     | 102,49    | 364,58   | 25 985,83         |
|            | GREENVOLT ENERGIAS REN. 10/11/2028 2.625                   | 50 000,00  | EUR   | 99,56      | 99,56     | 1 466,67 | 51 245,67         |
|            | <b>SUB-TOTAL</b>                                           |            |       |            |           |          | <b>77 231,50</b>  |
| <b>12</b>  | <b>Mercado cot. ofic. de B.V. outros Est. Membro da UE</b> |            |       |            |           |          |                   |
| <b>123</b> | <b>Obrigações diversas</b>                                 |            |       |            |           |          |                   |
|            | BASF 0,75 3/17/26                                          | 100 000,00 | EUR   | 99,15      | 99,15     | 281,51   | 99 433,51         |
|            | <b>SUB-TOTAL</b>                                           |            |       |            |           |          | <b>99 433,51</b>  |
| <b>124</b> | <b>Acções</b>                                              |            |       |            |           |          |                   |
|            | SPDR MSCI World Energy UCITS ETF                           | 527,00     | EUR   | 46,11      | 46,11     |          | 24 299,97         |
|            | iShares MSCI World Value Factor UCITS                      | 385,00     | EUR   | 43,65      | 43,65     |          | 16 803,33         |
|            | iShares Edge MSCI World Quality Factor UCITS ETF           | 224,00     | EUR   | 64,33      | 64,33     |          | 14 409,92         |
|            | Xtrackers S&P 500 Equal Weight UCITS ETF 1C                | 159,00     | EUR   | 88,62      | 88,62     |          | 14 090,58         |
|            | <b>SUB-TOTAL</b>                                           |            |       |            |           |          | <b>69 603,80</b>  |
| <b>2</b>   | <b>Valores mobiliários não cotados</b>                     |            |       |            |           |          |                   |
| <b>21</b>  | <b>Mercado Nacional</b>                                    |            |       |            |           |          |                   |
| <b>213</b> | <b>Obrigações diversas</b>                                 |            |       |            |           |          |                   |
|            | ParcelaSolene 5.75%                                        | 100 000,00 | EUR   | 100,37     | 100,37    | 2 875,00 | 103 245,00        |
|            | <b>SUB-TOTAL</b>                                           |            |       |            |           |          | <b>103 245,00</b> |
| <b>214</b> | <b>Acções</b>                                              |            |       |            |           |          |                   |
|            | Streamfund Investimentos                                   | 14 000,00  | EUR   | 5,00       | 5,00      |          | 70 000,00         |
|            | <b>SUB-TOTAL</b>                                           |            |       |            |           |          | <b>70 000,00</b>  |
| <b>3</b>   | <b>U. P.'s de Instituições de Investimento Colectivo</b>   |            |       |            |           |          |                   |
| <b>31</b>  | <b>Fundos harmonizados</b>                                 |            |       |            |           |          |                   |
|            | BLUEBAY Inv. Grade Euro Gov.                               | 979,00     | EUR   | 168,99     | 168,99    |          | 165 441,21        |
|            | BSF European Opportunities Extension D2 EUR                | 106,00     | EUR   | 716,14     | 716,14    |          | 75 910,84         |
|            | CANDRIAM Euro High Yield                                   | 30,84      | EUR   | 1 571,90   | 1 571,90  |          | 48 477,40         |
|            | FUNDSMITH Equity Fund                                      | 223,91     | EUR   | 63,13      | 63,13     |          | 14 135,24         |
|            | Flossbach von Storch - Bond Opportunities                  | 570,94     | EUR   | 126,58     | 126,58    |          | 72 269,96         |
|            | GOLD(ISHARES PH.MET.)-ETC-11/PERP S                        | 2 382,00   | EUR   | 55,98      | 55,98     |          | 133 344,36        |
|            | ISHARES EURO INFL GOVT                                     | 716,00     | EUR   | 231,14     | 231,14    |          | 165 496,24        |
|            | ISHARES MSCI JPN EUR HEDGED                                | 0,00       | EUR   | 99,49      | 99,49     |          | 0,00              |
|            | KEMPEN Euro Credit                                         | 104,83     | EUR   | 1 526,85   | 1 526,85  |          | 160 059,69        |
|            | Kopernik Global All-Cap Equity Fund                        | 142,00     | EUR   | 296,08     | 296,08    |          | 42 043,18         |
|            | KraneShares CSI China Internet ETF EUR                     | 1 898,00   | EUR   | 15,51      | 15,51     |          | 29 445,57         |
|            | L&G Emerging Markets Short Duration                        | 112 697,81 | EUR   | 1,16       | 1,16      |          | 130 222,32        |
|            | Nordea 1 Low Duration Europ. Covered Bond EUR              | 1 739,00   | EUR   | 112,94     | 112,94    |          | 196 397,79        |
|            | PERSHING SQUARE HOLDINGS LTD                               | 1 244,00   | USD   | 55,50      | 48,49     |          | 60 319,76         |
|            | DPAM L Bonds EM Sust                                       | 831,15     | EUR   | 158,12     | 158,12    |          | 131 421,60        |
|            | THIRD POINT OFFSHORE INVESTORS                             | 1 489,00   | USD   | 26,80      | 23,41     |          | 34 863,88         |

|            |                                                      |           |     |          |          |                     |
|------------|------------------------------------------------------|-----------|-----|----------|----------|---------------------|
|            | Vontobel Fund - TwentyFour Abs. Ret.Credit           | 1 959,96  | EUR | 114,54   | 114,54   | 224 493,82          |
|            | iShares Physical Silver ETC                          | 2 112,00  | USD | 34,91    | 30,50    | 64 420,06           |
|            | iShares € Govt Bond Climate UCITS ETF                | 40 844,00 | EUR | 4,36     | 4,36     | 178 263,64          |
|            | iShares Global Inflation Link. Govt Bond ETF         | 19 337,00 | EUR | 4,51     | 4,51     | 87 202,14           |
|            | ORBIS SICAV - Japan Equity - EUR                     | 235,26    | EUR | 80,76    | 80,76    | 18 999,99           |
|            | <b>SUB-TOTAL</b>                                     |           |     |          |          | <b>2 033 228,69</b> |
| <b>32</b>  | <b>Fundos não harmonizados</b>                       |           |     |          |          |                     |
|            | FCR PORTUGAL OPPORTUNITIES FUND                      | 10,00     | EUR | 4 134,01 | 4 134,01 | 41 340,07           |
|            | INDICO ACCELERATION SUB-FUND I GEN                   | 50 000,00 | EUR | 1,06     | 1,06     | 53 100,90           |
|            | Shilling - subs pendente                             |           | EUR |          |          | -11 250,00          |
|            | Shilling Fund                                        | 500,00    | EUR | 96,24    | 96,24    | 48 120,00           |
|            | <b>SUB-TOTAL</b>                                     |           |     |          |          | <b>131 310,97</b>   |
| <b>4</b>   | <b>Imobiliário</b>                                   |           |     |          |          |                     |
| <b>42</b>  | <b>U. P.'s de fundos de investimento imobiliário</b> |           |     |          |          |                     |
|            | CA Património Crescente                              | 6 727,00  | EUR | 23,30    | 23,30    | 156 772,06          |
|            | <b>SUB-TOTAL</b>                                     |           |     |          |          | <b>156 772,06</b>   |
| <b>5</b>   | <b>Liquidez</b>                                      |           |     |          |          |                     |
| <b>51</b>  | <b>À vista</b>                                       |           |     |          |          |                     |
| <b>512</b> | <b>Depósitos à ordem</b>                             |           |     |          |          |                     |
|            | Cx. Crédito Agrícola Mútuo                           |           | EUR |          |          | 200,15              |
|            | BIG                                                  |           | EUR |          |          | 13 515,99           |
|            | GOLDEN CC EURO                                       |           | EUR |          |          | 169 742,66          |
|            | GOLDEN CC USD                                        |           | USD |          |          | 6 552,51            |
|            | GOLDEN C. MARGEM EURO                                |           | EUR |          |          | -125 963,77         |
|            | GOLDEN CONTA MARGEM USD                              |           | USD |          |          | -12,00              |
|            | GOLDEN INDICO                                        |           | EUR |          |          | -462,56             |
|            | GB Parcela Solene                                    |           | EUR |          |          | 2 244,65            |
|            | Millennium bcp                                       |           | EUR |          |          | -20 803,70          |
|            | <b>SUB-TOTAL</b>                                     |           |     |          |          | <b>45 013,92</b>    |
| <b>9</b>   | <b>Outros valores a regularizar</b>                  |           |     |          |          | <b>-41 592,77</b>   |
|            | <b>TOTAL DE APLICAÇÕES</b>                           |           |     |          |          | <b>2 785 839,46</b> |
|            | <b>TOTAL DO FUNDO</b>                                |           |     |          |          | <b>2 744 246,69</b> |

Lisboa, 31 de julho de 2025