

## Fundo de Pensões PPR GOLDEN SGF Poupança Dinâmica

N.º Unidades de Participação em circulação

2 790 921,685

|                                                            | 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)                 | 5 000,00   | EUR   | 4,70       | 4,70      |         | 235,00               |
| <b>SUB-TOTAL</b>                                           |            |       |            |           |         | <b>235,00</b>        |
| <b>124 Acções</b>                                          |            |       |            |           |         |                      |
| Amundi FTSE 100 UCITS ETF EUR Hedged Acc                   | 8 196,00   | EUR   | 171,06     | 171,06    |         | 1 402 007,76         |
| SPDR MSCI World Energy UCITS ETF                           | 21 478,00  | EUR   | 46,94      | 46,94     |         | 1 008 177,32         |
| SPDR® S&P Oil & Gas Equipment & Services ETF               | 4 055,00   | USD   | 70,65      | 60,60     |         | 245 741,77           |
| iShares MSCI World Value Factor UCITS                      | 23 560,00  | EUR   | 45,10      | 45,10     |         | 1 062 556,00         |
| iShares Edge MSCI World Quality Factor UCITS               |            |       |            |           |         |                      |
| ETF                                                        | 14 260,00  | EUR   | 64,05      | 64,05     |         | 913 353,00           |
| Xtrackers S&P 500 Equal Weight UCITS ETF 1C                | 4 656,00   | EUR   | 88,32      | 88,32     |         | 411 217,92           |
| SPDR Russell 2000 US Small Cap UCITS ETF                   | 7 461,00   | EUR   | 58,51      | 58,51     |         | 436 543,11           |
| <b>SUB-TOTAL</b>                                           |            |       |            |           |         | <b>5 479 596,88</b>  |
| <b>2 Valores mobiliários não cotados</b>                   |            |       |            |           |         |                      |
| <b>21 Mercado Nacional</b>                                 |            |       |            |           |         |                      |
| <b>214 Acções</b>                                          |            |       |            |           |         |                      |
| BES (NPR)                                                  | 113 832,00 | EUR   |            |           |         | 0,00                 |
| Streamfund Investimentos                                   | 68 000,00  | EUR   | 5,00       | 5,00      |         | 340 000,00           |
| <b>SUB-TOTAL</b>                                           |            |       |            |           |         | <b>340 000,00</b>    |
| <b>3 U. P.'s de Instituições de Investimento Colectivo</b> |            |       |            |           |         |                      |
| <b>31 Fundos harmonizados</b>                              |            |       |            |           |         |                      |
| BSF European Opportunities Extension D2 EUR                | 347,77     | EUR   | 694,90     | 694,90    |         | 241 665,37           |
| Digital Funds Stars Europe I EUR                           | 2 142,03   | EUR   | 211,73     | 211,73    |         | 453 531,38           |
| FUNDSMITH Equity Fund                                      | 22 527,99  | EUR   | 62,02      | 62,02     |         | 1 397 226,49         |
| GOLD(ISHARES PH.MET.)-ETC-11/PERP S                        | 3 117,00   | EUR   | 57,20      | 57,20     |         | 178 292,40           |
| Kopernik Global All-Cap Equity Fund                        | 12 341,04  | EUR   | 304,89     | 304,89    |         | 3 762 660,92         |
| KraneShares CSI China Internet ETF EUR                     | 80 302,00  | EUR   | 16,29      | 16,29     |         | 1 308 280,18         |
| MONTLAKE-INVENOMIC US EQ.L/S(INS.PO.                       | 3 837,00   | EUR   | 124,30     | 124,30    |         | 476 949,40           |
| ORBIS SICAV - Japan Equity - EUR                           | 18 305,98  | EUR   | 84,52      | 84,52     |         | 1 547 221,10         |
| PERSHING SQUARE HOLDINGS LTD                               | 22 593,00  | USD   | 58,10      | 49,84     |         | 1 125 967,83         |
| Sprott Physical Gold and Silver Trust (CEF)                | 66 179,00  | USD   | 32,23      | 27,65     |         | 1 829 601,28         |
| Stewart Investors Asia Pacific Leaders Fund                | 294 755,86 | EUR   | 3,19       | 3,19      |         | 939 740,64           |
| THIRD POINT OFFSHORE INVESTORS                             | 16 220,00  | USD   | 24,00      | 20,59     |         | 333 916,62           |
| Vaneck Vectors Gold Miners UCITS ETF                       | 42 774,00  | EUR   | 60,09      | 60,09     |         | 2 570 289,66         |
| WT PRECIOUS METALS                                         | 2 331,00   | USD   | 36,98      | 31,72     |         | 73 945,97            |
| iShares Physical Silver ETC                                | 2 546,00   | USD   | 37,56      | 32,22     |         | 82 019,39            |
| LIONTRUST GF-EURO DY                                       | 51 484,32  | EUR   | 11,64      | 11,64     |         | 599 169,33           |
| Sprott Uranium Miners UCITS ETF EUR                        | 42 173,00  | EUR   | 9,97       | 9,97      |         | 420 591,33           |
| Sprott Uranium Miners UCITS ETF USD                        | 24 754,00  | USD   | 11,61      | 9,96      |         | 246 435,86           |
| Aviva Investors Global Equity Income                       | 1 712,73   | EUR   | 108,33     | 108,33    |         | 185 546,52           |
| <b>SUB-TOTAL</b>                                           |            |       |            |           |         | <b>17 773 051,67</b> |

|                                           |            |     |          |          |                      |
|-------------------------------------------|------------|-----|----------|----------|----------------------|
| <b>32 Fundos não harmonizados</b>         |            |     |          |          |                      |
| FCR PORTUGAL OPPORTUNITIES FUND           | 35,00      | EUR | 4 134,01 | 4 134,01 | 144 690,24           |
| INDICO ACCELERATION SUB-FUND I GEN        | 72 000,00  | EUR | 2,13     | 2,13     | 153 493,90           |
| Shilling - subs pendente                  |            | EUR |          |          | -24 750,00           |
| Shilling Fund                             | 1 100,00   | EUR | 96,24    | 96,24    | 105 864,00           |
| FCR Capital Plus                          | 375 000,00 | EUR | 1,00     | 1,00     | 375 000,00           |
| <b>SUB-TOTAL</b>                          |            |     |          |          | <b>754 298,14</b>    |
| <b>4 Imobiliário</b>                      |            |     |          |          |                      |
| <b>U. P.'s de fundos de investimento</b>  |            |     |          |          |                      |
| <b>42 imobiliário</b>                     |            |     |          |          |                      |
| SEB Immoinvest                            | 360,00     | EUR | 0,61     | 0,61     | 219,24               |
| <b>SUB-TOTAL</b>                          |            |     |          |          | <b>219,24</b>        |
| <b>5 Liquidez</b>                         |            |     |          |          |                      |
| <b>51 À vista</b>                         |            |     |          |          |                      |
| <b>512 Depósitos à ordem</b>              |            |     |          |          |                      |
| BBVA - €                                  |            | EUR |          |          | 994,38               |
| Cx. Crédito Agrícola Mútuo                |            | EUR |          |          | 240,00               |
| GOLDEN CONTA CORRENTE EURO                |            | EUR |          |          | 976 943,39           |
| GOLDEN CONTA MARGEM EURO                  |            | EUR |          |          | -1 585 700,08        |
| GB CC USD                                 |            | USD |          |          | 273 320,47           |
| GOLDEN CONTA MARGEM USD                   |            | USD |          |          | -270 532,95          |
| GOLDEN FUTURO                             |            | USD |          |          | 13 132,04            |
| GOLDEN INDICO                             |            | EUR |          |          | -1 263,88            |
| Millennium USD                            |            | USD |          |          | 506,26               |
| Millennium bcp                            |            | EUR |          |          | 1 719 129,84         |
| <b>SUB-TOTAL</b>                          |            |     |          |          | <b>1 126 769,47</b>  |
| <b>7 Operações com produtos derivados</b> |            |     |          |          |                      |
| <b>71 Em mercado regulamentado</b>        |            |     |          |          |                      |
| <b>711 Futuros</b>                        |            |     |          |          |                      |
| Eur E-Mini Fut Sep25                      | 55,00      | USD | 1,17     | 1,00     | 0,00                 |
| <b>SUB-TOTAL</b>                          |            |     |          |          | <b>0,00</b>          |
| <b>712 Opções</b>                         |            |     |          |          |                      |
| Long Put SPY 121925                       | 86,00      | USD | 6,26     | 5,37     | 46 179,45            |
| <b>SUB-TOTAL</b>                          |            |     |          |          | <b>46 179,45</b>     |
| <b>9 Outros valores a regularizar</b>     |            |     |          |          | <b>-19 876,09</b>    |
| <b>TOTAL DE APLICAÇÕES</b>                |            |     |          |          | <b>25 520 349,85</b> |
| <b>TOTAL DO FUNDO</b>                     |            |     |          |          | <b>25 500 473,76</b> |

Lisboa, 31 de agosto de 2025