

Fundo de Pensões Aberto GOLDEN SGF Reforma Conservadora

N.º Unidades de Participação em circulação

3 020 107,220

	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	99,65	99,65		249 135,00
EU Bill 0% 08/05/26	1 075 000,00	EUR	98,65	98,65		1 060 519,75
SUB-TOTAL						1 309 654,75
124 Acções						
Amundi FTSE 100 UCITS ETF EUR Hedged Acc	1 574,00	EUR	171,06	171,06		269 248,44
SPDR MSCI World Energy UCITS ETF	4 535,00	EUR	46,94	46,94		212 872,90
iShares MSCI World Value Factor UCITS	4 062,00	EUR	45,10	45,10		183 196,20
iShares Edge MSCI World Quality Factor ETF	2 442,00	EUR	64,05	64,05		156 410,10
Xtrackers S&P 500 Equal Weight UCITS ETF 1C	1 840,00	EUR	88,32	88,32		162 508,80
SUB-TOTAL						2 524 929,34
2 Valores mobiliários não cotados						
21 Mercado Nacional						
213 Obrigações diversas						
ParcelaSolene 5.75%	375 000,00	EUR	100,37	100,37	1 796,88	378 184,38
SUB-TOTAL						378 184,38
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.	4 128,27	EUR	169,50	169,50		699 741,77
BSF European Opportunities Extension D2 EUR	354,51	EUR	694,90	694,90		246 349,00
Blackrock Strategic Funds-EUR Abs.Return	1 955,09	EUR	170,01	170,01		332 384,85
CANDRIAM Euro High Yield	137,41	EUR	1574,18	1 574,18		216 301,78
DPAM L - Bonds Emerging Markets	4 782,42	EUR	158,27	158,27		756 912,82
FUNDSMITH Equity Fund	2 765,70	EUR	62,02	62,02		171 533,69
Flossbach von Storch - Bond Opportunities	6 850,22	EUR	127,12	127,12		870 800,22
ISHARES EURO INFL GOVT	4 600,00	EUR	229,20	229,20		1 054 320,00
KEMPEN Euro Credit	434,47	EUR	1527,17	1 527,17		663 509,55
Kopernik Global All-Cap Equity Fund	2 310,51	EUR	304,89	304,89		704 451,63
KraneShares CSI China Internet ETF EUR	15 931,00	EUR	16,29	16,29		259 547,85
L&G Emerging Markets Short Duration	536 241,92	EUR	1,17	1,17		626 384,19
MONTLAKE-INVENOMIC US EQ.L/S(INS.PO.	3 138,23	EUR	124,30	124,30		390 090,20

	ORBIS SICAV - Japan Equity - EUR	3 160,81	EUR	84,52	84,52	267 151,76
	PERSHING SQUARE HOLDINGS LTD	11 004,00	USD	58,10	49,84	548 406,59
	Sprott Physical Gold and Silver Trust (CEF)	35 140,00	USD	32,23	27,65	971 489,28
	Stewart Investors Asia Pacific Leaders Fund	40 597,84	EUR	3,19	3,19	129 434,03
	THIRD POINT OFFSHORE INVESTORS	7 226,00	USD	24,00	20,59	148 759,65
	Vaneck Vectors Gold Miners UCITS ETF	8 991,00	EUR	60,09	60,09	540 269,19
	Vontobel Fund - TwentyFour Abs. Ret.Credit Fund	4 547,13	EUR	114,77	114,77	521 873,65
	WT PRECIOUS METALS	9 530,00	USD	36,98	31,72	302 318,78
	Aviva Investors Global Equity Income	563,64	EUR	108,33	108,33	61 061,54
	iShares € Govt Bond Climate UCITS ETF	229 256,00	EUR	4,34	4,34	994 971,04
	iShares Global Inflation Link. Govt Bond ETF	121 285,00	EUR	4,50	4,50	545 721,86
	Digital Stars Europe	326,40	EUR	211,73	211,73	69 108,88
	Nordea Low Dur Eur C	4 124,04	EUR	112,79	112,79	465 148,75
	Liontrust GF-Euro DY	5 919,26	EUR	11,64	11,64	68 887,77
	SUB-TOTAL					12 626 930,31
32	Fundos não harmonizados					
	INDICO ACCELERATION SUB-FUND I GEN	114 000,00	EUR	2,13	2,13	243 032,01
	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					847 885,61
4	Imobiliário					
42	U. P.'s de fundos de investimento imobiliário					
	CA Património Crescente	18 797,00	EUR	23,44	23,44	440 620,48
	SEB Immoinvest	729,00	EUR	0,61	0,61	443,96
	SUB-TOTAL					441 064,44
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			2 136 248,34
	GOLDEN C MARGEM EURO		EUR			-1 670 859,71
	GB R CONSER CC usd		USD			262 995,37
	GOLDEN C MARGEM USD		USD			-229 270,88
	GOLDEN FUTURO		USD			7 326,95
	GOLDEN INDICO		EUR			-2 100,61
	GB Parcela Solene		EUR			10 180,97
	Millennium bcp		EUR			1 546 117,89
	SUB-TOTAL					2 062 419,53

7	Operações com produtos derivados					
71	Em mercado regulamentado					
711	Futuros					
	Eur E-Mini Fut Sep25	24,00	USD	1,17	1,00	0,00
	SUB-TOTAL					0,00
712	Opções					
	Long Put SPY 121925	9,00	USD	6,26	5,37	4 832,73
	SUB-TOTAL					4 832,73
9	Outros valores a regularizar					-10 253,26
	TOTAL DE APLICAÇÕES					18 950 302,20 €
	TOTAL DO FUNDO					18 940 048,94 €

Lisboa, 31 de agosto de 2025