

Fundo de Pensões PPR GOLDEN SGF Poupança Conservadora

N.º Unidades de Participação em circulação 7 964 783,582

	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)	175 000,00	EUR	6,19	6,19		10 832,50
SUB-TOTAL						10 832,50
12 Mercado cot. ofic. de B.V. outros Est. Membro da UE						
121 Títulos de dívida pública						
EU Bill 0% 08/05/26	700 000,00	EUR	98,80	98,80		691 579,00
SUB-TOTAL						691 579,00
123 Obrigações diversas						
ESF 6.875% 10/2019	200 000,00	EUR	0,24	0,24		486,00
SUB-TOTAL						486,00
124 Acções						
Amundi FTSE 100 UCITS ETF EUR Hedged Acc	1 107,00	EUR	173,86	173,86		192 463,02
SPDR MSCI World Energy UCITS ETF	3 288,00	EUR	46,525	46,53		152 974,20
iShares MSCI World Value Factor UCITS	2 804,00	EUR	46,355	46,36		129 979,42
iShares Edge MSCI World Quality UCITS ETF	1 716,00	EUR	65,51	65,51		112 415,16
Xtrackers S&P 500 Equal Weight UCITS ETF 1C	1 330,00	EUR	88,52	88,52		117 731,60
SUB-TOTAL						1 337 279,16
2 Valores mobiliários não cotados						
21 Mercado Nacional						
213 Obrigações diversas						
ParcelaSolene 5.75%	250 000,00	EUR	100,25	100,25	2 395,83	253 020,83
SUB-TOTAL						253 020,83
214 Acções						
BES (NPR)	555 681,00	EUR				0,00
Streamfund Investimentos	36 000,00	EUR	5,00	5,00		180 000,00
SUB-TOTAL						180 000,00
3 U. P.'s de Instituições de Investimento Colectivo						
31 Fundos harmonizados						
BLUEBAY Inv. Grade Euro Gov.	2 889,72	EUR	169,97	169,97		491 166,39
BSF European Opportunities Extension D2 EUR	277,03	EUR	684,11	684,11		189 518,99
Blackrock Strategic Funds-EUR Abs.Return	1 716,75	EUR	172,21	172,21		295 641,52
CANDRIAM Euro High Yield	105,69	EUR	1583,35	1 583,35		167 349,01
FUNDSMITH Equity Fund	1 849,64	EUR	60,346	60,35		111 618,38
ISHARES EURO INFL GOVT	3 223,00	EUR	230,04	230,04		741 418,92
KEMPEN Euro Credit	305,02	EUR	1533,2	1 533,20		467 656,66
Kopernik Global All-Cap Equity Fund	1 529,31	EUR	331,4394	331,44		506 873,92
KraneShares CSI China Internet ETF EUR	10 602,00	EUR	17,922	17,92		190 009,04
L&G Emerging Markets Short Duration	373 671,13	EUR	1,1772	1,18		439 885,65
MONTLAKE-INVENOMIC US EQ.L/S(INS.PO.	2 313,84	EUR	119,746	119,75		277 072,75
ORBIS SICAV - Japan Equity - EUR	1 739,15	EUR	85,01	85,01		147 845,21
PERSHING SQUARE HOLDINGS LTD	7 445,00	USD	61,8	52,64		391 875,48

	DPAM L Bonds EM Sust	3 332,78	EUR	160,31	160,31	534 278,44
	Sprott Physical Gold and Silver Trust (CEF)	29 247,00	USD	36,69	31,25	913 953,18
	Stewart Investors Asia Pacific Leaders Fund	27 851,48	EUR	3,2796	3,28	91 341,70
	Malibu Life Holdings	2 627,00	USD	19,925	16,97	44 581,36
	Vaneck Vectors Gold Miners UCITS ETF	5 120,00	EUR	72,76	72,76	372 531,20
	iShares € Govt Bond Climate UCITS ETF	160 405,00	EUR	4,3624	4,36	699 750,77
	iShares Global Inflation Link. Govt Bond ETF	84 667,00	EUR	4,5248	4,52	383 101,24
	Vontobel Fund-TwentyFour Abs.Ret.Credit Fund	3 200,95	EUR	115,06	115,06	368 301,77
	Flossbach von Storch - Bond Opportunities	4 764,43	EUR	128,03	128,03	609 989,72
	SUB-TOTAL					8 435 761,30
32	Fundos não harmonizados					
	FCR PORTUGAL OPPORTUNITIES FUND	35,00	EUR	3 547,21	3 547,21	124 152,52
	INDICO ACCELERATION SUB-FUND I GEN	85 209,00	EUR	2,13	2,13	181 653,63
	FCR Capital Plus	175 000,00	EUR	1,00	1,00	175 000,00
	SUB-TOTAL					480 806,15
4	Imobiliário					
42	U. P.'s de fundos de investimento imobiliário					
	CA Património Crescente	24 564,00	EUR	23,53	23,53	578 067,07
	SEB Immoinvest	13 074,00	EUR	0,61	0,61	8 027,44
	SUB-TOTAL					586 094,51
5	Liquidez					
51	À vista					
512	Depósitos à ordem					
	BBVA - €		EUR			3 770,01
	Cx. Crédito Agrícola Mútuo		EUR			225,58
	GOLDEN CONTA CORRENTE EURO		EUR			1 123 578,73
	GOLDEN CONTA MARGEM EURO		EUR			-745 807,84
	GOLDEN CONTA MARGEM USD		USD			-177 661,83
	GOLDEN FUTURO		USD			6 184,00
	GOLDEN INDICO		EUR			192 064,67
	GB Parcela Solene		EUR			6 786,63
	Millennium bcp		EUR			1 214 283,68
	SUB-TOTAL					1 623 423,63
7	Operações com produtos derivados					
71	Em mercado regulamentado					
711	Futuros					
	Eur E-Mini Fut Dez25	17,00	USD	1,18	1,00	0,00
	SUB-TOTAL					0,00
712	Opções					
	Long Put SPY 121925	6,00	USD	3,39	2,89	1 732,39
	SUB-TOTAL					1 732,39
9	Outros valores a regularizar					0,00
	TOTAL DE APLICAÇÕES					10 774 693,99
	TOTAL DO FUNDO					10 766 429,98

Lisboa, 30 de setembro de 2025