

Fundo de Pensões Aberto GOLDEN SGF Reforma Conservadora

N.º Unidades de Participação em circulação

3 142 029,886

	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	6,19	6,19		123,80
SUB-TOTAL						123,80
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	99,81	99,81		249 535,00
EU Bill 0% 08/05/26	1 075 000,00	EUR	98,80	98,80		1 062 067,75
SUB-TOTAL						1 311 602,75
124 Acções						
Amundi FTSE 100 UCITS ETF EUR Hedged Acc	1 574,00	EUR	173,86	173,86		273 655,64
SPDR MSCI World Energy UCITS ETF	4 535,00	EUR	46,53	46,53		210 990,88
iShares MSCI World Value Factor UCITS	4 062,00	EUR	46,36	46,36		188 294,01
iShares Edge MSCI World Quality Factor ETF	2 442,00	EUR	65,51	65,51		159 975,42
Xtrackers S&P 500 Equal Weight UCITS ETF 1C	1 840,00	EUR	88,52	88,52		162 876,80
SUB-TOTAL						2 524 929,34
2 Valores mobiliários não cotados						
21 Mercado Nacional						
213 Obrigações diversas						
ParcelaSolene 5.75%	375 000,00	EUR	100,25	100,25	3 593,75	379 531,25
SUB-TOTAL						379 531,25
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	169,97	169,97		701 682,05
BSF European Opportunities Extension D2 EUR	354,51	EUR	684,11	684,11		242 523,84
Blackrock Strategic Funds-EUR Abs.Return	1 955,09	EUR	172,21	172,21		336 686,05
CANDRIAM Euro High Yield	137,41	EUR	1583,35	1 583,35		217 561,79
DPAM L - Bonds Emerging Markets	4 782,42	EUR	160,31	160,31		766 668,95
FUNDSMITH Equity Fund	2 765,70	EUR	60,35	60,35		166 898,93
Flossbach von Storch - Bond Opportunities	6 850,22	EUR	128,03	128,03		877 033,92
ISHARES EURO INFL GOVT	4 600,00	EUR	230,04	230,04		1 058 184,00
KEMPEN Euro Credit	434,47	EUR	1533,20	1 533,20		666 129,40
Kopernik Global All-Cap Equity Fund	2 310,51	EUR	331,44	331,44		765 794,05
KraneShares CSI China Internet ETF EUR	15 931,00	EUR	17,92	17,92		285 515,38
L&G Emerging Markets Short Duration	536 241,92	EUR	1,18	1,18		631 263,99
MONTLAKE-INVENOMIC US EQ.L/S(INS.PO.	3 138,23	EUR	119,75	119,75		375 790,24

	ORBIS SICAV - Japan Equity - EUR	3 160,81	EUR	85,01	85,01	268 700,56
	PERSHING SQUARE HOLDINGS LTD	11 004,00	USD	61,80	52,64	579 207,22
	Sprott Physical Gold and Silver Trust (CEF)	35 140,00	USD	36,69	31,25	1 098 106,29
	Stewart Investors Asia Pacific Leaders Fund	40 597,84	EUR	3,28	3,28	133 144,67
	Malibu Life Holdings	3 917,00	USD	19,93	16,97	66 473,24
	Vaneck Vectors Gold Miners UCITS ETF	8 991,00	EUR	72,76	72,76	654 185,16
	Vontobel Fund - TwentyFour Abs. Ret.Credit Fund	4 547,13	EUR	115,06	115,06	523 192,32
	WT PRECIOUS METALS	9 530,00	USD	41,32	35,20	335 418,91
	Aviva Investors Global Equity Income	563,64	EUR	110,58	110,58	62 326,29
	iShares € Govt Bond Climate UCITS ETF	229 256,00	EUR	4,36	4,36	1 000 106,37
	iShares Global Inflation Link. Govt Bond ETF	121 285,00	EUR	4,52	4,52	548 790,37
	Digital Stars Europe	326,40	EUR	216,43	216,43	70 642,97
	Nordea Low Dur Eur C	4 124,04	EUR	112,96	112,96	465 856,43
	Liontrust GF-Euro DY	5 919,26	EUR	11,77	11,77	69 651,35
	SUB-TOTAL					12 967 534,74
32	Fundos não harmonizados					
	INDICO ACCELERATION SUB-FUND I GEN	137 453,00	EUR	2,13	2,13	293 030,51
	INDICO VC FUND I – FCR CAT A	250 000,00	EUR	1,24	1,24	310 715,18
	Shilling - subs pendente		EUR			-14 625,00
	Shilling Fund	650,00	EUR	99,93	99,93	64 954,50
	FCR Capital Plus	250 000,00	EUR	1,00	1,00	250 000,00
	SUB-TOTAL					904 075,19
4	Imobiliário					
42	U. P.'s de fundos de investimento imobiliário					
	CA Património Crescente	18 797,00	EUR	23,53	23,53	442 351,68
	SEB Immoinvest	729,00	EUR	0,61	0,61	447,61
	SUB-TOTAL					442 799,29
5	Liquidez					
51	À vista					
512	Depósitos à ordem					
	BBVA - €		EUR			1 361,81
	CGD-EUR		EUR			236,68
	Cx. Crédito Agrícola Mútuo		EUR			172,32
	GB R CONSER CC EUR		EUR			1 813 712,63
	GOLDEN C MARGEM EURO		EUR			-1 670 859,71
	GB R CONSER CC usd		USD			261 136,19
	GOLDEN C MARGEM USD		USD			-223 968,38
	GOLDEN FUTURO		USD			9 454,41
	GOLDEN INDICO		EUR			-46 336,70
	GB Parcela Solene		EUR			10 180,97
	Millennium bcp		EUR			1 177 388,88
	SUB-TOTAL					1 332 479,10



7	Operações com produtos derivados						
71	Em mercado regulamentado						
711	Futuros						
	Eur E-Mini Fut Dez25	30,00	USD	1,18	1,00		0,00
	SUB-TOTAL						0,00
712	Opções						
	Long Put SPY 121925	9,00	USD	3,39	2,89		2 598,59
	SUB-TOTAL						2 598,59
9	Outros valores a regularizar						0,00
	TOTAL DE APLICAÇÕES						18 950 302,20
	TOTAL DO FUNDO						18 940 048,94

Lisboa, 30 de setembro de 2025