

## Fundo de Pensões PPR GOLDEN SGF Poupança Ativa

N.º Unidades de Participação em circulação

2 316 064,446

**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>                               |            |     |        |        |                      |
|            | OREY Best Of 08/07/2031 (ex-2018, ex-2021)               | 30 000,00  | EUR | 6,27   | 6,27   | 1 881,00             |
|            | <b>SUB-TOTAL</b>                                         |            |     |        |        | <b>1 881,00</b>      |
| <b>124</b> | <b>Acções</b>                                            |            |     |        |        |                      |
|            | Amundi FTSE 100 UCITS ETF EUR Hedged Acc                 | 2 169,00   | EUR | 180,54 | 180,54 | 391 591,26           |
|            | SPDR MSCI World Energy UCITS ETF                         | 8 744,00   | EUR | 47,16  | 47,16  | 412 367,04           |
|            | iShares MSCI World Value Factor UCITS                    | 9 314,00   | EUR | 48,78  | 48,78  | 454 290,35           |
|            | iShares Edge MSCI World Quality Factor ETF               | 4 534,00   | EUR | 67,61  | 67,61  | 306 543,74           |
|            | Xtrackers S&P 500 Equal Weight UCITS ETF 1C              | 3 626,00   | EUR | 89,64  | 89,64  | 325 034,64           |
|            | <b>SUB-TOTAL</b>                                         |            |     |        |        | <b>1 889 827,03</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%                                      | 375 000,00 | EUR | 100,26 | 100,26 | 5 390,63             |
|            | <b>SUB-TOTAL</b>                                         |            |     |        |        | <b>381 365,63</b>    |
| <b>214</b> | <b>Acções</b>                                            |            |     |        |        |                      |
|            | BES (NPR)                                                | 160 956,00 | EUR |        |        | 0,00                 |
|            | Streamfund Investimentos                                 | 52 000,00  | EUR | 7,86   | 7,86   | 408 720,00           |
|            | <b>SUB-TOTAL</b>                                         |            |     |        |        | <b>408 720,00</b>    |
| <b>3</b>   | <b>U. P.'s de Instituições de Investimento Colectivo</b> |            |     |        |        |                      |
| <b>31</b>  | <b>Fundos harmonizados</b>                               |            |     |        |        |                      |
|            | BSF European Opportunities Extension D2 EUR              | 591,64     | EUR | 694,13 | 694,13 | 410 675,07           |
|            | Digital Funds Stars Europe I EUR                         | 340,36     | EUR | 218,66 | 218,66 | 74 423,77            |
|            | FUNDSMITH Equity Fund                                    | 7 935,83   | EUR | 61,87  | 61,87  | 491 023,93           |
|            | Flossbach von Storch - Bond Opportunities                | 4 135,89   | EUR | 129,33 | 129,33 | 534 894,65           |
|            | Kopernik Global All-Cap Equity Fund                      | 4 485,25   | EUR | 339,13 | 339,13 | 1 521 065,89         |
|            | KraneShares CSI China Internet ETF EUR                   | 36 209,00  | EUR | 17,39  | 17,39  | 629 529,67           |
|            | L&G Emerging Markets Short Duration                      | 298 545,62 | EUR | 1,18   | 1,18   | 352 731,64           |
|            | MONTLAKE-INVENOMIC US EQ.L/S(INS.PO.                     | 2 419,39   | EUR | 110,78 | 110,78 | 268 009,73           |
|            | ORBIS SICAV - Japan Equity - EUR                         | 6 905,12   | EUR | 83,95  | 83,95  | 579 684,60           |
|            | PERSHING SQUARE HOLDINGS LTD                             | 11 962,00  | USD | 62,70  | 54,27  | 649 140,90           |
|            | DPAM L Bonds EM Sust                                     | 3 683,54   | EUR | 164,63 | 164,63 | 606 421,68           |
|            | Sprott Physical Gold and Silver Trust (CEF)              | 40 302,00  | USD | 37,27  | 32,26  | 1 300 030,76         |
|            | Stewart Investors Asia Pacific Leaders Fund              | 87 187,77  | EUR | 3,42   | 3,42   | 298 269,35           |
|            | Malibu Life Holdings                                     | 4 828,00   | USD | 19,95  | 17,27  | 83 363,85            |
|            | Vaneck Vectors Gold Miners UCITS ETF                     | 14 407,00  | EUR | 69,74  | 69,74  | 1 004 744,18         |
|            | iShares € Govt Bond Climate UCITS ETF                    | 121 633,00 | EUR | 4,41   | 4,41   | 536 304,22           |
|            | iShares Global Inflation Link. Govt Bond ETF             | 172 472,00 | EUR | 4,58   | 4,58   | 789 473,33           |
|            | <b>SUB-TOTAL</b>                                         |            |     |        |        | <b>10 129 787,22</b> |

|                                           |            |     |          |          |                      |
|-------------------------------------------|------------|-----|----------|----------|----------------------|
| <b>32 Fundos não harmonizados</b>         |            |     |          |          |                      |
| FCR PORTUGAL OPPORTUNITIES FUND           | 25,00      | EUR | 3 582,83 | 3 582,83 | 89 570,78            |
| INDICO ACCELERATION SUB-FUND I GEN        | 92 000,00  | EUR | 2,13     | 2,13     | 196 131,09           |
| INDICO VC FUND I – FCR CAT A              | 250 000,00 | EUR | 1,24     | 1,24     | 310 715,18           |
| Shilling - subs pendente                  |            | EUR |          |          | -11 250,00           |
| Shilling Fund                             | 500,00     | EUR | 99,93    | 99,93    | 49 965,00            |
| FCR Capital Plus                          | 250 000,00 | EUR | 1,00     | 1,00     | 250 000,00           |
| <b>SUB-TOTAL</b>                          |            |     |          |          | <b>885 132,05</b>    |
| <b>4 Imobiliário</b>                      |            |     |          |          |                      |
| <b>U. P.'s de fundos de investimento</b>  |            |     |          |          |                      |
| <b>42 imobiliário</b>                     |            |     |          |          |                      |
| CA Património Crescente                   | 4 735,00   | EUR | 23,63    | 23,63    | 111 869,58           |
| SEB Immoinvest                            | 934,00     | EUR | 0,62     | 0,62     | 581,88               |
| <b>SUB-TOTAL</b>                          |            |     |          |          | <b>112 451,46</b>    |
| <b>5 Liquidez</b>                         |            |     |          |          |                      |
| <b>51 À vista</b>                         |            |     |          |          |                      |
| <b>512 Depósitos à ordem</b>              |            |     |          |          |                      |
| CGD-EUR                                   |            | EUR |          |          | 3 835,00             |
| Cx. Crédito Agrícola Mútuo                |            | EUR |          |          | 130,30               |
| GOLDEN CC EURO                            |            | EUR |          |          | 2 370 887,88         |
| GOLDEN CONTA MARGEM EURO                  | 1,00       | EUR |          |          | -698 881,87          |
| GB CC USD                                 |            | USD |          |          | 23 541,63            |
| GOLDEN CONTA MARGEM USD                   |            | USD |          |          | 171 954,53           |
| GOLDEN FUTURO                             |            | USD |          |          | -17 110,59           |
| GOLDEN INDICO                             |            | EUR |          |          | 350,06               |
| GB Parcela Solene                         |            | EUR |          |          | 9 480,27             |
| Millennium bcp                            |            | EUR |          |          | 604 395,11           |
| <b>SUB-TOTAL</b>                          |            |     |          |          | <b>2 468 582,32</b>  |
| <b>7 Operações com produtos derivados</b> |            |     |          |          |                      |
| <b>71 Em mercado regulamentado</b>        |            |     |          |          |                      |
| <b>711 Futuros</b>                        |            |     |          |          |                      |
| Eur E-Mini Fut Dez25                      | 31,00      | USD | 1,16     | 1,00     | 0,00                 |
| <b>SUB-TOTAL</b>                          |            |     |          |          | <b>0,00</b>          |
| <b>712 Opções</b>                         |            |     |          |          |                      |
| Long Put SPY 121925                       | 32,00      | USD | 1,51     | 1,31     | 4 182,10             |
| <b>SUB-TOTAL</b>                          |            |     |          |          | <b>4 182,10</b>      |
| <b>9 Outros valores a regularizar</b>     |            |     |          |          | <b>-33 297,53</b>    |
| <b>TOTAL DE APLICAÇÕES</b>                |            |     |          |          | <b>16 281 928,82</b> |
| <b>TOTAL DO FUNDO</b>                     |            |     |          |          | <b>16 248 631,29</b> |

Lisboa, 31 de outubro de 2025