

Fundo de Pensões Aberto GOLDEN SGF Reforma Conservadora

N.º Unidades de Participação em circulação 3 224 218,275

	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	6,27	6,27		125,40
SUB-TOTAL						125,40
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	100,00	100,00		249 987,50
EU Bill 0% 08/05/26	1 075 000,00	EUR	98,99	98,99		1 064 185,50
EU Bills 0 04/09/26	1 550 000,00	EUR	98,33	98,33		1 524 053,00
SUB-TOTAL						2 838 226,00
124 Acções						
Amundi FTSE 100 UCITS ETF EUR Hedged Acc	1 574,00	EUR	180,54	180,54		284 169,96
SPDR MSCI World Energy UCITS ETF	4 535,00	EUR	47,16	47,16		213 870,60
iShares MSCI World Value Factor UCITS	4 062,00	EUR	48,78	48,78		198 124,05
iShares Edge MSCI World Quality Factor ETF	2 442,00	EUR	67,61	67,61		165 103,62
Xtrackers S&P 500 Equal Weight UCITS ETF 1C	1 840,00	EUR	89,64	89,64		164 937,60
SUB-TOTAL						1 026 205,83
2 Valores mobiliários não cotados						
21 Mercado Nacional						
213 Obrigações diversas						
ParcelaSolene 5.75%	375 000,00	EUR	100,26	100,26	5 390,63	381 365,63
SUB-TOTAL						381 365,63
214 Acções						
BES (NPR)	35 430,00	EUR				0,00
Streamfund Investimentos	59 000,00	EUR	7,86	7,86		463 740,00
SUB-TOTAL						463 740,00
3 U. P.'s de Instituições de Investimento Colectivo						
31 Fundos harmonizados						
BLUEBAY Inv. Grade Euro Gov.	4 128,27	EUR	171,58	171,58		708 328,57
BSF European Opportunities Extension D2 EUR	354,51	EUR	694,13	694,13		246 076,03
Blackrock Strategic Funds-EUR Abs.Return	1 955,09	EUR	171,03	171,03		334 379,04
CANDRIAM Euro High Yield	137,41	EUR	1591,71	1 591,71		218 710,50
DPAM L - Bonds Emerging Markets	4 782,42	EUR	164,63	164,63		787 328,98
FUNDSMITH Equity Fund	2 765,70	EUR	61,87	61,87		171 125,75
Flossbach von Storch - Bond Opportunities	6 850,22	EUR	129,33	129,33		885 939,21
KEMPEN Euro Credit	434,47	EUR	1543,83	1 543,83		670 747,82
Kopernik Global All-Cap Equity Fund	2 310,51	EUR	339,13	339,13		783 555,40
KraneShares CSI China Internet ETF EUR	15 931,00	EUR	17,39	17,39		276 976,37
L&G Emerging Markets Short Duration	536 241,92	EUR	1,18	1,18		633 569,83
MONTLAKE-INVENOMIC US EQ.L/S(INS.PO.	3 138,23	EUR	110,78	110,78		347 640,02

	ORBIS SICAV - Japan Equity - EUR	3 160,81	EUR	83,95	83,95	265 350,10
	PERSHING SQUARE HOLDINGS LTD	11 004,00	USD	62,70	54,27	597 153,19
	Sprott Physical Gold and Silver Trust (CEF)	35 140,00	USD	37,27	32,26	1 133 518,95
	Stewart Investors Asia Pacific Leaders Fund	40 597,84	EUR	3,42	3,42	138 885,20
	Malibu Life Holdings	3 917,00	USD	19,95	17,27	67 633,85
	Vaneck Vectors Gold Miners UCITS ETF	6 303,00	EUR	69,74	69,74	439 571,22
	Vontobel Fund - TwentyFour Abs. Ret.Credit	4 547,13	EUR	115,57	115,57	525 511,35
	WT PRECIOUS METALS	9 530,00	USD	42,92	37,15	354 024,16
	Aviva Investors Global Equity Income	563,64	EUR	111,48	111,48	62 832,56
	iShares € Govt Bond Climate UCITS ETF	229 256,00	EUR	4,41	4,41	1 010 835,56
	iShares Global Inflation Link. Govt Bond ETF	380 344,00	EUR	4,58	4,58	1 740 986,63
	Digital Stars Europe	326,40	EUR	218,66	218,66	71 370,84
	Nordea Low Dur Eur C	4 124,04	EUR	113,56	113,56	468 308,18
	Liontrust GF-Euro DY	5 919,26	EUR	12,12	12,12	71 739,08
	SUB-TOTAL					13 012 098,39
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
	FCR PORTUGAL OPPORTUNITIES FUND	20,00	EUR	3582,83	3 582,83	71 656,62
	SUB-TOTAL					975 731,81
4	Imobiliário					
42	U. P.'s de fundos de investimento imobiliário					
	CA Património Crescente	18 797,00	EUR	23,63	23,63	444 099,80
	SEB Immoinvest	729,00	EUR	0,62	0,62	454,17
	SUB-TOTAL					444 553,97
5	Liquidez					
51	À vista					
512	Depósitos à ordem					
	BBVA - €		EUR			1 361,81
	CGD-EUR		EUR			226,28
	Cx. Crédito Agrícola Mútuo		EUR			172,32
	GB R CONSER CC EUR		EUR			3 813 712,63
	GOLDEN C MARGEM EURO		EUR			-2 656 797,45
	GB R CONSER CC usd		USD			265 362,65
	GOLDEN C MARGEM USD		USD			-227 593,28
	GOLDEN FUTURO		USD			-17 655,86
	GOLDEN INDICO		EUR			-46 336,70
	GB Parcela Solene		EUR			10 180,97
	Millennium bcp		EUR			685 600,70
	SUB-TOTAL					1 828 234,07

7	Operações com produtos derivados					
71	Em mercado regulamentado					
711	Futuros					
	Eur E-Mini Fut Dez25	30,00	USD	1,16	1,00	0,00
	SUB-TOTAL					0,00
712	Opções					
	Long Put SPY 121925	9,00	USD	1,51	1,31	1 176,22
	SUB-TOTAL					1 176,22
9	Outros valores a regularizar					-37 530,55
	TOTAL DE APLICAÇÕES					20 971 457,32
	TOTAL DO FUNDO					20 933 926,77

Lisboa, 31 de outubro de 2025