

## Fundo de Pensões Aberto GOLDEN SGF Reforma Dinâmica

N.º Unidades de Participação em circulação

3 583 919,713

|                                                               | Quantidade | Moeda | Cot. Moeda | Cot. Euro | Jur Dec | Valor (Euro)         |
|---------------------------------------------------------------|------------|-------|------------|-----------|---------|----------------------|
| <b>1 Valores mobiliários cotados</b>                          |            |       |            |           |         |                      |
| <b>12 Mercado cot. ofic. de B.V. outros Est. Membro da UE</b> |            |       |            |           |         |                      |
| <b>124 Acções</b>                                             |            |       |            |           |         |                      |
| Amundi FTSE 100 UCITS ETF EUR Hedged Acc                      | 6 597,00   | EUR   | 180,54     | 180,54    |         | 1 191 022,38         |
| SPDR MSCI World Energy UCITS ETF                              | 17 303,00  | EUR   | 47,16      | 47,16     |         | 816 009,48           |
| SPDR® S&P Oil & Gas Equipment & Serv. ETF                     | 2 498,00   | USD   | 80,86      | 69,98     |         | 174 821,08           |
| iShares MSCI World Value Factor UCITS                         | 18 980,00  | EUR   | 48,78      | 48,78     |         | 925 749,50           |
| iShares Edge MSCI World Quality Factor UCITS ETF              | 11 503,00  | EUR   | 67,61      | 67,61     |         | 777 717,83           |
| Xtrackers S&P 500 Equal Weight UCITS ETF 1C                   | 3 761,00   | EUR   | 89,64      | 89,64     |         | 337 136,04           |
| SPDR Russell 2000 US Small Cap UCITS ETF                      | 6 035,00   | EUR   | 62,04      | 62,04     |         | 374 411,40           |
| <b>SUB-TOTAL</b>                                              |            |       |            |           |         | <b>4 596 867,71</b>  |
| <b>2 Valores mobiliários não cotados</b>                      |            |       |            |           |         |                      |
| <b>21 Mercado Nacional</b>                                    |            |       |            |           |         |                      |
| <b>214 Acções</b>                                             |            |       |            |           |         |                      |
| Streamfund Investimentos                                      | 33 000,00  | EUR   | 7,86       | 7,86      |         | 259 380,00           |
| <b>SUB-TOTAL</b>                                              |            |       |            |           |         | <b>259 380,00</b>    |
| <b>3 U. P.'s de Instituições de Investimento Colectivo</b>    |            |       |            |           |         |                      |
| <b>31 Fundos harmonizados</b>                                 |            |       |            |           |         |                      |
| BSF European Opportunities Extension D2 EUR                   | 234,18     | EUR   | 694,13     | 694,13    |         | 162 551,36           |
| Digital Funds Stars Europe I EUR                              | 1 501,98   | EUR   | 218,66     | 218,66    |         | 328 422,51           |
| FUNDSMITH Equity Fund                                         | 15 959,46  | EUR   | 61,87      | 61,87     |         | 987 480,42           |
| Kopernik Global All-Cap Equity Fund                           | 11 450,49  | EUR   | 339,13     | 339,13    |         | 3 883 166,42         |
| KraneShares CSI China Internet ETF EUR                        | 64 883,00  | EUR   | 17,39      | 17,39     |         | 1 128 055,84         |
| MONTLAKE-INVENOMIC US EQ.L/S(INS.PO.                          | 3 106,08   | EUR   | 110,78     | 110,78    |         | 344 079,00           |
| ORBIS SICAV - Japan Equity - EUR                              | 14 695,38  | EUR   | 83,95      | 83,95     |         | 1 233 676,92         |
| PERSHING SQUARE HOLDINGS LTD                                  | 18 206,00  | USD   | 62,70      | 54,27     |         | 987 983,56           |
| Sprott Physical Gold and Silver Trust (CEF)                   | 49 343,00  | USD   | 37,27      | 32,26     |         | 1 591 668,35         |
| Stewart Investors Asia Pacific Leaders Fund                   | 237 509,24 | EUR   | 3,42       | 3,42      |         | 812 519,10           |
| Malibu Life Holdings                                          | 6 305,00   | USD   | 19,95      | 17,27     |         | 108 866,84           |
| Vaneck Vectors Gold Miners UCITS ETF                          | 30 544,00  | EUR   | 69,74      | 69,74     |         | 2 130 138,56         |
| WT PRECIOUS METALS                                            | 11 448,00  | USD   | 42,92      | 37,15     |         | 425 274,77           |
| LIONTRUST GF-EURO DY                                          | 41 428,13  | EUR   | 12,12      | 12,12     |         | 502 092,39           |
| Sprott Uranium Miners UCITS ETF EUR                           | 40 177,00  | EUR   | 12,60      | 12,60     |         | 506 390,91           |
| Sprott Uranium Miners UCITS ETF USD                           | 13 976,00  | USD   | 14,51      | 12,56     |         | 175 540,69           |
| Aviva Investors Global Equity Income                          | 2 631,78   | EUR   | 111,48     | 111,48    |         | 293 380,61           |
| <b>SUB-TOTAL</b>                                              |            |       |            |           |         | <b>15 601 288,24</b> |

|     |                                    |            |     |       |       |               |
|-----|------------------------------------|------------|-----|-------|-------|---------------|
| 32  | Fundos não harmonizados            |            |     |       |       |               |
|     | INDICO ACCELERATION SUB-FUND I GEN | 222 196,00 | EUR | 2,13  | 2,13  | 473 690,70    |
|     | Shilling - subs pendente           |            | EUR |       |       | -16 875,00    |
|     | Shilling Fund                      | 750,00     | EUR | 99,93 | 99,93 | 74 947,50     |
|     | FCR Capital Plus                   | 225 000,00 | EUR | 1,00  | 1,00  | 225 000,00    |
|     | SUB-TOTAL                          |            |     |       |       | 756 763,20    |
| 5   | Liquidez                           |            |     |       |       |               |
| 51  | À vista                            |            |     |       |       |               |
| 512 | Depósitos à ordem                  |            |     |       |       |               |
|     | Millennium bcp                     |            | EUR |       |       | 1 740 098,60  |
|     | GB R DIN CC EUR                    |            | EUR |       |       | 2 543 438,02  |
|     | GB R DIN C MG                      |            | EUR |       |       | -1 649 692,83 |
|     | GB R DIN C MG                      |            | USD |       |       | 609 461,43    |
|     | GB CM USD                          |            | USD |       |       | -516 592,37   |
|     | GB CM USD                          |            | EUR |       |       | 356,09        |
|     | GB R DINÂMICA CC USD               |            | USD |       |       | -30 994,84    |
|     | SUB-TOTAL                          |            |     |       |       | 2 696 074,11  |
| 7   | Operações com produtos derivados   |            |     |       |       |               |
| 71  | Em mercado regulamentado           |            |     |       |       |               |
| 711 | Futuros                            |            |     |       |       |               |
|     | Eur E-Mini Fut Dez25               | 47,00      | USD | 1,16  | 1,00  | 0,00          |
|     | SUB-TOTAL                          |            |     |       |       | 0,00          |
| 712 | Opções                             |            |     |       |       |               |
|     | Long Put SPY 121925                | 68,00      | USD | 1,51  | 1,31  | 8 886,97      |
|     | SUB-TOTAL                          |            |     |       |       | 8 886,97      |
| 9   | Outros valores a regularizar       |            |     |       |       | -45 675,44    |
|     | TOTAL DE APLICAÇÕES                |            |     |       |       | 23 919 260,23 |
|     | TOTAL DO FUNDO                     |            |     |       |       | 23 873 584,79 |

Lisboa, 31 de outubro de 2025