

Fundo de Pensões Aberto GOLDEN SGF Reforma Equilibrada

N.º Unidades de Participação em circulação 3 580 531,182

		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)	16 000,00	EUR	6,27	6,27		1 003,20
	SUB-TOTAL						1 003,20
12	Mercado cot. ofic. de B.V. outros Est. Membro da UE						
121	Títulos de dívida pública						
	French T-Bill 0 11/05/2025	1 100 000,00	EUR	100,00	100,00		1 099 945,00
	EU Bill 0% 08/05/26	2 650 000,00	EUR	98,99	98,99		2 623 341,00
	EU Bill 0% 04/09/26	650 000,00	EUR	98,33	98,33		639 119,00
	SUB-TOTAL						4 362 405,00
123	Obrigações diversas						
	ESF 6.875% 10/2019	100 000,00	EUR	0,24	0,24		243,00
	SUB-TOTAL						243,00
124	Acções						
	Amundi FTSE 100 UCITS ETF EUR Hedged Acc	3 852,00	EUR	180,54	180,54		695 440,08
	SPDR MSCI World Energy UCITS ETF	10 608,00	EUR	47,16	47,16		500 273,28
	iShares MSCI World Value Factor UCITS	10 256,00	EUR	48,78	48,78		500 236,40
	iShares Edge MSCI World Quality Factor UCITS ETF	5 856,00	EUR	67,61	67,61		395 924,16
	Xtrackers S&P 500 Equal Weight UCITS ETF 1C	4 508,00	EUR	89,64	89,64		404 097,12
	SUB-TOTAL						2 495 971,04
2	Valores mobiliários não cotados						
21	Mercado Nacional						
213	Obrigações diversas						
	ParcelaSolene 5.75%	500 000,00	EUR	100,26	100,26	7 187,50	508 487,50
	SUB-TOTAL						508 487,50
214	Acções						
	BES (NPR)	123 532,00	EUR				0,00
	Streamfund Investimentos	79 000,00	EUR	7,86	7,86		620 940,00
	SUB-TOTAL						620 940,00
3	U. P.'s de Instituições de Investimento Colectivo						
31	Fundos harmonizados						
	BLUEBAY Inv. Grade Euro Gov.	6 120,89	EUR	171,58	171,58		1 050 222,99
	BSF European Opportunities Extension D2 EUR	1 002,29	EUR	694,13	694,13		695 719,56
	Blackrock Strategic Funds-EUR Abs.Return	3 260,51	EUR	171,03	171,03		557 645,03
	CANDRIAM Euro High Yield	287,73	EUR	1591,71	1 591,71		457 982,72
	DPAM L - Bonds Emerging Markets	9 251,98	EUR	61,87	61,87		572 459,79
	FUNDSMITH Equity Fund	9 203,47	EUR	164,63	164,63		1 515 166,77
	Flossbach von Storch - Bond Opportunities	11 139,84	EUR	129,33	129,33		1 440 715,90
	KEMPEN Euro Credit	569,11	EUR	1543,83	1 543,83		878 609,09

	Kopernik Global All-Cap Equity Fund	6 425,92	EUR	339,13	339,13	2 179 200,74
	KraneShares CSI China Internet ETF EUR	40 822,00	EUR	17,39	17,39	709 731,29
	L&G Emerging Markets Short Duration	1 008 259,55	EUR	1,18	1,18	1 191 258,66
	MONTLAKE-INVENOMIC US EQ.L/S(INS.PO.	5 680,53	EUR	110,78	110,78	629 266,04
	ORBIS SICAV - Japan Equity - EUR	8 728,91	EUR	83,95	83,95	732 792,11
	PERSHING SQUARE HOLDINGS LTD	25 453,00	USD	62,70	54,27	1 381 255,93
	Sprott Physical Gold and Silver Trust (CEF)	88 868,00	USD	37,27	32,26	2 866 635,24
	Stewart Investors Asia Pacific Leaders Fund	141 521,15	EUR	3,42	3,42	484 143,85
	Malibu Life Holdings	14 150,00	USD	19,95	17,27	244 324,48
	Vaneck Vectors Gold Miners UCITS ETF	16 179,00	EUR	69,74	69,74	1 128 323,46
	WT PRECIOUS METALS	6 283,00	USD	42,92	37,15	233 403,33
	iShares € Govt Bond Climate UCITS ETF	354 232,00	EUR	4,41	4,41	1 561 879,73
	iShares Global Inflation Link. Govt Bond ETF	574 138,00	EUR	4,58	4,58	2 628 059,28
	Digital Stars Europe	710,43	EUR	218,66	218,66	155 342,41
	Aviva Investors Global Equity Income	1 110,14	EUR	111,48	111,48	123 754,08
	SUB-TOTAL					23 417 892,48
32	Fundos não harmonizados					
	FCR PORTUGAL OPPORTUNITIES FUND	45,00	EUR	3582,83	3 582,83	161 227,41
	INDICO ACCELERATION SUB-FUND I GEN	196 404,00	EUR	2,13	2,13	418 705,77
	INDICO VC FUND I – FCR CAT A	250 000,00	EUR	1,24	1,24	310 715,18
	Shilling - subs pendente		EUR			-41 625,00
	Shilling Fund	1 850,00	EUR	99,93	99,93	184 870,50
	FCR Capital Plus	475 000,00	EUR	1,00	1,00	475 000,00
	SUB-TOTAL					1 508 893,86
4	Imobiliário					
42	U. P.'s de fundos de investimento imobiliário					
	CA Património Crescente	18 144,00	EUR	23,63	23,63	428 671,96
	SEB Immoinvest	1 847,00	EUR	0,62	0,62	1 150,68
	SUB-TOTAL					429 822,64
5	Liquidez					
51	À vista					
512	Depósitos à ordem					
	BBVA - €		EUR			6 517,22
	Cx. Crédito Agrícola Mútuo		EUR			180,53
	GOLDEN CC EURO		EUR			6 148 176,60
	GOLDEN CC USD		USD			502 153,17
	GOLDEN C MARGEM EURO		EUR			-3 358 520,89
	GOLDEN C MARGEM USD		USD			-177 739,52
	GOLDEN FUTURO		USD			-27 965,28
	GOLDEN INDICO		EUR			-62 785,73
	GB Parcela Solene		EUR			13 573,31
	Millennium bcp		EUR			1 505 332,93
	SUB-TOTAL					4 548 922,34

7	Operações com produtos derivados					
71	Em mercado regulamentado					
711	Futuros					
	Eur E-Mini Fut Dez25	69,00	USD	1,16	1,00	0,00
	SUB-TOTAL					0,00
712	Opções					
	Long Put SPY 121925	38,00	USD	1,51	1,31	4 966,25
	SUB-TOTAL					4 966,25
9	Outros valores a regularizar					-85 561,23
	TOTAL DE APLICAÇÕES					37 899 547,31
	TOTAL DO FUNDO					37 813 986,08

Lisboa, 31 de outubro de 2025