

Fundo de Pensões PPR GOLDEN SGF Poupança Conservadora

N.º Unidades de Participação em circulação

8 498 243,418

	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)	175 000,00	EUR	6,58	6,58		11 515,00
SUB-TOTAL						11 515,00
12 Mercado cot. ofic. de B.V. outros Est. Membro da UE						
121 Títulos de dívida pública						
EU Bill 0% 08/05/26	700 000,00	EUR	99,30	99,30		695 065,00
EU Bills 0 04/09/26	650 000,00	EUR	98,61	98,61		640 932,50
EU Bills 0 11/06/26	750 000,00	EUR	98,26	98,26		736 942,50
SUB-TOTAL						2 072 940,00
123 Obrigações diversas						
ESF 6.875% 10/2019	200 000,00	EUR	0,24	0,24		486,00
SUB-TOTAL						486,00
124 Acções						
Amundi FTSE 100 UCITS ETF EUR Hedged Acc	1 107,00	EUR	184,38	184,38		204 108,66
SPDR MSCI World Energy UCITS ETF	3 288,00	EUR	47,835	47,84		157 281,48
iShares MSCI World Value Factor UCITS	2 923,00	EUR	51,38	51,38		150 183,74
iShares Edge MSCI World Quality Factor ETF	1 716,00	EUR	68,32	68,32		117 237,12
Xtrackers S&P 500 Equal Weight UCITS ETF 1C	1 330,00	EUR	90,91	90,91		120 910,30
iShares MSCI Brazil	1 341,00	USD	44,535	37,90		50 826,76
SUB-TOTAL						800 548,06
2 Valores mobiliários não cotados						
21 Mercado Nacional						
213 Obrigações diversas						
ParcelaSolene 5.75%	250 000,00	EUR	100,13	100,13	5 989,58	256 314,58
SUB-TOTAL						256 314,58
214 Acções						
BES (NPR)	555 681,00	EUR				0,00
SUB-TOTAL						0,00
3 U. P.'s de Instituições de Investimento Colectivo						
31 Fundos harmonizados						
BLUEBAY Inv. Grade Euro Gov.	2 889,72	EUR	170,86	170,86		493 738,24
BSF European Opportunities Exten. D2 EUR	277,03	EUR	712,54	712,54		197 394,96
Blackrock Strategic Funds-EUR Abs.Return	1 716,75	EUR	174,38	174,38		299 366,87
FUNDSMITH Equity Fund	1 849,64	EUR	62,4189	62,42		115 452,49
KEMPEN Euro Credit	305,02	EUR	1536,74	1 536,74		468 736,43
Kopernik Global All-Cap Equity Fund	1 679,22	EUR	359,4439	359,44		603 585,75
KraneShares CSI China Internet ETF EUR	11 449,00	EUR	15,606	15,61		178 673,09
L&G Emerging Markets Short Duration	387 964,05	EUR	1,1894	1,19		461 444,44
MONTLAKE-INVENOMIC US EQ.L/S(INS.PO.	2 313,84	EUR	124,2867	124,29		287 579,19
ORBIS SICAV - Japan Equity - EUR	2 212,57	EUR	91,22	91,22		201 830,33
PERSHING SQUARE HOLDINGS LTD	7 445,00	USD	64,8	55,15		410 583,83
DPAM L Bonds EM Sust	3 556,44	EUR	166,31	166,31		591 472,04

	Sprott Physical Gold and Silver Trust (CEF)	29 247,00	USD	45,8	38,98	1 140 010,72
	Malibu Life Holdings	2 627,00	USD	18,325	15,60	40 970,03
	Vaneck Vectors Gold Miners UCITS ETF	4 074,00	EUR	85,16	85,16	346 941,84
	iShares € Govt Bond Climate UCITS ETF	160 405,00	EUR	4,3756	4,38	701 868,12
	iShares Global Inflation Link. Govt Bond ETF	256 022,00	EUR	4,539	4,54	1 162 083,86
	Vontobel Fund-TwentyFour Abs.Ret.Credit Fund	3 200,95	EUR	115,87	115,87	370 894,54
	Flossbach von Storch - Bond Opportunities	4 764,43	EUR	127,46	127,46	607 273,99
	Neuberger Berman High Yield Bond	11 858,57	EUR	16,08	16,08	190 685,81
	Federated Hermes Asia ex-Japan Equity	10 975,61	EUR	4,71	4,71	51 695,12
	SUB-TOTAL					8 922 281,69
32	Fundos não harmonizados					
	FCR PORTUGAL OPPORTUNITIES FUND	35,00	EUR	3 620,85	3 620,85	126 729,81
	INDICO ACCELERATION SUB-FUND I GEN	85 209,00	EUR	2,20	2,20	187 200,69
	FCR Capital Plus	175,00	EUR	1 000,00	1 000,00	175 000,00
	SUB-TOTAL					488 930,50
4	Imobiliário					
42	U. P.'s de fundos de investimento imobiliário					
	CA Património Crescente	24 564,00	EUR	23,89	23,89	586 787,29
	SEB Immoinvest	13 074,00	EUR	0,64	0,64	8 301,99
	SUB-TOTAL					595 089,28
5	Liquidez					
51	À vista					
512	Depósitos à ordem					
	BBVA - €		EUR			2 250,96
	Cx. Crédito Agrícola Mútuo		EUR			225,58
	GOLDEN CONTA CORRENTE EURO		EUR			4 077,92
	GOLDEN CONTA CORRENTE USD		USD			1 198,75
	GOLDEN CONTA MARGEM EURO		EUR			21 571,49
	GOLDEN CONTA MARGEM USD		USD			2 615,83
	GOLDEN FUTURO		USD			10 443,75
	GOLDEN INDICO		EUR			191 401,46
	GB Parcela Solene		EUR			19 802,18
	Millennium bcp		EUR			996 526,01
	SUB-TOTAL					1 250 113,93
7	Operações com produtos derivados					
71	Em mercado regulamentado					
711	Futuros					
	Eur E-Mini Fut Mar26	20,00	USD	1,18	1,00	0,00
	Eur E-Micr Fut Mar26	3,00	USD	1,18	1,00	0,00
	SUB-TOTAL					0,00
712	Opções					
	Put SPY 200326	16,00	USD	6,50	5,53	8 851,06
	SUB-TOTAL					8 851,06
9	Outros valores a regularizar					-9 706,34
	TOTAL DE APLICAÇÕES					14 407 070,10
	TOTAL DO FUNDO					14 397 363,76

Lisboa, 31 de dezembro de 2025