

Fundo de Pensões PPR GOLDEN SGF Poupança Conservadora

N.º Unidades de Participação em circulação 8 676 380,984

	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	4,62	4,62		8 085,00
SUB-TOTAL						8 085,00
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	99,48	99,48		696 374,00
EU Bills 0 04/09/26	650 000,00	EUR	98,81	98,81		642 252,00
EU Bills 0 11/06/26	1 050 000,00	EUR	98,46	98,46		1 033 819,50
SUB-TOTAL						2 372 445,50
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	1 177,00	EUR	189,38	189,38		222 900,26
SPDR MSCI World Energy UCITS ETF	3 663,00	EUR	52,8	52,80		193 406,40
iShares MSCI World Value Factor UCITS	2 923,00	EUR	54,14	54,14		158 251,22
iShares Edge MSCI World Quality Factor ETF	1 716,00	EUR	69,47	69,47		119 210,52
Xtrackers S&P 500 Equal Weight UCITS ETF 1C	1 330,00	EUR	91,81	91,81		122 107,30
iShares MSCI Brazil	1 341,00	USD	52,62	44,15		59 202,47
iShares MSCI Wld Hlth Care Sec Adv ETF	28 867,00	EUR	4,7605	4,76		137 421,35
SUB-TOTAL						1 012 499,52
2 Valores mobiliários não cotados						
21 Mercado Nacional						
213 Obrigações diversas						
ParcelaSolene 5.75%	250 000,00	EUR	100,17	100,17	7 187,50	257 612,50
SUB-TOTAL						257 612,50
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	171,92	171,92		496 801,35
BSF European Opportunities Extension D2 EUR	277,03	EUR	733,09	733,09		203 087,92
Blackrock Strategic Funds-EUR Abs.Return	1 716,75	EUR	177,98	177,98		305 547,17
KEMPEN Euro Credit	305,02	EUR	1548,3	1 548,30		472 262,47
Kopernik Global All-Cap Equity Fund	1 387,22	EUR	388,0233	388,02		538 274,07
KraneShares CSI China Internet ETF EUR	12 197,00	EUR	15,852	15,85		193 346,84
L&G Emerging Markets Short Duration	387 964,05	EUR	1,1969	1,20		464 354,17
MONTLAKE-INVENOMIC US EQ.L/S(INS.PO.	2 313,84	EUR	120,6939	120,69		279 266,04
ORBIS SICAV - Japan Equity - EUR	2 212,57	EUR	90,82	90,82		200 945,30
PERSHING SQUARE HOLDINGS LTD	7 445,00	USD	62,3	52,27		389 146,32
DPAM L Bonds EM Sust	3 556,44	EUR	168,71	168,71		600 007,50
Sprott Physical Gold and Silver Trust (CEF)	23 028,00	USD	49,63	41,64		958 872,09

	Malibu Life Holdings	2 627,00	USD	17,55	14,72	38 680,97
	Vaneck Vectors Gold Miners UCITS ETF	3 464,00	EUR	92,87	92,87	321 701,68
	iShares € Govt Bond Climate UCITS ETF	160 405,00	EUR	4,4096	4,41	707 321,89
	iShares Global Inflation Link. Govt Bond ETF	256 022,00	EUR	4,5671	4,57	1 169 278,08
	Vontobel Fund-TwentyFour Abs.Ret.Crt Fund	3 200,95	EUR	116,26	116,26	372 142,91
	Flossbach von Storch - Bond Opportunities	4 764,43	EUR	128,17	128,17	610 656,74
	Neuberger Berman High Yield Bond	11 858,57	EUR	16,21	16,21	192 227,42
	Federated Hermes Asia ex-Japan Equity	10 975,61	EUR	5,0827	5,08	55 785,73
	SUB-TOTAL					8 569 706,66
32	Fundos não harmonizados					
	FCR PORTUGAL OPPORTUNITIES FUND	35,00	EUR	3 750,25	3 750,25	131 258,75
	INDICO ACCELERATION SUB-FUND I GEN	85 209,00	EUR	2,01	2,01	171 537,23
	FCR Capital Plus	175,00	EUR	1 000,00	1 000,00	175 000,00
	SUB-TOTAL					477 795,98
4	Imobiliário					
42	U. P.'s de fundos de investimento imobiliário					
	CA Património Crescente	24 564,00	EUR	24,06	24,06	591 012,30
	SEB Immoinvest	13 074,00	EUR	0,64	0,64	8 301,99
	SUB-TOTAL					599 314,29
5	Liquidez					
51	À vista					
512	Depósitos à ordem					
	BBVA - €		EUR			2 244,81
	Cx. Crédito Agrícola Mútuo		EUR			225,58
	GOLDEN CONTA CORRENTE EURO		EUR			638 089,02
	GOLDEN CONTA CORRENTE USD		USD			1 181,75
	GOLDEN CONTA MARGEM EURO		EUR			-164 357,88
	GOLDEN CONTA MARGEM USD		USD			294 571,15
	GOLDEN FUTURO		USD			22 502,02
	GOLDEN INDICO		EUR			207 064,92
	GB Parcela Solene		EUR			19 802,18
	Millennium bcp		EUR			648 569,93
	SUB-TOTAL					1 669 893,48
7	Operações com produtos derivados					
71	Em mercado regulamentado					
711	Futuros					
	Eur E-Mini Fut Mar26	20,00	USD	1,19	1,00	0,00
	Eur E-Micr Fut Mar26	3,00	USD	1,19	1,00	0,00
	SUB-TOTAL					0,00
712	Opções					
	Put SPY 200326	16,00	USD	4,26	3,57	5 718,60
	SUB-TOTAL					5 718,60
9	Outros valores a regularizar					-12 022,40
	TOTAL DE APLICAÇÕES					14 973 557,53
	TOTAL DO FUNDO					14 961 535,13

Lisboa, 31 de janeiro de 2026