

## Fundo de Pensões PPR GOLDEN SGF Poupança Conservadora

N.º Unidades de Participação em circulação

9 095 894,944

	Quantidade	Moeda	Cot. Moeda	Cot. Euro	Jur Dec	Valor (Euro)
<b>1 Valores mobiliários cotados</b>						
<b>11 Mercado cot. ofic. de B.V. Port.</b>						
<b>113 Obrigações diversas</b>						
OREY Best Of 08/07/2031 (ex-2018, ex-2021)	175 000,00	EUR	4,62	4,62		8 085,00
<b>SUB-TOTAL</b>						<b>8 085,00</b>
<b>12 Mercado cot. ofic. de B.V. outros Est. Membro da UE</b>						
<b>121 Títulos de dívida pública</b>						
EU Bill 0% 08/05/26	700 000,00	EUR	99,63	99,63		697 424,00
EU Bills 0 04/09/26	650 000,00	EUR	98,97	98,97		643 324,50
EU Bills 0 11/06/26	1 050 000,00	EUR	98,62	98,62		1 035 499,50
EU Bill 0% 02/05/27	190 000,00	EUR	98,11	98,11		186 409,00
<b>SUB-TOTAL</b>						<b>2 562 657,00</b>
<b>123 Obrigações diversas</b>						
ESF 6.875% 10/2019	200 000,00	EUR	0,24	0,24		486,00
<b>SUB-TOTAL</b>						<b>486,00</b>
<b>124 Acções</b>						
Amundi FTSE 100 UCITS ETF EUR Hedged Acc	1 273,00	EUR	202,85	202,85		258 228,05
SPDR MSCI World Energy UCITS ETF	4 062,00	EUR	57,62	57,62		234 052,44
iShares MSCI World Value Factor UCITS	3 190,00	EUR	56,53	56,53		180 330,70
iShares Edge MSCI World Quality Factor ETF	1 716,00	EUR	70,74	70,74		121 389,84
Xtrackers S&P 500 Equal Weight UCITS ETF 1C	1 498,00	EUR	95,53	95,53		143 103,94
iShares MSCI Brazil	1 450,00	USD	54,41	46,09		66 831,43
iShares MSCI Wld Hlth Care Sec Adv ETF	31 128,00	EUR	4,9005	4,90		152 542,76
<b>SUB-TOTAL</b>						<b>1 156 479,16</b>
<b>2 Valores mobiliários não cotados</b>						
<b>21 Mercado Nacional</b>						
<b>213 Obrigações diversas</b>						
ParcelaSolene 5.75%	250 000,00	EUR	100,15	100,15	1 197,92	251 572,92
<b>SUB-TOTAL</b>						<b>251 572,92</b>
<b>214 Acções</b>						
BES (NPR)	555 681,00	EUR				0,00
<b>SUB-TOTAL</b>						<b>0,00</b>
<b>3 U. P.'s de Instituições de Investimento Colectivo</b>						
<b>31 Fundos harmonizados</b>						
BLUEBAY Inv. Grade Euro Gov.	2 889,72	EUR	174,8	174,80		505 123,76
BSF European Opportunities Extension D2 EUR	277,03	EUR	742,99	742,99		205 830,52
Blackrock Strategic Funds-EUR Abs.Return	1 716,75	EUR	177,26	177,26		304 311,11
KEMPEN Euro Credit	305,02	EUR	1557,83	1 557,83		475 169,31
Kopernik Global All-Cap Equity Fund	1 496,61	EUR	413,1623	413,16		618 344,03
KraneShares CSI China Internet ETF EUR	12 737,00	EUR	14,028	14,03		178 674,64
L&G Emerging Markets Short Duration	421 949,46	EUR	1,206	1,21		508 871,05
MONTLAKE-INVENOMIC US EQ.L/S(INS.PO.	2 475,20	EUR	128,072	128,07		317 004,30
ORBIS SICAV - Japan Equity - EUR	2 495,44	EUR	96,88	96,88		241 757,96
PERSHING SQUARE HOLDINGS LTD	9 038,00	USD	58,2	49,30		445 583,74
DPAM L Bonds EM Sust	3 875,60	EUR	172,12	172,12		667 067,93
Sprott Physical Gold and Silver Trust (CEF)	23 962,00	USD	56,39	47,77		1 144 614,30

	Malibu Life Holdings	2 627,00	USD	17,6	14,91	39 165,78
	Vaneck Vectors Gold Miners UCITS ETF	3 254,00	EUR	109,94	109,94	357 744,76
	iShares € Govt Bond Climate UCITS ETF	160 405,00	EUR	4,473	4,47	717 491,57
	iShares Global Inflation Link. Govt Bond ETF	279 462,00	EUR	4,6508	4,65	1 299 721,87
	Vontobel Fund-TwentyFour Abs.Ret.Credit	3 637,97	EUR	116,68	116,68	424 478,60
	Flossbach von Storch - Bond Opportunities	5 410,93	EUR	130,17	130,17	704 340,76
	Neuberger Berman High Yield Bond	13 088,58	EUR	16,25	16,25	212 689,46
	Federated Hermes Asia ex-Japan Equity	12 436,72	EUR	5,4518	5,45	67 802,49
	Nordea Low Duration Eur C	3 304,46	EUR	115,015	115,02	380 062,48
	<b>SUB-TOTAL</b>					<b>9 815 850,41</b>
<b>32</b>	<b>Fundos não harmonizados</b>					
	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
	<b>SUB-TOTAL</b>					<b>346 537,23</b>
<b>4</b>	<b>Imobiliário</b>					
<b>42</b>	<b>U. P.'s de fundos de investimento imobiliário</b>					
	CA Património Crescente	24 564,00	EUR	24,15	24,15	593 114,97
	SEB Immoinvest	13 074,00	EUR	0,64	0,64	8 301,99
	<b>SUB-TOTAL</b>					<b>601 416,96</b>
<b>5</b>	<b>Liquidez</b>					
<b>51</b>	<b>À vista</b>					
<b>512</b>	<b>Depósitos à ordem</b>					
	BBVA - €		EUR			2 029,56
	Cx. Crédito Agrícola Mútuo		EUR			275,58
	GOLDEN CONTA CORRENTE EURO		EUR			298 286,79
	GOLDEN CONTA CORRENTE USD		USD			1 193,16
	GOLDEN CONTA MARGEM EURO		EUR			-164 357,88
	GOLDEN CONTA MARGEM USD		USD			297 415,80
	GOLDEN FUTURO		USD			15 630,17
	GOLDEN INDICO		EUR			207 064,92
	GB Parcela Solene		EUR			19 802,18
	Millennium bcp		EUR			827 633,62
	Millennium bcp USD		USD			-126 485,24
	<b>SUB-TOTAL</b>					<b>1 378 488,65</b>
<b>7</b>	<b>Operações com produtos derivados</b>					
<b>71</b>	<b>Em mercado regulamentado</b>					
<b>711</b>	<b>Futuros</b>					
	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
	<b>SUB-TOTAL</b>					<b>0,00</b>
<b>712</b>	<b>Opções</b>					
	Put SPY 200326	16,00	USD	2,43	2,06	3 293,52
	<b>SUB-TOTAL</b>					<b>3 293,52</b>
<b>9</b>	<b>Outros valores a regularizar</b>					<b>-100 772,17</b>
	<b>TOTAL DE APLICAÇÕES</b>					<b>16 124 866,85</b>
	<b>TOTAL DO FUNDO</b>					<b>16 024 094,68</b>

Lisboa, 28 de fevereiro de 2026