

Fundo de Pensões Aberto GOLDEN SGF Reforma Conservadora

N.º Unidades de Participação em circulação 3 751 671,503

	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)	2 000,00	EUR	4,62	4,62		92,40
SUB-TOTAL						92,40
12 Mercado cot. ofic. de B.V. outros Est. Membro da UE						
121 Títulos de dívida pública						
EU Bill 0% 08/05/26	1 075 000,00	EUR	99,63	99,63		1 071 044,00
EU Bills 0 04/09/26	1 550 000,00	EUR	98,97	98,97		1 534 081,50
EU Bills 0 11/06/26	1 250 000,00	EUR	98,62	98,62		1 232 737,50
EU Bill 0% 02/05/27	750 000,00	EUR	98,11	98,11		735 825,00
SUB-TOTAL						4 573 688,00
124 Acções						
Amundi FTSE 100 UCITS ETF EUR Hedged Acc	1 574,00	EUR	202,85	202,85		319 285,90
SPDR MSCI World Energy UCITS ETF	5 947,00	EUR	57,62	57,62		342 666,14
iShares MSCI World Value Factor UCITS	4 926,00	EUR	56,53	56,53		278 466,78
iShares Edge MSCI World Quality Factor UCITS ETF	2 442,00	EUR	70,74	70,74		172 747,08
Xtrackers S&P 500 Equal Weight UCITS ETF 1C	1 840,00	EUR	95,53	95,53		175 775,20
iShares MSCI Brazil	2 233,00	USD	54,41	46,09		102 920,40
iShares MSCI Wld Hlth Care Sec Adv ETF	46 942,00	EUR	4,90	4,90		230 039,27
SUB-TOTAL						1 621 900,77
2 Valores mobiliários não cotados						
21 Mercado Nacional						
213 Obrigações diversas						
ParcelaSolene 5.75%	375 000,00	EUR	100,15	100,15	1 796,88	377 359,38
SUB-TOTAL						377 359,38
214 Acções						
BES (NPR)	35 430,00	EUR				0,00
SUB-TOTAL						0,00
3 U. P.'s de Instituições de Investimento Colectivo						
31 Fundos harmonizados						
BLUEBAY Inv. Grade Euro Gov.	4 747,83	EUR	174,80	174,80		829 920,16
BSF European Opportunities Extension D2 EUR	354,51	EUR	742,99	742,99		263 397,38
Blackrock Strategic Funds-EUR Abs.Return	1 955,09	EUR	177,26	177,26		346 559,25
DPAM L - Bonds Emerging Markets	6 223,50	EUR	172,12	172,12		1 071 188,42
Flossbach von Storch - Bond Opportunities	8 696,65	EUR	130,17	130,17		1 132 043,16
KEMPEN Euro Credit	501,60	EUR	1557,83	1 557,83		781 407,53
Kopernik Global All-Cap Equity Fund	2 421,41	EUR	413,16	413,16		1 000 435,09
KraneShares CSI China Internet ETF EUR	20 459,00	EUR	14,03	14,03		286 998,85
L&G Emerging Markets Short Duration	679 463,48	EUR	1,21	1,21		819 432,95
MONTLAKE-INVENOMIC US EQ.L/S(INS.PO.	3 961,20	EUR	128,07	128,07		507 318,49

	ORBIS SICAV - Japan Equity - EUR	3 620,95	EUR	96,88	96,88	350 797,78
	PERSHING SQUARE HOLDINGS LTD	14 515,00	USD	58,20	49,30	715 606,10
	Sprott Physical Gold and Silver Trust (CEF)	38 683,00	USD	56,39	47,77	1 847 805,48
	Malibu Life Holdings	3 917,00	USD	17,60	14,91	58 398,31
	Vaneck Vectors Gold Miners UCITS ETF	5 709,00	EUR	109,94	109,94	627 647,46
	Vontobel Fund - TwentyFour Abs. Ret.Credit Fund	5 874,86	EUR	116,68	116,68	685 478,41
	Aviva Investors Global Equity Income	563,64	EUR	117,82	117,82	66 408,18
	iShares € Govt Bond Climate UCITS ETF	263 333,00	EUR	4,47	4,47	1 177 888,51
	iShares Global Inflation Link. Govt Bond ETF	449 346,00	EUR	4,65	4,65	2 089 818,38
	Digital Stars Europe	326,40	EUR	252,96	252,96	82 566,40
	Nordea Low Dur Eur C	5 349,26	EUR	115,02	115,02	615 245,36
	Liontrust GF-Euro DY	5 919,26	EUR	13,15	13,15	77 862,55
	Neuberger Berman High Yield Bond	20 931,54	EUR	16,25	16,25	340 137,46
	Federated Hermes Asia ex-Japan Equity	18 271,29	EUR	5,45	5,45	99 611,42
	SUB-TOTAL					15 873 973,08
32	Fundos não harmonizados					
	INDICO ACCELERATION SUB-FUND I GEN	137 453,00	EUR	2,01	2,01	276 711,46
	INDICO VC FUND I – FCR CAT A	250 000,00	EUR	1,20	1,20	301 099,48
	Shilling - subs pendente		EUR			-14 625,00
	Shilling Fund	650,00	EUR	99,39	99,39	64 603,50
	FCR Capital Plus	250,00	EUR	1000,00	1 000,00	250 000,00
	SUB-TOTAL					877 789,44
4	Imobiliário					
42	U. P.'s de fundos de investimento imobiliário					
	CA Património Crescente	18 797,00	EUR	24,15	24,15	453 866,72
	SEB Immoinvest	729,00	EUR	0,64	0,64	462,92
	SUB-TOTAL					454 329,64
5	Liquidez					
51	À vista					
512	Depósitos à ordem					
	BBVA - €		EUR			2 809,97
	CGD-EUR		EUR			161,42
	Cx. Crédito Agrícola Mútuo		EUR			149,32
	GB R CONSER CC EUR		EUR			1 142 857,71
	GOLDEN C MARGEM EURO		EUR			-147 501,38
	GB R CONSER CC usd		USD			111 305,19
	GOLDEN C MARGEM USD		USD			53 462,47
	GOLDEN FUTURO		USD			30 047,90
	GOLDEN INDICO		EUR			25 527,56
	GB Parcela Solene		EUR			104,51
	Millennium bcp		EUR			1 282 808,21
	Millennium bcp USD		USD			-160 593,94
	SUB-TOTAL					2 341 138,93



7	Operações com produtos derivados					
71	Em mercado regulamentado					
711	Futuros					
	Eur E-Mini Fut Mar26	39,00	USD	1,18	1,00	0,00
	Eur E-Micr Fut Mar26	1,00	USD	1,18	1,00	0,00
	SUB-TOTAL					0,00
712	Opções					
	Put SPY 200326	27,00	USD	2,43	2,06	5 557,81
	SUB-TOTAL					5 557,81
9	Outros valores a regularizar					-169 424,96
	TOTAL DE APLICAÇÕES					26 125 829,45
	TOTAL DO FUNDO					25 956 404,49

Lisboa, 28 de fevereiro de 2026