

## Fundo de Pensões Aberto GOLDEN SGF Reforma Dinâmica

N.º Unidades de Participação em circulação 4 324 844,425

	Quantidade	Moeda	Cot. Moeda	Cot. Euro	Jur Dec	Valor (Euro)
<b>1 Valores mobiliários cotados</b>						
<b>12 Mercado cot. ofic. de B.V. outros Est. Membro da UE</b>						
<b>124 Acções</b>						
Amundi FTSE 100 UCITS ETF EUR Hedged Acc	9 119,00	EUR	202,85	202,85		1 849 789,15
SPDR MSCI World Energy UCITS ETF	31 712,00	EUR	57,62	57,62		1 827 245,44
SPDR® S&P Oil & Gas Equipment & Serv. ETF	7 187,00	USD	113,05	95,76		688 259,51
iShares MSCI World Value Factor UCITS	25 984,00	EUR	56,53	56,53		1 468 875,52
iShares Edge MSCI World Quality Factor UCITS ETF	12 973,00	EUR	70,74	70,74		917 710,02
Xtrackers S&P 500 Equal Weight UCITS ETF 1C	5 128,00	EUR	95,53	95,53		489 877,84
SPDR Russell 2000 US Small Cap UCITS ETF	8 695,00	EUR	64,83	64,83		563 696,85
iShares MSCI Brazil	15 384,00	USD	54,41	46,09		709 058,40
iShares MSCI Wld Hlth Care Sec Adv ETF	121 407,00	EUR	4,90	4,90		594 955,00
ALPS Medical Breakthroughs ETF	14 146,00	USD	51,55	43,67		617 781,76
<b>SUB-TOTAL</b>						<b>9 727 249,49</b>
<b>3 U. P.'s de Instituições de Investimento Colectivo</b>						
<b>31 Fundos harmonizados</b>						
BSF European Opportunities Extension D2 EUR	234,18	EUR	742,99	742,99		173 993,40
Digital Funds Stars Europe I EUR	1 938,58	EUR	252,96	252,96		490 382,69
Kopernik Global All-Cap Equity Fund	13 041,36	EUR	413,16	413,16		5 388 198,13
KraneShares CSI China Internet ETF EUR	90 186,00	EUR	14,03	14,03		1 265 129,21
MONTLAKE-INVENOMIC US EQ,L/S(INS.PO.	4 203,37	EUR	128,07	128,07		538 334,58
ORBIS SICAV - Japan Equity - EUR	20 078,57	EUR	96,88	96,88		1 945 211,83
PERSHING SQUARE HOLDINGS LTD	24 101,00	USD	58,20	49,30		1 188 206,86
Sprott Physical Gold and Silver Trust (CEF)	65 818,00	USD	56,39	47,77		3 143 987,31
Malibu Life Holdings	6 305,00	USD	17,60	14,91		94 000,85
Vaneck Vectors Gold Miners UCITS ETF	31 262,00	EUR	109,94	109,94		3 436 944,28
LIONTRUST GF-EURO DY	56 622,74	EUR	13,15	13,15		744 821,14
Sprott Uranium Miners UCITS ETF EUR	60 878,00	EUR	14,74	14,74		897 098,21
Sprott Uranium Miners UCITS ETF USD	13 976,00	USD	17,33	14,68		205 194,43
Aviva Investors Global Equity Income	2 631,78	EUR	117,82	117,82		310 076,08
Federated Hermes Asia ex-Japan Equity	130 487,30	EUR	5,45	5,45		711 390,64
<b>SUB-TOTAL</b>						<b>20 532 969,64</b>
<b>32 Fundos não harmonizados</b>						
INDICO ACCELERATION SUB-FUND I GEN	222 196,00	EUR	2,01	2,01		447 310,57
INDICO VC FUND I – FCR CAT A	120 000,00	EUR	1,20	1,20		144 527,75
Shilling - subs pendente		EUR				-16 875,00
Shilling Fund	750,00	EUR	99,39	99,39		74 542,50
FCR Capital Plus	225,00	EUR	1 000,00	1 000,00		225 000,00
<b>SUB-TOTAL</b>						<b>874 505,82</b>



# GOLDEN SGF

<b>5</b>	<b>Liquidez</b>						
<b>51</b>	<b>À vista</b>						
<b>512</b>	<b>Depósitos à ordem</b>						
	Millennium bcp		EUR				805 551,81
	Millennium bcp usd		USD				-790 501,35
	GB R DIN CC EUR		EUR				953 644,86
	GB R DIN CC EUR C		EUR				1 238 131,38
	GB R DIN CC USD		USD				1 300 293,10
	GB R DIN C MG		EUR				-361 253,91
	GB CM USD		USD				-506 372,38
	GB CM USD		EUR				19 325,99
	GB R DINÂMICA CC USD		USD				50 104,17
	<b>SUB-TOTAL</b>						<b>2 708 923,67</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	70,00	USD	1,18	1,00		0,00
	Eur E-Micr Fut Mar26	6,00	USD	1,18	1,00		0,00
	<b>SUB-TOTAL</b>						<b>0,00</b>
<b>712</b>	<b>Opções</b>						
	Put SPY 200326	182,00	USD	2,43	2,06		37 463,79
	<b>SUB-TOTAL</b>						<b>37 463,79</b>
<b>9</b>	<b>Outros valores a regularizar</b>						<b>-288 039,64</b>
	<b>TOTAL DE APLICAÇÕES</b>						<b>33 881 112,41</b>
	<b>TOTAL DO FUNDO</b>						<b>33 593 072,77</b>

Lisboa, 28 de fevereiro de 2026