
DIVULGAÇÃO PÚBLICA DOS FUNDOS DE PENSÕES FECHADOS
GERIDOS PELA CGD PENSÕES EM 31 DE DEZEMBRO DE 2010

ÍNDICE

1. ENQUADRAMENTO	3
2. DIVULGAÇÕES	4
2.1. Fundo de Pensões do Pessoal da Caixa Geral de Depósitos	4
2.2. Fundo de Pensões Euronext Lisbon	5
2.3. Fundo de Pensões Interbolsa.....	7
2.4. Fundo de Pensões da Companhia Portuguesa de Resseguros	9
2.5. Fundo de Pensões Galp Energia	10
2.6. Fundo de Pensões Sojornal e Associadas.....	12
2.7. Fundo de Pensões do Instituto Nacional de Estatística	14
2.8. Fundo de Pensões CMVM	16
2.9. Fundo de Pensões do Pessoal da Império Bonança	18
2.10. Fundo de Pensões Fidelidade.....	19
2.11. Fundo de Pensões Pessoal da Mundial-Confiança	20
2.12. Fundo de Pensões da Santa Casa da Misericórdia de Lisboa	21
2.13. Fundo de Pensões Petrogal	23
2.14. Fundo de Pensões STET	25

1. ENQUADRAMENTO

O presente documento visa completar o cumprimento do estabelecido no artigo 13º da Norma regulamentar N.º 7/2010-R, de 4 de Junho, do Instituto de Portugal, no que respeita aos fundos de pensões fechados geridos por esta sociedade, reportando-se a 31 de Dezembro de 2010.

O referido artigo estabelece o no seu ponto 1. que: *“As entidades gestoras de fundos de pensões podem acordar com os associado(s) do(s) fundos de pensões fechados a disponibilização pública das demonstrações financeiras dos respectivos fundos, elaboradas nos termos do capítulo III”* (..) da referida norma regulamentar; Em alternativa, refere no ponto 2. que: *“No caso de não ser efectuada a divulgação prevista no número anterior, as entidades gestoras de fundos de pensões devem disponibilizar ao público a demonstração de posição financeira do fundo de pensões, bem como a seguinte informação desagregada, quando aplicável, por associado e por plano de pensões:*

- a) Valor da quota-parte do fundo afecta;*
- b) Valor actual das responsabilidades passadas obtidas pelo cenário de financiamento;*
- c) Nível de cobertura das responsabilidades passadas identificadas na alínea anterior.”*

2. DIVULGAÇÕES

2.1. Fundo de Pensões do Pessoal da Caixa Geral de Depósitos

Conforme acordado com o Associado, o cumprimento da publicação anual do estipulado no artigo 13º Norma Regulamentar n.º 7/2010-R, de 4 de Junho, será efectuado ao abrigo do ponto 2. do referido Artigo:

- Demonstração da Posição Financeira:**

FUNDO DE PENSÕES DO PESSOAL DA CAIXA GERAL DE DEPÓSITOS

DEMONSTRAÇÕES DA POSIÇÃO FINANCEIRA EM 31 DE DEZEMBRO DE 2010 E 2009

(Montantes expressos em Euros)

ACTIVO	Notas	31-12-2010	31-12-2009
Investimentos:			
Terrenos e edifícios	4	529.904.079	271.729.835
Instrumentos de capital e unidades de participação	5	456.693.869	381.149.935
Títulos de dívida pública	5	122.830.424	243.189.920
Outros títulos de dívida	5	289.860.298	303.280.076
Numerário, depósitos em instituições de crédito e aplicações MMI	5	133.432.769	128.824.951
		<u>1.532.721.439</u>	<u>1.328.174.717</u>
Outros activos:			
Devedores			
Outras entidades	7	266.615	353.824
Acréscimos e diferimentos	6	6.061.316	6.736.684
Total do Activo		<u>1.539.049.370</u>	<u>1.335.265.225</u>
PASSIVO E VALOR DO FUNDO	Notas	31-12-2010	31-12-2009
Credores:			
Outras entidades	7	113.720.450	2.501.563
Acréscimos e diferimentos	6	464.774	395.764
Total do Passivo		<u>114.185.224</u>	<u>2.897.327</u>
Valor do Fundo	3	<u>1.424.864.146</u>	<u>1.332.367.898</u>
Total do Passivo e do Valor do Fundo		<u>1.539.049.370</u>	<u>1.335.265.225</u>
Valor da Unidade de Participação	3		

- Informação adicional**

Designação do Fundo	Valor da quota-parte do Fundo Afecta	Valor Actual das Responsabilidades por Serviços Passados (VARSP) ⁽¹⁾	Nível de Cobertura do VARSP
Fundo de Pensões do Pessoal da Caixa Geral de Depósitos	1,424,864,146 €	1,308,213,000 €	108.92%

⁽¹⁾ Valor das Responsabilidades por Serviços Passados calculadas com base no cenário de financiamento

2.2. Fundo de Pensões Euronext Lisbon

Conforme acordado com o Associado, o cumprimento da publicação anual do estipulado no artigo 13º Norma Regulamentar n.º 7/2010-R, de 4 de Junho, será efectuado ao abrigo do ponto 1. do referido artigo:

- Demonstração da Posição Financeira:**

FUNDO DE PENSÕES DA EURONEXT LISBON

DEMONSTRAÇÕES DA POSIÇÃO FINANCEIRA EM 31 DE DEZEMBRO DE 2010 E 2009

(Montantes expressos em Euros)

ACTIVO	Notas	31-12-2010	31-12-2009
Investimentos:			
Instrumentos de capital e unidades de participação	4	2.856.740	2.076.340
Títulos de dívida pública	4	869.189	772.368
Outros títulos de dívida	4	2.624.819	2.676.184
Numerário, depósitos em instituições de crédito e aplicações MMI	4	297.897	923.395
		<u>6.648.645</u>	<u>6.448.287</u>
Outros activos:			
Acréscimos e diferimentos	4	24.683	26.973
Total do Activo		<u>6.673.328</u>	<u>6.475.260</u>
PASSIVO E VALOR DO FUNDO			
Credores:			
Outras entidades		36	109
Acréscimos e diferimentos	5	4.093	3.373
Total do Passivo		<u>4.129</u>	<u>3.482</u>
Valor do Fundo	3	<u>6.669.199</u>	<u>6.471.778</u>
Total do Passivo e do Valor do Fundo		<u>6.673.328</u>	<u>6.475.260</u>

- Demonstração de Resultados:**

FUNDO DE PENSÕES DA EURONEXT LISBON

DEMONSTRAÇÕES DE RESULTADOS PARA OS EXERCÍCIOS FINDOS EM 31 DE DEZEMBRO DE 2010 E 2009

(Montantes expressos em Euros)

	Notas	2010	2009
Contribuições	3	250.000	-
Pensões, capitais e prémios únicos vencidos	7	(61.081)	(35.260)
Ganhos líquidos dos investimentos	6	(118.778)	220.627
Rendimentos líquidos dos investimentos	8	137.091	177.336
Outros rendimentos e ganhos	10	3.889	3.627
Outras despesas	9	(13.700)	(14.902)
Resultado líquido		<u>197.421</u>	<u>351.428</u>

- **Demonstração de Fluxos de Caixa:**

FUNDO DE PENSÕES EURONEXT

DEMONSTRAÇÃO DOS FLUXOS DE CAIXA PARA O EXERCÍCIO FINDO EM 31 DE DEZEMBRO DE 2010

(Montantes expressos em Euros)

Fluxos de caixa das actividades operacionais	
Contribuições	
Contribuições das associadas	250.000
Pensões, capitais e prémios únicos vencidos	
Pensões pagas	(61.081)
Remunerações	
Remunerações de gestão	(8.884)
Remunerações de depósito e guarda de títulos	(1.342)
Outros rendimentos e ganhos líquidos	21.570
Fluxos de caixa líquidos das actividades operacionais	200.263
Fluxos de caixa das actividades de investimento	
Recebimentos	
Alienação/reembolso dos investimentos	5.696.550
Rendimentos dos investimentos	158.539
Pagamentos	
Aquisição de investimentos	(6.308.861)
Comissões de transacção e mediação	(1.594)
Outros gastos com investimentos	(19.510)
Fluxos de caixa líquidos das actividades de investimento	(474.876)
Variação de caixa e seus equivalentes	(274.613)
Efeitos de alterações na taxa de câmbio	261
Caixa no início do exercício (Nota 4)	352.249
Caixa no fim do exercício (Nota 4)	77.897

2.3. Fundo de Pensões Interbolsa

Conforme acordado com o Associado, o cumprimento da publicação anual do estipulado no artigo 13º Norma Regulamentar n.º 7/2010-R, de 4 de Junho, será efectuado ao abrigo do ponto 1. do referido artigo:

- Demonstração da Posição Financeira:**

FUNDO DE PENSÕES DA INTERBOLSA

DEMONSTRAÇÕES DA POSIÇÃO FINANCEIRA EM 31 DE DEZEMBRO DE 2010 E 2009

(Montantes expressos em Euros)

ACTIVO	Notas	2010	2009
Investimentos:			
Instrumentos de capital e unidades de participação	4	1.208.266	997.645
Títulos de dívida pública e de outros emissores públicos	4	330.744	328.390
Outros títulos de dívida	4	787.185	692.867
Numerário, depósitos em instituições de crédito e aplicações MMI	4	180.735	237.060
		<u>2.506.930</u>	<u>2.255.962</u>
Outros activos:			
Acréscimos e diferimentos	4	6.715	7.578
Total do Activo		<u>2.513.645</u>	<u>2.263.540</u>
PASSIVO E VALOR DO FUNDO		2010	2009
Credores:			
Outras entidades	5	134	22.724
Acréscimos e diferimentos	6	1.848	1.593
Total do Passivo		<u>1.982</u>	<u>24.317</u>
Valor do Fundo	3	<u>2.511.663</u>	<u>2.239.223</u>
Total do Passivo e do Valor do Fundo		<u>2.513.645</u>	<u>2.263.540</u>

- Demonstração de Resultados:**

FUNDO DE PENSÕES DA INTERBOLSA

DEMONSTRAÇÕES DE RESULTADOS PARA OS EXERCÍCIOS FINDOS EM 31 DE DEZEMBRO DE 2010 E 2009

(Montantes expressos em Euros)

	Notas	2010	2009
Contribuições	3	280.000	200.000
Pensões, capitais e prémios únicos vencidos	7	(5.579)	(5.440)
Ganhos líquidos dos investimentos	8	(44.578)	49.158
Rendimentos líquidos dos investimentos	9	45.857	55.686
Outros rendimentos e ganhos	10	1.538	1.535
Outras despesas	11	(4.798)	(5.137)
Resultado líquido		<u>272.440</u>	<u>295.802</u>

• **Demonstração de Fluxos de Caixa:**

FUNDO DE PENSÕES INTERBOLSA

DEMONSTRAÇÃO DOS FLUXOS DE CAIXA PARA O EXERCÍCIO FINDO EM 31 DE DEZEMBRO DE 2010

(Montantes expressos em Euros)

Fluxos de caixa das actividades operacionais	
Contribuições	
Contribuições das associadas	280.000
Pensões, capitais e prémios únicos vencidos	
Pensões pagas	(5.579)
Remunerações	
Remunerações de gestão	(3.116)
Remunerações de depósito e guarda de títulos	(421)
Outras despesas líquidas	(402)
Fluxos de caixa líquidos das actividades operacionais	270.482
Fluxos de caixa das actividades de investimento	
Recebimentos	
Alienação/reembolso dos investimentos	1.542.887
Rendimentos dos investimentos	49.940
Pagamentos	
Aquisição de investimentos	(1.806.186)
Comissões de transacção e mediação	(363)
Outros gastos com investimentos	(3.355)
Fluxos de caixa líquidos das actividades de investimento	(217.077)
Variação de caixa e seus equivalentes	53.405
Efeitos de alterações na taxa de câmbio	270
Caixa no início do exercício	87.060
Caixa no fim do exercício	140.735

2.4. Fundo de Pensões da Companhia Portuguesa de Resseguros

Conforme acordado com o Associado, o cumprimento da publicação anual do estipulado no artigo 13º Norma Regulamentar n.º 7/2010-R, de 4 de Junho, será efectuado ao abrigo do ponto 2. do referido artigo:

- Demonstração da Posição Financeira:**

FUNDO DE PENSÕES DA COMPANHIA PORTUGUESA DE RESSEGUROS

DEMONSTRAÇÕES DA POSIÇÃO FINANCEIRA EM 31 DE DEZEMBRO 2010

(Montantes expressos em Euros)

ACTIVO	Notas	2010
Investimentos:		
Instrumentos de capital e unidades de participação	4	328,077
Títulos de dívida pública	4	101,740
Outros títulos de dívida	4	165,954
Numerário, depósitos em instituições de crédito e aplicações MMI	4	7,732
		<u>603,503</u>
Outros activos:		
Devedores:		
Outras entidades		-
Acréscimos e diferimentos	4	1,947
Total do Activo		<u>605,450</u>
PASSIVO E VALOR DO FUNDO	Nota	2010
Credores:		
Outras entidades		414
Total do Passivo		414
Valor do Fundo	3	605,036
Total do Passivo e do Valor do Fundo		<u>605,450</u>

- Informação Adicional:**

Designação do Fundo	Valor da quota-parte do Fundo Afecta	Valor Actual das Responsabilidades por Serviços Passados (VARSP) ⁽¹⁾	Nível de Cobertura do VARSP
Fundo de Pensões da Companhia Portuguesa de Resseguros	605,037 €	422,998 €	143.04%

⁽¹⁾ Valor das Responsabilidades por Serviços Passados calculadas com base no cenário de financiamento

2.5. Fundo de Pensões Galp Energia

Conforme acordado com o Associado, o cumprimento da publicação anual do estipulado no artigo 13º Norma Regulamentar n.º 7/2010-R, de 4 de Junho, será efectuado ao abrigo do ponto 1. do referido artigo:

- Demonstração da Posição Financeira:**

FUNDO DE PENSÕES DA GALP ENERGIA			
DEMONSTRAÇÕES DA POSIÇÃO FINANCEIRA EM 31 DE DEZEMBRO DE 2010 E 2009			
(Montantes expressos em Euros)			
ACTIVO	Notas	2010	2009
Investimentos:			
Instrumentos de capital e unidades de participação	4	4.822.583	3.050.177
Títulos de dívida pública e de outros emissores públicos	4	5.489.860	4.957.245
Outros títulos de dívida	4	4.054.937	3.435.579
Numerário, depósitos em instituições de crédito e aplicações MMI	4	284.807	746.283
		<u>14.652.187</u>	<u>12.189.284</u>
Outros activos:			
Devedores			
Outras entidades	5	21.418	572
Acréscimos e diferimentos	6	121.897	119.865
Total do Activo		<u>14.795.502</u>	<u>12.309.721</u>
PASSIVO E VALOR DO FUNDO	Notas	2010	2009
Acréscimos e diferimentos	6	11.174	9.381
Total do Passivo		<u>11.174</u>	<u>9.381</u>
Valor do Fundo	3	14.784.328	12.300.340
Total do Passivo e do Valor do Fundo		<u>14.795.502</u>	<u>12.309.721</u>

- Demonstração de Resultados:**

FUNDO DE PENSÕES DA GALP ENERGIA			
DEMONSTRAÇÕES DOS RESULTADOS PARA OS EXERCÍCIOS FINDOS EM 31 DE DEZEMBRO DE 2010 E 2009			
(Montantes expressos em Euros)			

	Notas	2010	2009
Contribuições	3	2.595.660	1.355.109
Pensões, capitais e prémios únicos vencidos	9	(196.659)	(259.816)
Ganhos líquidos dos investimentos	7	(245.952)	371.929
Rendimentos líquidos dos investimentos	10	330.513	347.655
Outros rendimentos e ganhos	11	131.384	48.559
Outras despesas	12	(130.958)	(90.781)
Resultado líquido		<u>2.483.988</u>	<u>1.772.655</u>

• **Demonstração de Fluxos de Caixa:**

FUNDO DE PENSÕES GALPENERGIA

DEMONSTRAÇÃO DOS FLUXOS DE CAIXA PARA O EXERCÍCIO FINDO EM 31 DE DEZEMBRO DE 2010

(Montantes expressos em Euros)

Fluxos de caixa das actividades operacionais	
Contribuições	
Contribuições dos participantes/beneficiários	1.804.023
Transferências	785.584
Pensões, capitais e prémios únicos vencidos	
Prémios únicos para aquisição de rendas vitalícias	(118.496)
Capitais vencidos (Remições/vencimentos)	(72.110)
Remunerações	
Remunerações de gestão	(37.305)
Remunerações de depósito e guarda de títulos	(2.946)
Outras despesas líquidas	(484.169)
Fluxos de caixa líquidos das actividades operacionais	1.874.581
Fluxos de caixa das actividades de investimento	
Recebimentos	
Alienação/reembolso dos investimentos	14.655.311
Rendimentos dos investimentos	466.468
Pagamentos	
Aquisição de investimentos	(17.028.467)
Comissões de transacção e mediação	(6.955)
Outros gastos com investimentos	(134.842)
Fluxos de caixa líquidos das actividades de investimento	(2.048.485)
Variação de caixa e seus equivalentes	(173.904)
Efeitos de alterações na taxa de câmbio	282
Caixa e seus equivalentes no início do exercício	279.093
Caixa e seus equivalentes no fim do exercício	105.471

2.6. Fundo de Pensões Sojornal e Associadas

Conforme acordado com o Associado, o cumprimento da publicação anual do estipulado no artigo 13º Norma Regulamentar n.º 7/2010-R, de 4 de Junho, será efectuado ao abrigo do ponto 1. do referido artigo:

- Demonstração de posição Financeira:**

FUNDO DE PENSÕES SOJORNAL E ASSOCIADAS

DEMONSTRAÇÕES DA POSIÇÃO FINANCEIRA EM 31 DE DEZEMBRO DE 2010 E 2009

(Montantes expressos em Euros)

ACTIVO	Notas	31-12-2010	31-12-2009
Investimentos:			
Instrumentos de capital e unidades de participação	4	1.854.796	1.669.981
Títulos de dívida pública	4	1.360.276	1.080.189
Outros títulos de dívida	4	2.040.064	2.581.559
Numerário, depósitos em instituições de crédito e aplicações MMI	4	111.952	157.298
		<u>5.367.088</u>	<u>5.489.027</u>
Outros activos:			
Devedores:			
Outras entidades		3.194	3.196
Acréscimos e diferimentos	4	31.087	31.727
Total do Activo		<u>5.401.369</u>	<u>5.523.950</u>
PASSIVO E VALOR DO FUNDO			
Credores:			
Outras entidades		670	789
Acréscimos e diferimentos	5	5.954	7.066
Total do Passivo		<u>6.624</u>	<u>7.855</u>
Valor do Fundo	3	<u>5.394.745</u>	<u>5.516.095</u>
Total do Passivo e do Valor do Fundo		<u>5.401.369</u>	<u>5.523.950</u>

- Demonstração de Resultados:**

FUNDO DE PENSÕES SOJORNAL E ASSOCIADAS

DEMONSTRAÇÕES DE RESULTADOS PARA OS EXERCÍCIOS FINDOS EM 31 DE DEZEMBRO DE 2010 E 2009

(Montantes expressos em Euros)

	Notas	2010	2009
Pensões, capitais e prémios únicos vencidos	7	(61.638)	(869.868)
Ganhos líquidos dos investimentos	6	(175.815)	218.286
Rendimentos líquidos dos investimentos	8	137.466	165.554
Outros rendimentos e ganhos	9	5.593	4.243
Outras despesas	10	(26.956)	(32.765)
Resultado líquido		<u>(121.350)</u>	<u>(514.550)</u>

- **Demonstração de Fluxos de Caixa:**

FUNDO DE PENSÕES SOJORNAL

DEMONSTRAÇÃO DOS FLUXOS DE CAIXA PARA O EXERCÍCIO FINDO EM 31 DE DEZEMBRO DE 2010

(Montantes expressos em Euros)

Fluxos de caixa das actividades operacionais	
Pensões, capitais e prémios únicos vencidos	
Pensões pagas	(61.638)
Remunerações	
Remunerações de gestão	(23.087)
Remunerações de depósito e guarda de títulos	(1.244)
Outras despesas líquidas	(34.920)
Fluxos de caixa líquidos das actividades operacionais	(120.889)
Fluxos de caixa das actividades de investimento	
Recebimentos	
Alienação/reembolso dos investimentos	5.245.585
Rendimentos dos investimentos	165.639
Pagamentos	
Aquisição de investimentos	(5.342.800)
Comissões de transacção e mediação	(1.124)
Outros gastos com investimentos	(27.821)
Fluxos de caixa líquidos das actividades de investimento	39.479
Variação de caixa e seus equivalentes	(81.410)
Efeitos de alterações na taxa de câmbio	631
Caixa no início do exercício (Nota 4)	133.276
Caixa no fim do exercício (Nota 4)	52.497

2.7. Fundo de Pensões do Instituto Nacional de Estatística

Conforme acordado com o Associado, o cumprimento da publicação anual do estipulado no artigo 13º Norma Regulamentar n.º 7/2010-R, de 4 de Junho, será efectuado ao abrigo do ponto 1. do referido artigo:

- Demonstração de Posição Financeira:**

FUNDO DE PENSÕES DO INSTITUTO NACIONAL DE ESTATÍSTICA

DEMONSTRAÇÕES DA POSIÇÃO FINANCEIRA EM 31 DE DEZEMBRO DE 2010 E 2009

(Montantes expressos em Euros)

ACTIVO	Notas	31-12-2010	31-12-2009
Investimentos:			
Instrumentos de capital e unidades de participação	4	1.744.131	1.281.627
Títulos de dívida pública	4	598.097	600.687
Outros títulos de dívida	4	1.582.286	1.679.325
Numerário, depósitos em instituições de crédito e aplicações MMI	4	127.357	351.824
		<u>4.051.851</u>	<u>3.913.463</u>
Outros activos:			
Devedores:			
Outras entidades	6	276.111	575
Acréscimos e diferimentos	4	14.500	16.141
Total do Activo		<u>4.342.462</u>	<u>3.930.179</u>
PASSIVO E VALOR DO FUNDO	Notas	31-12-2010	31-12-2009
Credores:			
Outras entidades	6	280.715	10
Acréscimos e diferimentos	5	4.585	4.698
Total do Passivo		<u>285.300</u>	<u>4.708</u>
Valor do Fundo	3	<u>4.057.162</u>	<u>3.925.471</u>
Total do Passivo e do Valor do Fundo		<u>4.342.462</u>	<u>3.930.179</u>

- Demonstração de Resultados:**

FUNDO DE PENSÕES DO INSTITUTO NACIONAL DE ESTATÍSTICA

DEMONSTRAÇÕES DE RESULTADOS PARA OS EXERCÍCIOS FINDOS EM 31 DE DEZEMBRO DE 2010 E 2009

(Montantes expressos em Euros)

	Notas	2010	2009
Contribuições	3	149.000	149.000
Pensões, capitais e prémios únicos vencidos	8	(13.491)	(13.072)
Ganhos líquidos dos investimentos	7	(72.277)	146.257
Rendimentos líquidos dos investimentos	9	83.952	96.392
Outros rendimentos e ganhos	10	5.484	3.017
Outras despesas	11	(20.977)	(22.451)
Resultado líquido		<u>131.691</u>	<u>359.143</u>

- **Demonstração de Fluxos de Caixa:**

FUNDO DE PENSÕES DO INSTITUTO NACIONAL DE ESTATÍSTICA

DEMONSTRAÇÃO DOS FLUXOS DE CAIXA

PARA O EXERCÍCIO FINDO EM 31 DE DEZEMBRO DE 2010

(Montantes expressos em Euros)

Fluxos de caixa das actividades operacionais	
Contribuições do Associado	149.000
Pensões pagas	(13.491)
Remunerações	
Remunerações de gestão	(17.173)
Remunerações de depósito e guarda de títulos	(820)
Outras despesas	(509)
Fluxos de caixa líquidos das actividades operacionais	117.007
Fluxos de caixa das actividades de investimento	
Recebimentos	
Alienação/reembolso dos investimentos	3.525.683
Rendimentos dos investimentos	96.387
Pagamentos	
Aquisição de investimentos	(3.977.257)
Comissões de transacção e mediação	(621)
Outros gastos com investimentos	(11.026)
Fluxos de caixa líquidos das actividades de investimento	(366.834)
Variação de caixa e seus equivalentes	(249.827)
Efeitos de alterações na taxa de câmbio	360
Caixa no início do exercício (Nota 4)	351.824
Caixa no fim do exercício (Nota 4)	102.357

2.8. Fundo de Pensões CMVM

Conforme acordado com o Associado, o cumprimento da publicação anual do estipulado no artigo 13º Norma Regulamentar n.º 7/2010-R, de 4 de Junho, será efectuado ao abrigo do ponto 1. do referido artigo:

- Demonstração de Posição Financeira:**

FUNDO DE PENSÕES CMVM

DEMONSTRAÇÕES DA POSIÇÃO FINANCEIRA EM 31 DE DEZEMBRO DE 2010 E 2009

(Montantes expressos em Euros)

ACTIVO	Notas	2010	2009
Investimentos:			
Instrumentos de capital e unidades de participação	4	4.376.542	2.883.981
Títulos de dívida pública e outros emissores públicos	4	1.226.558	960.470
Outros títulos de dívida	4	1.772.186	2.157.404
Numerário, depósitos em instituições de crédito e aplicações MMI	4	201.713	853.265
		<u>7.576.999</u>	<u>6.855.120</u>
Outros activos:			
Devedores:			
Outras entidades	5	650.082	18.135
Acréscimos e diferimentos	4	27.820	28.380
Total do Activo		<u>8.254.901</u>	<u>6.901.635</u>
PASSIVO E VALOR DO FUNDO			
Credores:			
Outras entidades	5	603.398	81.947
Acréscimos e diferimentos	6	2.483	2.293
Total do Passivo		<u>605.881</u>	<u>84.240</u>
Valor do Fundo	3	7.649.020	6.817.395
Total do Passivo e do Valor do Fundo		<u>8.254.901</u>	<u>6.901.635</u>

- Demonstração de Resultados:**

FUNDO DE PENSÕES CMVM

DEMONSTRAÇÕES DE RESULTADOS PARA OS EXERCÍCIOS FINDOS EM 31 DE DEZEMBRO DE 2010 E 2009

(Montantes expressos em Euros)

	Notas	2010	2009
Contribuições	3	941.000	500.000
Pensões, capitais e prémios únicos vencidos	7	(154.875)	(171.011)
Ganhos líquidos dos investimentos	8	(107.946)	385.939
Rendimentos líquidos dos investimentos	9	126.796	155.646
Outros rendimentos e ganhos	10	82.225	57.151
Outras despesas	11	(55.575)	(32.478)
Resultado líquido		<u>831.625</u>	<u>895.247</u>

• **Demonstração de Fluxos de Caixa:**

FUNDO DE PENSÕES CMVM

DEMONSTRAÇÃO DOS FLUXOS DE CAIXA PARA O EXERCÍCIO FINDO EM 31 DE DEZEMBRO DE 2010

(Montantes expressos em Euros)

Fluxos de caixa das actividades operacionais	
Contribuições	
Contribuições das associadas	941.000
Pensões, capitais e prémios únicos vencidos	
Pensões pagas	(12.922)
Transferências	(88.145)
Prémios de seguro de risco de invalidez ou morte	(53.191)
Participação nos resultados dos contratos de seguro emitidos em nome do Fundo	17.530
Remunerações	
Remunerações de gestão	(6.905)
Remunerações de depósito e guarda de títulos	(1.264)
Outros rendimentos e ganhos líquidos	1.112
Fluxos de caixa líquidos das actividades operacionais	797.215
Fluxos de caixa das actividades de investimento	
Recebimentos	
Alienação/reembolso dos investimentos	5.477.186
Rendimentos dos investimentos	153.863
Pagamentos	
Aquisição de investimentos	(6.536.877)
Comissões de transacção e mediação	(2.069)
Outros gastos com investimentos	(27.129)
Fluxos de caixa líquidos das actividades de investimento	(935.026)
Variação de caixa e seus equivalentes	(137.811)
Efeitos de alterações na taxa de câmbio	490
Caixa no início do exercício	164.034
Caixa no fim do exercício	26.713

2.9. Fundo de Pensões do Pessoal da Império Bonança

Conforme acordado com o Associado, o cumprimento da publicação anual do estipulado no artigo 13º Norma Regulamentar n.º 7/2010-R, de 4 de Junho, será efectuado ao abrigo do ponto 2. do referido artigo:

- Demonstração de Posição Financeira:**

FUNDO DE PENSÕES DO PESSOAL DA IMPÉRIO BONANÇA

DEMONSTRAÇÕES DA POSIÇÃO FINANCEIRA EM 31 DE DEZEMBRO DE 2010 E 2009

(Montantes expressos em Euros)

ACTIVO	Notas	2010	2009
Investimentos:			
Instrumentos de capital e unidades de participação	4	18.196.658	14.779.975
Títulos de dívida pública e de outros emissores públicos	4	20.723.750	19.823.560
Outros títulos de dívida	4	20.533.624	23.718.815
Numerário, depósitos em instituições de crédito e aplicações MMI	4	2.846.767	7.280.351
		<u>62.300.799</u>	<u>65.602.701</u>
Outros activos:			
Devedores:			
Outras entidades	6	456.143	114.840
Acréscimos e diferimentos	4	603.795	695.328
Total do Activo		<u>63.360.737</u>	<u>66.412.869</u>
PASSIVO E VALOR DO FUNDO	Notas	2010	2009
Credores:			
Outras entidades	6	112.677	-
Acréscimos e diferimentos	5	29.287	35.447
Total do Passivo		<u>141.964</u>	<u>35.447</u>
Valor do Fundo	3	<u>63.218.773</u>	<u>66.377.422</u>
Total do Passivo e do Valor do Fundo		<u>63.360.737</u>	<u>66.412.869</u>

- Informação Adicional:**

Designação do Fundo	Valor da quota-parte do Fundo Afecta	Valor Actual das Responsabilidades por Serviços Passados (VARSP) ⁽¹⁾	Nível de Cobertura do VARSP
Fundo de do Pensões do Pessoal Império-Bonança - CCT	49,645,327 €	46,740,156 €	106.22%
Fundo de Pensões do Pessoal Império-Bonança - Complementar	13,573,446 €	14,208,976 €	95.53%

⁽¹⁾ Valor das Responsabilidades por Serviços Passados calculadas com base no cenário de financiamento

2.10. Fundo de Pensões Fidelidade

Conforme acordado com o Associado, o cumprimento da publicação anual do estipulado no artigo 13º Norma Regulamentar n.º 7/2010-R, de 4 de Junho, será efectuado ao abrigo do ponto 2. do referido artigo:

- Demonstração de Posição Financeira:**

FUNDO DE PENSÕES FIDELIDADE

DEMONSTRAÇÕES DA POSIÇÃO FINANCEIRA EM 31 DE DEZEMBRO DE 2010 E 2009

(Montantes expressos em Euros)

ACTIVO	Notas	2010	2009
Investimentos:			
Terrenos e edifícios	4	14.073.000	15.705.030
Instrumentos de capital e unidades de participação	5	8.272.326	8.033.677
Títulos de dívida pública	5	4.855.274	5.853.216
Outros títulos de dívida	5	24.496.373	25.894.722
Numerário, depósitos em instituições de crédito e aplicações MMI	5	4.690.140	4.508.064
		<u>56.387.113</u>	<u>59.994.709</u>
Outros activos:			
Devedores			
Outras entidades	7	3.335.731	304.534
Acréscimos e diferimentos	5	370.053	478.343
Total do Activo		<u>60.092.897</u>	<u>60.777.586</u>
PASSIVO E VALOR DO FUNDO	Notas	2010	2009
Credores:			
Outras entidades	7	2.851.933	128.637
Acréscimos e diferimentos	6	27.636	30.255
Total do Passivo		<u>2.879.569</u>	<u>158.892</u>
Valor do Fundo	3	57.213.328	60.618.694
Total do Passivo e do Valor do Fundo		<u>60.092.897</u>	<u>60.777.586</u>

- Informação Adicional:**

Designação do Fundo	Valor da quota-parte do Fundo Afecta	Valor Actual das Responsabilidades por Serviços Passados (VARSP) ⁽¹⁾	Nível de Cobertura do VARSP
Fundo de Pensões Fidelidade	57,213,328 €	55,013,070 €	104.00%

⁽¹⁾ Valor das Responsabilidades por Serviços Passados calculadas com base no cenário de financiamento

2.11. Fundo de Pensões Pessoal da Mundial-Confiança

Conforme acordado com o Associado, o cumprimento da publicação anual do estipulado no artigo 13º Norma Regulamentar n.º 7/2010-R, de 4 de Junho, será efectuado ao abrigo do ponto 2. do referido artigo:

- Demonstração de Posição Financeira:**

FUNDO DE PENSÕES DO PESSOAL DA MUNDIAL-CONFIANÇA

DEMONSTRAÇÕES DA POSIÇÃO FINANCEIRA EM 31 DE DEZEMBRO DE 2010 E 2009

(Montantes expressos em Euros)

ACTIVO	Notas	2010	2009
Investimentos:			
Instrumentos de capital e unidades de participação	4	6.088.684	4.330.344
Títulos de dívida pública e de outros emissores públicos	4	8.557.162	9.015.809
Outros títulos de dívida	4	7.493.524	9.004.301
Numerário, depósitos em instituições de crédito e aplicações MMI	4	1.230.912	2.756.734
		<u>23.370.282</u>	<u>25.107.188</u>
Outros activos:			
Devedores:			
Outras entidades	6	39.163	25.684
Acréscimos e diferimentos	4	218.729	243.287
Total do Activo		<u>23.628.174</u>	<u>25.376.159</u>
PASSIVO E VALOR DO FUNDO	Notas	2010	2009
Credores:			
Outras entidades	6	44.527	-
Acréscimos e diferimentos	5	10.579	13.411
Total do Passivo		<u>55.106</u>	<u>13.411</u>
Valor do Fundo	3	23.573.068	25.362.748
Total do Passivo e do Valor do Fundo		<u>23.628.174</u>	<u>25.376.159</u>

- Informação Adicional:**

Designação do Fundo	Valor da quota-parte do Fundo Afecta	Valor Actual das Responsabilidades por Serviços Passados (VARSP) ⁽¹⁾	Nível de Cobertura do VARSP
Fundo de Pensões Pessoal Mundial-Confiança	23,573,068 €	21,798,736 €	108.14%

⁽¹⁾ Valor das Responsabilidades por Serviços Passados calculadas com base no cenário de financiamento

2.12. Fundo de Pensões da Santa Casa da Misericórdia de Lisboa

Conforme acordado com o Associado, o cumprimento da publicação anual do estipulado no artigo 13º Norma Regulamentar n.º 7/2010-R, de 4 de Junho, será efectuado ao abrigo do ponto 1. do referido artigo:

- Demonstração de Posição Financeira:**

FUNDO DE PENSÕES DA SANTA CASA DA MISERICÓRDIA DE LISBOA				
DEMONSTRAÇÕES DA POSIÇÃO FINANCEIRA CONSOLIDADA EM 31 DE DEZEMBRO DE 2010 E 2009				
(Montantes expressos em Euros)				
ACTIVO	Notas	2010	2009	
Investimentos:				
Instrumentos de capital e unidades de participação	4	33.914.839	17.887.925	
Títulos de dívida pública	4	18.630.250	1.348.165	
Outros títulos de dívida	4	44.415.450	53.889.242	
Numerário, depósitos em instituições de crédito e aplicações MMI	4	6.218.147	39.412.260	
		<u>103.178.686</u>	<u>112.537.592</u>	
Outros activos:				
Devedores				
Outras entidades	5	4.432.081	37.704	
Acréscimos e diferimentos	4	688.124	299.870	
Total do Activo Consolidado		<u>108.298.891</u>	<u>112.875.166</u>	
PASSIVO E VALOR DO FUNDO	Notas	2010	2009	
Credores:				
Outras entidades	5	5.416.565	-	
Acréscimos e diferimentos	6	63.104	66.798	
Total do Passivo		<u>5.479.669</u>	<u>66.798</u>	
Valor do Fundo Consolidado	3	<u>102.819.222</u>	<u>112.808.368</u>	
Total do Passivo e do Valor do Fundo Consolidado		<u>108.298.891</u>	<u>112.875.166</u>	

- Demonstração de Resultados:**

FUNDO DE PENSÕES DA SANTA CASA DA MISERICÓRDIA DE LISBOA			
DEMONSTRAÇÕES DE RESULTADOS CONSOLIDADOS PARA OS			
EXERCÍCIOS FINDOS EM 31 DE DEZEMBRO DE 2010 E 2009			
(Montantes expressos em Euros)			
	Notas	2010	2009
Pensões, capitais e prémios únicos vencidos	7	(9.420.783)	(9.559.123)
Ganhos líquidos dos investimentos	8	(2.565.493)	1.999.627
Rendimentos líquidos dos investimentos	9	2.268.157	2.209.860
Outros rendimentos e ganhos	10	140.888	-
Outras despesas	11	(411.915)	(256.858)
Resultado líquido consolidado		<u>(9.989.146)</u>	<u>(5.606.494)</u>

- **Demonstração de Fluxos de Caixa:**

FUNDO DE PENSÕES SOJORNAL

DEMONSTRAÇÃO DOS FLUXOS DE CAIXA PARA O EXERCÍCIO FINDO EM 31 DE DEZEMBRO DE 2010

(Montantes expressos em Euros)

Fluxos de caixa das actividades operacionais	
Pensões, capitais e prémios únicos vencidos	
Pensões pagas	(61.638)
Remunerações	
Remunerações de gestão	(23.087)
Remunerações de depósito e guarda de títulos	(1.244)
Outras despesas líquidas	(34.920)
Fluxos de caixa líquidos das actividades operacionais	(120.889)
Fluxos de caixa das actividades de investimento	
Recebimentos	
Alienação/reembolso dos investimentos	5.245.585
Rendimentos dos investimentos	165.639
Pagamentos	
Aquisição de investimentos	(5.342.800)
Comissões de transacção e mediação	(1.124)
Outros gastos com investimentos	(27.821)
Fluxos de caixa líquidos das actividades de investimento	39.479
Variação de caixa e seus equivalentes	(81.410)
Efeitos de alterações na taxa de câmbio	631
Caixa no início do exercício (Nota 4)	133.276
Caixa no fim do exercício (Nota 4)	52.497

2.13. Fundo de Pensões Petrolgal

Conforme acordado com o Associado, o cumprimento da publicação anual do estipulado no artigo 13º Norma Regulamentar n.º 7/2010-R, de 4 de Junho, será efectuado ao abrigo do ponto 1. do referido artigo:

- Demonstração de Posição Financeira:**

<u>FUNDO DE PENSÕES PETROGAL</u>		
<u>DEMONSTRAÇÃO DA POSIÇÃO FINANCEIRA EM 31 DE DEZEMBRO DE 2010</u>		
(Montantes expressos em Euros)		
<u>ACTIVO</u>	<u>Notas</u>	<u>2010</u>
INVESTIMENTOS:		
Terrenos e edifícios	2	32,890,000
Instrumentos de capital e unidades de participação:		
Acções	3	12,060,076
Unidades de participação em fundos de investir	3	84,395,561
Obrigações da dívida pública	3	135,388,950
Obrigações e outros emissores públicos	3	2,051,179
Obrigações diversas	3	27,391,430
		261,287,196
Depósitos em instituições de crédito	4	7,043,036
		301,220,232
OUTROS ACTIVOS:		
Devedores:		
Estado e outros entes públicos	5	51,955
Outras entidades	5	16,721
		68,676
Acréscimos e diferimentos	6	3,325,725
Contas de regularização	7	7,995
		3,402,396
TOTAL DO ACTIVO		304,622,628
<u>PASSIVO E VALOR DO FUNDO</u>	<u>Notas</u>	<u>2010</u>
PASSIVO:		
Credores:		
Estado e outros entes públicos	5	83,534
Outras entidades	5	35,306
		118,840
Acréscimos e diferimentos	6	201,145
Contas de regularização	7	68,117
		388,102
TOTAL DO PASSIVO		388,102
VALOR DO FUNDO:		
Contribuição inicial	8	274,339
Resultados de exercícios anteriores	8	308,425,899
Resultado de transferência de gestão	8	(228,300)
Resultado do exercício	8	(4,237,412)
TOTAL DO VALOR DO FUNDO		304,234,526
TOTAL DO PASSIVO E DO VALOR DO FUNDO		304,622,628

- Demonstração de Resultados:**

FUNDO DE PENSÕES PETROGAL

DEMONSTRAÇÕES DOS RESULTADOS POR NATUREZAS

PARA O EXERCÍCIO FINDO EM 31 DE DEZEMBRO DE 2010

(Montantes expressos em Euros)

	Notas	2010
Contribuições	8 e 14	4,953,473
Pensões e capitais vencidos	8 e 15	(23,630,839)
		<u>(18,677,366)</u>
Ganhos líquidos dos investimentos:		
Resultantes da avaliação de aplicações	9	2,955,438
Resultantes da alienação e reembolso de aplicações	10	2,503,355
Resultantes de operações com derivados	10	44,752
		<u>5,503,545</u>
Rendimentos líquidos dos investimentos:		
De terrenos e edifícios	13	2,307,399
De títulos de crédito	13	6,802,848
De depósitos em instituições financeiras	13	6,481
		<u>9,116,728</u>
Comissões:		
De gestão e depósito	8 e 11	(313,354)
De mediação	8 e 12	(138,620)
		<u>(451,974)</u>
Outros rendimentos e ganhos	17	1,939,487
Outras despesas	17	(1,667,832)
		<u>271,655</u>
Resultado do exercício		<u>(4,237,412)</u>

- Demonstração de Fluxos de Caixa:**

FUNDO DE PENSÕES PETROGAL

DEMONSTRAÇÕES DOS FLUXOS DE CAIXA

PARA O EXERCÍCIO FINDO EM 31 DE DEZEMBRO DE 2010

(Montantes expressos em Euros)

	Notas	2010
ACTIVIDADES OPERACIONAIS		
Contribuições dos associados	8 e 14	4,953,473
Pensões pagas a beneficiários	8 e 15	(23,630,839)
Remunerações:		
Remunerações de gestão		(109,316)
Remunerações de depósito		(165,832)
Fluxos gerados pelas operações		<u>(18,952,514)</u>
Outros rendimentos e ganhos		73,291,420
Outras despesas		(73,588,123)
Fluxos das actividades operacionais (1)		<u>(19,249,217)</u>
ACTIVIDADES DE INVESTIMENTO		
Recebimentos provenientes de:		
Alienação / reembolso dos investimentos		193,448,677
Rendimentos dos investimentos		11,452,918
		<u>204,901,595</u>
Pagamentos respeitantes a:		
Aquisição de investimentos		(184,415,362)
Comissões de transacção e mediação		(138,792)
Outros gastos com investimentos		(1,585,161)
		<u>(186,139,315)</u>
Fluxos das actividades de investimento (2)		<u>18,762,280</u>
Variação de caixa e seus equivalentes (3) = (1) + (2)		(486,937)
Efeitos de alterações da taxa de câmbio		36,752
Caixa e seus equivalentes no início do exercício	4	7,493,221
Caixa e seus equivalentes no fim do exercício	4	7,043,036

2.14. Fundo de Pensões STET

Conforme acordado com o Associado, o cumprimento da publicação anual do estipulado no artigo 13º Norma Regulamentar n.º 7/2010-R, de 4 de Junho, será efectuado ao abrigo do ponto 1. do referido artigo:

- Demonstração de Posição Financeira:**

FUNDO DE PENSÕES S.T.E.T.

DEMONSTRAÇÃO DA POSIÇÃO FINANCEIRA EM 31 DE DEZEMBRO DE 2010

(Montantes expressos em Euros)

ACTIVO	Notas	
Investimentos:		
Instrumentos de capital e unidades de participação	4	182.248
Títulos de dívida pública	4	205.753
Outros títulos de dívida	4	49.992
Numerário, depósitos em instituições de crédito e aplicações MMI	4	14.308
		<u>452.301</u>
Outros activos:		
Acréscimos e diferimentos	4	4.586
Total do Activo		<u>456.887</u>
PASSIVO E VALOR DO FUNDO	Notas	
Acréscimos e diferimentos	5	561
Total do Passivo		<u>561</u>
Valor do Fundo	3	456.326
Total do Passivo e do Valor do Fundo		<u>456.887</u>

- Demonstração de Resultados:**

FUNDO DE PENSÕES S.T.E.T.

DEMONSTRAÇÃO DE RESULTADOS PARA O EXERCÍCIO FINDO
EM 31 DE DEZEMBRO DE 2010

(Montantes expressos em Euros)

	Notas	
Contribuições	3	46.865
Pensões, capitais e prémios únicos vencidos	7	(67.180)
Ganhos líquidos dos investimentos	6	(13.172)
Rendimentos líquidos dos investimentos	8	11.897
Outros rendimentos e ganhos	9	802
Outras despesas	10	(2.235)
Resultado líquido		<u>(23.023)</u>

- **Demonstração de Fluxos de Caixa:**

FUNDO DE PENSÕES PETROGAL

DEMONSTRAÇÕES DOS RESULTADOS POR NATUREZAS

PARA O EXERCÍCIO FINDO EM 31 DE DEZEMBRO DE 2010

(Montantes expressos em Euros)

	Notas	2010
Contribuições	8 e 14	4,953,473
Pensões e capitais vencidos	8 e 15	(23,630,839)
		<u>(18,677,366)</u>
Ganhos líquidos dos investimentos:		
Resultantes da avaliação de aplicações	9	2,955,438
Resultantes da alienação e reembolso de aplicações	10	2,503,355
Resultantes de operações com derivados	10	44,752
		<u>5,503,545</u>
Rendimentos líquidos dos investimentos:		
De terrenos e edifícios	13	2,307,399
De títulos de crédito	13	6,802,848
De depósitos em instituições financeiras	13	6,481
		<u>9,116,728</u>
Comissões:		
De gestão e depósito	8 e 11	(313,354)
De mediação	8 e 12	(138,620)
		<u>(451,974)</u>
Outros rendimentos e ganhos	17	1,939,487
Outras despesas	17	(1,667,832)
		<u>271,655</u>
Resultado do exercício		<u>(4,237,412)</u>

FUNDO DE PENSÕES PETROGAL

DEMONSTRAÇÕES DOS FLUXOS DE CAIXA

PARA O EXERCÍCIO FINDO EM 31 DE DEZEMBRO DE 2010

(Montantes expressos em Euros)

	Notas	2010
<u>ACTIVIDADES OPERACIONAIS</u>		
Contribuições dos associados	8 e 14	4,953,473
Pensões pagas a beneficiários	8 e 15	(23,630,839)
Remunerações:		
Remunerações de gestão		(109,316)
Remunerações de depósito		(165,832)
Fluxos gerados pelas operações		(18,952,514)
Outros rendimentos e ganhos		73,291,420
Outras despesas		(73,588,123)
Fluxos das actividades operacionais (1)		<u>(19,249,217)</u>
<u>ACTIVIDADES DE INVESTIMENTO</u>		
Recebimentos provenientes de:		
Alienação / reembolso dos investimentos		193,448,677
Rendimentos dos investimentos		11,452,918
		<u>204,901,595</u>
Pagamentos respeitantes a:		
Aquisição de investimentos		(184,415,362)
Comissões de transacção e mediação		(138,792)
Outros gastos com investimentos		(1,585,161)
		<u>(186,139,315)</u>
Fluxos das actividades de investimento (2)		<u>18,762,280</u>
Variação de caixa e seus equivalentes (3) = (1) + (2)		(486,937)
Efeitos de alterações da taxa de câmbio		36,752
Caixa e seus equivalentes no início do exercício	4	7,493,221
Caixa e seus equivalentes no fim do exercício	4	7,043,036

FUNDO DE PENSÕES S.T.E.T.

DEMONSTRAÇÃO DOS FLUXOS DE CAIXA PARA O EXERCÍCIO FINDO
EM 31 DE DEZEMBRO DE 2010

(Montantes expressos em Euros)

Fluxos de caixa das actividades operacionais	
Contribuições da associada	46.865
Pensões pagas	(67.180)
Remunerações	
Remunerações de gestão	(3.941)
Remunerações de depósito e guarda de títulos	(73)
Outras despesas líquidas	(1.159)
Fluxos de caixa das actividades operacionais	(25.488)
Fluxos de caixa das actividades de investimento	
Recebimentos	
Alienação/reembolso dos investimentos	406.043
Rendimentos dos investimentos	16.289
Pagamentos	
Aquisição de investimentos	(453.389)
Comissões de transacção e mediação	(79)
Outros gastos com investimentos	(3.483)
Fluxos de caixa das actividades de investimento	(34.619)
Variação de caixa e seus equivalentes	(60.107)
Efeitos de alterações na taxa de câmbio	1.766
Caixa no início do exercício	62.649
Caixa no fim do exercício	4.308