

**FUNDO DE PENSÕES ABERTO RENDIMENTO ACTIVO**
**COMPOSIÇÃO DO FUNDO EM 31.03.2011**

Designação	Quantidade/Valor Nominal	Cotação (eur)	Montante Juros (eur)	Montante Global (eur)
<b>1 Valores Mobiliários Cotados</b>				
<b>1.1 Mercado de Cotações Oficiais de Bolsa V Port</b>				
<b>1.1.1 Títulos de Dívida Pública</b>				
OT ABR TF 05/21	50.000,00	71,55%	1.840,62	37.613,12
Sub-total				37.613,12
<b>1.1.2 Outros Fundos Públicos e Equiparados</b>				
<b>1.1.3 Obrigações Diversas</b>				
Sub-total				-
<b>1.1.4 Acções</b>				
Sub-total				-
<b>Sub-total</b>				<b>37.613,12</b>
<b>1.2 Mercado de Cotações Oficiais de Bolsa V U.E</b>				
<b>1.2.1 Títulos de Dívida Pública</b>				
BELGIUM KINGDOM 07/11	300.000,00	99,91%	68,13	299.789,13
BOTS T-BILL 04/29/11	257.500,00	99,93%	-	257.306,88
DUTCH TREASURY CERT 05/31/11	257.500,00	99,88%	-	257.178,13
FRENCH TREASURY NOTE TF 09/12	110.000,00	98,77%	431,71	109.073,21
FRENCH TREASURY NOTE TF 08/13	110.000,00	105,57%	3.539,59	119.661,09
NETHERLANDS GOVT TF 09/12	200.000,00	100,99%	986,30	202.966,30
Sub-total				1.245.974,74
<b>1.2.2 Outros Fundos Públicos e Equiparados</b>				
KFW TF 07/18	50.000,00	105,65%	1.612,16	54.434,66
Sub-total				54.434,66
<b>1.2.3 Obrigações Diversas</b>				
BUNDESSCHATZANW TF 10/12	200.000,00	99,76%	76,50	199.586,50
DANSK BANK FRN 07/12	50.000,00	99,62%	3,48	49.811,48
Sub-total				249.397,98
<b>1.2.4 Acções</b>				
<b>1.3 Mercado de Cotações Oficiais de Bolsa V Não U.E</b>				
<b>1.3.1 Títulos de Dívida Pública</b>				
<b>1.3.2 Outros Fundos Públicos e Equiparados</b>				
<b>1.3.3 Obrigações Diversas</b>				
<b>1.3.4 Acções</b>				
<b>Sub-total</b>				<b>1.549.807,38</b>
<b>2 Valores Não Cotados</b>				
<b>2.1 Valores Mobiliários Nacionais</b>				
<b>2.1.3 Obrigações Diversas</b>				
<b>2.2 Valores Mobiliários Estrangeiros</b>				
<b>2.2.3 Obrigações Diversas</b>				
<b>3 UNID. PART. INST. INVEST COLECTIVO</b>				
<b>3.1 Fundos Harmonizados</b>				
VISION ESCRITÓRIOS	8.550,00	4,53		38.763,14
IBERIA FUNDO ESP INVEST IMOB	3.000,00	3,30		9.900,60
LYXOR ETF DJ EURO STOXX 50	4.750,00	29,59		140.528,75
ISHARES ETF DJ EURO STOXX 50	500,00	29,49		14.745,00
SHRODER ISF EURO EQUITY C	10.299,92	23,79		245.035,10
SCHRODER INT EURO CORP - XD	650,00	114,45		74.392,50
DB X-TRACKERS MSCI USA TRN	2.956,00	22,45		66.362,20
DB X-TRACKERS RUSSEL 2000	432,00	76,45		33.026,40
DB X-TRACKERS II EONIA	1.548,00	138,78		214.834,54
LYXOR ETF COMMODITIES CRB-AD	4.531,00	24,10		109.197,10
Sub-total				946.785,32
<b>3.2 Fundos Não Harmonizados</b>				<b>946.785,32</b>
<b>Sub-total</b>				
<b>5 Liquidez</b>				
<b>5.1 Depósitos à Ordem</b>				<b>26.398,31</b>
<b>5.2 Depósitos a Prazo</b>				-
<b>5.3 Pendentes de Liquidação</b>				-
<b>Valor Fundo</b>				<b>2.560.374,58</b>
<b>Unidades de Participação em circulação</b>				<b>502.355,82</b>
<b>Valor Unitário da Unidade de Participação</b>				<b>5,09674</b>