

## 1- Demonstração da Posição Financeira

Notas	DEMONSTRAÇÃO DA POSIÇÃO FINANCEIRA	2014	2013
	<b>Investimentos</b>		
	Terrenos e edifícios	-	-
2	Instrumentos de capital e unidade de participação	3.572.223	3.410.532
2	Títulos de dívida Pública	7.281.088	5.770.706
2	Outros título de dívida	2.558.142	3.349.595
	Empréstimos concedidos	-	-
	Numerário, depósitos em instituições de crédito e aplicações MMI	7.146.396	7.232.239
	Outras aplicações	-	-
	<b>Outros ativos</b>		
	Devedores		
	Entidade Gestora	-	-
4	Estado e outros entes públicos	162	211
	Depositários	-	-
	Associados	-	-
	Participantes e beneficiários	-	-
4	Outras entidades	-	28
	Acréscimos e deferimentos	210.535	228.114
	<b>TOTAL ATIVOS</b>	<b>20.768.546</b>	<b>19.991.425</b>
	<b>PASSIVO</b>		
	<b>Credores</b>		
5	Entidade gestora	(12.027)	(18.474)
	Estado e outros entes públicos	-	-
5	Depositários	(1.174)	(1.098)
	Associados	-	-
	Participantes e beneficiários	-	-
	Outras entidades	-	-
	Acréscimos e deferimentos	-	-
	<b>TOTAL PASSIVO</b>	<b>(13.201)</b>	<b>(19.572)</b>
	<b>VALOR DO FUNDO</b>	<b>20.755.345</b>	<b>19.971.853</b>

## 2 - Informação por Associado

Em 31 de dezembro de 2014 o nível de cobertura das responsabilidades passadas obtido pelo cenário de financiamento e o valor das quotas-partes do fundo era o seguinte:

Associado	Valor das quotas partes do fundo	Valor atual das responsabilidades passadas	Nível de financiamento
500096864	376.571	326.719	115%
500167060	272.304	285.198	95%
500221103	8.827.124	5.862.532	151%
500533563	10.658.690	5.571.585	191%
507801342	620.656	375.116	165%

No Relatório do Atuário Responsável é proposto o plano de contribuições para regularizar o deficit de financiamento o Associado com o NIF 5001467060.