

## ISP - Norma Regulamentar N.º 6/2003-R

Entidade Gestora: Banif Açor Pensões  
 Sede: Largo da Matriz, nº45, 9500-118, PONTA DELGADA  
 Fundo: Banif Previdencia Empresas FP  
 Data: 2012-01-31

Pág. 1 de 3

Designação	Quantidade	Cotação	Cotação (EUR)	Montante Juros (EUR)	Montante Global (EUR)
<b>SEM CLASSIFICAÇÃO</b>					
Outros					-32 804.03
Sub-total:					-32 804.03
<b>PARTE I - VALORES PATRIMONIAIS</b>					
<b>1. Valores Mobiliários Cotados</b>					
<b>1.1. Mercado de Cot.Oficiais de Bolsa V.Port</b>					
<b>1.1.1. Títulos de Dívida Pública</b>					
OT-5% 15 Junho/2012	141 400 000.00	0.01	0.01	44 428.96	1 440 046.96
PORTB 0 03/23/12	1 850 000.00	0.99	0.99		1 840 010.00
PORTB 0 04/20/12	576 000.00	0.99	0.99		570 602.88
PORTB 0 12/21/12	1 813 000.00	0.95	0.95		1 730 127.77
PORTB 0 07/20/12	523 000.00	0.98	0.98		511 222.04
Sub-total:					6 092 009.65
<b>1.1.2. Outros Fundos Públicos e Equiparados</b>					
RENEPL 6.375% 12/13	15.00	49 500.00	49 500.00	8 391.39	750 891.39
<b>1.1.3. Obrigações Diversas</b>					
BESPL Float 03/12	8.00	49 625.00	49 625.00	680.64	397 680.64
<b>1.1.4. Acções</b>					
BANIF -No	198 156.00	0.29	0.29		57 663.40
<b>1.1.6. Unidades Participação de fundos Inv.Fech</b>					
Banif Imogest	116 940.00	37.41	37.41	318 703.60	4 693 241.90
NEW ENERGY FUND	6.00	24 236.25	24 236.25	9 206.51	154 623.99
NORFIN FEI IBERIA	13 964.00	1.08	1.08		15 032.25
Sub-total:					4 862 898.14
Sub-total:					12 161 143.22
<b>1.2. Mercado de Cot.Oficiais de Bolsa V.UE</b>					
<b>1.2.1. Títulos de Dívida Pública</b>					
BTPS 3% 04/15/15	1 481.00	964.47	964.47	13 110.49	1 441 490.56
GGB Float 04/17	300.00	250.00	250.00	1 827.64	76 827.64
Sub-total:					1 518 318.20
<b>1.2.3. Obrigações Diversas</b>					
RDSALN 4.625% 05/17	2.00	56 771.00	56 771.00	3 209.70	116 751.70
BBVASM Float 01/13	5.00	49 401.00	49 401.00	89.72	247 094.72
SANTAN Float 01/13	10.00	49 330.00	49 330.00	278.67	493 578.67
SGOFP 4.75 04/11/17	167.00	1 062.50	1 062.50	6 393.68	183 831.18
ELEPOR 3.25% 03/15	490.00	865.00	865.00	13 967.01	437 817.01
PORTEL 6% 04/30/13	605.00	992.00	992.00	27 373.77	627 533.77
IMTLN 5% 12/02/19	181.00	1 098.21	1 098.21	1 508.33	200 284.34
KION 2006-1 C	5.00	1 797.93	1 797.93	20.37	9 010.04
PROMISE XXS6-1 D	1.00	25 702.24	25 702.24	137.22	25 839.46
BGGRP 3% 11/16/18	181.00	1 032.82	1 032.82	1 127.54	188 067.96
FBAVP Float 12/17	2.00	42 001.50	42 001.50	763.89	84 766.89
LTR 6 C	1.00	35 390.00	35 390.00	166.88	35 556.88
UCGIM Float 07/12	6.00	99 766.00	99 766.00	535.60	599 131.60
RBS Var 11/13/14	10.00	10 262.21	10 262.21		102 622.10
ISPIM 2.625 12/12	6.00	49 894.00	49 894.00	1 247.95	300 611.95
ISPIM 3.25 02/13	4.00	99 850.00	99 850.00	12 964.38	412 364.38
Sub-total:					4 064 862.65
<b>1.2.4. Acções</b>					
DAX EX	8 163.00	59.23	59.23		483 494.49
<b>1.2.6. Unidades Participação de fundos Inv.Fech</b>					
PREFP-PAN EURO R EST	3 546.64	82.84	82.84		293 803.66
AVIVA CENT EUROP FUN	238 500.56	0.86	0.86		205 110.48
PRADERA EUR RETAIL 2	28 319.46	5.49	5.49		155 473.86
GREFF- EURO R EST C	2 873.52	73.94	73.94		212 468.69
PRAX III	1 100.00	213.29	213.29		234 619.00
Sub-total:					1 101 475.69
Sub-total:					7 168 151.03
<b>1.3. Mercado Cot.Oficiais de Bolsa V.Não UE</b>					
<b>1.3.3. Obrigações Diversas</b>					

ISP - Norma Regulamentar N.º 6/2003-R

Entidade Gestora: Banif Açor Pensões  
 Sede: Largo da Matriz, nº45, 9500-118, PONTA DELGADA  
 Fundo: Banif Previdencia Empresas FP  
 Data: 2012-01-31

Pág. 2 de 3

Designação	Quantidade	Cotação	Cotação (EUR)	Montante Juros (EUR)	Montante Global (EUR)
BCP Finance 02/12	32.00	49 954.00	49 954.00	6 441.11	1 604 969.11
HSBC Finance 04/13	100.00	979.58	979.58	114.33	98 072.33
MS FLOAT 20/07/12	100.00	996.64	996.64	45.96	99 709.96
Mille 1 1	0.55	378 800.00	378 800.00	832.60	209 930.20
EATON 2007-10X A1	140.00	985.85	985.85	457.16	138 476.65
Sub-total:					2 151 158.25
Sub-total:					21 480 452.50
2. Valores Não Cotados					
2.1. Valores Mobiliários Nacionais					
2.1.3. Obrigações Diversas					
CompªSeg Açore 17/12	154.00	1 001.24	1 001.24	527.37	154 718.96
2.2. Valores Mobiliários Estrangeiros					
2.2.6. Unidades Participação de fundos Inv.Fech					
The Fine Art Fund FP	1 290.52	86.97	66.01		85 182.65
JPM Greater China	33 301 028.00	0.01	0.01		271 885.10
Sub-total:					357 067.75
2.3. Outros Instrumentos de Dívida					
2.3.2. Papel Comercial					
PC Zon.Mult 15ª Emis	195 488 385.00	0.01	0.01	17 271.94	1 972 155.79
PC Semapa 92ª Em	6.00	49 278.93	49 278.93	2 012.50	297 686.08
PC Semapa 95ª Em	6.00	49 545.83	49 545.83	504.17	297 779.15
Sub-total:					2 567 621.02
Sub-total:					3 079 407.73
3. Unidades Partic. Inst.Invest.Colectivo					
3.1. Fundos Harmonizados					
B.Euro Accoes	850 347.00	1.54	1.54	128 402.40	1 438 361.95
B.Euro Corporates	1 041 128.00	4.28	4.28	434 983.28	4 886 013.71
Banif Euro Crédito	135 335.00	5.25	5.25	13 032.76	722 905.44
Banif Euro Financeir	382 778.00	3.88	3.88	45 665.42	1 530 384.73
Banif Iberia	106 417.00	5.00	5.00	7 268.28	539 661.89
Easy ETF FTSE EPRA	500.00	144.38	144.38		72 190.00
ETF - Euro Stoxx 50	62.00	24.61	24.61		1 525.82
AXA World Fund US HY	2 665.82	120.04	91.11		242 869.64
Schroder Emerg Mkt	116 798.68	11.10	8.42		983 959.74
DWS Euro Corp High	7 267.00	33.85	33.85		245 988.00
WESTAM-EU HIGH YIE B	13 486.19	18.21	18.21		245 583.52
PICTET EMERGING MKTS	2 646.55	492.37	373.69		988 981.53
PICTET US High Yield	2 659.11	120.45	91.42		243 085.30
FRANKLIN MUTUAL BEAC	19 828.33	24.10	18.29		362 676.69
Allianz RCM US Eq EU	7 589.28	108.04	108.04		819 945.27
Sub-total:					13 324 133.23
3.2. Fundos Não Harmonizados					
Banif Imopredial	124 646.00	7.47	7.47	59 093.42	990 410.94
Banif Ásia	82 449.00	4.29	4.29	11 064.66	365 067.69
Banif Brasil	80 629.00	4.63	4.63	13 239.28	386 148.41
Global Real Estate	2 435.00	112.89	112.89		274 879.85
OPUS Cred SP1 Nov08	33.97	169.64	169.64		5 763.59
OPUS Cred SP2 Dec08	216.67	70.91	70.91		15 364.08
OPUS SPV B1 Shares	246.54	61.51	61.51		15 163.84
BELM RX SPC FI SEP08	176.31	23.09	17.52		3 089.63
BELM RX SPC FI DEC08	536.84	80.82	61.34		32 929.39
DB GLOB MAST U 13-07	942.41	95.40	95.40		89 905.90
Sub-total:					2 178 723.32
Sub-total:					15 502 856.55
4. Imobiliário					
4.1. Terrenos e Edifícios					
Albarraque F"A"	1.00	2 600 000.00	2 600 000.00		2 600 000.00
Armazém CB	1.00	808 139.57	808 139.57		808 139.57
Armazém CB OP	1.00	308 342.00	308 342.00		308 342.00
R.ENGºFRED ULRICH X	1.00	148 861.55	148 861.55		148 861.55

ISP - Norma Regulamentar N.º 6/2003-R

Entidade Gestora: Banif Açor Pensões  
 Sede: Largo da Matriz, nº45, 9500-118, PONTA DELGADA  
 Fundo: Banif Previdencia Empresas FP  
 Data: 2012-01-31

Pág. 3 de 3

Designação	Quantidade	Cotação	Cotação (EUR)	Montante Juros (EUR)	Montante Global (EUR)
R.ENGºFRED ULRICH Y	1.00	102 494.78	102 494.78		102 494.78
R.ENGºFRED ULRICH Z	1.00	149 561.43	149 561.43		149 561.43
R.ENGºFRED ULRICH AA	1.00	102 494.78	102 494.78		102 494.78
R.ENGºFRED ULRICH AB	1.00	125 730.65	125 730.65		125 730.65
R.ENGºFRED ULRICH AC	1.00	89 293.36	89 293.36		89 293.36
Sub-total:					4 434 918.12
<b>5. Liquidez</b>					
5.1. A Vista					
5.1.2. Depósitos à Ordem					
Depositos a Ordem					410 221.31
Sub-total:					410 221.31
5.2. A Prazo					
5.2.1. Depósitos e Outros Equipados					
DP 6.5% 24/02/2012				15 569.13	886 569.13
DP 5.80% 10/04/12				18 661.50	1 448 661.50
DP 6% 10/02/12				265.16	37 265.16
DP 6.5% 24/02/12				271.73	35 271.73
DP 6.75% 10/04/12				661.13	82 661.13
DP 5.80% 10/04/12				2 332.89	366 724.10
DP 5.5% 24/02/12				3 055.56	504 736.11
DP 5.80% 10/04/12				146.29	22 882.86
DP 6% 26/07/2012				1 166.67	1 401 166.67
Sub-total:					4 785 938.39
Sub-total:					5 196 159.70
<b>9. Outros Valores a Regularizar</b>					
9.1. Devedores e Credores					
Outros					-519 657.96
Sub-total:					-519 657.96
<b>PARTE II - VALORES EXTRA-PATRIMONIAIS</b>					
<b>7. Operações com produtos derivados</b>					
7.1. Em Mercado Regulamentado					
7.1.1. Futuros					
S&P500 EMINI Mar12	17.00				
DJ EurStoxx 50 Mar12	27.00				
Euro FX Curr Mar12	-18.00				
E-mini MSCI Mar12	-26.00				
E-Micro Mar12	-4.00				
				<b>TOTAL DOS VALORES EM CARTEIRA</b>	<b>49 141 332.60</b>
Unidades de Participação em circulação:		8 076 119.39			
Valor Unitário de Unidades de Participação:		6.08			