

FUNDO DE PENSÕES ABERTO VICTORIA MULTIREFORMA

COMPOSIÇÃO DO FUNDO EM 31.01.2009

Designação	Quantidade/Valor Nominal	Cotação (eur)	Montante Juros (eur)	Montante Global (eur)
1 Valores Mobiliários Cotados				
1.1 Mercado de Cotações Oficiais de Bolsa V Port				
1.1.1 Títulos de Dívida Pública				
1.1.2 Outros Fundos Públicos e Equiparados				
1.1.3 Obrigações Diversas				
Sub-total				-
1.1.4 Acções				
Sub-total				-
Sub-total				-
1.2 Mercado de Cotações Oficiais de Bolsa V U.E				
1.2.1 Títulos de Dívida Pública				
1.2.2 Outros Fundos Públicos e Equiparados				
1.2.3 Obrigações Diversas				
Sub-total				-
1.2.4 Acções				
1.3 Mercado de Cotações Oficiais de Bolsa V Não U.E				
1.3.1 Títulos de Dívida Pública				
1.3.2 Outros Fundos Públicos e Equiparados				
1.3.3 Obrigações Diversas				
1.3.4 Acções				
Sub-total				-
2 Valores Não Cotados				
2.1 Valores Mobiliários Nacionais				
2.1.3 Obrigações Diversas				
2.2 Valores Mobiliários Estrangeiros				
2.2.3 Obrigações Diversas				
3 UNID. PART. INST. INVEST COLECTIVO				
3.1 Fundos Harmonizados				
Sub-total				-
3.2 Fundos Não Harmonizados				-
Sub-total				-
5 Liquidez				
5.1 Depósitos à Ordem				404,33
5.2 Depósitos a Prazo	-			-
5.3 Pendentes de Liquidação			-	9,62
Valor Fundo				394,71
Unidades de Participação em circulação				97,00
Valor Unitário da Unidade de Participação				4,06918

FUNDO DE PENSÕES ABERTO VICTORIA MULTIREFORMA

COMPOSIÇÃO DO FUNDO EM 28.02.2009

Designação	Quantidade/Valor Nominal	Cotação (eur)	Montante Juros (eur)	Montante Global (eur)
1 Valores Mobiliários Cotados				
1.1 Mercado de Cotações Oficiais de Bolsa V Port				
1.1.1 Títulos de Dívida Pública				
1.1.2 Outros Fundos Públicos e Equiparados				
1.1.3 Obrigações Diversas				
Sub-total				-
1.1.4 Acções				
Sub-total				-
Sub-total				-
1.2 Mercado de Cotações Oficiais de Bolsa V U.E				
1.2.1 Títulos de Dívida Pública				
1.2.2 Outros Fundos Públicos e Equiparados				
1.2.3 Obrigações Diversas				
Sub-total				-
1.2.4 Acções				
1.3 Mercado de Cotações Oficiais de Bolsa V Não U.E				
1.3.1 Títulos de Dívida Pública				
1.3.2 Outros Fundos Públicos e Equiparados				
1.3.3 Obrigações Diversas				
1.3.4 Acções				
Sub-total				-
2 Valores Não Cotados				
2.1 Valores Mobiliários Nacionais				
2.1.3 Obrigações Diversas				
2.2 Valores Mobiliários Estrangeiros				
2.2.3 Obrigações Diversas				
3 UNID. PART. INST. INVEST COLECTIVO				
3.1 Fundos Harmonizados				
Sub-total				-
3.2 Fundos Não Harmonizados				-
Sub-total				
5 Liquidez				
5.1 Depósitos à Ordem				404,75
5.2 Depósitos a Prazo				-
5.3 Pendentes de Liquidação				9,62
Valor Fundo				395,13
Unidades de Participação em circulação				97,00
Valor Unitário da Unidade de Participação				4,07351

FUNDO DE PENSÕES ABERTO VICTORIA MULTIREFORMA

COMPOSIÇÃO DO FUNDO EM 31.03.2009

Designação	Quantidade/Valor Nominal	Cotação (eur)	Montante Juros (eur)	Montante Global (eur)
1 Valores Mobiliários Cotados				
1.1 Mercado de Cotações Oficiais de Bolsa V Port				
1.1.1 Títulos de Dívida Pública				
1.1.2 Outros Fundos Públicos e Equiparados				
1.1.3 Obrigações Diversas				
Sub-total				-
1.1.4 Acções				
Sub-total				-
Sub-total				-
1.2 Mercado de Cotações Oficiais de Bolsa V U.E				
1.2.1 Títulos de Dívida Pública				
1.2.2 Outros Fundos Públicos e Equiparados				
1.2.3 Obrigações Diversas				
Sub-total				-
1.2.4 Acções				
1.3 Mercado de Cotações Oficiais de Bolsa V Não U.E				
1.3.1 Títulos de Dívida Pública				
1.3.2 Outros Fundos Públicos e Equiparados				
1.3.3 Obrigações Diversas				
1.3.4 Acções				
Sub-total				-
2 Valores Não Cotados				
2.1 Valores Mobiliários Nacionais				
2.1.3 Obrigações Diversas				
2.2 Valores Mobiliários Estrangeiros				
2.2.3 Obrigações Diversas				
3 UNID. PART. INST. INVEST COLECTIVO				
3.1 Fundos Harmonizados				
Sub-total				-
3.2 Fundos Não Harmonizados				-
Sub-total				
5 Liquidez				
5.1 Depósitos à Ordem				404,92
5.2 Depósitos a Prazo				-
5.3 Pendentes de Liquidação				10,44
Valor Fundo				394,48
Unidades de Participação em circulação				97,00
Valor Unitário da Unidade de Participação				4,06680

FUNDO DE PENSÕES ABERTO VICTORIA MULTIREFORMA

COMPOSIÇÃO DO FUNDO EM 30.04.2009

Designação	Quantidade/Valor Nominal	Cotação (eur)	Montante Juros (eur)	Montante Global (eur)
1 Valores Mobiliários Cotados				
1.1 Mercado de Cotações Oficiais de Bolsa V Port				
1.1.1 Títulos de Dívida Pública				
1.1.2 Outros Fundos Públicos e Equiparados				
1.1.3 Obrigações Diversas				
Sub-total				-
1.1.4 Acções				
Sub-total				-
Sub-total				-
1.2 Mercado de Cotações Oficiais de Bolsa V U.E				
1.2.1 Títulos de Dívida Pública				
1.2.2 Outros Fundos Públicos e Equiparados				
1.2.3 Obrigações Diversas				
Sub-total				-
1.2.4 Acções				
1.3 Mercado de Cotações Oficiais de Bolsa V Não U.E				
1.3.1 Títulos de Dívida Pública				
1.3.2 Outros Fundos Públicos e Equiparados				
1.3.3 Obrigações Diversas				
1.3.4 Acções				
Sub-total				-
2 Valores Não Cotados				
2.1 Valores Mobiliários Nacionais				
2.1.3 Obrigações Diversas				
2.2 Valores Mobiliários Estrangeiros				
2.2.3 Obrigações Diversas				
3 UNID. PART. INST. INVEST COLECTIVO				
3.1 Fundos Harmonizados				
Sub-total				-
3.2 Fundos Não Harmonizados				-
Sub-total				-
5 Liquidez				
5.1 Depósitos à Ordem				405,03
5.2 Depósitos a Prazo				-
5.3 Pendentes de Liquidação				10,98
Valor Fundo				394,05
Unidades de Participação em circulação				97,00
Valor Unitário da Unidade de Participação				4,06237

FUNDO DE PENSÕES ABERTO VICTORIA MULTIREFORMA

COMPOSIÇÃO DO FUNDO EM 31.05.2009

Designação	Quantidade/Valor Nominal	Cotação (eur)	Montante Juros (eur)	Montante Global (eur)
1 Valores Mobiliários Cotados				
1.1 Mercado de Cotações Oficiais de Bolsa V Port				
1.1.1 Títulos de Dívida Pública				
1.1.2 Outros Fundos Públicos e Equiparados				
1.1.3 Obrigações Diversas				
Sub-total				-
1.1.4 Acções				
Sub-total				-
Sub-total				-
1.2 Mercado de Cotações Oficiais de Bolsa V U.E				
1.2.1 Títulos de Dívida Pública				
1.2.2 Outros Fundos Públicos e Equiparados				
1.2.3 Obrigações Diversas				
Sub-total				-
1.2.4 Acções				
1.3 Mercado de Cotações Oficiais de Bolsa V Não U.E				
1.3.1 Títulos de Dívida Pública				
1.3.2 Outros Fundos Públicos e Equiparados				
1.3.3 Obrigações Diversas				
1.3.4 Acções				
Sub-total				-
2 Valores Não Cotados				
2.1 Valores Mobiliários Nacionais				
2.1.3 Obrigações Diversas				
2.2 Valores Mobiliários Estrangeiros				
2.2.3 Obrigações Diversas				
3 UNID. PART. INST. INVEST COLECTIVO				
3.1 Fundos Harmonizados				
Sub-total				-
3.2 Fundos Não Harmonizados				-
Sub-total				-
5 Liquidez				
5.1 Depósitos à Ordem				405,08
5.2 Depósitos a Prazo				-
5.3 Pendentes de Liquidação				10,98
Valor Fundo				394,10
Unidades de Participação em circulação				97,00
Valor Unitário da Unidade de Participação				4,06289

FUNDO DE PENSÕES ABERTO VICTORIA MULTIREFORMA

COMPOSIÇÃO DO FUNDO EM 30.06.2009

Designação	Quantidade/Valor Nominal	Cotação (eur)	Montante Juros (eur)	Montante Global (eur)
1 Valores Mobiliários Cotados				
1.1 Mercado de Cotações Oficiais de Bolsa V Port				
1.1.1 Títulos de Dívida Pública				
1.1.2 Outros Fundos Públicos e Equiparados				
1.1.3 Obrigações Diversas				
Sub-total				-
1.1.4 Acções				
Sub-total				-
Sub-total				-
1.2 Mercado de Cotações Oficiais de Bolsa V U.E				
1.2.1 Títulos de Dívida Pública				
1.2.2 Outros Fundos Públicos e Equiparados				
1.2.3 Obrigações Diversas				
Sub-total				-
1.2.4 Acções				
1.3 Mercado de Cotações Oficiais de Bolsa V Não U.E				
1.3.1 Títulos de Dívida Pública				
1.3.2 Outros Fundos Públicos e Equiparados				
1.3.3 Obrigações Diversas				
1.3.4 Acções				
Sub-total				-
2 Valores Não Cotados				
2.1 Valores Mobiliários Nacionais				
2.1.3 Obrigações Diversas				
2.2 Valores Mobiliários Estrangeiros				
2.2.3 Obrigações Diversas				
3 UNID. PART. INST. INVEST COLECTIVO				
3.1 Fundos Harmonizados				
Sub-total				-
3.2 Fundos Não Harmonizados				-
Sub-total				
5 Liquidez				
5.1 Depósitos à Ordem				405,11
5.2 Depósitos a Prazo	-			-
5.3 Pendentes de Liquidação			-	10,98
Valor Fundo				394,13
Unidades de Participação em circulação				97,00
Valor Unitário da Unidade de Participação				4,06320

FUNDO DE PENSÕES ABERTO VICTORIA MULTIREFORMA

COMPOSIÇÃO DO FUNDO EM 31.07.2009

Designação	Quantidade/Valor Nominal	Cotação (eur)	Montante Juros (eur)	Montante Global (eur)
1 Valores Mobiliários Cotados				
1.1 Mercado de Cotações Oficiais de Bolsa V Port				
1.1.1 Títulos de Dívida Pública				
1.1.2 Outros Fundos Públicos e Equiparados				
1.1.3 Obrigações Diversas				
Sub-total				-
1.1.4 Acções				
Sub-total				-
Sub-total				-
1.2 Mercado de Cotações Oficiais de Bolsa V U.E				
1.2.1 Títulos de Dívida Pública				
1.2.2 Outros Fundos Públicos e Equiparados				
1.2.3 Obrigações Diversas				
Sub-total				-
1.2.4 Acções				
1.3 Mercado de Cotações Oficiais de Bolsa V Não U.E				
1.3.1 Títulos de Dívida Pública				
1.3.2 Outros Fundos Públicos e Equiparados				
1.3.3 Obrigações Diversas				
1.3.4 Acções				
Sub-total				-
2 Valores Não Cotados				
2.1 Valores Mobiliários Nacionais				
2.1.3 Obrigações Diversas				
2.2 Valores Mobiliários Estrangeiros				
2.2.3 Obrigações Diversas				
3 UNID. PART. INST. INVEST COLECTIVO				
3.1 Fundos Harmonizados				
Sub-total				-
3.2 Fundos Não Harmonizados				-
Sub-total				-
5 Liquidez				
5.1 Depósitos à Ordem				16.713,63
5.2 Depósitos a Prazo	-			-
5.3 Pendentes de Liquidação			-	10,98
Valor Fundo				16.702,65
Unidades de Participação em circulação				4.110,51
Valor Unitário da Unidade de Participação				4,06340

FUNDO DE PENSÕES ABERTO VICTORIA MULTIREFORMA

COMPOSIÇÃO DO FUNDO EM 31.08.2009

Designação	Quantidade/Valor Nominal	Cotação (eur)	Montante Juros (eur)	Montante Global (eur)
1 Valores Mobiliários Cotados				
1.1 Mercado de Cotações Oficiais de Bolsa V Port				
1.1.1 Títulos de Dívida Pública				
1.1.2 Outros Fundos Públicos e Equiparados				
1.1.3 Obrigações Diversas				
Sub-total				-
1.1.4 Acções				
Sub-total				-
Sub-total				-
1.2 Mercado de Cotações Oficiais de Bolsa V U.E				
1.2.1 Títulos de Dívida Pública				
1.2.2 Outros Fundos Públicos e Equiparados				
1.2.3 Obrigações Diversas				
ETF DB TRACKER IBOXX GOV	100,00	151,74		15.174,00
Sub-total				15.174,00
1.2.4 Acções				
1.3 Mercado de Cotações Oficiais de Bolsa V Não U.E				
1.3.1 Títulos de Dívida Pública				
1.3.2 Outros Fundos Públicos e Equiparados				
1.3.3 Obrigações Diversas				
1.3.4 Acções				
Sub-total				15.174,00
2 Valores Não Cotados				
2.1 Valores Mobiliários Nacionais				
2.1.3 Obrigações Diversas				
2.2 Valores Mobiliários Estrangeiros				
2.2.3 Obrigações Diversas				
3 UNID. PART. INST. INVEST COLECTIVO				
3.1 Fundos Harmonizados				
Sub-total				-
3.2 Fundos Não Harmonizados				-
Sub-total				
5 Liquidez				
5.1 Depósitos à Ordem				1.549,01
5.2 Depósitos a Prazo				-
5.3 Pendentes de Liquidação				29,52
Valor Fundo				16.693,49
Unidades de Participação em circulação				4.110,51
Valor Unitário da Unidade de Participação				4,06117

FUNDO DE PENSÕES ABERTO VICTORIA MULTIREFORMA

COMPOSIÇÃO DO FUNDO EM 30.09.2009

Designação	Quantidade/Valor Nominal	Cotação (eur)	Montante Juros (eur)	Montante Global (eur)
1 Valores Mobiliários Cotados				
1.1 Mercado de Cotações Oficiais de Bolsa V Port				
1.1.1 Títulos de Dívida Pública				
1.1.2 Outros Fundos Públicos e Equiparados				
1.1.3 Obrigações Diversas				
Sub-total				-
1.1.4 Acções				
Sub-total				-
Sub-total				-
1.2 Mercado de Cotações Oficiais de Bolsa V U.E				
1.2.1 Títulos de Dívida Pública				
1.2.2 Outros Fundos Públicos e Equiparados				
1.2.3 Obrigações Diversas				
ETF DB TRACKER IBOXX GOV	185,00	152,43		28.199,55
Sub-total				28.199,55
1.2.4 Acções				
1.3 Mercado de Cotações Oficiais de Bolsa V Não U.E				
1.3.1 Títulos de Dívida Pública				
1.3.2 Outros Fundos Públicos e Equiparados				
1.3.3 Obrigações Diversas				
1.3.4 Acções				
Sub-total				28.199,55
2 Valores Não Cotados				
2.1 Valores Mobiliários Nacionais				
2.1.3 Obrigações Diversas				
2.2 Valores Mobiliários Estrangeiros				
2.2.3 Obrigações Diversas				
3 UNID. PART. INST. INVEST COLECTIVO				
3.1 Fundos Harmonizados				
Sub-total				-
3.2 Fundos Não Harmonizados				
Sub-total				-
5 Liquidez				
5.1 Depósitos à Ordem				2.845,52
5.2 Depósitos a Prazo				-
5.3 Pendentes de Liquidação				67,62
Valor Fundo				30.977,45
Unidades de Participação em circulação				7.627,86
Valor Unitário da Unidade de Participação				4,06109

FUNDO DE PENSÕES ABERTO VICTORIA MULTIREFORMA

COMPOSIÇÃO DO FUNDO EM 31.10.2009

Designação	Quantidade/Valor Nominal	Cotação (eur)	Montante Juros (eur)	Montante Global (eur)
1 Valores Mobiliários Cotados				
1.1 Mercado de Cotações Oficiais de Bolsa V Port				
1.1.1 Títulos de Dívida Pública				
O T JUN TF 02/12	100.000,00	107,76%	1.863,01	109.625,01
Sub-total				109.625,01
1.1.2 Outros Fundos Públicos e Equiparados				
1.1.3 Obrigações Diversas				
Sub-total				-
1.1.4 Acções				
Sub-total				-
Sub-total				109.625,01
1.2 Mercado de Cotações Oficiais de Bolsa V U.E				
1.2.1 Títulos de Dívida Pública				
1.2.2 Outros Fundos Públicos e Equiparados				
1.2.3 Obrigações Diversas				
ETF DB TRACKER IBOXX GOV	300,00	152,44		45.732,00
Sub-total				45.732,00
1.2.4 Acções				
1.3 Mercado de Cotações Oficiais de Bolsa V Não U.E				
1.3.1 Títulos de Dívida Pública				
1.3.2 Outros Fundos Públicos e Equiparados				
1.3.3 Obrigações Diversas				
1.3.4 Acções				
Sub-total				45.732,00
2 Valores Não Cotados				
2.1 Valores Mobiliários Nacionais				
2.1.3 Obrigações Diversas				
2.2 Valores Mobiliários Estrangeiros				
2.2.3 Obrigações Diversas				
3 UNID. PART. INST. INVEST COLECTIVO				
3.1 Fundos Harmonizados				
Sub-total				-
3.2 Fundos Não Harmonizados				
Sub-total				-
5 Liquidez				
5.1 Depósitos à Ordem				9.074,98
5.2 Depósitos a Prazo	-			-
5.3 Pendentes de Liquidação				231,83
Valor Fundo				164.200,16
Unidades de Participação em circulação				40.505,79
Valor Unitário da Unidade de Participação				4,05375

FUNDO DE PENSÕES ABERTO VICTORIA MULTIREFORMA

COMPOSIÇÃO DO FUNDO EM 30.11.2009

Designação	Quantidade/Valor Nominal	Cotação (eur)	Montante Juros (eur)	Montante Global (eur)
1 Valores Mobiliários Cotados				
1.1 Mercado de Cotações Oficiais de Bolsa V Port				
1.1.1 Títulos de Dívida Pública				
O T JUN TF 02/12	100.000,00	107,76%	2.287,67	110.051,67
O T ABR TF 05/11	300.000,00	102,67%	5.996,71	314.018,71
Sub-total				424.070,38
1.1.2 Outros Fundos Públicos e Equiparados				
1.1.3 Obrigações Diversas				
Sub-total				-
1.1.4 Acções				
Sub-total				-
Sub-total				424.070,38
1.2 Mercado de Cotações Oficiais de Bolsa V U.E				
1.2.1 Títulos de Dívida Pública				
1.2.2 Outros Fundos Públicos e Equiparados				
1.2.3 Obrigações Diversas				
Sub-total				-
1.2.4 Acções				
1.3 Mercado de Cotações Oficiais de Bolsa V Não U.E				
1.3.1 Títulos de Dívida Pública				
1.3.2 Outros Fundos Públicos e Equiparados				
1.3.3 Obrigações Diversas				
1.3.4 Acções				
Sub-total				-
2 Valores Não Cotados				
2.1 Valores Mobiliários Nacionais				
2.1.3 Obrigações Diversas				
2.2 Valores Mobiliários Estrangeiros				
2.2.3 Obrigações Diversas				
3 UNID. PART. INST. INVEST COLECTIVO				
3.1 Fundos Harmonizados				
ETF DB TRACKER IBOXX GOV	1.300,00	152,73		198.549,00
LYXOR ETF EURO STOXX50	1.000,00	28,40		28.395,00
SCHRODER INT EURO CORP - XD	500,00	111,02		55.510,00
Sub-total				282.454,00
3.2 Fundos Não Harmonizados				
Sub-total				282.454,00
5 Liquidez				
5.1 Depósitos à Ordem				456.946,53
5.2 Depósitos a Prazo				-
5.3 Pendentes de Liquidação				-
Valor Fundo				764.258,77
Unidades de Participação em circulação				188.703,55
Valor Unitário da Unidade de Participação				4,05005

FUNDO DE PENSÕES ABERTO VICTORIA MULTIREFORMA

COMPOSIÇÃO DO FUNDO EM 31.12.2009

Designação	Quantidade/Valor Nominal	Cotação (eur)	Montante Juros (eur)	Montante Global (eur)
1 Valores Mobiliários Cotados				
1.1 Mercado de Cotações Oficiais de Bolsa V Port				
1.1.1 Títulos de Dívida Pública				
O T JUN TF 02/12	100.000,00	106,82%	2.712,33	109.528,33
O T ABR TF 05/11	300.000,00	102,26%	6.812,05	313.604,05
Sub-total				423.132,38
1.1.2 Outros Fundos Públicos e Equiparados				
1.1.3 Obrigações Diversas				
Sub-total				-
1.1.4 Acções				
Sub-total				-
Sub-total				423.132,38
1.2 Mercado de Cotações Oficiais de Bolsa V U.E				
1.2.1 Títulos de Dívida Pública				
1.2.2 Outros Fundos Públicos e Equiparados				
1.2.3 Obrigações Diversas				
Sub-total				-
1.2.4 Acções				
1.3 Mercado de Cotações Oficiais de Bolsa V Não U.E				
1.3.1 Títulos de Dívida Pública				
1.3.2 Outros Fundos Públicos e Equiparados				
1.3.3 Obrigações Diversas				
1.3.4 Acções				
Sub-total				-
2 Valores Não Cotados				
2.1 Valores Mobiliários Nacionais				
2.1.3 Obrigações Diversas				
2.2 Valores Mobiliários Estrangeiros				
2.2.3 Obrigações Diversas				
3 UNID. PART. INST. INVEST COLECTIVO				
3.1 Fundos Harmonizados				
ETF DB TRACKER IBOXX GOV	3.500,00	152,59		534.065,00
LYXOR ETF EURO STOXX50	1.800,00	29,70		53.460,00
SCHRODER INT EURO CORP - XD	500,00	111,61		55.805,00
Sub-total				643.330,00
3.2 Fundos Não Harmonizados				
Sub-total				643.330,00
5 Liquidez				
5.1 Depósitos à Ordem				33.273,62
5.2 Depósitos a Prazo				-
5.3 Pendentes de Liquidação				45,19
Valor Fundo				1.099.690,81
Unidades de Participação em circulação				271.901,54
Valor Unitário da Unidade de Participação				4,04445