

## FUNDO DE PENSÕES ABERTO VICTORIA MULTIREFORMA

### COMPOSIÇÃO DO FUNDO - 31 OUTUBRO 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>				
Sub-total				-
<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>1.2 Mercado de Cotações Oficiais de Bolsa V U.E</b>				
<b>1.2.1 Títulos de Dívida Pública</b>				
DUTCH TREASURY CERT 10/31/11	175.000,00	99,99%	-	174.982,50
FRENCH TREASURY NOTE TF 09/12	10.000,00	99,90%	8,20	9.998,20
FRENCH TREASURY NOTE TF 08/13	10.000,00	105,85%	135,25	10.720,25
NETHERLANDS GOVT TF 09/12	150.000,00	100,44%	2.938,36	153.598,36
Sub-total				349.299,30
<b>1.2.2 Outros Fundos Públicos e Equiparados</b>				
<b>1.2.3 Obrigações Diversas</b>				
BUNDESSCHATZANW TF 10/12	150.000,00	100,28%	934,43	151.346,93
Sub-total				151.346,93
<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>500.646,23</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>				
ETF DB TRACKER IBOXX GOV	3.500,00	155,47		544.145,00
SCHRODER INT EURO CORP - XD	500,00	108,38		54.190,00
DB X-TRACKERS MSCI USA TRN	1.167,00	21,82		25.463,94
DB X-TRACKERS RUSSEL 2000	170,00	69,95		11.891,50
LYXOR ETF COMMODITIES CRB-AD	1.787,00	21,84		39.028,08
Sub-total				674.718,52
<b>3.2 Fundos Não Harmonizados</b>				
<b>Sub-total</b>				<b>674.718,52</b>
<b>5 Liquidez</b>				
<b>5.1 Depósitos à Ordem</b>				<b>179.161,36</b>
<b>5.2 Depósitos a Prazo</b>	75.000,00			<b>75.000,00</b>
<b>5.3 Pendentes de Liquidação</b>				<b>176,25</b>
<b>Valor Fundo</b>				<b>1.429.349,86</b>
<b>Unidades de Participação em circulação</b>				<b>363.153,29</b>
<b>Valor Unitário da Unidade de Participação</b>				<b>3,93594</b>