

## FUNDO DE PENSÕES ABERTO VICTORIA MULTIREFORMA

### COMPOSIÇÃO DO FUNDO - 30 SETEMBRO 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>				
BOTS T-BILL 10/14/11	175.000,00	99,96%	-	174.921,25
DUTCH TREASURY CERT 10/31/11	175.000,00	99,99%	-	174.973,75
FRENCH TREASURY NOTE TF 09/12	10.000,00	100,05%	1,85	10.006,85
FRENCH TREASURY NOTE TF 08/13	10.000,00	106,19%	97,13	10.716,13
NETHERLANDS GOVT TF 09/12	150.000,00	100,66%	2.619,86	153.602,36
Sub-total				524.220,34
<b>1.2.2 Outros Fundos Públicos e Equiparados</b>				
<b>1.2.3 Obrigações Diversas</b>				
BUNDESSCHATZANW TF 10/12	150.000,00	100,36%	807,38	151.347,38
Sub-total				675.567,72
<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>675.567,72</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	155,94		545.790,00
SCHRODER INT EURO CORP - XD	500,00	106,03		53.015,00
DB X-TRACKERS MSCI USA TRN	1.167,00	20,50		23.923,50
DB X-TRACKERS RUSSEL 2000	170,00	62,24		10.580,80
LYXOR ETF COMMODITIES CRB-AD	1.787,00	21,48		38.375,83
Sub-total				671.685,13
<b>3.2 Fundos Não Harmonizados</b>				
<b>Sub-total</b>				<b>671.685,13</b>
<b>5 Liquidez</b>				
<b>5.1 Depósitos à Ordem</b>				<b>24.065,48</b>
<b>5.2 Depósitos a Prazo</b>	75.000,00			<b>75.000,00</b>
<b>5.3 Pendentes de Liquidação</b>				<b>144,16</b>
<b>Valor Fundo</b>				<b>1.446.174,17</b>
<b>Unidades de Participação em circulação</b>				<b>368.231,50</b>
<b>Valor Unitário da Unidade de Participação</b>				<b>3,92735</b>