

**COMPOSIÇÃO DO FUNDO - 30 de Setembro 2020**

Designação	Quantidade/Valor Nominal	Cotação (EUR)	Montante Juros (EUR)	Montante Global (EUR)	
<b>1</b>	<b>Valores Mobiliários Cotados</b>				
<b>1.1</b>	<b>Mercado de Cotações Oficiais de Bolsa V Port</b>				
<b>1.1.1</b>	<b>Títulos de Dívida Pública</b>				
	OTRV 18/2025	20.000,00	104,04%	37,78	20.845,78
	Sub-total				20.845,78
<b>1.1.2</b>	<b>Outros Fundos Públicos e Equiparados</b>				
<b>1.1.3</b>	<b>Obrigações Diversas</b>				
	Sub-total				-
<b>1.1.4</b>	<b>Acções</b>				
	Sub-total				-
	<b>Sub-total</b>				<b>20.845,78</b>
<b>1.2</b>	<b>Mercado de Cotações Oficiais de Bolsa V U.E</b>				
<b>1.2.1</b>	<b>Títulos de Dívida Pública</b>				
	Sub-total				-
<b>1.2.2</b>	<b>Outros Fundos Públicos e Equiparados</b>				
	FRANCE O.A. TF 15/26	185.000,00	104,91%	390,47	194.479,52
	Sub-total				194.479,52
<b>1.2.3</b>	<b>Obrigações Diversas</b>				
	BANCO SANTANDER 17/23	100.000,00	99,95%	134,82	100.083,82
	NV NEDERLANDSE GASUNIE TF 06/21	50.000,00	103,30%	622,60	52.273,10
	ROCHE HOLDING INC TF 09/21	50.000,00	102,84%	1.860,96	53.281,46
	WAL-MART STORES INC TF 09/29	50.000,00	142,82%	53,42	71.463,42
	Sub-total				277.101,81
<b>1.2.4</b>	<b>Acções</b>				
<b>1.3</b>	<b>Mercado de Cotações Oficiais de Bolsa V Não U.E</b>				
<b>1.3.1</b>	<b>Títulos de Dívida Pública</b>				
<b>1.3.2</b>	<b>Outros Fundos Públicos e Equiparados</b>				
<b>1.3.3</b>	<b>Obrigações Diversas</b>				
<b>1.3.4</b>	<b>Acções</b>				
	<b>Sub-total</b>				<b>471.581,33</b>
<b>2</b>	<b>Valores Não Cotados</b>				
<b>2.1</b>	<b>Valores Mobiliários Nacionais</b>				
<b>2.1.3</b>	<b>Obrigações Diversas</b>				
<b>2.2</b>	<b>Valores Mobiliários Estrangeiros</b>				
<b>2.2.3</b>	<b>Obrigações Diversas</b>				
<b>3</b>	<b>UNID. PART. INST. INVEST COLECTIVO</b>				
<b>3.1</b>	<b>Fundos Harmonizados</b>				
	ISHARES CORE MSCI EUROPE	323,00	49,26		15.910,98
	SCHRODER INT EURO CORP - XD	7.516,23	146,87		1.103.913,21
	SCHRODER INT US LARGE FP	440,11	188,77		83.081,41
	SHRODER ISF EURO EQUITY C	420,50	42,43		17.840,22
	DB X-TRACKERS RUSSEL 2000 1C	168,00	180,08		30.253,44
	MGI FUNDS PLC-MERCER LOW.EQ(M3)	438,73	139,28		61.105,63
	MERCER ABSOLUTE RETURN FIXED INCOME FUND	8.069,78	108,90		878.799,06
	BGF EURO SHORT DURATION BOND	31.816,01	16,55		526.554,97
	BGF WORLD HEALTHSCIENCE	887,02	47,12		41.796,38
	BGF WORLD TECHNOLOGY	822,95	53,55		44.068,97
	PICTET EUR CORP BONDS	1.167,33	204,34		238.532,84
	Sub-total				3.041.857,12
<b>3.2</b>	<b>Fundos Não Harmonizados</b>				
	<b>Sub-total</b>				<b>3.041.857,12</b>
<b>5</b>	<b>Liquidez</b>				
<b>5.1</b>	<b>Depósitos à Ordem</b>				<b>110.684,74</b>
<b>5.2</b>	<b>Depósitos a Prazo</b>				-
<b>5.3</b>	<b>Pendentes de Liquidação</b>				<b>1.546,38</b>
	<b>Valor Fundo</b>				<b>3.643.422,58</b>
	<b>Unidades de Participação em circulação</b>				<b>847.706,53</b>
	<b>Valor Unitário da Unidade de Participação</b>				<b>4,29798</b>

**FUNDOS DE PENSÕES ABERTO**  
**VICTORIA MULTI-REFORMA**

**COMPOSIÇÃO DO FUNDO - 31 de Dezembro 2020**

	Designação	Quantidade/Valor Nominal	Cotação (EUR)	Montante Juros (EUR)	Montante Global (EUR)
<b>1</b>	<b>Valores Mobiliários Cotados</b>				
<b>1.1</b>	<b>Mercado de Cotações Oficiais de Bolsa V Port</b>				
<b>1.1.1</b>	<b>Títulos de Dívida Pública</b>				
	OTRV 18/2025	20.000,00	104,96%	88,89	21.080,89
	Sub-total				21.080,89
<b>1.1.2</b>	<b>Outros Fundos Públicos e Equiparados</b>				
<b>1.1.3</b>	<b>Obrigações Diversas</b>				
	Sub-total				-
<b>1.1.4</b>	<b>Acções</b>				
	Sub-total				-
	<b>Sub-total</b>				<b>21.080,89</b>
<b>1.2</b>	<b>Mercado de Cotações Oficiais de Bolsa V U.E</b>				
<b>1.2.1</b>	<b>Títulos de Dívida Pública</b>				
	Sub-total				-
<b>1.2.2</b>	<b>Outros Fundos Públicos e Equiparados</b>				
	FRANCE O.A. TF 15/26	185.000,00	105,10%	44,35	194.481,20
	Sub-total				194.481,20
<b>1.2.3</b>	<b>Obrigações Diversas</b>				
	BANCO SANTANDER 17/23	100.000,00	100,99%	119,92	101.106,92
	NV NEDERLANDSE GASUNIE TF 06/21	50.000,00	102,16%	1.189,73	52.270,73
	ROCHE HOLDING INC TF 09/21	50.000,00	101,11%	2.680,14	53.234,64
	WAL-MART STORES INC TF 09/29	50.000,00	142,33%	667,81	71.831,31
	Sub-total				278.443,59
<b>1.2.4</b>	<b>Acções</b>				
<b>1.3</b>	<b>Mercado de Cotações Oficiais de Bolsa V Não U.E</b>				
<b>1.3.1</b>	<b>Títulos de Dívida Pública</b>				
<b>1.3.2</b>	<b>Outros Fundos Públicos e Equiparados</b>				
<b>1.3.3</b>	<b>Obrigações Diversas</b>				
<b>1.3.4</b>	<b>Acções</b>				
	<b>Sub-total</b>				<b>472.924,79</b>
<b>2</b>	<b>Valores Não Cotados</b>				
<b>2.1</b>	<b>Valores Mobiliários Nacionais</b>				
<b>2.1.3</b>	<b>Obrigações Diversas</b>				
<b>2.2</b>	<b>Valores Mobiliários Estrangeiros</b>				
<b>2.2.3</b>	<b>Obrigações Diversas</b>				
<b>3</b>	<b>UNID. PART. INST. INVEST COLECTIVO</b>				
<b>3.1</b>	<b>Fundos Harmonizados</b>				
	ISHARES CORE MSCI EUROPE	323,00	54,78		17.693,94
	SCHRODER INT EURO CORP - XD	7.516,23	149,71		1.125.252,54
	SCHRODER INT US LARGE FP	440,11	199,34		87.732,06
	SHRODER ISF EURO EQUITY C	420,50	46,46		19.536,72
	DB X-TRACKERS RUSSEL 2000 1C	168,00	226,10		37.984,80
	MGI FUNDS PLC-MERCER LOW.EQ(M3)	438,73	148,58		65.185,78
	MERCER ABSOLUTE RETURN FIXED INCOME FUND	8.069,78	112,09		904.541,66
	BGF EURO SHORT DURATION BOND	31.816,01	16,62		528.782,09
	BGF WORLD HEALTHSCIENCE	887,02	48,08		42.647,92
	BGF WORLD TECHNOLOGY	822,95	63,37		52.150,34
	PICTET EUR CORP BONDS	1.167,33	209,23		244.241,10
	Sub-total				3.125.748,95
<b>3.2</b>	<b>Fundos Não Harmonizados</b>				
	<b>Sub-total</b>				<b>3.125.748,95</b>
<b>5</b>	<b>Liquidez</b>				
<b>5.1</b>	<b>Depósitos à Ordem</b>				<b>155.890,70</b>
<b>5.2</b>	<b>Depósitos a Prazo</b>				-
<b>5.3</b>	<b>Pendentes de Liquidação</b>				<b>1.854,56</b>
	<b>Valor Fundo</b>				<b>3.773.790,77</b>
	<b>Unidades de Participação em circulação</b>				<b>861.199,73</b>
	<b>Valor Unitário da Unidade de Participação</b>				<b>4,38202</b>

**COMPOSIÇÃO DO FUNDO - 31 de Março 2021**

	Designação	Quantidade/Valor Nominal	Cotação (EUR)	Montante Juros (EUR)	Montante Global (EUR)
<b>1</b>	<b>Valores Mobiliários Cotados</b>				
<b>1.1</b>	<b>Mercado de Cotações Oficiais de Bolsa V Port</b>				
<b>1.1.1</b>	<b>Títulos de Dívida Pública</b>				
	OTRV 18/2025	20.000,00	105,09%	36,67	21.054,67
	Sub-total				21.054,67
<b>1.1.2</b>	<b>Outros Fundos Públicos e Equiparados</b>				
<b>1.1.3</b>	<b>Obrigações Diversas</b>				
	Sub-total				-
<b>1.1.4</b>	<b>Acções</b>				
	Sub-total				-
	<b>Sub-total</b>				<b>21.054,67</b>
<b>1.2</b>	<b>Mercado de Cotações Oficiais de Bolsa V U.E</b>				
<b>1.2.1</b>	<b>Títulos de Dívida Pública</b>				
	Sub-total				-
<b>1.2.2</b>	<b>Outros Fundos Públicos e Equiparados</b>				
	FRANCE O.A. TF 15/26	185.000,00	103,87%	158,39	192.308,64
	Sub-total				192.308,64
<b>1.2.3</b>	<b>Obrigações Diversas</b>				
	BANCO SANTANDER 17/23	100.000,00	101,21%	106,17	101.319,17
	NV NEDERLANDSE GASUNIE TF 06/21	50.000,00	101,06%	1.744,52	52.276,52
	WAL-MART STORES INC TF 09/29	50.000,00	138,70%	1.268,84	70.618,84
	Sub-total				224.214,52
<b>1.2.4</b>	<b>Acções</b>				
<b>1.3</b>	<b>Mercado de Cotações Oficiais de Bolsa V Não U.E</b>				
<b>1.3.1</b>	<b>Títulos de Dívida Pública</b>				
<b>1.3.2</b>	<b>Outros Fundos Públicos e Equiparados</b>				
<b>1.3.3</b>	<b>Obrigações Diversas</b>				
<b>1.3.4</b>	<b>Acções</b>				
	Sub-total				<b>416.523,16</b>
<b>2</b>	<b>Valores Não Cotados</b>				
<b>2.1</b>	<b>Valores Mobiliários Nacionais</b>				
<b>2.1.3</b>	<b>Obrigações Diversas</b>				
<b>2.2</b>	<b>Valores Mobiliários Estrangeiros</b>				
<b>2.2.3</b>	<b>Obrigações Diversas</b>				
<b>3</b>	<b>UNID. PART. INST. INVEST COLECTIVO</b>				
<b>3.1</b>	<b>Fundos Harmonizados</b>				
	ISHARES CORE MSCI EUROPE	323,00	59,32		19.160,36
	SCHRODER INT EURO CORP - XD	7.516,23	148,77		1.118.221,11
	SCHRODER INT US LARGE FP	440,11	226,40		99.639,85
	SHRODER ISF EURO EQUITY C	420,50	50,44		21.210,95
	DB X-TRACKERS RUSSEL 2000 1C	168,00	264,05		44.360,40
	MGI FUNDS PLC-MERCER LOW.EQ(M3)	438,73	157,20		68.967,59
	MERCER ABSOLUTE RETURN FIXED INCOME FUND	8.069,78	111,35		898.570,03
	BGF EURO SHORT DURATION BOND	31.816,01	16,58		527.509,45
	BGF WORLD HEALTHSCIENCE	887,02	50,37		44.679,20
	BGF WORLD TECHNOLOGY	822,95	62,56		51.483,75
	PICTET EUR CORP BONDS	1.167,33	207,28		241.964,80
	Sub-total				3.135.767,47
<b>3.2</b>	<b>Fundos Não Harmonizados</b>				
	Sub-total				<b>3.135.767,47</b>
<b>5</b>	<b>Liquidez</b>				
<b>5.1</b>	<b>Depósitos à Ordem</b>				<b>220.660,31</b>
<b>5.2</b>	<b>Depósitos a Prazo</b>				-
<b>5.3</b>	<b>Pendentes de Liquidação</b>				<b>1.982,22</b>
	Valor Fundo				<b>3.792.023,38</b>
	Unidades de Participação em circulação				<b>862.563,40</b>
	Valor Unitário da Unidade de Participação				<b>4,39623</b>

Pág. 1/1

**COMPOSIÇÃO DO FUNDO - 30 de Junho 2021**

	Designação	Quantidade/Valor Nominal	Cotação (EUR)	Montante Juros (EUR)	Montante Global (EUR)
<b>1</b>	<b>Valores Mobiliários Cotados</b>				
<b>1.1</b>	<b>Mercado de Cotações Oficiais de Bolsa V Port</b>				
<b>1.1.1</b>	<b>Títulos de Dívida Pública</b>				
	OTRV 18/2025	20.000,00	104,82%	87,22	21.051,22
	Sub-total				21.051,22
<b>1.1.2</b>	<b>Outros Fundos Públicos e Equiparados</b>				
<b>1.1.3</b>	<b>Obrigações Diversas</b>				
	Sub-total				-
<b>1.1.4</b>	<b>Acções</b>				
	Sub-total				-
	<b>Sub-total</b>				<b>21.051,22</b>
<b>1.2</b>	<b>Mercado de Cotações Oficiais de Bolsa V U.E</b>				
<b>1.2.1</b>	<b>Títulos de Dívida Pública</b>				
	Sub-total				-
<b>1.2.2</b>	<b>Outros Fundos Públicos e Equiparados</b>				
	FRANCE O.A. TF 15/26	185.000,00	103,28%	273,70	191.332,45
	Sub-total				191.332,45
<b>1.2.3</b>	<b>Obrigações Diversas</b>				
	BANCO SANTANDER 17/23	100.000,00	101,12%	109,08	101.226,08
	NV NEDERLANDSE GASUNIE TF 06/21	50.000,00	136,88%	1.876,54	70.315,04
	Sub-total				171.541,12
<b>1.2.4</b>	<b>Acções</b>				
<b>1.3</b>	<b>Mercado de Cotações Oficiais de Bolsa V Não U.E</b>				
<b>1.3.1</b>	<b>Títulos de Dívida Pública</b>				
<b>1.3.2</b>	<b>Outros Fundos Públicos e Equiparados</b>				
<b>1.3.3</b>	<b>Obrigações Diversas</b>				
<b>1.3.4</b>	<b>Acções</b>				
	<b>Sub-total</b>				<b>362.873,57</b>
<b>2</b>	<b>Valores Não Cotados</b>				
<b>2.1</b>	<b>Valores Mobiliários Nacionais</b>				
<b>2.1.3</b>	<b>Obrigações Diversas</b>				
<b>2.2</b>	<b>Valores Mobiliários Estrangeiros</b>				
<b>2.2.3</b>	<b>Obrigações Diversas</b>				
<b>3</b>	<b>UNID. PART. INST. INVEST COLECTIVO</b>				
<b>3.1</b>	<b>Fundos Harmonizados</b>				
	ISHARES CORE MSCI EUROPE	323,00	63,56		20.529,88
	SCHRODER INT EURO CORP - XD	7.516,23	150,09		1.128.112,46
	SCHRODER INT US LARGE FP	440,11	246,27		108.384,66
	SHRODER ISF EURO EQUITY C	420,50	53,98		22.697,33
	DB X-TRACKERS RUSSEL 2000 1C	168,00	276,20		46.401,60
	MGI FUNDS PLC-MERCER LOW.EQ(M3)	438,73	165,30		72.521,26
	MERCER ABSOLUTE RETURN FIXED INCOME FUND	8.069,78	111,99		903.734,68
	BGF EURO SHORT DURATION BOND	36.410,93	16,54		602.236,78
	BGF WORLD HEALTHSCIENCE	887,02	54,15		48.032,13
	BGF WORLD TECHNOLOGY	822,95	70,34		57.886,30
	PICTET EUR CORP BONDS	1.533,07	207,71		318.433,84
	Sub-total				3.328.970,93
<b>3.2</b>	<b>Fundos Não Harmonizados</b>				
	<b>Sub-total</b>				<b>3.328.970,93</b>
<b>5</b>	<b>Liquidez</b>				
<b>5.1</b>	<b>Depósitos à Ordem</b>				<b>124.684,42</b>
<b>5.2</b>	<b>Depósitos a Prazo</b>				-
<b>5.3</b>	<b>Pendentes de Liquidação</b>				<b>2.181,66</b>
	<b>Valor Fundo</b>				<b>3.835.398,48</b>
	<b>Unidades de Participação em circulação</b>				<b>866.847,82</b>
	<b>Valor Unitário da Unidade de Participação</b>				<b>4,42453</b>

Pág. 1/1