



CERTIFICADOS DE REFORMA

Fundo dos Certificados de Reforma - Folheto Informativo

11-Mai-09

	Valor de Mercado (€)	Valor Unitário (€)	Quantidade em Circulação	Entradas / Saídas (€)	Rentabilidade últ. 12 meses	Volatilidade anualizada	Excess return	Tracking error
FCR-A	5,563,271.23	1.06243	5,236,360.29	5,376,010.06	5.86%	0.65%	2.53%	0.66%

	Valor de Mercado (€)	Pesos % FCR-A	Rentabilidade últimos 12 meses			Risco		Tracking Error
			FCR-A	Benchmark	Excess Return	Volatilidade Anualizada FCR-A	Benchmark	
Total global	5,563,271.23	100.00%	5.86%			0.65%		
Total contra Benchmark	5,563,271.23	100.00%	5.86%	3.25%	2.53%	0.65%	0.07%	0.66%
Por memória Obrigações ^{a)}	2,828,437.63	50.84%	2.61%			3.82%		
Dívida Pública Portuguesa	1,415,192.77	25.44%	2.88%			3.92%		
Dívida OCDE Ex-DP Portuguesa ^{a)}	1,413,244.86	25.40%	2.40%			4.35%		
EUR	1,413,244.86	25.40%	2.40%			4.35%		
USD	0.00	0.00%						
JPY	0.00	0.00%						
GBP	0.00	0.00%						
Outras	0.00	0.00%						
Acções ^{a)}	497,996.52	8.95%	12.48%			25.21%		
EUR	95,880.00	1.72%	10.24%			26.16%		
USD	334,223.12	6.01%	10.49%			27.08%		
JPY	67,893.40	1.22%	6.00%			22.72%		
GBP	0.00	0.00%						
Outras	0.00	0.00%						
Imobiliário + Forwards	0.00	0.00%	0.00%					
EUR	0.00	0.00%						
GBP	0.00	0.00%						
Liquidez	2,734,833.60	49.16%						
Depósitos	2,879,112.25	51.75%						
Custos Directos/Provisões	-1,548.54	-0.03%						
Pendentes de Liquidação	-192,041.06	-3.45%						

a) Inclui valor notional dos futuros e valias potenciais dos forwards

Por memória							
Div. Pub. Nacional	1,415,192.77	25.44%	2.88%			3.92%	

