



CERTIFICADOS DE REFORMA

Fundo dos Certificados de Reforma - Folheto Informativo

11-Out-09

| FCR-A | Valor de Mercado (€) | Valor Unitário (€) | Quantidade em Circulação | Entradas / Saídas (€) | Rentabilidade últ. 12 meses | Volatilidade anualizada | Excess return | Tracking error |
|-------|----------------------|--------------------|--------------------------|-----------------------|-----------------------------|-------------------------|---------------|----------------|
| | 8,101,244.58 | 1.11130 | 7,289,868.00 | 7,583,998.78 | 8.56% | 1.80% | 6.83% | 1.80% |

| | Valor de Mercado (€) | Pesos | | Rentabilidade últimos 12 meses | | | Risco | | Tracking Error |
|--|----------------------|---------|--------|--------------------------------|---------------|-------------------------------|-----------|-------|----------------|
| | | % FCR-A | FCR-A | Benchmark | Excess Return | Volatilidade Anualizada FCR-A | Benchmark | | |
| Total global | 8,101,244.58 | 100.00% | 8.56% | | | 1.80% | | | |
| Total contra Benchmark | 8,101,244.58 | 100.00% | 8.56% | 1.61% | 6.83% | 1.80% | 0.06% | 1.80% | |
| Dívida Pública Portuguesa | 3,772,565.87 | 46.57% | 6.72% | | | 3.71% | | | |
| Dívida OCDE Ex-DP Portuguesa ^{a)} | 2,789,503.16 | 34.43% | 7.47% | | | 3.62% | | | |
| Acções ^{a)} | 1,211,794.54 | 14.96% | 25.15% | | | 17.35% | | | |
| Liquidez | 327,381.01 | 4.04% | | | | | | | |

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

| Por memória | | | | | | | | |
|--------------------|--------------|--------|-------|--|--|-------|--|--|
| Div. Pub. Nacional | 3,772,565.87 | 46.57% | 6.72% | | | 3.71% | | |

