



CERTIFICADOS DE REFORMA

Fundo dos Certificados de Reforma - Folheto Informativo

10-Ago-11

	Valor de Mercado (€)	Valor Unitário (€)	Quantidade em Circulação	Entradas / Saídas (€)	Rentabilidade últ. 12 meses	Volatilidade anualizada	Excess return	Tracking error
FCR-A	18,193,639.87	1.07230	16,966,875.89	18,383,982.24	-5.73%	3.68%	-2.13%	3.09%

	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	18,193,639.87	100.00%	-5.73%			3.68%		
Total contra Benchmark	18,193,639.87	100.00%	-5.73%	-3.68%	-2.13%	3.68%	4.85%	3.09%
Dívida Pública Portuguesa	4,748,400.00	26.10%	-15.54%			7.35%		
Dívida OCDE Ex-DP Portuguesa ^{a)}	9,644,637.09	53.01%	-0.14%			3.73%		
Acções ^{a)}	3,029,206.63	16.65%	-8.08%			13.30%		
Liquidez	771,396.15	4.24%						

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

Por memória	Valor de Mercado (€)	Pesos % FCR-A	Rentabilidade últimos 12 meses	Volatilidade Anualizada
Div. Pub. Nacional	4,748,400.00	26.10%	-15.54%	7.35%

