



CERTIFICADOS DE REFORMA

Fundo dos Certificados de Reforma - Folheto Informativo

11-Dez-11

	Valor de Mercado (€)	Valor Unitário (€)	Quantidade em Circulação	Entradas / Saídas (€)	Rentabilidade últ. 12 meses	Volatilidade anualizada	Excess return	Tracking error
FCR-A	19,990,439.64	1.08710	18,388,749.76	19,923,594.45	-3.03%	3.90%	2.25%	4.46%

	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	19,990,439.64	100.00%	-3.03%			3.90%		
Total contra Benchmark	19,990,439.64	100.00%	-3.03%	-5.17%	2.25%	3.90%	6.13%	4.46%
Dívida Pública Portuguesa	5,170,100.00	25.86%	-10.13%			4.25%		
Dívida OCDE Ex-DP Portuguesa ^{a)}	10,303,482.98	51.54%	0.88%			5.12%		
Acções ^{a)}	3,473,957.91	17.38%	-2.91%			17.14%		
Liquidez	1,042,898.75	5.22%						

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

Por memória	Valor de Mercado (€)	Pesos % FCR-A	Rentabilidade últimos 12 meses	Risco
Div. Pub. Nacional	5,170,100.00	25.86%	-10.13%	4.25%

