



CERTIFICADOS DE REFORMA

# Fundo dos Certificados de Reforma - Folheto Informativo

13-Dez-10

| FCR-A | Valor de Mercado (€) | Valor Unitário (€) | Quantidade em Circulação | Entradas / Saídas (€) | Rentabilidade últ. 12 meses | Volatilidade anualizada | Excess return | Tracking error |
|-------|----------------------|--------------------|--------------------------|-----------------------|-----------------------------|-------------------------|---------------|----------------|
| FCR-A | 15,420,449.47        | 1.11963            | 13,772,812.68            | 14,860,440.09         | 0.39%                       | 6.27%                   | -0.32%        | 1.07%          |

|  | Valor de Mercado (€) | Rentabilidade últimos 12 meses |        |           |               | Risco                         |           |                |
|--|----------------------|--------------------------------|--------|-----------|---------------|-------------------------------|-----------|----------------|
|  |                      | Pesos % FCR-A                  | FCR-A  | Benchmark | Excess Return | Volatilidade Anualizada FCR-A | Benchmark | Tracking Error |
| Total global                               | 15,420,449.47        | 100.00%                        | 0.39%  |           |               | 6.27%                         |           |                |
| Total contra Benchmark                     | 15,420,449.47        | 100.00%                        | 0.39%  | 0.71%     | -0.32%        | 6.27%                         | 6.80%     | 1.07%          |
| Dívida Pública Portuguesa                  | 5,615,261.55         | 36.41%                         | -6.17% |           |               | 12.28%                        |           |                |
| Dívida OCDE Ex-DP Portuguesa <sup>a)</sup> | 6,315,422.23         | 40.95%                         | 0.56%  |           |               | 3.34%                         |           |                |
| Acções <sup>a)</sup>                       | 3,331,079.25         | 21.60%                         | 18.95% |           |               | 13.95%                        |           |                |
| Liquidez                                   | 158,686.44           | 1.03%                          |        |           |               |                               |           |                |

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

| Por memória        | Valor de Mercado (€) | Pesos % FCR-A | Rentabilidade últimos 12 meses FCR-A | Risco Volatilidade Anualizada Benchmark |
|--------------------|----------------------|---------------|--------------------------------------|---|
| Div. Pub. Nacional | 5,615,261.55         | 36.41%        | -6.17%                               | 12.28%                                  |

