



CERTIFICADOS DE REFORMA

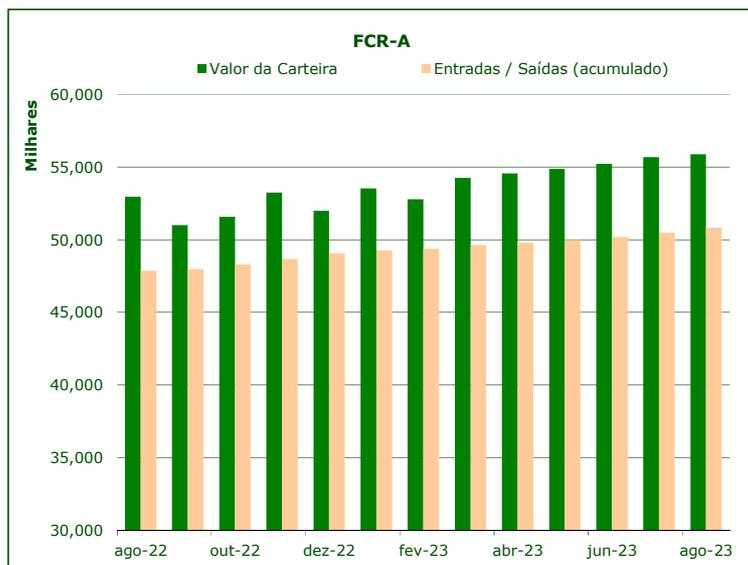
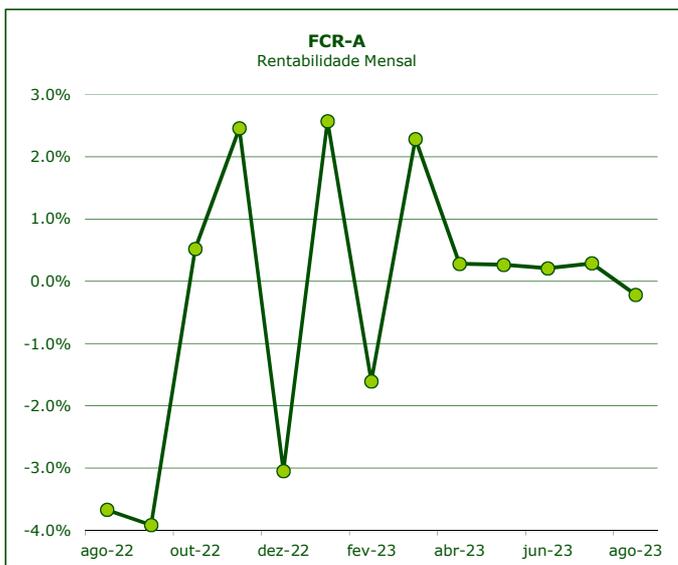
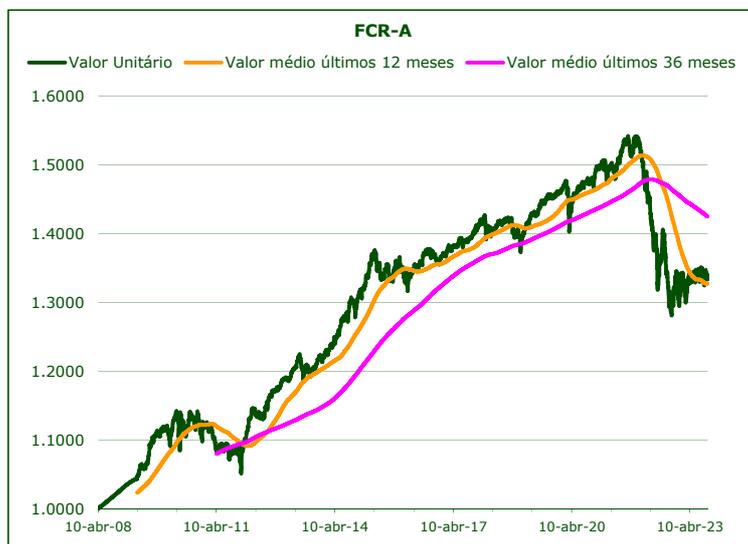
Fundo dos Certificados de Reforma - Folheto Informativo

18-set-23

| | Valor de Mercado (€) | Valor unitário dos Certificados de Reforma (€) | | | | Valorização média anual ^{a)} | | |
|-----------------------|----------------------|--|------------------------|------------------------|----------------------|---------------------------------------|------------------|----------------|
| | | 18-set-23 | Médio últimos 12 meses | Médio últimos 36 meses | Médio desde o início | Últimos 12 meses | Últimos 36 meses | Desde o início |
| FCR - fase acumulação | 55,318,094.65 | 1.33359 | 1.32734 | 1.42498 | 1.28992 | 0.75% | -4.10% | 0.62% |

| | Valor de Mercado (€) | Pesos | Rentabilidade últimos 12 meses | | | Risco ^{d)} | | |
|--|----------------------|---------|--------------------------------|--------|----------------------------|---------------------|----------------------------|----------------|
| | | | % FCR-A | FCR-A | BB Barclays Ser-E Alemanha | Excess Return | Volatilidade Anualizada | Tracking Error |
| Total da carteira | 55,318,094.65 | 100.00% | 0.33% | -2.78% | 3.20% | FCR-A | BB Barclays Ser-E Alemanha | Tracking Error |
| Dívida Pública Portuguesa | 13,986,952.01 | 25.28% | -1.66% | | | 6.02% | 5.06% | 3.15% |
| Dívida OCDE Ex-DP Portuguesa ^{c)} | 27,200,532.42 | 49.17% | -3.74% | | | | | |
| Ações ^{c)} | 10,213,717.36 | 18.46% | 15.73% | | | | | |
| Liquidez | 3,916,892.86 | 7.08% | | | | | | |

a) Taxa interna de rentabilidade anual de entregas mensais constantes, respeitando as datas de subscrição no período indicado b) O índice BB Barclays Ser-E Alemanha representa uma carteira de dívida pública Alemã de 1 a 10 anos c) Inclui valor nominal dos futuros e valias potenciais dos forwards d) Dados semanais dos últimos 2 anos



Notas:
 - As rentabilidades passadas não constituem garantia de rentabilidades futuras
 - As rentabilidades dependem do regime de tributação de cada aderente