



CERTIFICADOS DE REFORMA

## Fundo dos Certificados de Reforma

### VALOR DAS UNIDADES DE PARTICIPAÇÃO

| 17-abr-24             | Valor de Mercado (€) | Valor unitário das unidades de participação do Fundo dos Certificados de Reforma (€) |                        |                        |                      | Valorização média anual <sup>a)</sup> |                  |                |
|-----------------------|----------------------|--|------------------------|------------------------|----------------------|---------------------------------------|------------------|----------------|
|                       |                      | 17-abr-24  | Médio últimos 12 meses | Médio últimos 36 meses | Médio desde o início | Últimos 12 meses                      | Últimos 36 meses | Desde o início |
| FCR - fase acumulação | 59 468 519.22        | 1.39257  | 1.35693                | 1.40142                | 1.29280              | 5.52%                                 | -0.23%           | 1.10%          |

### CARTEIRA, RENTABILIDADE E RISCO

| 17-abr-24                                  | Valor de Mercado (€) | Pesos % FCR-A | Retorno últimos 12 meses | Volatilidade últimos 12 meses <sup>d)</sup> |
|--|----------------------|---------------|--------------------------|---|
| Total da carteira                          | 59 468 519.22        | 100.00%       | 4.71%                    | 5.02%                                       |
| Dívida Pública Portuguesa                  | 15 255 041.94        | 25.65%        | 5.03%                    | 5.46%                                       |
| Dívida OCDE Ex-DP Portuguesa <sup>c)</sup> | 30 025 179.46        | 50.49%        | -0.29%                   | 5.58%                                       |
| Ações <sup>c)</sup>                        | 10 642 757.65        | 17.90%        | 21.15%                   | 9.92%                                       |
| Liquidez                                   | 3 545 540.17         | 5.96%         |                          | 0.06%                                       |

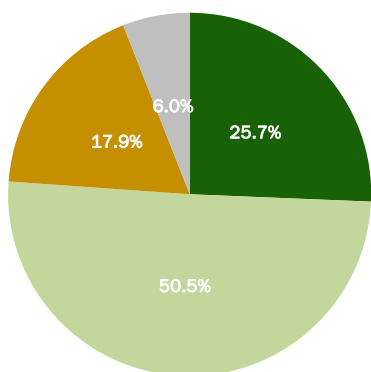
### COMPARAÇÃO COM O BENCHMARK <sup>e)</sup>

| 17-abr-24       | Retorno FCR-A | Retorno Benchmark <sup>b)</sup> | Excess Return |
|-----------------|---------------|---------------------------------|---------------|
| Último ano      | 4.71%         | 2.39%                           | 2.26 p.p.     |
| Últimos 3 anos  | -2.49%        | -3.18%                          | 0.71 p.p.     |
| Últimos 5 anos  | -0.48%        | -1.90%                          | 1.44 p.p.     |
| Últimos 10 anos | 1.10%         | -0.29%                          | 1.40 p.p.     |
| Desde o início  | 2.08%         | 0.55%                           | 1.52 p.p.     |

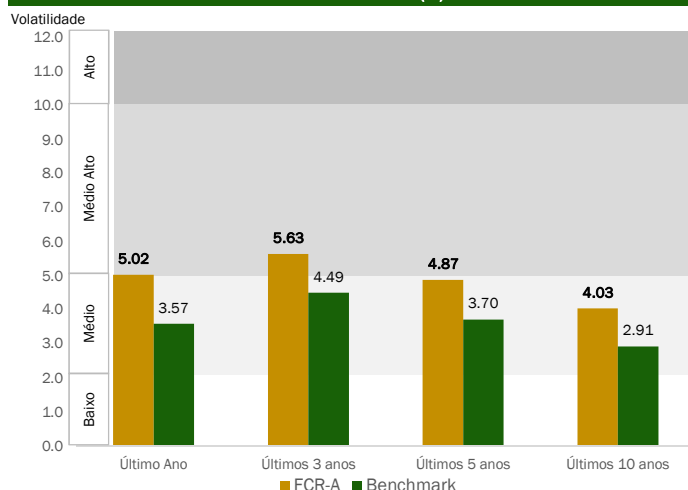
a) Taxa interna de rentabilidade anual de entregas mensais constantes, respeitando as datas de subscrição no período indicado b) O índice BB Barclays Ser-E Alemanha representa uma carteira de dívida pública Alemã de 1 a 10 anos c) Inclui valor notional dos futuros e valias potenciais dos forwards d)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

### PESO POR TIPO DE ATIVO

■ Dívida Pública Portuguesa ■ Dívida OCDE Ex-DP Portuguesa  
■ Ações ■ Liquidez

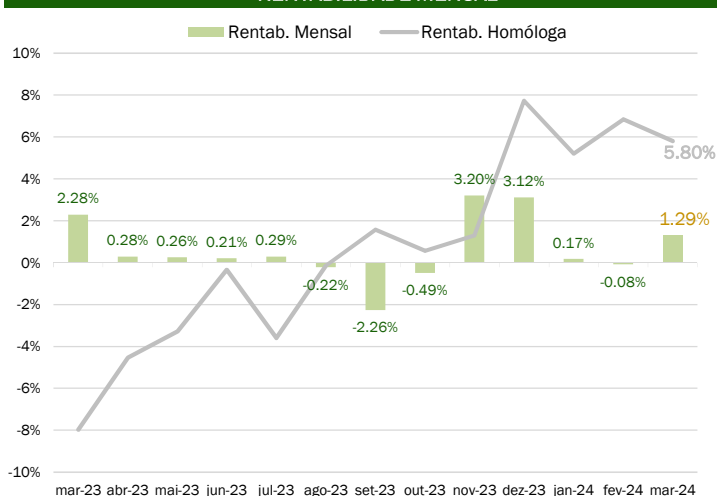


### NÍVEL DE RISCO (\*)

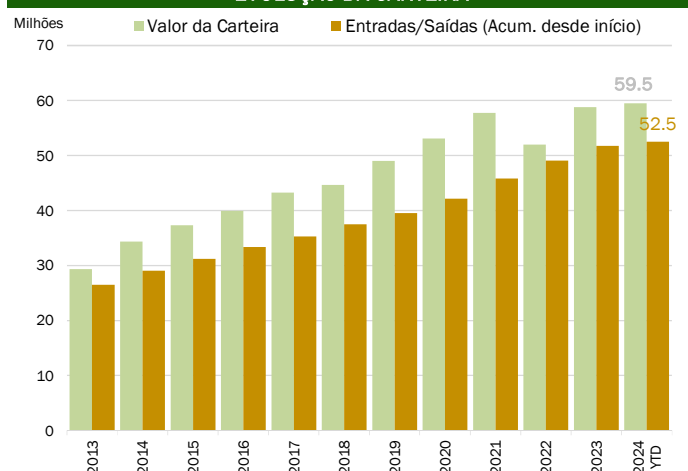


\* Critérios de risco de acordo com a CMVM

### RENTABILIDADE MENSAL



### EVOLUÇÃO DA CARTEIRA



Notas:

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

