



CERTIFICADOS DE REFORMA

Fundo dos Certificados de Reforma

VALOR DAS UNIDADES DE PARTICIPAÇÃO

16-fev-24	Valor de Mercado (€)	Valor unitário das unidades de participação do Fundo dos Certificados de Reforma (€)				Valorização média anual ^{a)}		
		16-fev-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	59 074 517.51	1.39008	1.34415	1.40646	1.29166	6.80%	-0.60%	1.10%

CARTEIRA, RENTABILIDADE E RISCO

16-fev-24	Valor de Mercado (€)	Pesos % FCR-A	Retorno últimos 12 meses	Volatilidade últimos 12 meses ^{d)}
Total da carteira	59 074 517.51	100.00%	5.66%	5.08%
Dívida Pública Portuguesa	14 926 878.49	25.27%	5.86%	6.52%
Dívida OCDE Ex-DP Portuguesa ^{c)}	29 471 546.06	49.89%	1.31%	5.94%
Ações ^{c)}	10 171 995.00	17.22%	19.73%	10.24%
Liquidez	4 504 097.96	7.62%		0.09%

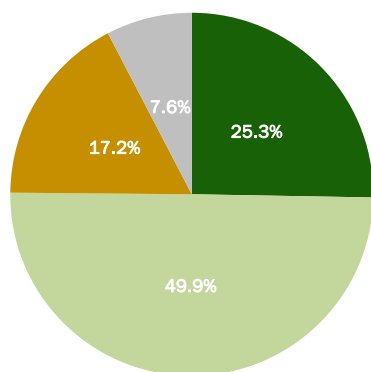
COMPARAÇÃO COM O BENCHMARK ^{e)}

16-fev-24	Retorno FCR-A	Retorno Benchmark ^{b)}	Excess Return
Último ano	5.66%	2.80%	2.79 p.p.
Últimos 3 anos	-2.55%	-3.29%	0.77 p.p.
Últimos 5 anos	-0.34%	-1.91%	1.60 p.p.
Últimos 10 anos	1.22%	-0.25%	1.48 p.p.
Desde o início	2.10%	0.55%	1.53 p.p.

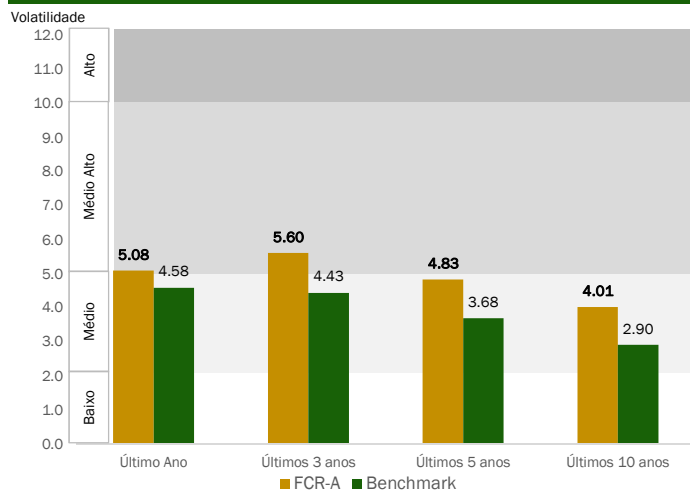
a) Taxa interna de rentabilidade anual de entregas mensais constantes, respeitando as datas de subscrição no período indicado b) O índice BB Barclays Ser-E Alemanha representa uma carteira de dívida pública Alemã de 1 a 10 anos c) Inclui valor notional dos futuros e valias potenciais dos forwards d)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

PESO POR TIPO DE ATIVO

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

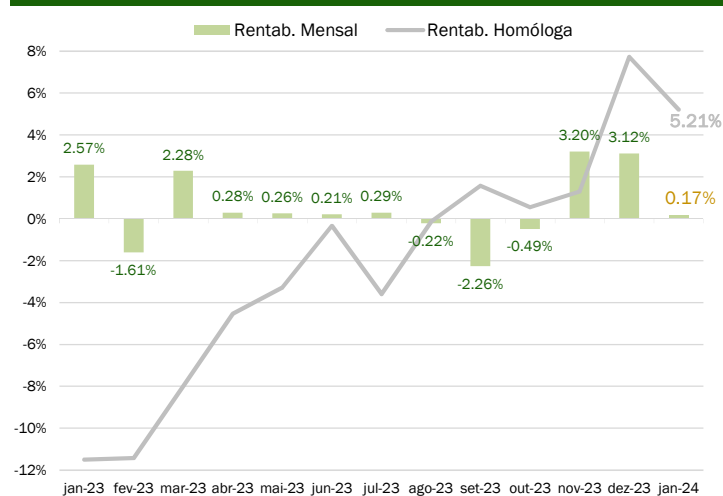


NÍVEL DE RISCO (*)



* Critérios de risco de acordo com a CMVM

RENTABILIDADE MENSAL



Notas:

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

EVOLUÇÃO DA CARTEIRA

