



CERTIFICADOS DE REFORMA

Fundo dos Certificados de Reforma - Folheto Informativo

8-Jun-11

FCR-A	Valor de Mercado (€)	Valor Unitário (€)	Quantidade em Circulação	Entradas / Saídas (€)	Rentabilidade últ. 12 meses	Volatilidade anualizada	Excess return	Tracking error
FCR-A	17,514,601.85	1.08424	16,153,760.91	17,499,945.30	-2.67%	3.80%	1.49%	1.23%

	Valor de Mercado (€)	Rentabilidade últimos 12 meses				Risco		
		Pesos % FCR-A	FCR-A	Benchmark	Excess Return	Volatilidade Anualizada FCR-A	Anualizada Benchmark	Tracking Error
Total global	17,514,601.85	100.00%	-2.67%			3.80%		
Total contra Benchmark	17,514,601.85	100.00%	-2.67%	-4.10%	1.49%	3.80%	3.98%	1.23%
Dívida Pública Portuguesa	4,709,234.21	26.89%	-14.24%			7.84%		
Dívida OCDE Ex-DP Portuguesa ^{a)}	9,217,276.62	52.63%	0.44%			3.45%		
Acções ^{a)}	3,273,701.99	18.69%	2.65%			12.32%		
Liquidez	314,389.03	1.80%						

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	4,709,234.21	26.89%	-14.24%	7.84%

