



CERTIFICADOS DE REFORMA

# Fundo dos Certificados de Reforma - Folheto Informativo

8-Set-11

	Valor de Mercado (€)	Valor Unitário (€)	Quantidade em Circulação	Entradas / Saídas (€)	Rentabilidade últ. 12 meses	Volatilidade anualizada	Excess return	Tracking error
FCR-A	18,820,809.82	1.08770	17,303,302.29	18,744,732.27	-3.84%	3.84%	-0.67%	3.46%

	Valor de Mercado (€)	Pesos % FCR-A	Rentabilidade últimos 12 meses			Risco		Tracking Error
			FCR-A	Benchmark	Excess Return	Volatilidade Anualizada FCR-A	Benchmark	
Total global	18,820,809.82	100.00%	-3.84%			3.84%		
Total contra Benchmark	18,820,809.82	100.00%	-3.84%	-3.19%	-0.67%	3.84%	5.30%	3.46%
Dívida Pública Portuguesa	4,772,640.00	25.36%	-12.82%			7.26%		
Dívida OCDE Ex-DP Portuguesa <sup>a)</sup>	9,723,202.45	51.66%	-0.32%			3.84%		
Acções <sup>a)</sup>	3,056,068.90	16.24%	-3.84%			14.73%		
Liquidez	1,268,898.47	6.74%						

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

Por memória	Valor de Mercado (€)	Pesos % FCR-A	Rentabilidade últimos 12 meses	Volatilidade Anualizada
Div. Pub. Nacional	4,772,640.00	25.36%	-12.82%	7.26%

