

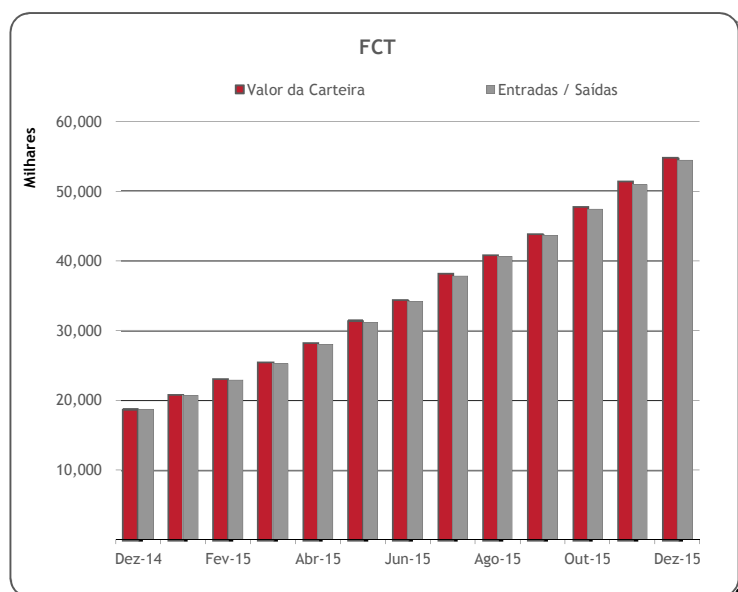
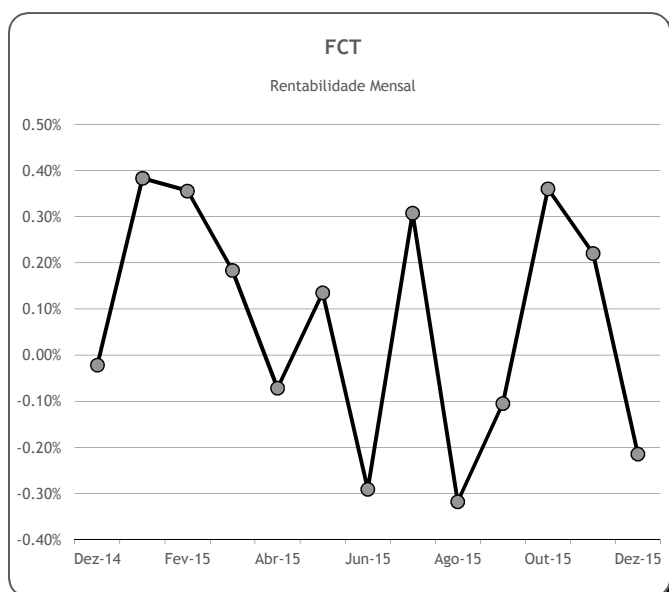
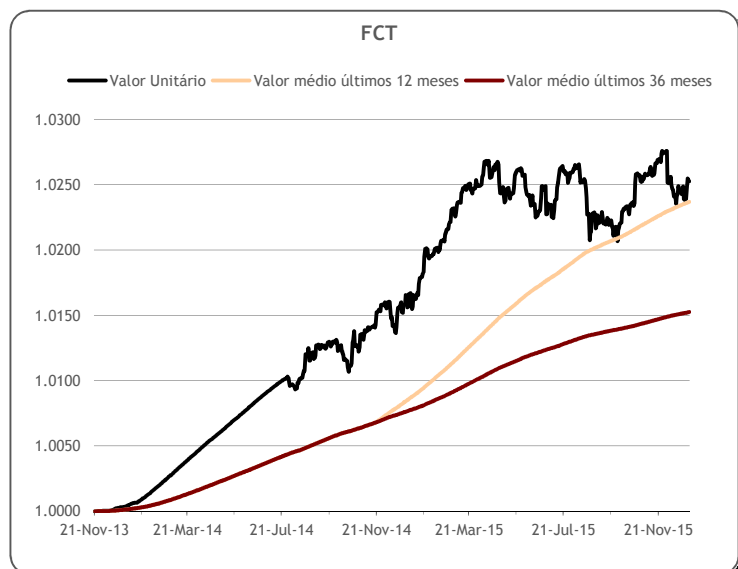
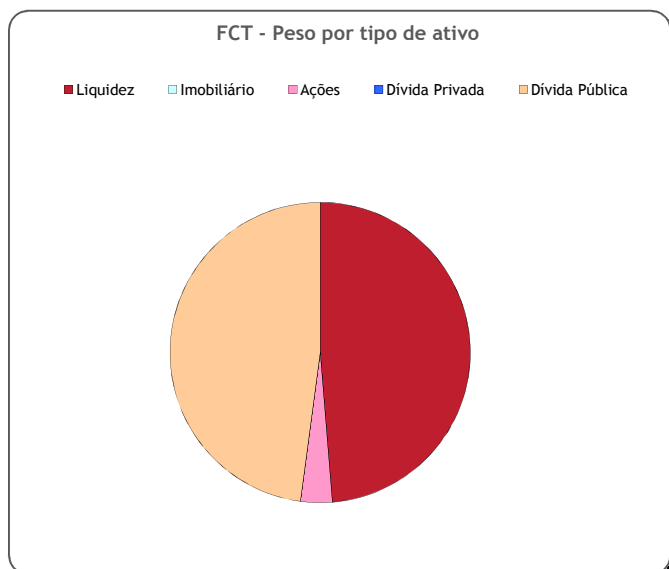
| | Valor de Mercado (€) | Valor unitário das unidades de participação do Fundo de Compensação do Trabalho (€) | | | |
|--|----------------------|---|------------------------|------------------------|----------------------|
| | | 31-Dez-15 | Médio últimos 12 meses | Médio últimos 36 meses | Médio desde o início |
| FCT [Fundo de Compensação do Trabalho] | 54,818,275.82 | 1.02527 | 1.02370 | 1.01525 | 1.01525 |

| Valorização média anual ^{a)} | | |
|---------------------------------------|------------------|----------------|
| Últimos 12 meses | Últimos 36 meses | Desde o início |
| 0.34% | 0.95% | 0.95% |

| | Valor de Mercado (€) | Pesos | Rentabilidade últimos 12 meses | | |
|--|----------------------|---------|--------------------------------|-------------------------|---------------|
| | | % FCT | FCT | Benchmark ^{d)} | Excess Return |
| Total da carteira | 54,818,275.82 | 100.00% | 0.95% | 0.09% | 0.85% |
| Dívida Pública Portuguesa | 0.00 | 0.00% | | | |
| Dívida OCDE Ex-DP Portuguesa ^{b)} | 26,253,185.30 | 47.89% | 0.82% | 0.29% | |
| Ações ^{b)} | 1,859,543.65 | 3.39% | 11.30% | | |
| Liquidez | 26,705,546.87 | 48.72% | | | |

| Risco ^{c)} | | |
|-------------------------|-------------------------|----------------|
| Volatilidade Anualizada | | Tracking Error |
| FCT | Benchmark ^{d)} | |
| 0.63% | 0.17% | 0.61% |
| | | |
| | | |
| | | |

a) Taxa interna de rentabilidade anual de entregas semanais constantes, respeitando as datas de subscrição no período indicado; b) Inclui valor notional dos futuros e valias potenciais dos forwards; c) Dados semanais dos últimos 2 anos; d) Benchmark FCT: A% x EONIA + B% x EFFAS Alem. Govt 1-3 Yr TR


Notas:

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