

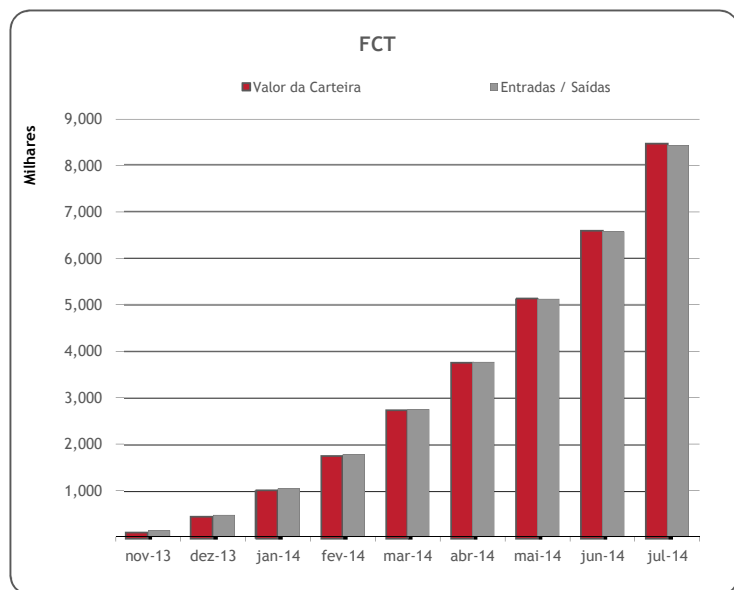
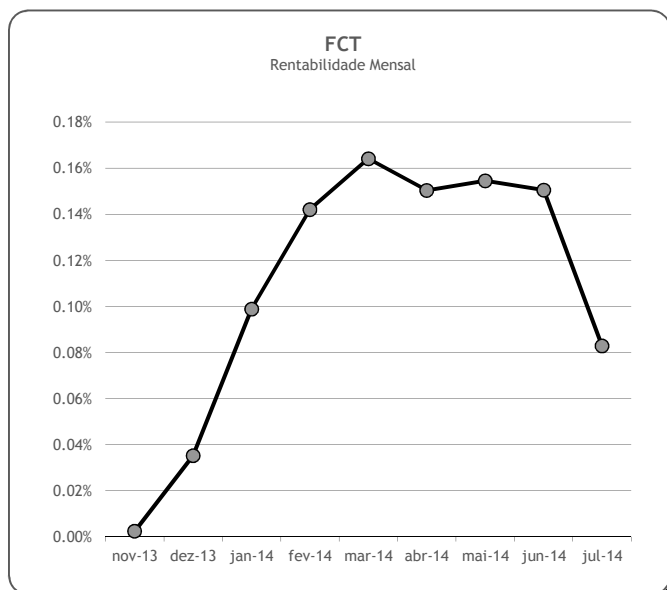
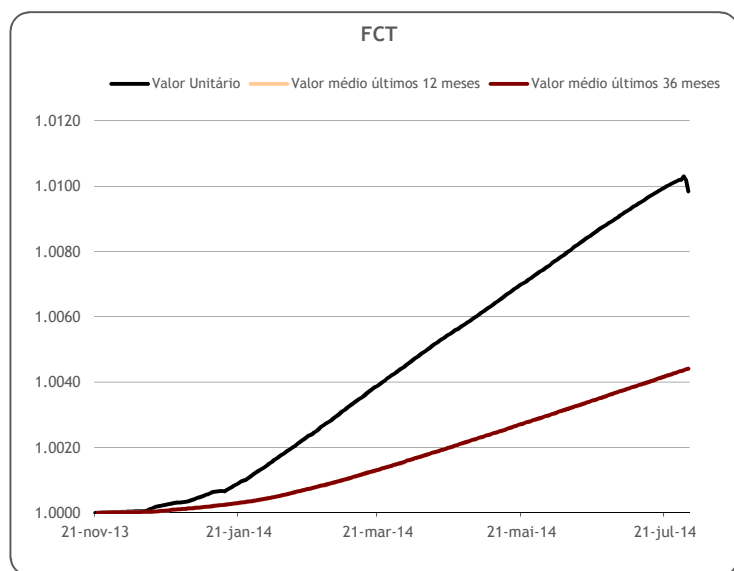
	Valor de Mercado (€)	Valor unitário do Fundo de Compensação do Trabalho (€)			
		31-jul-14	Médio últimos 12 meses	Médio últimos 36 meses	Médio desde o início
FCT [Fundo de Compensação do Trabalho]	8,463,554.83	1.00984	1.00441	1.00441	1.00441

Valorização média anual <sup>a)</sup>		
Últimos 12 meses	Últimos 36 meses	Desde o início
1.57%	1.57%	1.57%

	Valor de Mercado (€)	Pesos % FCT	Rentabilidade últimos 12 meses		
			FCT	Benchmark <sup>d)</sup>	Excess Return
Total da carteira	8,463,554.83	100.00%	0.99%	0.12%	0.87%
Dívida Pública Portuguesa	0.00	0.00%			
Dívida OCDE Ex-DP Portuguesa <sup>b)</sup>	1,507,115.75	17.81%	-0.01%	0.26%	
Ações <sup>b)</sup>	255,283.97	3.02%	-1.49%		
Liquidez	6,701,155.11	79.18%			

Risco <sup>c)</sup>		
Volatilidade Anualizada		Tracking Error
FCT	Benchmark <sup>d)</sup>	
0.08%	0.01%	0.08%

a) Taxa interna de rentabilidade anual de entregas mensais constantes, respeitando as datas de subscrição no período indicado; b) Inclui valor nominal 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