

**CAIXA SEGURO 13  
ICAE**

**30 Junho 2015**

O produto Caixa Seguro 13 teve um período de comercialização limitada, que ocorreu em 17-09-2007. De acordo com o estipulado no Prospecto Informativo, elaborámos um relatório com referência a 30-06-2015, sendo que as valorizações utilizadas correspondem às cotações disponíveis no último dia útil do exercício.

a)

Designação	Quantidade	Cotação Moeda Origem	Moeda	Cotação (EUR)	Juro Decorrido (EUR)	Montante Global (EUR)	Peso
Parte I - Valores Patrimoniais					3.958,33	3.029.495,53	100,0%
2. Valores Não Cotados					3.958,33	3.033.458,33	100,1%
2.1. Valores Mobiliários Nacionais					3.958,33	3.033.458,33	100,1%
2.1.3. Obrigações Diversas					3.958,33	3.033.458,33	100,1%
CGD (Ren Energy Managed15), EQLNK, 18/09/2015, EST)	2.500.000,00	121,18%	EUR	121,18%	3.958,33	3.033.458,33	100,1%
9. Outros Activos						-3.962,80	-0,1%
9.1. Devedores e Credores Diversos						-3.962,80	-0,1%
Comissões						-3.962,80	-0,1%

VALOR TOTAL DA CARTEIRA	3.029.495,53
NÚMERO DE UNIDADES DE PARTICIPAÇÃO	2.500.0000
VALOR UNITÁRIO UNIDADE PARTICIPAÇÃO	1.211,79821

b)

O património do Fundo será representado, entre 95% e 100%, por obrigações estruturadas, cotadas em Bolsa da OCDE, emitidas por instituições financeiras internacionais com notação de crédito de longo prazo mínima de AA- / Aa3 (Standard & Poor's / Moody's) na data de início do contrato. O remanescente, se o houver, será representado por depósitos à ordem ou outros instrumentos de dívida de curto prazo, acessórios. Contudo, em períodos de investimento, de reinvestimento ou de grande volume de indemnizações, os instrumentos de dívida de curto prazo poderão atingir, temporariamente, percentagens superiores do valor da carteira de investimentos do Fundo. O rendimento anual do Fundo corresponde ao rendimento anual das obrigações que o compõem, as quais são estruturadas de forma a garantir o reembolso do montante investido e um rendimento semelhante para o produto.

c)

Junto segue o histórico de rentabilidade e volatilidade deste fundo apurado de acordo com a metodologia definida no Regulamento 2/2012 da CMVM.

Ano	Rendibilidade	Volatilidade	Rend. Anualiz. %	
2008	-3,73%	7,11%	1 ano	0,86%
2009	5,57%	6,03%	3 anos	2,90%
2010	7,88%	5,35%	5 anos	3,59%
2011	1,50%	5,20%	Desde o início	2,66%
2012	4,79%	6,92%		
2013	3,07%	1,99%		
2014	0,86%	3,30%		

As rendibilidades divulgadas representam dados passados, não constituindo garantia de rendibilidade futura.

O produto tem uma volatilidade anual que se situa na classe 2 (Risco Médio Baixo) de volatilidade, conforme quadro anexo.

De acordo com o nº2 do artº 12º do Regulamento nº 8/2007 da CMVM:

Desvio-padrão anualizado (%)	Classe de Risco	Escalão de Risco
[0; 1,5]	1	Risco baixo
[1,5; 5]	2	Risco médio baixo
[5; 10]	3	Risco médio
[10; 15]	4	Risco médio alto
[15; 20]	5	Risco alto
>= 20	6	Risco muito alto