

**CAIXA SEGURO VALOR CRESCENTE
ICAE**

30 Junho 2014

O produto Caixa Seguro Valor Crescente teve um período de comercialização limitada, que decorreu entre 13-07-2009 e 31-07-2009. De acordo com o estipulado no Prospecto Informativo, elaborámos um relatório com referência a 30-06-2014, 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					163.801,14	28.432.769,67	100,0%
1. Valores Mobiliários Cotados					163.801,14	28.598.841,85	100,6%
1.2. Mercado Cotações Oficiais U.E.					163.801,14	28.598.841,85	100,6%
1.2.3. Obrigações Diversas					163.801,14	28.598.841,85	100,6%
CGD Series 855, 3% STEP UP, 04/08/2014, CORP, EST)	24.111.795,73	117,93%	EUR	117,93%	163.801,14	28.598.841,85	100,6%
9. Outros Activos						-166.072,18	-0,6%
9.1. Devedores e Credores Diversos						-166.072,18	-0,6%
Comissões						-166.072,18	-0,6%

VALOR TOTAL DA CARTEIRA 28.432.769,67
 NÚMERO DE UNIDADES DE PARTICIPAÇÃO 241.020,3563
 VALOR UNITÁRIO UNIDADE PARTICIPAÇÃO 117,96833

b)

O património do Fundo Autónomo será representado por obrigações emitidas em euros pela Caixa Geral de Depósitos, S.A. cuja notação de *rating*, atual, é de BB- / Ba3 (*Standard & Poor's/ Moody's*). O Fundo poderá ter exposição a depósitos à ordem ou outros instrumentos de dívida de curto prazo.

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. %	
2010	-11,66%	11,23%	1 ano	3,25%
2011	-9,85%	13,47%	3 anos	8,59%
2012	37,50%	14,95%	Desde o início	3,66%
2013	3,25%	2,21%		

As rendibilidades divulgadas representam dados passados, não constituindo garantia de rentabilidade 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 nº 2 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