

**CAIXA SEGURO VALOR MÁXIMO
ICAE**

31 Dezembro 2013

O produto Caixa Seguro Valor Máximo teve um período de comercialização limitada, que decorreu entre 24-04-2006 e 12-05-2006. De acordo com o estipulado no Prospecto Informativo, elaborámos um relatório com referência a 31-12-2013, 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					99.291,18	22.307.056,60	100,0%
1. Valores Mobiliários Cotados					99.291,18	22.404.549,27	100,4%
1.2. Mercado Cotações Oficiais U.E.					99.291,18	22.404.549,27	100,4%
1.2.3. Obrigações Diversas					99.291,18	22.404.549,27	100,4%
CGD Suc Paris, FRN, 15/05/2014, CORP, EST	15.246.246,13	146,30%	EUR	146,30%	99.291,18	22.404.549,27	100,4%
9. Outros Activos						-97.492,67	-0,4%
9.1. Devedores e Credores Diversos						-97.492,67	-0,4%
Comissões						-97.492,67	-0,4%

VALOR TOTAL DA CARTEIRA 22.307.056,60
 NÚMERO DE UNIDADES DE PARTICIPAÇÃO 146.548,2989
 VALOR UNITÁRIO UNIDADE PARTICIPAÇÃO 152,21641

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. Estas obrigações 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. %	
2006	-6,93%	5,39%	1 ano	4,80%
2007	5,40%	6,38%	3 anos	5,72%
2008	8,84%	16,09%	5 anos	6,77%
2009	15,74%	10,17%	Desde o início	5,66%
2010	1,47%	6,93%		
2011	-1,97%	7,00%		
2012	15,00%	3,47%		
2013	4,80%	1,36%		

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

O produto tem uma volatilidade anual que se situa na classe 1 (Risco Baixo) de volatilidade, conforme quadro anexo.

De acordo com o n.º 2 do art.º 12.º do Regulamento n.º 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