

CAIXA PPR INVESTIMENTO

31 dezembro 2025

O produto Caixa PPR/E INVESTIMENTO teve um período de comercialização com início em 30/11/1998. De acordo com o estipulado no Prospecto Informativo, elaborámos um relatório na data de referência, sendo que as valorizações utilizadas correspondem às cotações disponíveis no último dia útil do exercício.

DESIGNACAO	QUANTIDADE	COTACAO MOEDA ORIGEM	MOEDA	COTACAO EUR	JURO DECORRIDO EUR	MONTANTE GLOBAL EUR	PESO
PARTE I - VALORES PATRIMONIAIS					12 638.56	4 375 381.84	100.0%
1 VALORES MOBILIÁRIOS COTADOS					12 638.56	3 575 574.34	81.7%
1.1 Mercado Cotações Oficiais Portugal					0	2 248.86	0.1%
1.1.4 Acções					0	2 248.86	0.1%
JERÓNIMO MARTINS, PL	111	20.26%	EUR	20.26%	0	2 248.86	0.1%
1.2 Mercado Cotações Oficiais U.E.					12 638.56	3 200 849.02	73.2%
1.2.1 Títulos de Dívida Pública					12 638.56	1 667 181.52	38.1%
AUSTRIA, 0.25%, 20/10/2036 GOVT	22 000	72.99%	EUR	72.99%	11	16 069.02	0.4%
AUSTRIA, 0.75%, 20/03/2051, GOVT	3 000	51.32%	EUR	51.32%	17.69	1 557.23	0.0%
AUSTRIA, 2.9%, 23/05/2029, GOVT	50 000	101.77%	EUR	101.77%	885.89	51 772.39	1.2%
AUSTRIA, 3.15%, 20/06/2044, GOVT	3 000	93.33%	EUR	93.33%	50.49	2 850.36	0.1%
BGB, 2.75%, 22/04/2039, GOVT	35 000	90.26%	EUR	90.26%	669.79	32 259.74	0.7%
BGB, 5%, 28/03/2035, GOVT	41 000	113.38%	EUR	113.38%	1 566.99	48 051.97	1.1%
BTPS, 1.7%, 01/09/2051, GOVT	64 000	60.54%	EUR	60.54%	366.67	39 114.19	0.9%
BTPS, 3.1%, 01/03/2040, GOVT	84 000	92.02%	EUR	92.02%	877.59	78 174.39	1.8%
BTPS, 3.45%, 01/03/2048, GOVT	86 000	89.71%	EUR	89.71%	999.93	78 148.81	1.8%
BTPS, 3.85%, 15/12/2029, GOVT	31 000	104.57%	EUR	104.57%	55.74	32 471.20	0.7%
DBR, 0%, 15/05/2035, GOVT	75 000	76.65%	EUR	76.65%	0	57 485.25	1.3%
DBR, 0.25%, 15/02/2029, GOVT	259 000	94.11%	EUR	94.11%	567.67	244 320.34	5.6%
DBR, 2.1%, 15/11/2029, GOVT	129 000	99.07%	EUR	99.07%	348.83	128 153	2.9%
DBR, 2.5%, 15/02/2035, GOVT	25 000	97.58%	EUR	97.58%	609.59	25 005.34	0.6%
EU, 0%, 04/10/2030, GOVT	54 000	88.86%	EUR	88.86%	0	47 986.02	1.1%
EUROPEAN UNION, CZ, 04/07/2035, GOVT	24 000	74.14%	EUR	74.14%	0	17 793.84	0.4%
FRTR, 0.75%, 25/05/2053, GOVT	79 000	42.32%	EUR	42.32%	358.75	33 792.34	0.8%
FRTR, 1.25%, 25/05/2034, GOVT	181 000	84.65%	EUR	84.65%	1 369.90	154 584.59	3.5%
IRISH, 1.1%, 15/05/2029, GOVT	44 000	96.04%	EUR	96.04%	306.31	42 562.15	1.0%
IRISH, 2.4%, 15/05/2030, GOVT	2 000	99.64%	EUR	99.64%	30.38	2 023.16	0.0%
NETHER, 0.75%, 15/07/2028, GOVT	153 000	96.39%	EUR	96.39%	534.45	148 015.74	3.4%
NETHER, 3.75%, 15/01/2042, GOVT	13 000	104.78%	EUR	104.78%	468.80	14 090.07	0.3%
NETHERLANDS, 2.5%, 15/01/2030, GOVT	24 000	100.25%	EUR	100.25%	576.99	24 635.79	0.6%
SPGB, 0.6%, 31/10/2029, GOVT	120 000	93.18%	EUR	93.18%	122.30	111 940.70	2.6%
SPGB, 0.85%, 30/07/2037, GOVT	8 000	75.20%	EUR	75.20%	28.88	6 044.56	0.1%
SPGB, 1%, 30/07/2042, GOVT	82 000	66.25%	EUR	66.25%	348.22	54 674.04	1.2%
SPGB, 1.95%, 30/07/2030, GOVT	177 000	97.25%	EUR	97.25%	1 465.71	173 605.29	4.0%
1.2.4 Acções					0	891 068.49	20.4%
CIE FINANCIERE RICHEMON, SW, CHF	20	172.05%	CHF	184.72%	0	3 694.44	0.1%
NOVO NORDISK A/S, DK, DKK	43	325.60%	DKK	43.59%	0	1 874.55	0.0%
NOVONESIS (NOVOZYMES) B, DK, DKK	96	408.00%	DKK	54.63%	0	5 244.15	0.1%
ADIDAS, GY	33	169.05%	EUR	169.05%	0	5 578.65	0.1%
ADYEN NV, NA	10	1374.80%	EUR	1374.80%	0	13 748	0.3%
AHOLD DELHAIZE, NA	167	34.87%	EUR	34.87%	0	5 823.29	0.1%
AIR LIQUIDE, FP	91	160.24%	EUR	160.24%	0	14 581.84	0.3%
AIRBUS GROUP, FP	122	198.34%	EUR	198.34%	0	24 197.48	0.6%
AMUNDI, FP	127	70.55%	EUR	70.55%	0	8 959.85	0.2%
ANHEUSER-BUSCH INBEV, BB	138	54.90%	EUR	54.90%	0	7 576.20	0.2%
ARGENX SE, BB	15	716.80%	EUR	716.80%	0	10 752	0.2%
ASM INTERNATIONAL, NA	31	517.60%	EUR	517.60%	0	16 045.60	0.4%
ASML HOLDING, NA	96	921.20%	EUR	921.20%	0	88 435.20	2.0%
ASR NEDERLAND NV, NA	157	60.60%	EUR	60.60%	0	9 514.20	0.2%
AXA, FP	308	40.96%	EUR	40.96%	0	12 615.68	0.3%
BANCO SABADELL, SM	3 209	3.33%	EUR	3.33%	0	10 692.39	0.2%
BAYER, GY	172	37.01%	EUR	37.01%	0	6 365.72	0.1%

BNP PARIBAS, FP	208	80.79%	EUR	80.79%	0	16 804.32	0.4%
BPER BANCA SPA, IM	1 428	11.50%	EUR	11.50%	0	16 422	0.4%
CAIXABANK SA, SM	1 915	10.39%	EUR	10.39%	0	19 896.85	0.5%
CAP GEMINI, FP	76	142.20%	EUR	142.20%	0	10 807.20	0.2%
COMMERZBANK, GY	522	35.47%	EUR	35.47%	0	18 515.34	0.4%
DANONE, FP	120	76.78%	EUR	76.78%	0	9 213.60	0.2%
DEUTSCHE TELEKOM, GY	305	27.66%	EUR	27.66%	0	8 436.30	0.2%
ENEL, IM	3 290	8.81%	EUR	8.81%	0	28 984.90	0.7%
ENI SPA, IM	263	16.02%	EUR	16.02%	0	4 213.26	0.1%
ERSTE BANK AUSTRIA, AV	157	102.90%	EUR	102.90%	0	16 155.30	0.4%
ESPIRITO SANTO FINANCIAL GROUP, PL	13	0.00%	EUR	0.00%	0	0	0.0%
ESSILOR, FP	48	269.90%	EUR	269.90%	0	12 955.20	0.3%
FERRARI NV, IM	21	318.60%	EUR	318.60%	0	6 690.60	0.2%
FERROVIAL SE, SM	207	55.62%	EUR	55.62%	0	11 513.34	0.3%
FINECOBANK SPA, IM	691	22.06%	EUR	22.06%	0	15 243.46	0.3%
HEIDELBERCEMENT, GY	27	223.50%	EUR	223.50%	0	6 034.50	0.1%
HERMES, FP	6	2122.00%	EUR	2122.00%	0	12 732	0.3%
INDUSTRIA DE DISENO TEXTIL SA, SM	215	56.60%	EUR	56.60%	0	12 169	0.3%
ING Groep, NA	900	24.00%	EUR	24.00%	0	21 600	0.5%
L' OREAL, FP	34	366.60%	EUR	366.60%	0	12 464.40	0.3%
LVMH, FP	45	643.70%	EUR	643.70%	0	28 966.50	0.7%
MERCK KGAA, GY	39	122.05%	EUR	122.05%	0	4 759.95	0.1%
MERLIN PROPERTIES SOCIMI SA, SM	274	12.40%	EUR	12.40%	0	3 397.60	0.1%
MUNCHENER RUCK, GY	30	561.00%	EUR	561.00%	0	16 830	0.4%
PROSUS NV, NA	214	52.84%	EUR	52.84%	0	11 307.76	0.3%
PUBLICIS, FP	40	88.62%	EUR	88.62%	0	3 544.80	0.1%
PUIG BRANDS SA-B, SM	178	14.82%	EUR	14.82%	0	2 637.96	0.1%
RHEINMETALL AG, GY	10	1523.50%	EUR	1523.50%	0	15 235	0.3%
RWE, GY	258	45.01%	EUR	45.01%	0	11 612.58	0.3%
SAFRAN, FP	72	297.30%	EUR	297.30%	0	21 405.60	0.5%
SANOFI-SYNTHELABO, FP	319	82.72%	EUR	82.72%	0	26 387.68	0.6%
SAP, GY	100	208.35%	EUR	208.35%	0	20 835	0.5%
SCHNEIDER, FP	108	234.90%	EUR	234.90%	0	25 369.20	0.6%
SIEMENS ENERGY AG, GY	188	120.40%	EUR	120.40%	0	22 635.20	0.5%
SIEMENS, GY	142	237.45%	EUR	237.45%	0	33 717.90	0.8%
SOCIETE GENERALE, FP	329	68.72%	EUR	68.72%	0	22 608.88	0.5%
ST.GOBAIN, FP	116	86.92%	EUR	86.92%	0	10 082.72	0.2%
TERNA, IM	843	8.97%	EUR	8.97%	0	7 563.40	0.2%
TOTALENERGIES SE, FP	148	55.58%	EUR	55.58%	0	8 225.84	0.2%
UCB, BB	41	238.50%	EUR	238.50%	0	9 778.50	0.2%
UNIBAIL-RODAMCO-WESTFIELD, NA	36	92.72%	EUR	92.72%	0	3 337.92	0.1%
UNICREDIT, IM	472	70.70%	EUR	70.70%	0	33 370.40	0.8%
UNIVERSAL MUSIC GROUP NV, NA	219	22.22%	EUR	22.22%	0	4 866.18	0.1%
VEOLIA ENVIRONNEMENT, FP	268	29.70%	EUR	29.70%	0	7 959.60	0.2%
VINCI, FP	110	120.05%	EUR	120.05%	0	13 205.50	0.3%
VONOVIA SE, GY	220	24.54%	EUR	24.54%	0	5 398.80	0.1%
CRH, LN, GBP	67	93.04%	GBP	106.62%	0	7 143.80	0.2%
ESSITY AB, SS, SEK	95	265.80%	SEK	24.56%	0	2 333.41	0.1%
1.2.6 Unidades de Participação de Fundos de Investimento Fechados					0	642 599.01	14.7%
ESIF-M&G; EU CRD INV-F ACC EU, LX	5 916.49	108.61%	EUR	108.61%	0	642 599.01	14.7%
1.3 Mercado Cotações Oficiais não Membro da U.E.					0	372 476.46	8.5%
1.3.4 Acções					0	17 537.36	0.4%
INT CONSOLIDATED AIRLINE, GB	1 027	4.75%	EUR	4.75%	0	4 876.20	0.1%
RELX PLC, NA	81	34.68%	EUR	34.68%	0	2 809.08	0.1%
COMPASS GROUP PLC, LN, GBP	105	23.64%	GBP	27.09%	0	2 844.60	0.1%
OCADO, LN, GBP	331	2.36%	GBP	2.70%	0	895.21	0.0%
RECKITT BENCKISER, LN, GBP	56	60.02%	GBP	68.78%	0	3 851.85	0.1%
SHELL PLC, LN, GBP	72	27.40%	GBP	31.39%	0	2 260.42	0.1%
1.3.6 Unidades de Participação de Fundos de Investimento Fechados					0	354 939.10	8.1%

BLACKROCK GLOBAL FUNDS I2E, LX	24 115.60	11.85%	EUR	11.85%	0	285 769.86	6.5%
ISHARES MSCI EM ACC (FIM), ETF	548	44.64%	EUR	44.64%	0	24 462.72	0.6%
ISHARES S&P500; EQUAL WEIGHT UCITS ETF, USD	7 945	5.63%	EUR	5.63%	0	44 706.52	1.0%
2 VALORES NÃO COTADOS					0	0	0.0%
2.1 Valores Mobiliários Nacionais					0	0	0.0%
2.1.4 Acções					0	0	0.0%
BANIF, PL	126	0.00%	EUR	0.00%	0	0	0.0%
BES, PL (EM LIQUIDACAO)	40 936	0.00%	EUR	0.00%	0	0	0.0%
3 UNIDADES DE PARTICIPAÇÃO DE INSTITUIÇÕES DE INVESTIMENTO COLECTIVO					0	655 134.53	15.0%
3.1 Fundos Harmonizados					0	655 134.53	15.0%
ISHARES CORE EURO GOVT BOND, FIM, ETF	1 391	110.71%	EUR	110.71%	0	153 997.61	3.5%
VONTOBEL-EUR CRP BOND-GE (FIM)	4 303.82	116.44%	EUR	116.44%	0	501 136.92	11.5%
4 IMOBILIÁRIO					0	74 284.01	1.7%
4.2 Unidades de Participação de Fundos de Investimento Imobiliário					0	74 284.01	1.7%
FUNDIMO (FII)	8 427	8.82%	EUR	8.82%	0	74 284.01	1.7%
5 LIQUIDEZ					0	68 945.65	1.6%
5.1 À Vista					0	68 945.65	1.6%
5.1.2 Depósitos à Ordem					0	68 945.65	1.6%
9 OUTROS ACTIVOS					0	1 443.31	0.0%
9.1 Outros Devedores e Credores					0	1 443.31	0.0%
9.1.1 Juros de D.O. a Regularizar					0	110.10	0.0%
9.1.2 Transacções a Liquidar					0	106.93	0.0%
9.1.3 Impostos a Regularizar					0	8 660.84	0.2%
9.1.5 Comissões					0	-7 434.56	-0.2%

VALOR LÍQUIDO GLOBAL DO FUNDO	4 375 381.84
NÚMERO DE UNIDADES DE PARTICIPAÇÃO	634 068.36
VALOR UNITÁRIO UNIDADE PARTICIPAÇÃO	6.90

O património do Fundo será representado por investimentos, preferencialmente expressos em euros e no máximo de 10% em outras moedas, nos seguintes instrumentos:

- a) Acções e respectivos derivados, admitidos à negociação em bolsas de valores ou em mercados regulamentados de Estados membros da União Europeia ou de outros Estados membros da OCDE, ou participações em instituições de investimento colectivo que invistam maioritariamente em acções, até ao máximo de 40%;
- b) Imóveis ou fundos de investimento imobiliários e respectivos derivados numa percentagem máxima de 40%;
- c) O remanescente, em instrumentos de rendimento fixo legalmente disponíveis, nomeadamente, obrigações, participações em instituições de investimento colectivo que não invistam maioritariamente em acções, depósitos bancários e outros activos de natureza monetária, bem como derivados associados a este tipo de activos;
- d) Operações de reporte e de empréstimo de valores, sem prejuízo do disposto nas alíneas anteriores.

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	ANUIDADE AUXILIAR	REND ANUALIZADA
2010	-82202.4%	367.87%	1 Ano	5.08%
2011	-3.11%	5.83%	3 Anos	5.28%
2012	9.48%	4.00%	5 Anos	0.06%
2013	5.34%	3.46%	Desde o Inicio	n.a.
2014	2.71%	4.06%		
2015	1.71%	4.74%		
2016	-0.90%	4.40%		
2017	1.44%	2.21%		
2018	-5.22%	3.45%		
2019	4.70%	2.85%		
2020	1.16%	8.91%		
2021	2.55%	2.97%		
2022	-16.17%	8.04%		
2023	8.39%	5.98%		
2024	2.46%	4.03%		
2025	5.08%	4.00%		

As rendibilidades divulgadas representam dados passados, não constituindo garantia de rendibilidade futura.
O produto tem uma volatilidade anual que se situa na classe 3 (Risco Médio/Baixo), conforme quadro anexo.

Classe de Risco	Escalão de Risco	Volatilidade
1	Risco Muito Baixo	< 0,5%
2	Risco Baixo	0,5% - 2%
3	Risco Médio/Baixo	2% - 5%
4	Risco Médio	5% - 10%
5	Risco Médio/Alto	10% - 15%
6	Risco Alto	15% - 25%
7	Risco Muito Alto	>25%