

ASF - Norma Regulamentar N.º 6/2003-R

Entidade Gestora: BBVA Fundos - SGFP, SA
Sede: AV. DA LIBERDADE, NR. 222, 1250-148, LISBOA
Fundo: F.PENSOES BBVA PME
Data: 2025-09-30

Designação	Quantidade	Cotação	Cotação (EUR)	Montante Juros (EUR)	Montante Global (EUR)
PARTE I - VALORES PATRIMONIAIS					
1. Valores Mobiliários Cotados					
1.2. Mercado de Cot.Oficiais de Bolsa V.UE					
1.2.1. Títulos de Dívida Pública					
DBR 0 08/15/31	858 200.00	0.01	0.01		7 487.62
FRTR 0 25/11/2031	39 000.00	0.84	0.84		32 622.33
FRTR 0.75 25022028	53 000.00	0.97	0.97	236.32	51 392.45
SPBG 1.4% 30072028	58.00	976.96	976.96	137.93	56 801.61
BGB 0.9% 22062029	5 000 000.00	0.01	0.01	123.29	47 490.29
RFGB 0.5% 15092029	23.00	929.59	929.59	4.73	21 385.30
IRISH 0.2% 18102030	1 139 200.00	0.01	0.01	21.66	10 188.34
BTPS 2.8% 01122028	33.00	1 013.50	1 013.50	305.48	33 750.98
SPGB 0.5% 31102031	15.00	875.88	875.88	68.63	13 206.83
FRTR 0 25022027	59 000.00	0.97	0.97		57 310.83
SPGB 0.7 30/04/2032	36.00	874.27	874.27	105.63	31 579.35
FRTR 0 25/05/2032	59 000.00	0.82	0.82		48 350.50
FRTR 0 25/11/2030	31 000.00	0.87	0.87		26 927.22
BTPS 3.85 15122029	28.00	1 048.51	1 048.51	316.02	29 674.30
OBL 2.2 13042028	2 249 100.00	0.01	0.01	230.46	22 814.35
FRTR 2.75 25022029	72 000.00	1.01	1.01	1 177.15	73 828.03
FRTR 2.5% 25052030	32 000.00	0.99	0.99	280.55	32 038.31
FRTR 5.5% 25042029	16 000.00	1.10	1.10	380.93	18 004.93
BTPS 4 15112030	46.00	1 056.52	1 056.52	690.00	49 289.92
BTPS 0.95 01062032	37.00	875.50	875.50	116.21	32 509.71
SPGB 3.45 31102034	30.00	1 023.35	1 023.35	947.10	31 647.60
SPGB 3.1% 30072031	43.00	1 019.69	1 019.69	226.43	44 073.10
RFGB 2.5 15042030	39.00	1 001.35	1 001.35	448.77	39 501.42
RAGB 2.5% 20102029	157.00	100.48	100.48	420.46	16 195.04
BTPS 3.15% 15112031	10.00	1 008.60	1 008.60	118.13	10 204.13
OBL 2.4 18042030	3 000 000.00	0.01	0.01	506.96	30 676.46
BTPS 3.4 01042028	20.00	1 026.72	1 026.72	339.07	20 873.47
DBR 2.4% 15112030	2 900 000.00	0.01	0.01	608.28	29 719.93
SPGB 3.2% 31102035	41.00	995.00	995.00	424.15	41 219.15
BTPS 2.7 01102030	47.00	995.40	995.40	385.92	47 169.72
BGB 0.35% 22062032	4 900 000.00	0.01	0.01	46.99	41 562.24
EU 2.75 13122032	17 000.00	0.99	0.99	98.62	16 998.66
DBR 0.25% 15082028	6 600 000.00	0.01	0.01	20.79	62 732.01
BTPS 2.95 01072030	47.00	1 009.10	1 009.10	345.68	47 773.38
RAGB 2.8 20092032	250.00	100.42	100.42	53.70	25 158.45
BTPS 3.25 15112032	56.00	1 005.20	1 005.20	104.71	56 395.91
EU 2 .5/2 14102030	18 208.00	1.00	1.00	17.46	18 157.91
NETHER 3.5 15012056	11 000.00	1.01	1.01	9.11	11 116.91
Sub-total:					1 287 828.69
1.2.2. Outros Fundos Públicos e Equiparados					
Madrid 3.137 3004203	18.00	988.01	988.01	352.72	18 136.90
MADRID 3.462 300434	6.00	1 021.13	1 021.13	87.07	6 213.85
KFW 26042029	22.00	1 009.40	1 009.40	248.40	22 455.20
KFW 2.5% 09/10/2030	27.00	1 001.05	1 001.05	245.96	27 274.31
Sub-total:					74 080.26
Sub-total:					1 361 908.95
1.3. Mercado Cot.Oficiais de Bolsa V.Não UE					
1.3.1. Títulos de Dívida Pública					
TII 2.375 15102028	266.00	109.86	93.57	247.66	25 137.57
TII 2.125 15042029	273.00	107.83	91.84	227.42	25 299.48
TII 1.25 15042028	273.00	108.11	92.08	133.78	25 272.12
Sub-total:					75 709.17
Sub-total:					1 437 618.12
3. Unidades Particip. Inst.Invest.Colectivo					
3.1. Fundos Harmonizados					
ISCHARES BARC EU CP	704.00	108.00	108.00		76 028.48

Entidade Gestora: BBVA Fundos - SGFP, SA
Sede: AV. DA LIBERDADE, NR. 222, 1250-148, LISBOA
Fundo: F.PENSOES BBVA PME
Data: 2025-09-30

Designação	Quantidade	Cotação	Cotação (EUR)	Montante Juros (EUR)	Montante Global (EUR)
ISHARES MSCI EUROPE	6 420.00	34.67	34.67		222 581.40
DBX MSCI EUROPE	2 231.00	100.84	100.84		224 974.04
AXA WORLD EUR CR SHR	195.60	148.51	148.51		29 048.56
DBX MSCI JAPAN - 1C	197.00	14 224.00	81.86		16 126.43
LYXOR UCITS ETF S&P	1 047.00	68.60	58.43		61 171.61
VANGUARD S&P 500 UCI	182.00	126.00	107.31		19 531.17
ISHARES CORE S&P 500	32.00	710.60	605.23		19 367.35
ISHARES EURO GB 3-5Y	816.00	162.66	162.66		132 730.56
BBVA CREDITO EUROPA	371.88	141.68	141.68		52 688.18
JPMORGAN F-EM MAR LO	70.05	135.90	135.90		9 520.34
LYXOR EUROMTS 3-5Y D	914.00	151.65	151.65		138 608.10
UBAM GHYS AHC EUR	304.51	204.91	204.91		62 396.94
PICTET-EMERG LCL CCY	78.89	120.34	120.34		9 493.99
GS EMRG MKT CORP BD	52.00	116.50	116.50		6 058.00
X EUR CORPORATE BOND	1 634.00	162.07	162.07		264 822.38
VONTOBEL EUR CRP MDY	146.66	116.26	116.26		17 050.34
BLACKROCK GIF I EMMK	382.81	113.65	113.65		43 506.36
JPM EMERG MKTS CORP	8.00	113.21	113.21		905.68
MUZIN EMERG MKTS SHO	39.00	122.12	122.12		4 762.68
PICTE-S/T EM CRP BD	81.00	78.82	78.82		6 384.42
LYXOR CORE MSCI JAPA	864.00	3 136.20	18.05		15 594.38
AMUNDI PRI EURO COPR	13 232.00	19.23	19.23		254 424.90
INVESCO S&P 500 ACC	54.00	1 322.32	1 126.24		60 817.03
DPAM L-BONDS EMK SU	72.53	160.50	160.50		11 641.23
AXA WORLD EMMK SH DU	38.00	117.60	117.60		4 468.80
GL EVO FDS FRT MRK-I	50.18	212.05	212.05		10 639.61
AMUNDI MSCI EUROPE	2 216.00	104.49	104.49		231 554.27
INVESCO EUR CORP BON	2 924.71	11.57	11.57		33 848.78
VAND USDCP1-3 USD	3 217.00	60.47	51.50		165 686.05
UBSETF MSCI JAPAN	652.00	4 156.50	23.92		15 596.44
ISHARES USD TRS 1-3Y	24 692.00	5.06	5.06		124 867.44
CAP GRP EM LOCAL DEB	985.62	11.83	11.83		11 659.88
X S&P 500 SWAP 1D	4 915.00	14.57	12.41		60 980.16
SPDR S&P 500 UCITS	39.00	664.01	565.55		22 056.38
SCHRODER INTL EURO C	1 246.38	27.57	27.57		34 360.83
Sub-total:					2 475 953.18
5. Liquidez					
5.1. A Vista					
5.1.2. Depósitos à Ordem					
Depositos a Ordem					228 877.18
5.2. A Prazo					
5.2.1. Depósitos e Outros Equipados					
Outros					-2 060.12
Sub-total:					226 817.06
PARTE II - VALORES EXTRA-PATRIMONIAIS					
7. Operações com produtos derivados					
7.1. Em Mercado Regulamentado					
7.1.1. Futuros					
FUT EUR/USD CME 1225	1.00				
STOX EUROPE 600DEC25	4.00				
FUT EUR/USD CME 1225					-125 542.97
STOX EUROPE 600DEC25					-111 900.00
FUT EUR/USD CME 1225	1.00	147 400.00	125 542.97		125 542.97
STOX EUROPE 600DEC25	4.00	27 975.00	27 975.00		111 900.00
TOTAL DOS VALORES EM CARTEIRA					4 140 388.36

Entidade Gestora: BBVA Fundos - SGFP, SA
Sede: AV. DA LIBERDADE, NR. 222, 1250-148, LISBOA
Fundo: F.PENSOES BBVA PME
Data: 2025-06-30

Designação	Quantidade	Cotação	Cotação (EUR)	Montante Juros (EUR)	Montante Global (EUR)
PARTE I - VALORES PATRIMONIAIS					
1. Valores Mobiliários Cotados					
1.2. Mercado de Cot.Oficiais de Bolsa V.UE					
1.2.1. Títulos de Dívida Pública					
DBR 0 08/15/31	858 200.00	0.01	0.01		7 484.36
FRTR 0 25/11/2031	39 000.00	0.84	0.84		32 694.09
FRTR 0.75 25022028	53 000.00	0.96	0.96	136.13	51 247.74
SPBG 1.4% 30072028	58.00	977.05	977.05	745.26	57 414.16
BGB 0.9% 22062029	5 000 000.00	0.01	0.01	9.86	47 365.36
RFGB 0.5% 15092029	23.00	927.45	927.45	90.74	21 422.09
IRISH 0.2% 18102030	1 139 200.00	0.01	0.01	15.92	10 152.52
BTPS 2.8% 01122028	33.00	1 018.13	1 018.13	73.21	33 671.50
SPGB 0.5% 31102031	15.00	872.52	872.52	49.73	13 137.53
FRTR 0 25022027	59 000.00	0.97	0.97		57 135.60
FRTR 0 25/11/2030	31 000.00	0.87	0.87		26 936.83
BTPS 3.85 15122029	28.00	1 055.20	1 055.20	44.30	29 589.90
OBL 2.2 13042028	2 249 100.00	0.01	0.01	105.74	22 768.12
FRTR 2.75 25022029	72 000.00	1.01	1.01	678.08	73 655.84
FRTR 2.5% 25052030	32 000.00	1.00	1.00	78.90	32 017.14
FRTR 5.5% 25042029	16 000.00	1.11	1.11	159.12	17 959.76
BTPS 4 15112030	46.00	1 062.18	1 062.18	230.00	49 090.28
BTPS 0.95 01062032	37.00	874.51	874.51	27.85	32 384.72
SPGB 3.45 31102034	30.00	1 025.57	1 025.57	686.22	31 453.32
FRTR 3 25112034	26 000.00	0.98	0.98	463.73	25 988.97
SPGB 3.1% 30072031	43.00	1 022.00	1 022.00	1 223.44	45 169.44
RFGB 2.5 15042030	39.00	1 004.14	1 004.14	203.01	39 364.47
RAGB 2.5% 20102029	560.00	100.71	100.71	1 146.85	57 545.57
BKO 2.7 17092026	6 000 000.00	0.01	0.01	1 509.04	62 103.64
BTPS 3.15% 15112031	10.00	1 011.82	1 011.82	39.38	10 157.58
DBR 2.6 15082034	1 500 000.00	0.01	0.01	384.66	15 423.66
EU 2.625 04/04/2028	42 529.00	1.01	1.01	489.37	43 552.53
NETHER 2.5% 15072035	39 000.00	0.97	0.97	309.86	38 258.81
OBL 2.4 18042030	3 000 000.00	0.01	0.01	325.48	30 637.48
BTPS 3.4 01042028	20.00	1 032.45	1 032.45	167.67	20 816.67
BTPS 3.25 15072032	45.00	1 012.50	1 012.50	264.45	45 826.95
EU 2.75 05102026	43 000.00	1.01	1.01	868.25	44 292.23
DBR 2.4% 15112030	2 900 000.00	0.01	0.01	432.85	29 688.05
SPGB 3.2% 31102035	41.00	996.17	996.17	93.46	40 936.43
BTPS 2.7 01102030	47.00	997.95	997.95	66.06	46 969.71
BGB 0.35% 22062032	4 900 000.00	0.01	0.01	3.76	41 525.87
Sub-total:					1 285 838.92
1.2.2. Outros Fundos Públicos e Equiparados					
Madrid 3.137 3004203	18.00	989.34	989.34	210.39	18 018.51
MADRID 3.462 300434	6.00	1 022.95	1 022.95	34.71	6 172.41
KFW 26042029	22.00	1 013.35	1 013.35	102.84	22 396.54
KFW 2.5% 09/10/2030	27.00	1 002.98	1 002.98	75.82	27 156.28
Sub-total:					73 743.74
Sub-total:					1 359 582.66
1.3. Mercado Cot.Oficiais de Bolsa V.Não UE					
1.3.1. Títulos de Dívida Pública					
TII 2.375 15102028	266.00	108.58	92.64	112.24	24 755.75
TII 2.125 15042029	273.00	106.43	90.81	103.07	24 893.98
TII 1.25 15042028	273.00	106.69	91.03	60.63	24 912.71
Sub-total:					74 562.44
Sub-total:					1 434 145.10
3. Unidades Particip. Inst.Invest.Colectivo					
3.1. Fundos Harmonizados					
ISCHARES BARC EU CP	704.00	108.84	108.84		76 623.36
ISHARES MSCI EUROPE	6 496.00	33.85	33.85		219 857.12
DBX MSCI EUROPE	2 257.00	97.46	97.46		219 967.22

Entidade Gestora: BBVA Fundos - SGFP, SA
Sede: AV. DA LIBERDADE, NR. 222, 1250-148, LISBOA
Fundo: F.PENSOES BBVA PME
Data: 2025-06-30

Designação	Quantidade	Cotação	Cotação (EUR)	Montante Juros (EUR)	Montante Global (EUR)
AXA WORLD EUR CR SHR	195.60	147.60	147.60		28 870.56
DBX MSCI JAPAN - 1C	215.00	12 950.00	76.55		16 458.30
LYXOR UCITS ETF S&P	1 107.00	63.63	54.29		60 101.03
VANGUARD S&P 500 UCI	192.00	117.25	100.04		19 208.60
ISHARES CORE S&P 500	34.00	659.90	563.05		19 143.86
ISHARES EURO GB 3-5Y	816.00	162.18	162.18		132 338.88
BBVA CREDITO EUROPA	371.88	140.66	140.66		52 310.26
JPMORGAN F-EM MAR LO	70.05	131.84	131.84		9 235.92
LYXOR EUROMTS 3-5Y D	914.00	151.42	151.42		138 397.88
PICTET-EMERG LCL CCY	78.89	117.04	117.04		9 233.64
GS EMRG MKT CORP BD	52.00	113.23	113.23		5 887.96
X EUR CORPORATE BOND	1 634.00	160.46	160.46		262 183.47
VONTOBEL EUR CRP MDY	146.66	114.72	114.72		16 824.49
BLACKROCK GIF I EMMK	382.81	109.09	109.09		41 760.74
JPM EMERG MKTS CORP	8.00	110.18	110.18		881.44
MUZIN EMERG MKTS SHO	39.00	120.33	120.33		4 692.87
PICTE-S/T EM CRP BD	81.00	77.46	77.46		6 274.26
LYXOR CORE MSCI JAPA	945.00	2 865.87	16.94		16 009.01
AMUNDI PRI EURO COPR	13 232.00	19.06	19.06		252 135.76
INVESCO S&P 500 ACC	57.00	1 227.58	1 047.42		59 703.12
DPAM L-BONDS EMK SU	72.53	155.25	155.25		11 260.44
AXA WORLD EMMK SH DU	38.00	115.09	115.09		4 373.42
GL EVO FDS FRT MRK-I	50.18	206.08	206.08		10 340.06
AMUNDI MSCI EUROPE	2 242.00	101.21	101.21		226 912.82
INVESCO EUR CORP BON	2 924.71	11.47	11.47		33 541.10
VAND USDCP1-3 USD	3 217.00	59.55	50.81		163 457.64
UBSETF MSCI JAPAN	714.00	3 796.50	22.44		16 023.53
ISHARES USD TRS 1-3Y	24 692.00	5.03	5.03		124 299.53
CAP GRP EM LOCAL DEB	985.62	11.46	11.46		11 295.21
X S&P 500 SWAP 1D	5 203.00	13.56	11.57		60 176.34
SPDR S&P 500 UCITS	41.00	617.98	527.29		21 618.75
SCHRODER INTL EURO C	1 246.38	27.19	27.19		33 894.18
Sub-total:					2 385 292.76
5. Liquidez					
5.1. A Vista					
5.1.2. Depósitos à Ordem					
Depositos a Ordem					299 265.80
5.2. A Prazo					
5.2.1. Depósitos e Outros Equipados					
Outros					-8 743.54
Sub-total:					290 522.26
PARTE II - VALORES EXTRA-PATRIMONIAIS					
7. Operações com produtos derivados					
7.1. Em Mercado Regulamentado					
7.1.1. Futuros					
FUT EUR/USD CME 0925	1.00				
STOX EUROPE 600SEP25	-4.00				
FUT EUR/USD CME 0925					-126 237.20
STOX EUROPE 600SEP25					108 520.00
FUT EUR/USD CME 0925	1.00	147 950.00	126 237.20		126 237.20
STOX EUROPE 600SEP25	-4.00	27 130.00	27 130.00		-108 520.00
TOTAL DOS VALORES EM CARTEIRA					4 109 960.12

Unidades de Participação em circulação: 589 561.19
Valor Unitário de Unidades de Participação: 6.9712

Entidade Gestora: BBVA Fundos - SGFP, SA
Sede: AV. DA LIBERDADE, NR. 222, 1250-148, LISBOA
Fundo: F.PENSOES BBVA PME
Data: 2025-03-31

Designação	Quantidade	Cotação	Cotação (EUR)	Montante Juros (EUR)	Montante Global (EUR)
PARTE I - VALORES PATRIMONIAIS					
1. Valores Mobiliários Cotados					
1.2. Mercado de Cot.Oficiais de Bolsa V.UE					
1.2.1. Títulos de Dívida Pública					
DBR 0 08/15/31	858 200.00	0.01	0.01		7 369.02
FRTR 0 25/11/2031	39 000.00	0.82	0.82		32 037.72
FRTR 0.75 25022028	53 000.00	0.96	0.96	37.03	50 667.93
SPBG 1.4% 30072028	58.00	968.12	968.12	542.82	56 693.78
BGB 0.9% 22062029	5 000 000.00	0.01	0.01	347.67	47 191.67
RFGB 0.5% 15092029	23.00	915.83	915.83	62.07	21 126.16
BTPS 0.85 15012027	20.00	977.55	977.55	35.42	19 586.42
IRISH 0.2% 18102030	1 139 200.00	0.01	0.01	10.24	9 980.63
BTPS 2.8% 01122028	33.00	1 008.60	1 008.60	303.78	33 587.58
SPGB 0.5% 31102031	15.00	857.14	857.14	31.03	12 888.13
FRTR 0 25022027	59 000.00	0.96	0.96		56 615.81
FRTR 0 25/11/2030	31 000.00	0.85	0.85		26 445.79
BTPS 3.85 15122029	40.00	1 044.52	1 044.52		41 780.80
OBL 2.2 13042028	2 249 100.00	0.01	0.01	477.18	23 021.03
BTPS 2.8 15062029	46.00	1 002.61	1 002.61	374.05	46 494.11
FRTR 2.75 25022029	72 000.00	1.01	1.01	184.44	72 653.16
FRTR 2.5% 25052030	32 000.00	0.99	0.99	679.45	32 279.45
FRTR 5.5% 25042029	16 000.00	1.11	1.11	819.73	18 591.73
BTPS 4 15112030	46.00	1 046.13	1 046.13	690.00	48 811.98
BTPS 0.95 01062032	37.00	848.84	848.84	115.56	31 522.64
SPGB 3.45 31102034	30.00	1 010.26	1 010.26	428.18	30 735.98
FRTR 3 25112034	27 000.00	0.97	0.97	279.62	26 411.03
SPGB 3.1% 30072031	43.00	1 011.50	1 011.50	891.10	44 385.60
RFGB 2.5 15042030	39.00	995.84	995.84	576.99	39 414.75
RAGB 2.5% 20102029	560.00	99.89	99.89	797.81	56 733.97
BKO 2.7 17092026	6 000 000.00	0.01	0.01	1 105.15	61 651.15
BTPS 3.15% 15112031	60.00	990.66	990.66	704.22	60 143.82
BTPS 3.35 01072029				362.39	362.39
DBR 2.6 15082034	1 500 000.00	0.01	0.01	287.42	15 162.92
BKO 2.16 12102026	800 000.00	0.01	0.01	74.80	8 067.20
EU 2.625 04/04/2028	42 529.00	1.01	1.01	211.04	43 047.95
SPGB 3.15 30042035	33.00	981.57	981.57	173.72	32 565.53
NETHER 2.5% 15072035	39 000.00	0.96	0.96	66.78	37 501.71
OBL 2.4 18042030	3 000 000.00	0.01	0.01	145.97	30 233.27
Sub-total:					1 175 762.81
1.2.2. Outros Fundos Públicos e Equiparados					
Madrid 3.137 3004203	18.00	973.10	973.10	69.62	17 585.42
KFW 0 09112028	30.00	917.08	917.08		27 512.40
MADRID 3.462 300434	7.00	1 007.79	1 007.79	263.21	7 317.74
KFW 26042029	31.00	1 005.90	1 005.90	804.83	31 987.73
KFW 2.875 25052026	58.00	1 007.75	1 007.75	1 397.96	59 847.46
Sub-total:					144 250.75
1.2.3. Obrigações Diversas					
KFW 2.75 01102027	44.00	1 011.69	1 011.69	600.03	45 114.39
Sub-total:					1 365 127.95
1.3. Mercado Cot.Oficiais de Bolsa V.Não UE					
1.3.1. Títulos de Dívida Pública					
TII 2.375 15102028	266.00	108.12	99.97	275.90	26 868.97
TII 2.125 15042029	273.00	105.83	97.85	245.43	26 958.58
TII 1.25 15042028	273.00	105.98	98.00	152.18	26 905.02
Sub-total:					80 732.58
Sub-total:					1 445 860.53
3. Unidades Particip. Inst.Invest.Colectivo					
3.1. Fundos Harmonizados					
ISCHARES BARC EU CP	704.00	107.19	107.19		75 461.76
ISHARES MSCI EUROPE	6 009.00	33.31	33.31		200 159.79

Entidade Gestora: BBVA Fundos - SGFP, SA
Sede: AV. DA LIBERDADE, NR. 222, 1250-148, LISBOA
Fundo: F.PENSOES BBVA PME
Data: 2025-03-31

Designação	Quantidade	Cotação	Cotação (EUR)	Montante Juros (EUR)	Montante Global (EUR)
DBX MSCI EUROPE	2 110.00	94.95	94.95		200 344.50
AXA WORLD EUR CR SHR	195.60	145.87	145.87		28 532.17
LYXOR UCITS ETF S&P	1 542.00	56.94	52.65		81 184.91
VANGUARD S&P 500 UCI	267.00	105.05	97.13		25 933.44
ISHARES CORE S&P 500	48.00	589.50	545.08		26 163.66
ISHARES EURO GB 3-5Y	816.00	162.06	162.06		132 240.96
BBVA CREDITO EUROPA	371.88	138.88	138.88		51 645.69
JPMORGAN F-EM MAR LO	54.64	131.95	131.95		7 209.88
LYXOR EUROMTS 3-5Y D	914.00	149.32	149.32		136 478.48
SCHRODER IE CORP BON	1 255.63	26.50	26.50		33 270.05
PICTET-EMERG LCL CCY	62.73	115.29	115.29		7 232.24
GS EMRG MKT CORP BD	52.00	111.79	111.79		5 813.08
X EUR CORPORATE BOND	1 634.00	157.62	157.62		257 551.08
VONTOBEL EUR CRP MDY	146.66	112.96	112.96		16 566.37
BLACKROCK GIF I EMMK	382.81	106.20	106.20		40 654.42
JPM EMERG MKTS CORP	8.00	109.09	109.09		872.72
MUZIN EMERG MKTS SHO	39.00	119.23	119.23		4 649.97
PICTE-S/T EM CRP BD	81.00	76.73	76.73		6 215.13
AMUNDI PRI EURO COPR	13 232.00	18.71	18.71		247 583.95
INVESCO S&P 500 ACC	80.00	1 097.83	1 015.10		81 207.95
DPAM L-BONDS EMK SU	56.28	156.84	156.84		8 827.43
AXA WORLD EMMK SH DU	38.00	113.28	113.28		4 304.64
GL EVO FDS FRT MRK-I	21.05	195.04	195.04		4 106.18
AMUNDI MSCI EUROPE	2 098.00	98.33	98.33		206 300.54
INVESCO EUR CORP BON	2 924.71	11.27	11.27		32 961.72
VAND USDCP1-3 USD	1 470.00	58.72	54.29		79 813.59
ISHARES USD TRS 1-3Y	24 692.00	5.00	5.00		123 460.00
CAP GRP EM LOCAL DEB	767.24	11.44	11.44		8 777.19
X S&P 500 SWAP 1D	7 217.00	12.16	11.25		81 158.72
SPDR S&P 500 UCITS	57.00	554.28	512.51		29 213.09
Sub-total:					2 245 895.31
5. Liquidez					
5.1. A Vista					
5.1.2. Depósitos à Ordem					
Depositos a Ordem					382 920.21
5.2. A Prazo					
5.2.1. Depósitos e Outros Equipados					
Outros					-4 506.02
Sub-total:					378 414.19
PARTE II - VALORES EXTRA-PATRIMONIAIS					
7. Operações com produtos derivados					
7.1. Em Mercado Regulamentado					
7.1.1. Futuros					
FUT EUR/USD CME 0625	1.00				
STOXX EUROPE600 0625	5.00				
FUT EUR/USD CME 0625					-125 543.23
STOXX EUROPE600 0625					-132 250.00
FUT EUR/USD CME 0625	1.00	135 775.00	125 543.23		125 543.23
STOXX EUROPE600 0625	5.00	26 450.00	26 450.00		132 250.00
TOTAL DOS VALORES EM CARTEIRA					4 070 170.02

Unidades de Participação em circulação: 591 292.64
Valor Unitário de Unidades de Participação: 6.8835

Entidade Gestora: BBVA Fundos - SGFP, SA
Sede: AV. DA LIBERDADE, NR. 222, 1250-148, LISBOA
Fundo: F.PENSOES BBVA PME
Data: 2024-12-31

Designação	Quantidade	Cotação	Cotação (EUR)	Montante Juros (EUR)	Montante Global (EUR)
PARTE I - VALORES PATRIMONIAIS					
1. Valores Mobiliários Cotados					
1.2. Mercado de Cot.Oficiais de Bolsa V.UE					
1.2.1. Títulos de Dívida Pública					
DBR 0 08/15/31	858 200.00	0.01	0.01		7 448.32
FRTR 0 25/11/2031	39 000.00	0.82	0.82		32 051.37
FRTR 0.75 25022028	53 000.00	0.95	0.95	336.68	50 605.06
SPBG 1.4% 30072028	58.00	965.30	965.30	342.60	56 330.00
BGB 0.9% 22062029	5 000 000.00	0.01	0.01	236.71	46 929.21
RFGB 0.5% 15092029	23.00	913.95	913.95	33.71	21 054.56
BGB 0 22102027	1 300 000.00	0.01	0.01		12 201.80
BTPS 0.85 15012027	20.00	970.77	970.77	78.07	19 493.47
IRISH 0.2% 18102030	1 139 200.00	0.01	0.01	4.62	10 051.22
BTPS 2.8% 01122028	33.00	1 007.09	1 007.09	75.95	33 309.92
SPGB 0.5% 31102031	15.00	861.59	861.59	12.53	12 936.38
FRTR 0 25022027	59 000.00	0.95	0.95		56 160.92
FRTR 0 25/11/2030	31 000.00	0.85	0.85		26 359.61
RAGB 0 0.5 24042027	12.00	961.50	961.50	41.92	11 579.92
OBL 2.2 13042028	2 249 100.00	0.01	0.01	355.17	22 945.13
BTPS 2.8 15062029	46.00	1 002.30	1 002.30	56.46	46 162.26
FRTR 2.75 25022029	72 000.00	1.00	1.00	1 677.05	74 025.53
FRTR 2.5% 25052030	32 000.00	0.99	0.99	482.19	32 115.47
FRTR 5.5% 25042029	16 000.00	1.12	1.12	602.74	18 447.54
BTPS 4 15112030	46.00	1 052.52	1 052.52	230.00	48 645.92
EU 2.875 06122027	29 630.00	1.02	1.02	58.35	30 152.95
BTPS 0.95 01062032	37.00	855.11	855.11	28.89	31 667.96
SPGB 3.45 31102034	62.00	1 032.15	1 032.15	357.48	64 350.78
FRTR 3 25112034	27 000.00	0.98	0.98	79.89	26 625.48
SPGB 3.1% 30072031	43.00	1 021.15	1 021.15	562.42	44 471.87
RFGB 2.5 15042030	39.00	1 000.15	1 000.15	336.58	39 342.43
RAGB 2.5% 20102029	560.00	100.24	100.24	452.60	56 588.68
BKO 2.7 17092026	6 000 000.00	0.01	0.01	705.70	61 284.10
BTPS 3.15% 15112031	60.00	998.95	998.95	238.19	60 175.19
BTPS 3.35 01072029	44.00	1 022.89	1 022.89	732.99	45 740.15
DBR 2.6 15082034	1 500 000.00	0.01	0.01	191.26	15 474.76
BKO 2.16 12102026	4 900 000.00	0.01	0.01	197.18	49 106.04
Sub-total:					1 163 834.00
1.2.2. Outros Fundos Públicos e Equiparados					
KFW 0 09112028	30.00	912.83	912.83		27 384.90
MADRID 3.462 300434	26.00	1 023.33	1 023.33	752.60	27 359.18
KFW 26042029	31.00	1 007.70	1 007.70	604.18	31 842.88
Sub-total:					86 586.96
1.2.3. Obrigações Diversas					
KFW 2.75 01102027	44.00	1 012.28	1 012.28	301.67	44 841.99
Sub-total:					1 295 262.95
1.3. Mercado Cot.Oficiais de Bolsa V.Não UE					
1.3.1. Títulos de Dívida Pública					
TII 2.375 15102028	266.00	104.70	100.78	132.43	26 939.68
TII 2.125 15042029	273.00	102.24	98.42	117.80	26 985.36
TII 1.25 15042028	273.00	102.56	98.72	73.05	27 022.70
Sub-total:					80 947.74
Sub-total:					1 376 210.69
3. Unidades Particip. Inst.Invest.Colectivo					
3.1. Fundos Harmonizados					
ISCHARES BARC EU CP	704.00	108.03	108.03		76 053.12
ISHARES MSCI EUROPE	6 435.00	31.49	31.49		202 638.15
DBX MSCI EUROPE	2 269.00	88.99	88.99		201 918.31
AXA WORLD EUR CR SHR	195.60	144.66	144.66		28 295.50
LYXOR UCITS ETF S&P	1 189.00	60.67	58.40		69 432.72
VANGUARD S&P 500 UCI	324.00	112.41	108.20		35 057.90

Entidade Gestora: BBVA Fundos - SGFP, SA
Sede: AV. DA LIBERDADE, NR. 222, 1250-148, LISBOA
Fundo: F.PENSOES BBVA PME
Data: 2024-12-31

Designação	Quantidade	Cotação	Cotação (EUR)	Montante Juros (EUR)	Montante Global (EUR)
ISHARES CORE S&P 500	58.00	627.10	603.62		35 009.91
ISHARES EURO GB 3-5Y	816.00	161.55	161.55		131 824.80
BBVA CREDITO EUROPA	371.88	137.77	137.77		51 235.46
AMUNDI S&P500 UCITS	481.00	116.39	112.03		53 885.57
JPMORGAN F-EM MAR LO	54.64	132.41	132.41		7 235.01
LYXOR EUROMTS 3-5Y D	914.00	148.56	148.56		135 783.84
SCHRODER IE CORP BON	1 255.63	26.44	26.44		33 200.99
PICTET-EMERG LCL CCY	62.73	115.72	115.72		7 259.22
GS EMRG MKT CORP BD	52.00	109.53	109.53		5 695.56
X EUR CORPORATE BOND	1 634.00	157.51	157.51		257 363.17
VONTOBEL EUR CRP MDY	146.66	112.88	112.88		16 554.64
BLACKROCK GIF I EMMK	382.81	104.69	104.69		40 076.38
JPM EMERG MKTS CORP	8.00	106.87	106.87		854.96
MUZIN EMERG MKTS SHO	39.00	117.54	117.54		4 584.06
PICTE-S/T EM CRP BD	81.00	75.59	75.59		6 122.79
AMUNDI PRI EURO COPR	13 232.00	18.71	18.71		247 511.18
INVESCO S&P 500 ACC	63.00	1 169.46	1 125.67		70 916.99
DPAM L-BONDS EMK SU	56.28	156.06	156.06		8 783.53
AXA WORLD EMMK SH DU	38.00	111.91	111.91		4 252.58
GL EVO FDS FRT MRK-I	21.05	192.10	192.10		4 044.28
AMUNDI MSCI EUROPE	2 251.00	92.75	92.75		208 780.25
INVESCO EUR CORP BON	2 924.71	11.29	11.29		33 019.33
VAND USDCP1-3 USD	1 470.00	57.80	55.63		81 777.51
ISHARES USD TRS 1-3Y	24 692.00	4.94	4.94		122 046.38
CAP GRP EM LOCAL DEB	767.24	11.43	11.43		8 769.52
X S&P 500 SWAP 1D	5 359.00	12.99	12.50		66 996.53
Sub-total:					2 256 980.14
5. Liquidez					
5.1. A Vista					
5.1.2. Depósitos à Ordem					
Depositos a Ordem					451 054.54
5.2. A Prazo					
5.2.1. Depósitos e Outros Equipados					
Outros					-10 697.48
Sub-total:					440 357.06
PARTE II - VALORES EXTRA-PATRIMONIAIS					
7. Operações com produtos derivados					
7.1. Em Mercado Regulamentado					
7.1.1. Futuros					
FUT EUR/USD CME 0325	1.00				
STOXX EUROPE600 0325	5.00				
FUT EUR/USD CME 0325					-124 993.98
STOXX EUROPE600 0325					-126 375.00
FUT EUR/USD CME 0325	1.00	129 856.25	124 993.98		124 993.98
STOXX EUROPE600 0325	5.00	25 275.00	25 275.00		126 375.00
Sub-total:					0.00
TOTAL DOS VALORES EM CARTEIRA					4 073 547.88

Unidades de Participação em circulação:	592 359.81
Valor Unitário de Unidades de Participação:	6.8768