

Entidade Gestora: BBVA Fundos - SGFP, SA
Sede: AV. DA LIBERDADE, NR. 222, 1250-148, LISBOA
Fundo: M3 INVESTIMENTO PPR
Data: 2025-12-31

Designação	Quantidade	Cotação	Cotação (EUR)	Montante Juros (EUR)	Montante Global (EUR)
PARTE I - VALORES PATRIMONIAIS					
3. Unidades Particip. Inst.Invest.Colectivo					
3.1. Fundos Harmonizados					
INVESCO PAN EUPN E-S	145 033.37	16.40	16.40		2 378 547.32
SCHRODER EMERG MKTS	23 360.16	33.74	28.72		670 877.95
MFS MER-EURPEAN RES	15 837.98	157.38	157.38		2 492 581.56
BEHEDGED	1 309.77	842.75	842.75		1 103 808.67
AB SICAV I-SEL US EQ	45 217.44	46.00	46.00		2 080 002.06
LYXOR/WNT FD DIVERSI	9 507.02	97.41	97.41		926 047.95
AQR STYLE CAPTURE UC	5 338.94	177.26	177.26		946 380.50
AMUNDI IDX MSCI EM	516.74	1 504.38	1 280.32		661 593.04
NOMURA FDS IRE-JPN S	4 814.23	56 110.21	304.80		1 467 366.18
GS JAPAN EQPT I SNPY	7 388.30	33 184.58	180.26		1 331 834.79
VONTOBEL INS NRTH AM	139 132.41	14.37	12.23		1 701 671.92
AMUNDI PI US EQ F GR	508.23	2 991.76	2 991.76		1 520 499.19
JPM INV EUROPE SEL E	19 001.19	186.22	186.22		3 538 401.97
JPM INV-JPM US SE E	9 998.33	239.76	239.76		2 397 200.08
ISHARES CORE MSCI EU	633 476.00	6.16	6.16		3 902 845.64
GS EURO CORE EQ PORT	174 936.11	19.45	19.45		3 402 507.36
X MSCI EM SWAP ETF 1	34 563.00	11.26	11.26		389 023.85
GS ABSOLUTE RETURN T	65 249.52	14.04	14.04		916 103.20
L&G ENHANCED COMM ET	138 775.00	15.01	12.78		1 773 013.02
ISHAR GL CL EN TR UC	17 584.00	24.27	20.66		363 249.52
BETAMINER II-A USD	1 356.44	1 221.11	1 039.24		1 409 670.17
BETAMINER II-A USD	18 612.00	192.25	192.25		3 578 157.00
Sub-total:					38 951 382.94
5. Liquidez					
5.1. A Vista					
5.1.2. Depósitos à Ordem					
Depositos a Ordem					1 506 767.84
5.2. A Prazo					
5.2.1. Depósitos e Outros Equipados					
Outros					-387 911.91
Sub-total:					1 118 855.92
PARTE II - VALORES EXTRA-PATRIMONIAIS					
7. Operações com produtos derivados					
7.1. Em Mercado Regulamentado					
7.1.1. Futuros					
FUT EUR/USD CME 0326	15.00				
Micro E-mini Russell	39.00				
MSCI World Index 03	-3.00				
SP500 MIC EMINI 0326	-14.00				
MAR26 BCOM CMDTY IND	101.00				
MSCI EMERG MAR25	16.00				
STOX EUROPE 600MAR26	33.00				
FUT EUR/USD CME 0326					-1 879 787.23
Micro E-mini Russell					-414 561.70
MSCI World Index 03					369 191.49
SP500 MIC EMINI 0326					410 617.02
MAR26 BCOM CMDTY IND					-942 867.23
MSCI EMERG MAR25					-960 953.19
STOX EUROPE 600MAR26					-981 750.00
FUT EUR/USD CME 0326	15.00	147 250.00	125 319.15		1 879 787.23
Micro E-mini Russell	39.00	12 490.00	10 629.79		414 561.70
MSCI World Index 03	-3.00	144 600.00	123 063.83		-369 191.49
SP500 MIC EMINI 0326	-14.00	34 462.50	29 329.79		-410 617.02
MAR26 BCOM CMDTY IND	101.00	10 969.00	9 335.32		942 867.23
MSCI EMERG MAR25	16.00	70 570.00	60 059.57		960 953.19
STOX EUROPE 600MAR26	33.00	29 750.00	29 750.00		981 750.00

		TOTAL DOS VALORES EM CARTEIRA	40 070 238.86
Unidades de Participação em circulação:		230 102.43	
Valor Unitário de Unidades de Participação:		174.1409	

Entidade Gestora: BBVA Fundos - SGFP, SA
Sede: AV. DA LIBERDADE, NR. 222, 1250-148, LISBOA
Fundo: M3 INVESTIMENTO PPR
Data: 2025-09-30

Designação	Quantidade	Cotação	Cotação (EUR)	Montante Juros (EUR)	Montante Global (EUR)
PARTE I - VALORES PATRIMONIAIS					
3. Unidades Particip. Inst.Invest.Colectivo					
3.1. Fundos Harmonizados					
INVESCO PAN EUPN E-S	162 623.01	15.09	15.09		2 453 981.18
SCHRODER EMERG MKTS	38 389.89	31.60	26.91		1 033 077.47
MFS MER-EURPEAN RES	17 411.99	152.33	152.33		2 652 368.06
BEHEDGED	1 309.77	857.16	857.16		1 122 682.45
AB SICAV I-SEL US EQ	39 748.12	45.03	45.03		1 789 857.66
LYXOR/WNT FD DIVERSI	13 480.54	95.41	95.41		1 286 222.91
AQR STYLE CAPTURE UC	6 890.53	173.40	173.40		1 194 817.90
AMUNDI IDX MSCI EM	516.74	1 438.52	1 225.21		633 114.20
OSSIAM BRCL US SEC V	1 396.00	1 140.20	1 140.20		1 591 719.20
NOMURA FDS IRE-JPN S	3 151.20	51 558.05	296.72		935 023.95
GS JAPAN EQPT I SNPY	5 307.88	30 584.19	176.01		934 260.23
VNYBL INS BRTH AMRC	152 335.75	13.07	13.07		1 990 960.49
AMUNDI PI US EQ F GR	603.48	2 965.68	2 965.68		1 789 728.57
JPM INV EUROPE SEL E	20 226.31	172.93	172.93		3 497 735.62
JPM INV-JPM US SE E	11 328.60	237.68	237.68		2 692 581.89
ISHARES CORE MSCI EU	653 577.00	5.79	5.79		3 783 557.25
INVESCO MSCI USA	23 310.00	194.55	165.70		3 862 400.09
GS EURO CORE EQ PORT	176 717.41	18.01	18.01		3 182 680.57
X MSCI EM SWAP ETF 1	17 469.00	10.78	10.78		188 359.49
GS ABSOLUTE RETURN T	86 164.16	13.84	13.84		1 192 511.91
L&G ENHANCED COMM ET	75 116.00	14.87	12.66		951 089.73
Sub-total:					38 758 730.82
5. Liquidez					
5.1. A Vista					
5.1.2. Depósitos à Ordem					
Depositos a Ordem					3 335 125.75
5.2. A Prazo					
5.2.1. Depósitos e Outros Equipados					
Outros					-2 339 658.89
Sub-total:					995 466.87
PARTE II - VALORES EXTRA-PATRIMONIAIS					
7. Operações com produtos derivados					
7.1. Em Mercado Regulamentado					
7.1.1. Futuros					
FUT EUR/USD CME 1225	15.00				
MSCI EMERG DEC25	16.00				
STOX EUROPE 600DEC25	34.00				
DEC25 BCOM CMDTY IND	107.00				
FUT EUR/USD CME 1225					-1 883 144.54
MSCI EMERG DEC25					-926 462.82
STOX EUROPE 600DEC25					-951 150.00
DEC25 BCOM CMDTY IND					-953 531.22
FUT EUR/USD CME 1225	15.00	147 400.00	125 542.97		1 883 144.54
MSCI EMERG DEC25	16.00	67 985.00	57 903.93		926 462.82
STOX EUROPE 600DEC25	34.00	27 975.00	27 975.00		951 150.00
DEC25 BCOM CMDTY IND	107.00	10 463.00	8 911.51		953 531.22
Sub-total:					0.00
TOTAL DOS VALORES EM CARTEIRA					39 754 197.69
Unidades de Participação em circulação:		236 481.13			
Valor Unitário de Unidades de Participação:		168.1073			

Entidade Gestora: BBVA Fundos - SGFP, SA
Sede: AV. DA LIBERDADE, NR. 222, 1250-148, LISBOA
Fundo: M3 INVESTIMENTO PPR
Data: 2025-06-30

Designação	Quantidade	Cotação	Cotação (EUR)	Montante Juros (EUR)	Montante Global (EUR)
PARTE I - VALORES PATRIMONIAIS					
3. Unidades Particip. Inst.Invest.Colectivo					
3.1. Fundos Harmonizados					
INVESCO PAN EUPN E-S	153 054.26	14.74	14.74		2 256 019.85
SCHRODER EMERG MKTS	83 383.90	27.10	23.12		1 927 882.72
MFS MER-EURPEAN RES	15 052.57	150.25	150.25		2 261 648.90
BEHEDGED	1 119.27	860.31	860.31		962 919.17
AB SICAV I-SEL US EQ	35 481.06	42.41	42.41		1 504 751.80
LYXOR/WNT FD DIVERSI	15 097.30	94.33	94.33		1 424 182.32
AMUNDI IDX MSCI EM	849.65	1 298.37	1 107.82		941 266.18
OSSIAM BRCL US SEC V	1 196.00	1 105.40	1 105.40		1 322 058.40
NOMURA FDS IRE-JPN S	2 866.77	46 216.35	273.19		783 185.77
GS JAPAN EQPT I SNPY	4 690.45	28 299.17	167.28		784 630.24
VNYBL INS BRTH AMRC	128 063.36	12.59	12.59		1 612 763.42
AMUNDI PI US EQ F GR	518.00	2 852.10	2 852.10		1 477 396.36
JPM INV EUROPE SEL E	17 162.92	172.01	172.01		2 952 193.70
JPM INV-JPM US SE E	9 100.78	221.33	221.33		2 014 275.42
INVESCO BLOOMBERG CO	36 337.00	24.33	20.76		754 178.78
ISHARES CORE MSCI EU	386 902.00	5.60	5.60		2 167 811.91
INVESCO MSCI USA	21 117.00	180.49	154.00		3 252 054.04
GS EURO CORE EQ PORT	130 179.45	17.34	17.34		2 257 311.70
X MSCI EM SWAP ETF 1	28 208.00	9.84	9.84		277 651.34
Sub-total:					30 934 182.02
5. Liquidez					
5.1. A Vista					
5.1.2. Depósitos à Ordem					
Depositos a Ordem					2 569 306.20
5.2. A Prazo					
5.2.1. Depósitos e Outros Equipados					
Outros					-1 671 514.42
Sub-total:					897 791.78
PARTE II - VALORES EXTRA-PATRIMONIAIS					
7. Operações com produtos derivados					
7.1. Em Mercado Regulamentado					
7.1.1. Futuros					
FUT EUR/USD CME 0925	13.00				
STOX EUROPE 600SEP25	29.00				
MSCI EMERG SET25	17.00				
FUT EUR/USD CME 0925					-1 641 083.62
STOX EUROPE 600SEP25					-786 770.00
MSCI EMERG SET25					-894 603.24
FUT EUR/USD CME 0925	13.00	147 950.00	126 237.20		1 641 083.62
STOX EUROPE 600SEP25	29.00	27 130.00	27 130.00		786 770.00
MSCI EMERG SET25	17.00	61 675.00	52 623.72		894 603.24
Sub-total:					0.00
TOTAL DOS VALORES EM CARTEIRA					31 831 973.80
Unidades de Participação em circulação:		197 937.51			
Valor Unitário de Unidades de Participação:		160.8183			

Entidade Gestora: BBVA Fundos - SGFP, SA
Sede: AV. DA LIBERDADE, NR. 222, 1250-148, LISBOA
Fundo: M3 INVESTIMENTO PPR
Data: 2025-03-31

Designação	Quantidade	Cotação	Cotação (EUR)	Montante Juros (EUR)	Montante Global (EUR)
PARTE I - VALORES PATRIMONIAIS					
3. Unidades Particip. Inst.Invest.Colectivo					
3.1. Fundos Harmonizados					
INVESCO PAN EUPN E-S	196 351.25	14.08	14.08		2 764 625.66
SCHRODER EMERG MKTS	85 086.05	24.27	22.44		1 909 129.56
MFS MER-EURPEAN RES	18 964.66	144.94	144.94		2 748 737.89
BEHEDGED	1 459.08	858.13	858.13		1 252 080.32
LYXOR/WNT FD DIVERSI	17 677.73	97.63	97.63		1 725 921.35
AMUNDI IDX MSCI EM	1 870.19	1 157.21	1 070.00		2 001 111.95
OSSIAM BRCL US SEC V	1 795.00	1 069.80	1 069.80		1 920 291.00
NOMURA FDS IRE-JPN S	3 735.76	42 193.09	261.10		975 390.53
GS JAPAN EQPT I SNPY	5 887.91	26 340.52	163.00		959 718.31
VNYBL INS BRTH AMRC	212 750.84	11.63	11.63		2 474 277.40
AMUNDI PI US EQ F GR	724.82	2 533.23	2 533.23		1 836 138.30
JPM INV EUROPE SEL E	21 463.38	166.75	166.75		3 579 017.78
JPM INV-JPM US SE E	16 745.58	197.01	197.01		3 299 046.72
INVESCO BLOOMBERG CO	44 528.00	25.06	23.17		1 031 781.49
ISHARES CORE MSCI EU	730 986.00	5.47	5.47		3 995 569.48
INVESCO MSCI USA	25 528.00	160.70	148.59		3 793 203.51
GS EURO CORE EQ PORT	170 904.58	16.58	16.58		2 833 597.89
Sub-total:					39 099 639.13
5. Liquidez					
5.1. A Vista					
5.1.2. Depósitos à Ordem					
Depositos a Ordem					961 532.39
5.2. A Prazo					
5.2.1. Depósitos e Outros Equipados					
Outros					-256 505.90
Sub-total:					705 026.48
PARTE II - VALORES EXTRA-PATRIMONIAIS					
7. Operações com produtos derivados					
7.1. Em Mercado Regulamentado					
7.1.1. Futuros					
FUT EUR/USD CME 0625	16.00				
MSCI EMERG JUN25	19.00				
FUT EUR/USD CME 0625					-2 008 691.63
MSCI EMERG JUN25					-975 737.40
FUT EUR/USD CME 0625	16.00	135 775.00	125 543.23		2 008 691.63
MSCI EMERG JUN25	19.00	55 540.00	51 354.60		975 737.40
TOTAL DOS VALORES EM CARTEIRA					39 804 665.62
Unidades de Participação em circulação:		259 151.00			
Valor Unitário de Unidades de Participação:		153.5964			