

Entidade Gestora: BBVA Fundos - SGFP, SA  
Sede: AV. DA LIBERDADE, NR. 222, 1250-148, LISBOA

Fundo: M3 INVESTIMENTO PPR

Data: 2026-03-31

Pág. 1 de 2

Designação	Quantidade	Cotação	Cotação (EUR)	Montante Juros (EUR)	Montante Global (EUR)
<b>PARTE I - VALORES PATRIMONIAIS</b>					
3. Unidades Particip. Inst.Invest.Colectivo					
3.1. Fundos Harmonizados					
INVESCO PAN EUPN E-S	145 033.37	16.45	16.45		2 385 798.99
MFS MER-EURPEAN RES	15 434.34	159.94	159.94		2 468 567.97
BEHEDGED	1 435.14	835.72	835.72		1 199 375.20
AB SICAV I-SEL US EQ	45 217.44	43.98	43.98		1 988 662.84
LYXOR/WNT FD DIVERSI	9 507.02	102.15	102.15		971 179.65
AQR STYLE CAPTURE UC	5 338.94	187.46	187.46		1 000 837.69
NOMURA FDS IRE-JPN S	4 814.23	56 628.15	308.79		1 486 563.85
GS JAPAN EQPT I SNPY	7 388.30	33 696.80	183.74		1 357 554.39
VONTOBEL INS NRTH AM	139 132.41	12.96	11.27		1 568 564.38
AMUNDI PI US EQ F GR	508.23	2 699.54	2 699.54		1 371 984.51
JPM INV EUROPE SEL E	19 001.19	184.15	184.15		3 499 069.51
JPM INV-JPM US SE E	10 361.95	215.23	215.23		2 230 203.36
ISHARES CORE MSCI EU	633 476.00	6.10	6.10		3 862 936.65
GS ABSOLUTE RETURN T	69 009.71	13.81	13.81		953 024.08
MFP-MAN SYSTEMAT EM	8 939.04	242.50	210.91		1 885 298.72
L&G ENHANCED COMM ET	143 482.00	18.32	15.93		2 285 629.08
ISHAR GL CL EN TR UC	17 584.00	26.22	22.80		400 988.00
BETAMINER II-A USD	1 356.44	1 181.26	1 027.36		1 393 553.93
BETAMINER II-A USD	18 612.00	178.29	178.29		3 318 333.48
X MCI EUROPE SMALL C	5 929.00	66.07	66.07		391 729.03
GS EUR EQT FOR BBVA	364 122.69	9.47	9.47		3 448 350.42
Sub-total:					39 468 205.72
5. Liquidez					
5.1. A Vista					
5.1.2. Depósitos à Ordem					
Depositos a Ordem					1 735 844.27
5.2. A Prazo					
5.2.1. Depósitos e Outros Equipados					
Outros					-24 247.11
Sub-total:					1 711 597.16
<b>PARTE II - VALORES EXTRA-PATRIMONIAIS</b>					
7. Operações com produtos derivados					
7.1. Em Mercado Regulamentado					
7.1.1. Futuros					
MSCI World Index 06	-3.00				
MSCI EMERG JUN26	16.00				
FUT MSCIEurope JUN26	-10.00				
Micro E-mini Russell	39.00				
SP500 MIC EMINI 0626	-14.00				
JUN26 BCOM CMDTY IND	101.00				
XAV HEALTH CARE 0626	3.00				
XAP CONS STAPLE 0626	-6.00				
MSCI World Index 06					356 775.09
MSCI EMERG JUN26					-1 012 071.66
FUT MSCIEurope JUN26					398 800.00
Micro E-mini Russell					-426 055.84
SP500 MIC EMINI 0626					400 028.27
JUN26 BCOM CMDTY IND					-1 188 019.31
XAV HEALTH CARE 0626					-388 867.63
XAP CONS STAPLE 0626					434 162.46
MSCI World Index 06	-3.00	136 740.00	118 925.03		-356 775.09
MSCI EMERG JUN26	16.00	72 730.00	63 254.48		1 012 071.66
FUT MSCIEurope JUN26	-10.00	39 880.00	39 880.00		-398 800.00
Micro E-mini Russell	39.00	12 561.00	10 924.51		426 055.84
SP500 MIC EMINI 0626	-14.00	32 853.75	28 573.45		-400 028.27
JUN26 BCOM CMDTY IND	101.00	13 524.60	11 762.57		1 188 019.31
XAV HEALTH CARE 0626	3.00	149 040.00	129 622.54		388 867.63

## ASF - Norma Regulamentar N.º 6/2003-R

Entidade Gestora: BBVA Fundos - SGFP, SA  
Sede: AV. DA LIBERDADE, NR. 222, 1250-148, LISBOA

Fundo: M3 INVESTIMENTO PPR

Data: 2026-03-31

Pág. 2 de 2

Designação	Quantidade	Cotação	Cotação (EUR)	Montante Juros (EUR)	Montante Global (EUR)
XAP CONS STAPLE 0626	-6.00	83 200.00	72 360.41		-434 162.46
Sub-total:					0.00
TOTAL DOS VALORES EM CARTEIRA					41 179 802.88
Unidades de Participação em circulação:		236 308.74			
Valor Unitário de Unidades de Participação:		174.2627			

Entidade Gestora: BBVA Fundos - SGFP, SA  
Sede: AV. DA LIBERDADE, NR. 222, 1250-148, LISBOA

Fundo: M3 INVESTIMENTO PPR

Data: 2025-12-31

Pág. 1 de 2

Designação	Quantidade	Cotação	Cotação (EUR)	Montante Juros (EUR)	Montante Global (EUR)
<b>PARTE I - VALORES PATRIMONIAIS</b>					
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
<b>PARTE II - VALORES EXTRA-PATRIMONIAIS</b>					
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

ASF - Norma Regulamentar N.º 6/2003-R

---

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

## ASF - Norma Regulamentar N.º 6/2003-R

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

Pág. 1 de 1

Designação	Quantidade	Cotação	Cotação (EUR)	Montante Juros (EUR)	Montante Global (EUR)
<b>PARTE I - VALORES PATRIMONIAIS</b>					
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
<b>PARTE II - VALORES EXTRA-PATRIMONIAIS</b>					
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
<b>TOTAL DOS VALORES EM CARTEIRA</b>					<b>39 754 197.69</b>
Unidades de Participação em circulação:				236 481.13	
Valor Unitário de Unidades de Participação:				168.1073	

## ASF - Norma Regulamentar N.º 6/2003-R

Entidade Gestora: BBVA Fundos - SGFP, SA  
Sede: AV. DA LIBERDADE, NR. 222, 1250-148, LISBOA

Fundo: M3 INVESTIMENTO PPR

Data: 2025-06-30

Pág. 1 de 1

Designação	Quantidade	Cotação	Cotação (EUR)	Montante Juros (EUR)	Montante Global (EUR)
<b>PARTE I - VALORES PATRIMONIAIS</b>					
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
<b>PARTE II - VALORES EXTRA-PATRIMONIAIS</b>					
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
<b>TOTAL DOS VALORES EM CARTEIRA</b>					<b>31 831 973.80</b>
Unidades de Participação em circulação:				197 937.51	
Valor Unitário de Unidades de Participação:				160.8183	