

Mediolanum Activos Monetarios, Plan de Pensiones

Nº de Registre D.G.S.: N2795

DADES PRINCIPALS

Nom del Pla:	Mediolanum Activos Monetarios, Plan de Pensiones
Nom del Fons:	Mediolanum Pensiones III, Fondo de Pensiones
Categoria:	RENDA FIXA EURO
Asset Allocation:	100% Actius Monetaris Europeus
Data d'inici:	24/05/2002
Valor de la participació:	1.302,46 € (31/12/2023)
Principal divisa:	EUR
Grau de risc:	Baix
Duració:	0,81
Volatilitat:	0,61%
Patrimoni:	71.539.270,67 € (31/12/2023)
Patrimoni anterior informe:	70.491.668,62 € (30/06/2023)
Participacions:	54.926,17 (31/12/2023)
Participacions anterior informe:	55.540,70 (30/06/2023)

POLÍTICA D'INVERSIÓ

Mediolanum Activos Monetarios, Pla de Pensions, inverteix en un fons de pensions amb vocació d'actius monetaris, principalment en actius amb divisa euro. El fons invertirà en renda fixa europea pública i privada amb venciment inferior a 18 mesos. El termini mínim per invertir en un Fons de Pensions d'aquestes característiques està en l'entorn d'un any de durada, les inversions que realitza el Fons de Pensions comporten un nivell de risc mínim.

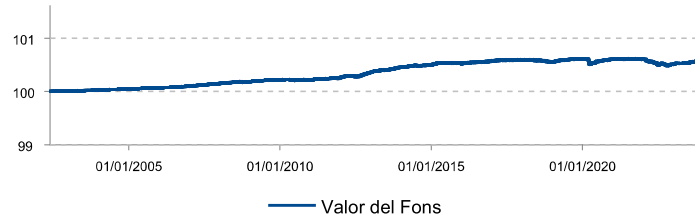
DADES GENERALS DEL PLA

Gestora:	MEDIOLANUM PENSIONES, S.A., S.G.F.P.
Dipositari:	BANCO MEDIOLANUM, S.A.
Promotor:	BANCO MEDIOLANUM, S.A.
Entitat encarregada de la gestió del patrimoni:	TREA ASSET MANAGEMENT SGIIC, S.A.

HISTÓRIC

31/12/2023	€ 1.302,46
30/11/2023	€ 1.294,36
31/10/2023	€ 1.287,08
30/09/2023	€ 1.283,29
31/08/2023	€ 1.280,36
31/07/2023	€ 1.276,15
30/06/2023	€ 1.269,19
31/05/2023	€ 1.268,33
30/04/2023	€ 1.264,96
31/03/2023	€ 1.262,58
28/02/2023	€ 1.262,91
31/01/2023	€ 1.262,94

Evolució Valor Liquidatiu de la Unitat de Compte



Rendibilitat mitjana anual (T.A.E.)

2023*	2022	3 anys	5 anys	10 anys	15 anys	20 anys
3,87%	-3,77%	-1,26%	-0,68%	0,62%	1,03%	1,13%

Rendibilitat últims 5 anys

2023*	2022	2021	2020	2019
3,87%	-3,77%	0,12%	-0,09%	1,97%

* Rendibilitat acumulada fins a l'últim mes natural finalitzat

Rendibilitats pasades no són garantia de rendibilitats futures.

Volatilitat

Últims 12 mesos



Règim d'aportacions i contingències generals cobertes

Aportació mínima:	10 Euros/any.
Aportació màxima:	Segons el màxim legal establert
Contingències cobertes per el Fons:	-Jubilació. -Incapacitat -Mort -Dependència

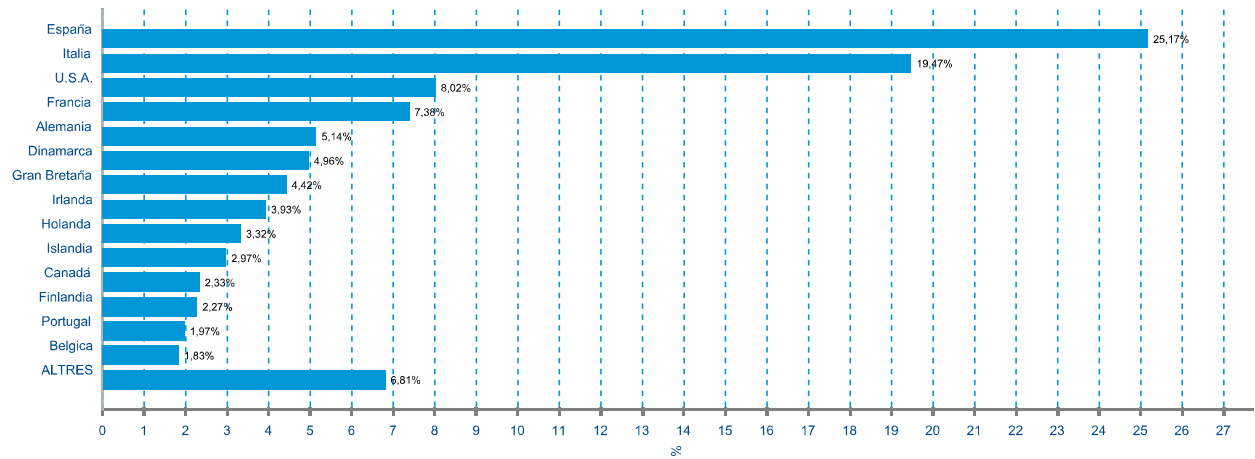
Despeses des d'inici d'any

	Import	% Compte Posició
Despeses:	683.515,41 €	1,01%
Comissió de gestió:	541.432,66 €	0,80%
Comissió Dipositari:	135.358,19 €	0,20%
Serveis externs:	6.724,56 €	0,01%
Notaris:	0,00 €	0,00%
Assessors:	0,00 €	0,00%
Altres Despeses:	0,00 €	0,00%

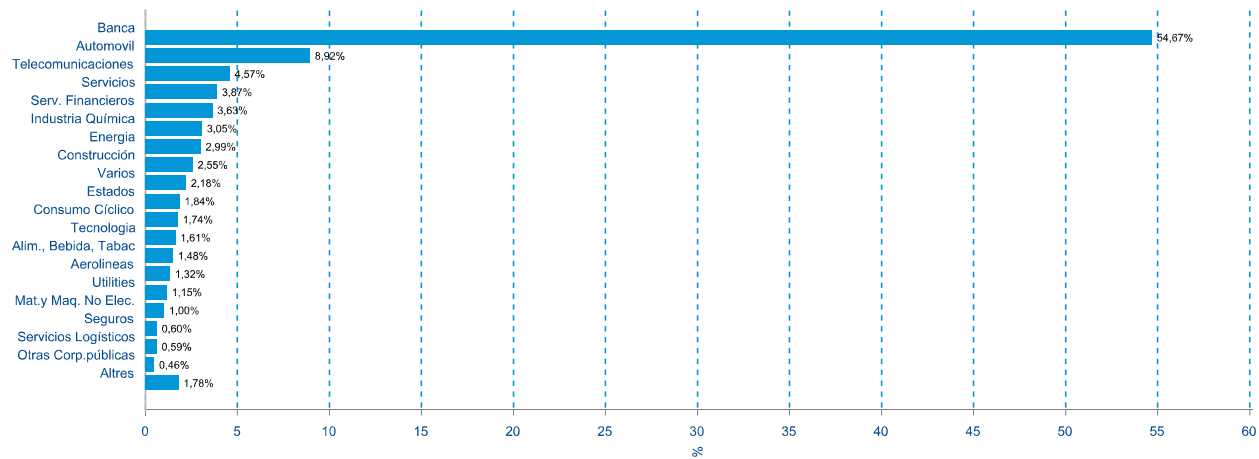
Modificacions estatutàries i reglamentàries

Reial decret 668/2023, de 18 de juliol, pel qual es modifica el Reglament de plans i fons de pensions, aprovat pel Reial decret 304/2004, de 20 de febrer, per a l'impuls dels plans de pensions d'ocupació (publicat al BOE de 20 de juliol de 2023).

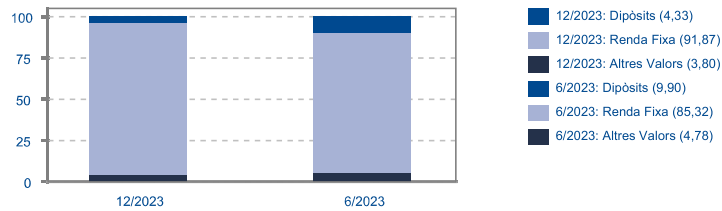
COMPOSICIÓ GEOGRÀFICA SOBRE CARTERA



COMPOSICIÓ SECTORIAL SOBRE CARTERA



Composició de la cartera (%)



Evolució del Mercats Financers

Durant la segona part de l'any s'han produït diferències de creixement entre les diferents regions, liderades pels EUA i la Xina mentre que a l'Eurozona la feblesa a les manufactures s'ha anat reflectint cada vegada més intensament a la macro. Als EUA la sorpresa a l'alça ha vingut per la fortalesa del consum i la despesa pública, a la Xina les mesures del govern per incentivar el crèdit i aturar l'ajust al sector immobiliari han permès seguir amb creixements elevats. L'Eurozona és la regió més feble afectada per les manufactures i una demanda interna (sobretot centre Europa) més feble del previst. L'avantatge de creixements a la baixa ha estat que les pressions inflacionistes han cedit sensiblement i els mercats han començat a assumir que s'han acabat les polítiques monetàries restrictives. Aquest és el canvi més important que explica el bon comportament dels preus dels actius en els darrers mesos, on creixements febles s'estan traslladant a inflacions menors que implicarien una política monetària expansiva. Els bancs centrals van deixar clar en els últims mesos que aquesta és la intenció, el risc és si la velocitat de les baixades és tan ràpida com el mercat ha començat a descomptar (150pb de baixada de tipus als EUA i Eurozona).

Els actius de renda fixa van recuperar les pèrdues del semestre davant de la possibilitat que els objectius d'inflació s'aconsegueixin sense necessitat de provocar un ajust a les economies que desemboqués en una recessió. Els millors actius han estat els bons de més risc tant per crèdit com per durada.

En renda variable, el canvi de biaix dels bancs centrals ha portat a recuperar totes les pèrdues que es portaven acumulades en el període en dos mesos amb les companyies de creixement liderant les pujades. A nivell global crida l'atenció la debilitat del mercat a la Xina que s'ha quedat despenjat de l'evolució dels índexs globals.

La fi de polítiques monetàries restrictives a nivell global suposa que l'atenció dels bancs centrals podria passar a estimular creixement. És cert que encara és aviat ja que a més dels riscos geopolítics (que es reflectissin en el preu del petroli i matèries primeres) se suma una millora de la renda disponible de les llars (augment de salaris amb menys inflació) que mantingui la inflació de serveis més alta del desitjable. En general opinem que els grans riscos s'han mitigat sensiblement i els propers trimestres haurien de donar rendiments positius als preus dels actius.

Mediolanum Pensiones III, Fondo de Pensiones

Composició de la Cartera a data 31/12/2023

(expressat en euros)

Classe de Valor	Divisa	Efectiu	% s/Total Cartera
CARTERA DE VALORS			
B. ABN AMRO BANK NV 3,75 04/25	Euro	205.993,90	0,30%
B. ABN AMRO BANK NV FRN 01/25	Euro	202.451,99	0,30%
B. AEDAS HOMES OPCO SLU 4 08/26	Euro	95.302,11	0,14%
B. AIB GROUP PLC 1,25 05/24	Euro	597.981,21	0,88%
B. AIB GROUP PLC 3,625 VAR 07/26	Euro	509.143,46	0,75%
B. ALD SA FRN 02/25	Euro	100.838,37	0,15%
B. ALD SA FRN 10/25	Euro	405.573,17	0,59%
B. ARION BANKI HF 0,375 07/25	Euro	375.820,82	0,55%
B. ARION BANKI HF 0,625 05/24	Euro	296.621,93	0,43%
B. ARVAL SERVICE LEASE 4,125 04/26	Euro	312.708,42	0,46%
B. ARVAL SERVICE LEASE 4,25 11/25	Euro	305.325,64	0,45%
B. ARVAL SERVICE LEASE SA/F 4,625 12/24	Euro	201.862,20	0,30%
B. AT&T INC FRN 03/25	Euro	402.120,13	0,59%
B. BANCA MARCH SA FRN 11/25	Euro	197.456,36	0,29%
B. BANCO BILBAO VIZCAYA 4,125 VAR 05/26	Euro	413.219,34	0,60%
B. BANCO BILBAO VIZCAYA ARG 1,125 02/24	Euro	301.539,70	0,44%
B. BANCO BPM SPA 1,625 02/25	Euro	988.353,01	1,45%
B. BANCO BPM SPA 2,5 06/24	Euro	200.982,27	0,29%
B. BANCO COM PORTUGUES 5,625 VAR 10/26	Euro	416.826,26	0,61%
B. BANCO COMERC PORTUGUES 8,5 VAR 10/25	Euro	418.980,94	0,61%
B. BANCO DE SABADELL SA 2,625 VAR 03/26	Euro	400.398,85	0,59%
B. BANCO DE SABADELL SA 5,375 VAR 09/26	Euro	518.669,33	0,76%
B. BANCO SANTANDER SA 0,1 VAR 01/25	Euro	199.706,30	0,29%
B. BANCO SANTANDER SA 4,625 VAR 10/27	Euro	310.406,24	0,45%
B. BANCO SANTANDER SA FRN 01/25	Euro	101.297,71	0,15%
B. BANK OF IRELAND GROUP VAR 06/26	Euro	491.739,10	0,72%
B. BANK OF NOVA SCOTIA 3,05 10/24	Euro	400.446,67	0,59%
B. BANK OF NOVA SCOTIA FRN 05/25	Euro	201.879,33	0,30%
B. BANKIA SA 1 06/24	Euro	99.158,13	0,15%
B. BARCLAYS PLC 3,375 VAR 04/25	Euro	715.943,48	1,05%
B. BERRY GLOBAL INC 1 01/25	Euro	683.696,70	1,00%
B. BPER BANCA 3,375 VAR 06/25	Euro	1.114.244,37	1,63%
B. BPER BANCA 4,625 VAR 01/25	Euro	417.475,62	0,61%
B. CA AUTOBANK SPA 0,5 09/24	Euro	195.590,55	0,29%
B. CAIXA GERAL DE DEPOSITOS 1,25 11/24	Euro	685.057,56	1,00%
B. CAIXABANK SA 0,625 10/24	Euro	97.850,10	0,14%
B. CAIXABANK SA 1,625 VAR 04/26	Euro	984.986,91	1,44%
B. CAIXABANK SA 2,375 02/24	Euro	102.076,29	0,15%
B. CAIXABANK SA 4,625 VAR 05/27	Euro	315.175,26	0,46%
B. CIE DE SAINT-GOBAIN FRN 07/24	Euro	100.908,79	0,15%
B. CREDIT AGRICOLE SA FRN 03/25	Euro	100.470,08	0,15%
B. CREDITO EMILIANO SPA 1,125 01/24	Euro	706.773,79	1,03%
B. CRELAN SA 5,375 10/25	Euro	414.758,08	0,61%
B. CRELAN SA 5,75 01/28	Euro	110.243,16	0,16%
B. CRITERIA CAIXA SA 1,375 04/24	Euro	401.273,27	0,59%
B. CTP NV 0,5 06/25	Euro	94.570,03	0,14%
B. DANSKE BANK A/S 1,375 VAR 02/27	Euro	193.061,89	0,28%
B. DELL BANK INTERNATIONAL 1,625 06/24	Euro	698.341,13	1,02%
B. DEUTSCHE LUFTHANSA AG 2 07/24	Euro	298.465,28	0,44%
B. ELO SACA 2,375 4/25	Euro	99.343,76	0,15%
B. ELO SACA 2,625 01/24	Euro	204.486,88	0,30%
B. FCA BANK SPA IRELAND 4,25 03/24	Euro	413.292,81	0,60%
B. FORD MOTOR CREDIT CO LLC 1,744 07/24	Euro	298.268,98	0,44%
B. FORD MOTOR CREDIT CO LLC 3,021 03/24	Euro	204.468,97	0,30%
B. FORD MOTOR CREDIT CO LLC 3,25 09/25	Euro	99.788,02	0,15%
B. GENERAL MOTORS FINL CO 2,2 04/24	Euro	202.290,01	0,30%
B. GENERAL MOTORS FINL CO 4,5 11/27	Euro	104.295,80	0,15%

Classe de Valor	Divisa	Efectiu	% s/Total Cartera
B. SERVICIOS MEDIO AMBIENTE 1,661 12/26	Euro	191.130,14	0,28%
B. SIEMENS ENERGY FINAN BV 4 04/26	Euro	101.845,75	0,15%
B. SIG COMBIBLOC PURCHASER 2,125 06/25	Euro	98.026,94	0,14%
B. SPAREBANK 1 SR BANK ASA 0,625 03/24	Euro	398.930,23	0,58%
B. SUMITOMO MITSUI BANKING 3,602 02/26	Euro	103.853,05	0,15%
B. SWEDBANK AB 4,625 05/26	Euro	415.118,03	0,61%
B. TORONTO-DOMINION BANK FRN 01/25	Euro	202.259,88	0,30%
B. UNICAJA BANCO SA 1 VAR 12/26	Euro	662.001,90	0,97%
B. UNICAJA BANCO SA 4,5 VAR 06/25	Euro	716.447,13	1,05%
B. VAA SGPS 4,50 10/24	Euro	101.738,20	0,15%
B. VOLKSWAGEN BANK GMBH 1,875 01/24	Euro	304.589,67	0,45%
B. VOLKSWAGEN BANK GMBH 4,25 01/26	Euro	208.064,90	0,30%
B. VOLKSWAGEN INTL FIN NV 3,875 03/26	Euro	415.041,22	0,61%
B. VOLKSWAGEN LEASING GMBH 4,5 03/26	Euro	206.575,84	0,30%
B. VOLVO TREASURY 3,75 11/24	Euro	100.419,10	0,15%
B. WESTPAC SEC NZ/LONDON 0,5 01/24	Euro	100.347,08	0,15%
B. WORLEY US FINANCE SUB 0,875 06/26	Euro	658.192,40	0,96%
O. A2A SPA 1,25 03/24	Euro	401.967,41	0,59%
O. ABANCA CORP BANCARIA SA VAR 05/26	Euro	840.537,84	1,23%
O. ATRADIUS VAR 09/44 (CALL 9/24)	Euro	101.959,43	0,15%
O. AUTOSTRADE PER LITALIA 5,875 06/24	Euro	208.203,39	0,30%
O. AYT CEDULAS CAJAS X 3,75 06/25	Euro	102.295,49	0,15%
O. BANCO COMERC PORTUGUES 9,25 VAR 01/49	Euro	407.657,70	0,60%
O. BANCO DE SABADELL SA 1,125 03/25	Euro	390.906,62	0,57%
O. BANCO SANTANDER SA FRN 11/24	Euro	201.614,30	0,30%
O. BANK OF AMERICA CORP 1,379 VAR 02/25	Euro	202.006,42	0,30%
O. BANK OF IRELAND GROUP 1 VAR 11/25	Euro	682.654,65	1,00%
O. BANK OF IRELAND GROUP 7,5 VAR 05/49	Euro	204.843,98	0,30%
O. BANKIA SA 3,75 VAR 02/29	Euro	103.167,67	0,15%
O. BULGARIAN ENERGY HLD 3,5 06/25	Euro	691.384,76	1,01%
O. CASSA DEPOSITI E PRESTIT FRN 06/26	Euro	311.789,79	0,46%
O. CEDULAS TDA 3,875 5/25	Euro	205.937,99	0,30%
O. CELLNEX TELECOM 2,875 04/25	Euro	303.748,92	0,44%
O. CELLNEX TELECOM SA 2,375 01/24	Euro	1.124.523,37	1,65%
O. CEPESA FINANCE SA 1 02/25	Euro	882.368,75	1,29%
O. CEPESA FINANCE SA 2,25 02/26	Euro	99.581,93	0,15%
O. DANSKE BANK A/S 0,5 VAR 08/25	Euro	1.077.906,47	1,58%
O. DS SMITH PLC 1,375 07/24	Euro	1.190.104,03	1,74%
O. ENEL SPA VAR 11/49	Euro	95.796,41	0,14%
O. EUROCAJA RURAL SCC 0,875 05/24	Euro	297.805,70	0,44%
O. EUROFINIS SCIENTIFIC 2,125 07/24	Euro	99.838,96	0,15%
O. EURONET WORLDWIDE INC 1,375 05/26	Euro	189.525,06	0,28%
O. FORD MOTOR CREDIT FRN 12/24	Euro	201.413,14	0,29%
O. GENERAL MOTORS 1,694 03/25	Euro	272.755,85	0,40%
O. GESTAMP AUTOMOCION 3,25 04/26	Euro	297.362,08	0,44%
O. HELLA GMBH & CO KGAA 1 05/24	Euro	396.990,73	0,58%
O. IBERDROLA INTL BV VAR 04/49	Euro	286.916,44	0,42%
O. INTESA SANPAOLO SPA 1,375 01/24	Euro	202.379,92	0,30%
O. INTESA SANPAOLO SPA FRN 09/24	Euro	101.055,46	0,15%
O. JYSKE BANK A/S 2,25 VAR 04/29	Euro	302.222,95	0,44%
O. LEONARDO SPA 1,5 06/24	Euro	698.204,21	1,02%
O. LEONARDO SPA 2,375 01/26	Euro	500.322,26	0,73%
O. MADRILEÑA RED DE GAS 1,375 04/25	Euro	390.026,24	0,57%
O. MEDIOBANCA DI CRED FIN FRN 09/24	Euro	148.922,00	0,22%
O. MERLIN PROPERTIES SOCIMI 1,75 05/25	Euro	884.501,21	1,29%
O. NE PROPERTY BV 1,75 11/24	Euro	194.204,95	0,28%
O. NEW AREVA HOLDING 4,875 09/24	Euro	305.669,90	0,45%
O. NN GROUP NV 4,375 VAR 06/49	Euro	307.129,85	0,45%

El Fons de Pensiones en el qual està integrat el Pla, ha realitzat determinades operacions catalogades com vinculades per l'article 85 ter del RD 304/204 pel qual s'aprova el Reglament de Plans y Fons de Pensiones. Referent a això, el departament de Control Intern de la gestora ha verificat que les operacions s'han realitzat en interès exclusiu del Fons i a preus i condicions iguals o millors que els de mercat, de conformitat amb el que estableix el Reglament Intern de Conducta i en la Política d'operacions vinculades de Mediolanum Pensiones, S.G.F.P., S.A.



Mediolanum Pensiones III, Fondo de Pensiones

Composició de la Cartera a data 31/12/2023

Classe de Valor	Divisa	Efectiu	% s/Total Cartera
B. HEIMSTADEN BOSTAD TRESRY 0,625 07/25	Euro	89.143,93	0,13%
B. HEIMSTADEN BOSTAD TRESRY FRN 01/24	Euro	100.777,52	0,15%
B. HEIMSTADEN BOSTAD TRESURY 0,25 10/24	Euro	188.859,29	0,28%
B. IBERCAJA BANCO SA 3,75 VAR 06/25	Euro	1.220.846,16	1,79%
B. IBERCAJA BANCO SA 5,625 VAR 06/27	Euro	319.250,16	0,47%
B. IMMOBILIARE GRANDE DIST 5,25 ESC 5/27	Euro	376.620,51	0,55%
B. ING GROEP NV 0,10 VAR 09/25	Euro	292.556,36	0,43%
B. INTESA SANPAOLO SPA 4 05/26	Euro	207.947,75	0,30%
B. INTESA SANPAOLO SPA FRN 03/24	Euro	100.502,02	0,15%
B. INTESA SANPAOLO SPA FRN 03/25	Euro	300.964,23	0,44%
B. INTESA SANPAOLO SPA FRN 11/25	Euro	605.079,17	0,89%
B. INTL CONSOLIDATED AIRLIN 2,75 03/25	Euro	602.753,11	0,88%
B. ISLANDSBANKI 0,75 03/25	Euro	479.318,85	0,70%
B. JDE PEETS NV 0,244 01/25	Euro	193.111,95	0,28%
B. JYSKE BANK A/S 0,375 VAR 10/25	Euro	389.407,67	0,57%
B. JYSKE BANK A/S 4,625 VAR 04/26	Euro	834.133,62	1,22%
B. KBC GROUP NV 4,5 VAR 06/26	Euro	725.904,70	1,06%
B. KUTXABANK SA 0,5 09/24	Euro	782.151,04	1,14%
B. KUTXABANK SA 4,75 VAR 06/27	Euro	208.883,26	0,31%
B. LANDSBANKINN HF 0,375 05/25	Euro	188.244,97	0,28%
B. LANDSBANKINN HF 0,50 05/24	Euro	690.702,20	1,01%
B. LAR ESPANA REAL ESTATE 1,75 07/26	Euro	90.892,37	0,13%
B. LEASYS SPA 0 07/24	Euro	195.774,00	0,29%
B. LEASYS SPA 4,5 07/26	Euro	207.575,84	0,30%
B. MCC SPA 1,5 10/24	Euro	682.295,51	1,00%
B. MEDIOBANCA DI CRED FIN 4,75 VAR 03/28	Euro	214.539,19	0,31%
B. MEDIOBANCA DI CRED FIN ESC 01/24	Euro	855.758,86	1,25%
B. NH HOTEL GROUP SA 4 07/26	Euro	101.296,13	0,15%
B. NORDEA BANK ABP 3,625 VAR 02/26	Euro	102.994,74	0,15%
B. NYKREDIT REALKREDIT AS 0,125 07/24	Euro	490.703,84	0,72%
B. NYKREDIT REALKREDIT AS 0,875 01/24	Euro	100.757,64	0,15%
B. POSCO 0,5 01/24	Euro	1.103.146,90	1,61%
B. PSA BANQUE FRANCE 0,625 06/24	Euro	197.608,57	0,29%
B. RADIOTELEVISIONE ITALIAN 1,375 12/24	Euro	97.649,19	0,14%
B. RCI BANQUE SA 2 07/24	Euro	99.941,82	0,15%
B. RCS & RDS SA 2,50 02/25	Euro	99.066,89	0,15%
B. REDEXIS GAS FINANCE BV 1,875 05/25	Euro	394.423,21	0,58%
B. ROYAL BANK OF CANADA 0,25 05/24	Euro	223.687,27	0,33%
B. ROYAL BANK OF CANADA FRN 01/25	Euro	202.258,11	0,30%
B. SANTAN CONSUMER FINANCE FRN 03/25	Euro	200.626,80	0,29%
B. SANTANDER CONSUMER BANK 4,5 06/26	Euro	209.075,18	0,31%
B. SATO-OYJ 1,375 05/24	Euro	296.396,16	0,43%
B. SCHAEFFLER AG 1,875 03/24	Euro	201.723,10	0,30%
B. SCHAEFFLER AG 2,75 10/25	Euro	692.381,25	1,01%

(expressat en euros)

Classe de Valor	Divisa	Efectiu	% s/Total Cartera
O. ORANO SA 3,375 04/26	Euro	203.219,98	0,30%
O. PPF TELECOM GROUP BV 2,125 01/25	Euro	299.917,03	0,44%
O. RCI BANQUE SA 1,375 03/24	Euro	100.673,29	0,15%
O. RCI BANQUE SA FRN 03/25	Euro	100.208,67	0,15%
O. RCI BANQUE SA FRN 11/24	Euro	100.838,09	0,15%
O. RENAULT SA 1 04/24	Euro	298.925,75	0,44%
O. ROADSTER FIN DAC 1,625 12/24	Euro	486.065,59	0,71%
O. SECURITAS AB 1,125 02/24	Euro	201.149,78	0,29%
O. SIGMA ALIMENTOS 2,625 02/24	Euro	816.975,23	1,20%
O. TDF INFRASTRUCTURE SAS 2,5 04/26	Euro	994.824,32	1,46%
O. TELEFONAKTIEBOLAGET 1,875 03/24	Euro	101.183,62	0,15%
O. TELEPERFORMANCE 1,5 04/24	Euro	100.341,85	0,15%
O. TEOLLISUUUDEN VOIMA OYJ 1,125 03/26	Euro	954.389,84	1,40%
O. TEOLLISUUUDEN VOIMA OYJ 2,125 02/25	Euro	199.864,11	0,29%
O. UNICAJA BANCO SA VAR 11/29	Euro	584.903,43	0,86%
O. UNICREDIT SPA 1,2 VAR 01/26	Euro	737.051,51	1,08%
O. UNICREDIT SPA VAR 02/29	Euro	208.352,38	0,30%
O. UNIPOL GRUPPO SPA 3 03/25	Euro	1.062.551,53	1,56%
O. VALEO SA 1,5 06/25	Euro	195.076,75	0,29%
O. VALEO SA 3,25 01/24	Euro	514.935,07	0,75%
O. VOLKSWAGEN INTL FIN 3,375 VAR PERP	Euro	201.739,21	0,30%
P. CIE AUTOMOTIVE 11/04/24	Euro	197.103,20	0,29%
TOTAL: Renda Fixa Euro		65.240.807,42	95,50%
B. BANK OF MONTREAL 3,3 02/24	Dólar USA	183.194,74	0,27%
B. ITALY GOVT INT BOND 2,375 10/24	Dólar USA	622.918,14	0,91%
B. TORONTO-DOMINION BANK 0,55 03/24	Dólar USA	179.979,62	0,26%
B. US TREASURY N/B 0,125 01/24	Dólar USA	181.103,52	0,27%
B. US TREASURY N/B 0,875 01/24	Dólar USA	453.005,73	0,66%
O. AFRICAN EXP-IMP 4,125 06/24	Dólar USA	179.817,08	0,26%
O. BANCO SANTANDER SA 0,701 VAR 06/24	Dólar USA	362.921,46	0,53%
O. FORD MOTOR CREDIT CO LLC 3,664 09/24	Dólar USA	180.369,76	0,26%
O. MEDIOBANCA DI CRED FIN FRN 07/24	Dólar USA	277.509,37	0,41%
O. MEDIOBANCA INTL LUX SA 2 03/27	Dólar USA	451.279,05	0,66%
TOTAL: Renda Fixa No Euro		3.072.098,47	4,50%
TOTAL: Renda Fixa		68.312.905,89	100,00%
TOTAL CARTERA (**)		68.312.905,89	100,00%
CARTERA INSTRUMENTS DERIVATS (*)			
F. EURO FX CURR FUT MAR24	Dólar USA	2.827.852,13	
TOTAL: Futurs No Euro		2.827.852,13	
TOTAL: Futurs		2.827.852,13	
TOTAL DERIVADOS:		2.827.852,13	

(*) Instruments Derivats amb signe negatiu impliquen que són operacions de venda.
(**) La diferència entre patrimoni i total cartera són la liquiditat, els deutors i els creditors.

El Fons de Pensiones en el qual està integrat el Pla, ha realitzat determinades operacions catalogades com vinculades per l'article 85 ter del RD 304/204 pel qual s'aprova el Reglament de Plans y Fons de Pensiones. Referent a aixó, el departament de Control Intern de la gestora ha verificat que les operacions s'han realitzat en interès exclusiu del Fons i a preus i condicions iguals o millors que els de mercat, de conformitat amb el que estableix el Reglament Intern de Conducta i en la Política d'operacions vinculades de Mediolanum Pensiones, S.G.F.P., S.A.



Mediolanum Pensiones III, Fondo de Pensiones

Composició de la Cartera a data 30/06/2023

(expressat en euros)

Classe de Valor	Divisa	Efectiu	% s/Total Cartera
CARTERA DE VALORS			
*B. AMADEUS IT GROUP SA 0,875 09/23	Euro	500.168,08	0,79%
*B. BANCO DE SABADELL 1,75 05/24	Euro	684.989,44	1,09%
*B. BANK OF IRELAND 1,375 08/23	Euro	302.363,22	0,48%
*B. BLACKSTONE PP EUR HOLD 0,125 10/23	Euro	98.314,99	0,16%
*B. CAIXABANK SA 1,75 10/23	Euro	100.544,63	0,16%
*B. CASTELLUM AB 2,125 11/23	Euro	99.798,29	0,16%
*B. CIE DE PHALSBURG 5 03/24	Euro	117.245,90	0,19%
*B. CONTI-GUMMI FINANCE B.V. 2,125 11/23	Euro	201.107,07	0,32%
*B. CTP BV 0,625 11/23	Euro	639.579,61	1,01%
*B. DEUTSCHE LUFTHANSA AG 1,625 11/23	Euro	199.999,23	0,32%
*B. ESM TBILL 0 08/23	Euro	199.148,00	0,32%
*B. FCA BANK SPA IRELAND 0,125 11/23	Euro	197.397,48	0,31%
*B. FCA BANK SPA IRELAND 0,5 09/23	Euro	99.711,78	0,16%
*B. FERROVIE DELLO STATO 0,875 12/23	Euro	99.224,84	0,16%
*B. HEIMSTADEN BOSTAD AB 2,125 09/23	Euro	238.656,29	0,38%
*B. IMMOBILIARE GRANDE DIST 2,125 05/27	Euro	223.864,28	0,35%
*B. ING GROEP NV 1 09/23	Euro	200.384,16	0,32%
*B. INTL CONSOLIDATED AIRLIN 0,50 07/23	Euro	1.104.079,79	1,75%
*B. MITSUBISHI UFJ FIN GRP 0,339 07/24	Euro	193.006,56	0,31%
*B. PETROLEOS MEXICANOS FRN 08/23	Euro	100.351,49	0,16%
*B. PPF TELECOM GROUP BV 3,5 05/24	Euro	1.104.440,03	1,75%
*B. RCI BANQUE SA 0,5 09/23	Euro	199.443,78	0,32%
*B. REP. MACEDONIA 5,625 07/23	Euro	105.357,73	0,17%
*B. SCANIA CV AB 0,5 10/23	Euro	497.340,62	0,79%
*B. SERVICIOS MEDIO AMBIENTE 0,815 12/23	Euro	990.866,71	1,57%
*B. VOLKSWAGEN FIN SERV AG 1,375 10/23	Euro	100.238,92	0,16%
*B. ZF EUROPE FINANCE BV 1,25 10/23	Euro	199.811,18	0,32%
*C.H. IBERCAJA BANCO SA 0,25 10/23	Euro	99.189,34	0,16%
*O. ADIF ALTA VELOCIDAD 0,8 07/23	Euro	100.777,23	0,16%
*O. AYT CEDULAS CAJAS GLOBAL 4,25 10/23	Euro	205.916,63	0,33%
*O. BNP PARIBAS 2,875 09/23	Euro	152.966,59	0,24%
*O. CAIXABANK SA VAR 07/28	Euro	102.648,05	0,16%
*O. CELANESE US HOLDINGS 1,125 09/23	Euro	100.152,85	0,16%
*O. COMMUNITY OF MADRID SPN 2,875 07/23	Euro	308.114,92	0,49%
*O. EASYJET PLC 1,125 10/23	Euro	99.913,04	0,16%
*O. GALP GAS NATURAL DISTRIB 1,375 09/23	Euro	502.233,15	0,80%
*O. GENERAL MOTORS 0,955 09/23	Euro	1.008.566,13	1,60%
*O. INTESA SANPAOLO SPA 6,625 09/23	Euro	951.172,64	1,51%
*O. RAIFFEISEN LB NIEDEROEST 5,875 11/23	Euro	825.669,70	1,31%
*O. RYANAIR DAC 1,125 08/23	Euro	201.354,60	0,32%
*O. TELEFONICA EUROPE BV 3 VAR 12/49	Euro	100.942,81	0,16%
*O. VF CORP 0,625 09/23	Euro	697.993,11	1,11%
*O. VGP NV 3,9 09/23	Euro	410.911,34	0,65%
*O. VOLKSWAGEN INTL FIN NV 1,125 10/23	Euro	100.137,36	0,16%
*P. IBERDROLA 29/09/23	Euro	495.464,50	0,78%
*P. SANTANDER CONSUMER FIN 28/09/23	Euro	495.153,50	0,78%
B. ABN AMRO BANK NV 3,75 04/25	Euro	199.791,41	0,32%
B. ABN AMRO BANK NV FRN 01/25	Euro	201.770,25	0,32%
B. AEDAS HOMES OPCO SLU 4 08/26	Euro	93.805,11	0,15%
B. AIB GROUP PLC 1,25 05/24	Euro	292.578,36	0,46%
B. AIB GROUP PLC 3,625 VAR 07/26	Euro	405.112,82	0,64%
B. ALD SA FRN 02/25	Euro	100.725,93	0,16%
B. ARION BANKI HF 0,375 07/25	Euro	352.638,58	0,56%
B. ARION BANKI HF 0,625 05/24	Euro	288.605,30	0,46%
B. ARVAL SERVICE LEASE 4,125 04/26	Euro	300.055,11	0,48%
B. ARVAL SERVICE LEASE 4,25 11/25	Euro	300.783,45	0,48%
B. ARVAL SERVICE LEASE SA/F 4,625 12/24	Euro	201.578,93	0,32%

Classe de Valor	Divisa	Efectiu	% s/Total Cartera
B. KUTXABANK SA 0,5 09/24	Euro	766.417,53	1,21%
B. KUTXABANK SA 4,75 VAR 06/27	Euro	99.264,65	0,16%
B. LANDSBANKINN HF 0,375 05/25	Euro	178.601,92	0,28%
B. LANDSBANKINN HF 0,50 05/24	Euro	665.687,64	1,05%
B. LAR ESPANA REAL ESTATE 1,75 07/26	Euro	86.147,32	0,14%
B. MCC SPA 1,5 10/24	Euro	673.955,78	1,07%
B. MEDIOBANCA DI CRED FIN 4,75 VAR 03/28	Euro	202.747,23	0,32%
B. MEDIOBANCA DI CRED FIN ESC 01/24	Euro	638.808,37	1,01%
B. NH HOTEL GROUP SA 4 07/26	Euro	97.605,95	0,15%
B. NORDEA BANK ABP 3,625 VAR 02/26	Euro	100.053,34	0,16%
B. NYKREDIT REALKREDIT AS 0,125 07/24	Euro	478.974,59	0,76%
B. POSCO 0,5 01/24	Euro	686.483,19	1,09%
B. PSA BANQUE FRANCE 0,625 06/24	Euro	96.645,08	0,15%
B. RADIOTELEVISIONE ITALIAN 1,375 12/24	Euro	96.762,33	0,15%
B. RCI BANQUE SA 2 07/24	Euro	99.794,21	0,16%
B. RCS & RDS SA 2,50 02/25	Euro	96.606,89	0,15%
B. REDEXIS GAS FINANCE BV 1,875 05/25	Euro	381.872,72	0,61%
B. ROYAL BANK OF CANADA 0,25 05/24	Euro	219.188,32	0,35%
B. ROYAL BANK OF CANADA FRN 01/25	Euro	201.932,92	0,32%
B. SANTANDER CONSUMER BANK 4,5 06/26	Euro	200.136,59	0,32%
B. SATO-OYJ 1,375 05/24	Euro	379.901,85	0,60%
B. SCHAEFFLER AG 2,75 10/25	Euro	686.181,81	1,09%
B. SIEMENS ENERGY FINAN BV 4 04/26	Euro	98.743,82	0,16%
B. SIG COMBIBLOC PURCHASER 2,125 06/25	Euro	96.558,00	0,15%
B. SPAREBANK 1 SR BANK ASA 0,625 03/24	Euro	390.257,40	0,62%
B. SUMITOMO MITSUI BANKING 3,602 02/26	Euro	100.072,25	0,16%
B. SWEDBANK AB 4,625 05/26	Euro	398.957,49	0,63%
B. TORONTO-DOMINION BANK 0 02/24	Euro	97.792,00	0,15%
B. TORONTO-DOMINION BANK FRN 01/25	Euro	202.012,00	0,32%
B. UNICAJA BANCO SA 1 VAR 12/26	Euro	629.942,75	1,00%
B. UNICAJA BANCO SA 4,5 VAR 06/25	Euro	397.157,18	0,63%
B. VAA SGPS 4,50 10/24	Euro	98.567,20	0,16%
B. VOLKSWAGEN BANK GMBH 1,875 01/24	Euro	99.516,68	0,16%
B. VOLKSWAGEN BANK GMBH 4,25 01/26	Euro	199.659,97	0,32%
B. VOLKSWAGEN INTL FIN NV 3,875 03/26	Euro	398.368,87	0,63%
B. VOLVO TREASURY 3,75 11/24	Euro	99.829,14	0,16%
B. WESTPAC SEC NZ/LONDON 0,5 01/24	Euro	98.453,03	0,16%
B. WORLEY US FINANCE SUB 0,875 06/26	Euro	447.282,98	0,71%
O. A2A SPA 1,25 03/24	Euro	98.411,44	0,16%
O. ABANCA CORP BANCARIA SA VAR 05/26	Euro	600.625,21	0,95%
O. ATRADIUS VAR 09/44 (CALL 9/24)	Euro	102.221,78	0,16%
O. AUSTRALPER PER LITALIA 5,875 06/24	Euro	203.962,28	0,32%
O. AYT CEDULAS CAJAS X 3,75 06/25	Euro	99.162,25	0,16%
O. BANCO DE SABADELL SA 1,125 03/25	Euro	188.010,16	0,30%
O. BANK OF AMERICA CORP 1,379 VAR 02/25	Euro	197.604,09	0,31%
O. BULGARIAN ENERGY HLD 3,5 06/25	Euro	477.788,44	0,76%
O. CASSA DEPOSITI E PRESTIT FRN 06/26	Euro	310.007,94	0,49%
O. CEDULAS TDA 3,875 5/25	Euro	199.791,82	0,32%
O. CELLNEX TELECOM 2,875 04/25	Euro	293.736,85	0,47%
O. CELLNEX TELECOM SA 2,375 01/24	Euro	800.313,10	1,27%
O. DANSKE BANK A/S 0,5 VAR 08/25	Euro	572.945,51	0,91%
O. DS SMITH PLC 1,375 07/24	Euro	1.175.469,86	1,86%
O. EUROCAJA RURAL SCC 0,875 05/24	Euro	291.701,02	0,46%
O. EUROFINS SCIENTIFIC 2,125 07/24	Euro	99.795,27	0,16%
O. EUROMET WORLDWIDE INC 1,375 05/26	Euro	181.340,55	0,29%
O. GENERAL MOTORS 1,694 03/25	Euro	265.023,36	0,42%
O. GESTAMP AUTOMOCION 3,25 04/26	Euro	289.676,08	0,46%
O. INTESA SANPAOLO SPA 1,375 01/24	Euro	99.266,81	0,16%

El Fons de Pensiones en el qual està integrat el Pla, ha realitzat determinades operacions catalogades com vinculades per l'article 85 ter del RD 304/2004 pel qual s'aprova el Reglament de Plans y Fons de Pensiones. Referent a això, el departament de Control Intern de la gestora ha verificat que les operacions s'han realitzat en interès exclusiu del Fons i a preus i condicions iguals o millors que els de mercat, de conformitat amb el que estableix el Reglament Intern de Conducta i en la Política d'operacions vinculades de Mediolanum Pensiones, S.G.F.P., S.A.



Mediolanum Pensiones III, Fondo de Pensiones

Composició de la Cartera a data 30/06/2023

Classe de Valor	Divisa	Efectiu	% s/Total Cartera
B. AT&T INC FRN 03/25	Euro	200.826,28	0,32%
B. BANCA MARCH SA FRN 11/25	Euro	199.375,79	0,32%
B. BANCO BILBAO VIZCAYA 4,125 VAR 05/26	Euro	399.012,26	0,63%
B. BANCO BILBAO VIZCAYA ARG 1,125 02/24	Euro	295.635,33	0,47%
B. BANCO BPM SPA 1,625 02/25	Euro	474.440,62	0,75%
B. BANCO BPM SPA 2,5 06/24	Euro	196.530,61	0,31%
B. BANCO COMERC PORTUGUES 8,5 VAR 10/25	Euro	109.304,63	0,17%
B. BANCO DE SABADELL SA 2,625 VAR 03/26	Euro	95.865,04	0,15%
B. BANCO DE SABADELL SA 5,375 VAR 09/26	Euro	311.810,71	0,49%
B. BANCO SANTANDER SA FRN 01/25	Euro	100.989,46	0,16%
B. BANK OF IRELAND GROUP 0,75 VAR 07/24	Euro	402.822,47	0,64%
B. BANK OF IRELAND GROUP VAR 06/26	Euro	283.131,59	0,45%
B. BANK OF NOVA SCOTIA 3,05 10/24	Euro	403.450,19	0,64%
B. BANK OF NOVA SCOTIA FRN 05/25	Euro	201.421,25	0,32%
B. BANKIA SA 1 06/24	Euro	96.814,39	0,15%
B. BARCLAYS PLC 3,375 VAR 04/25	Euro	299.024,75	0,47%
B. BERRY GLOBAL INC 1 01/25	Euro	574.405,96	0,91%
B. BPER BANCA 3,375 VAR 06/25	Euro	789.025,77	1,25%
B. CAIXA GERAL DE DEPOSITOS 1,25 11/24	Euro	192.755,15	0,31%
B. CAIXABANK SA 0,625 10/24	Euro	96.175,47	0,15%
B. CAIXABANK SA 1,625 VAR 04/26	Euro	948.707,51	1,50%
B. CAIXABANK SA 2,375 02/24	Euro	100.046,03	0,16%
B. CAIXABANK SA 4,625 VAR 05/27	Euro	299.151,85	0,47%
B. CASTELLUM HELSINKI 2 03/25	Euro	92.485,98	0,15%
B. CIE DE SAINT-GOBAIN FRN 07/24	Euro	100.755,75	0,16%
B. CREDIT AGRICOLE SA FRN 03/25	Euro	100.294,20	0,16%
B. CREDITO EMILIANO SPA 1,125 01/24	Euro	395.730,25	0,63%
B. CRELAN SA 5,375 10/25	Euro	206.228,85	0,33%
B. CRITERIA CAIXA SA 1,375 04/24	Euro	392.980,24	0,62%
B. CTP NV 0,5 06/25	Euro	89.171,66	0,14%
B. DELL BANK INTERNATIONAL 1,625 06/24	Euro	682.115,55	1,08%
B. DEUTSCHE LUFTHANSA AG 2 07/24	Euro	298.796,30	0,47%
B. ELIS SA 1,75 04/24	Euro	98.378,30	0,16%
B. FAURECIA 7,25 06/26	Euro	104.499,94	0,17%
B. FCA BANK SPA IRELAND 4,25 03/24	Euro	404.622,36	0,64%
B. GENERAL MOTORS FINL CO 4,5 11/27	Euro	99.798,15	0,16%
B. HEIMSTADEN BOSTAD TRESRY 0,625 07/25	Euro	83.536,62	0,13%
B. HEIMSTADEN BOSTAD TRESURY 0,25 10/24	Euro	176.287,53	0,28%
B. IBERCAJA BANCO SA 3,75 VAR 06/25	Euro	787.743,48	1,25%
B. IBERCAJA BANCO SA 5,625 VAR 06/27	Euro	300.305,56	0,48%
B. ING GROEP NV 0,10 VAR 09/25	Euro	285.346,40	0,45%
B. INTESA SANPAOLO SPA 4 05/26	Euro	198.977,89	0,32%
B. INTESA SANPAOLO SPA FRN 03/24	Euro	100.966,58	0,16%
B. INTESA SANPAOLO SPA FRN 03/25	Euro	300.619,32	0,48%
B. INTL CONSOLIDATED AIRLIN 2,75 03/25	Euro	97.188,34	0,15%
B. ISLANDSBANKI 0,75 03/25	Euro	271.559,16	0,43%
B. JYSKE BANK A/S 4,625 VAR 04/26	Euro	802.180,52	1,27%
B. KBC GROUP NV 4,5 VAR 06/26	Euro	698.147,64	1,11%

(expressat en euros)

Classe de Valor	Divisa	Efectiu	% s/Total Cartera
O. LEONARDO SPA 1,5 06/24	Euro	585.128,16	0,93%
O. LEONARDO SPA 2,375 01/26	Euro	480.390,96	0,76%
O. MADRILEÑA RED DE GAS 1,375 04/25	Euro	94.368,30	0,15%
O. MEDIOBANCA DI CRED FIN FRN 09/24	Euro	146.534,00	0,23%
O. MERLIN PROPERTIES SOCIMI 1,75 05/25	Euro	856.891,18	1,36%
O. NE PROPERTY BV 1,75 11/24	Euro	192.179,59	0,30%
O. NEW AREVA HOLDING 4,875 09/24	Euro	314.139,25	0,50%
O. PPF TELECOM GROUP BV 2,125 01/25	Euro	291.345,33	0,46%
O. RCI BANQUE SA 1,375 03/24	Euro	98.669,04	0,16%
O. RCI BANQUE SA FRN 03/25	Euro	99.563,59	0,16%
O. RCI BANQUE SA FRN 11/24	Euro	100.440,31	0,16%
O. RENAULT SA 1 04/24	Euro	292.239,56	0,46%
O. ROADSTER FIN DAC 1,625 12/24	Euro	462.331,10	0,73%
O. SECURITAS AB 1,125 02/24	Euro	197.057,53	0,31%
O. SIGMA ALIMENTOS 2,625 02/24	Euro	698.499,32	1,11%
O. TDF INFRASTRUCTURE SAS 2,5 04/26	Euro	661.651,21	1,05%
O. TELEFONAKTIEBOLAGET 1,875 03/24	Euro	99.030,00	0,16%
O. TEOLLISUUDEN VOIMA OYJ 1,125 03/26	Euro	732.315,28	1,16%
O. TEOLLISUUDEN VOIMA OYJ 2,125 02/25	Euro	194.375,64	0,31%
O. UNIPOL GRUPPO SPA 3 03/25	Euro	1.033.932,75	1,64%
O. VALEO SA 1,5 06/25	Euro	189.884,56	0,30%
O. VALEO SA 3,25 01/24	Euro	504.888,29	0,80%
TOTAL: Renda Fixa Euro		58.593.226,28	92,83%
*B. AFRICAN EXPORT-IMPORT 5,25 10/23	Dólar USA	552.345,77	0,88%
*B. MEDIOBANCA DI CRED FIN 2 09/23	Dólar USA	370.466,51	0,58%
*B. US TREASURY N/B 0,125 07/23	Dólar USA	365.435,77	0,58%
*B. US TREASURY N/B 0,5 11/23	Dólar USA	179.824,80	0,28%
*O. US TREASURY N/B 1,375 09/23	Dólar USA	182.240,75	0,29%
B. BANK OF MONTREAL 3,3 02/24	Dólar USA	183.100,81	0,29%
B. ITALY GOVT INT BOND 2,375 10/24	Dólar USA	615.813,85	0,98%
B. TORONTO-DOMINION BANK 0,55 03/24	Dólar USA	177.509,85	0,28%
B. US TREASURY N/B 0,125 01/24	Dólar USA	178.438,26	0,28%
B. US TREASURY N/B 0,875 01/24	Dólar USA	448.193,52	0,71%
O. AFRICAN EXP-IMP 4,125 06/24	Dólar USA	179.444,57	0,28%
O. BANCO SANTANDER SA 0,701 VAR 06/24	Dólar USA	364.744,71	0,58%
O. MEDIOBANCA DI CRED FIN FRN 07/24	Dólar USA	284.744,57	0,45%
O. MEDIOBANCA INTL LUX SA 2 03/27	Dólar USA	442.738,20	0,70%
TOTAL: Renda Fixa No Euro		4.525.041,94	7,17%
TOTAL: Renda Fixa		63.118.268,22	100,00%
TOTAL CARTERA (**)		63.118.268,22	100,00%
CARTERA INSTRUMENTS DERIVATS (*)			
*F. EURO FX CURR FUT SEP23	Dólar USA	3.552.403,10	
TOTAL: Futurs No Euro		3.552.403,10	
TOTAL: Futurs		3.552.403,10	
TOTAL DERIVADOS:		3.552.403,10	

(*) Instruments Derivats amb signe negatiu impliquen que són operacions de venda.
(**) La diferència entre patrimoni i total cartera són la liquiditat, els deutors i els creditors.

El Fons de Pensions en el qual està integrat el Pla, ha realitzat determinades operacions catalogades com vinculades per l'article 85 ter del RD 304/204 pel qual s'aprova el Reglament de Plans y Fons de Pensions. Referent a aixó, el departament de Control Intern de la gestora ha verificat que les operacions s'han realitzat en interès exclusiu del Fons i a preus i condicions iguals o millors que els de mercat, de conformitat amb el que estableix el Reglament Intern de Conducta i en la Política d'operacions vinculades de Mediolanum Pensiones, S.G.F.P., S.A.

