

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:	1.249,04 € (30/06/2022)
Principal divisa:	EUR
Grau de risc:	Baix
Duració:	1,14
Volatilitat:	1,11%
Patrimoni:	60.103.502,34 € (30/06/2022)
Patrimoni anterior informe:	61.803.509,60 € (31/12/2021)
Participacions:	48.119,73 (30/06/2022)
Participacions anterior informe:	47.429,64 (31/12/2021)

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.

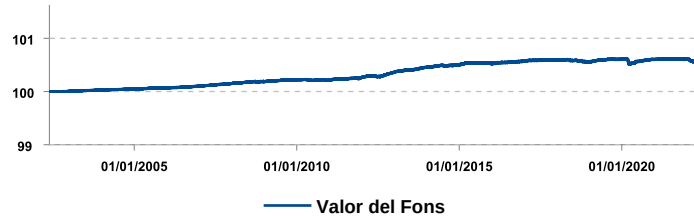
DADES GENERALS DEL PLA

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

30/06/2022	€ 1.249,04
31/05/2022	€ 1.270,87
30/04/2022	€ 1.275,56
31/03/2022	€ 1.283,25
28/02/2022	€ 1.287,25
31/01/2022	€ 1.299,78
31/12/2021	€ 1.303,06
30/11/2021	€ 1.300,83
31/10/2021	€ 1.304,23
30/09/2021	€ 1.306,85
31/08/2021	€ 1.307,48
31/07/2021	€ 1.307,37

Evolució Valor Liquidatiu de la Unitat de Compte



Rendibilitat mitjana anual (T.A.E.)

2022*	2021	3 anys	5 anys	10 anys	15 anys	20 anys
-4,15%	0,12%	0,66%	0,24%	1,42%	1,45%	--

Rendibilitat últims 5 anys

2022*	2021	2020	2019	2018
-4,15%	0,12%	-0,09%	1,97%	-1,52%

* 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

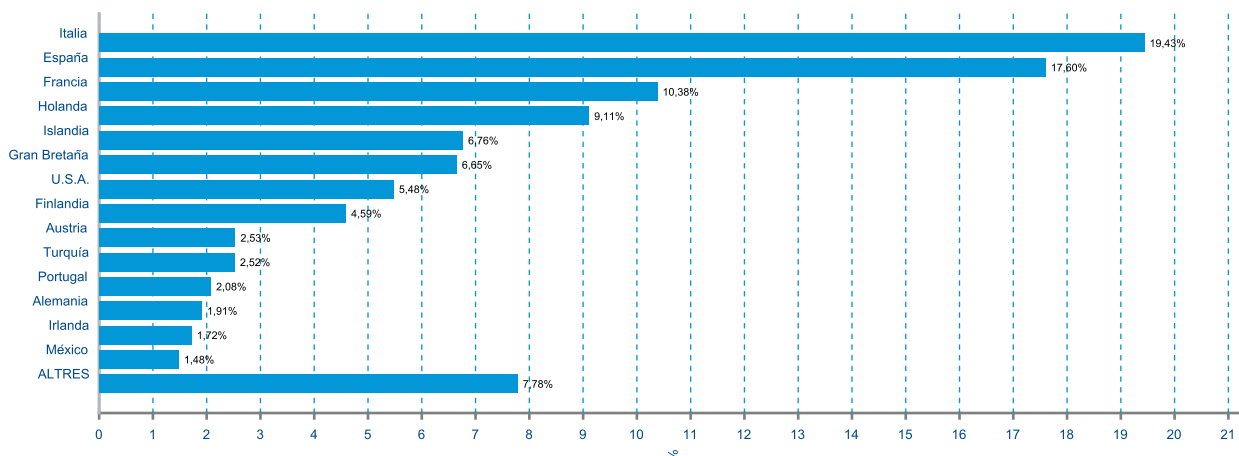
Despeses des d'inici d'any

	Import	% Compte Posició
Despeses:	305.388,15 €	0,50%
Comissió de gestió:	242.837,85 €	0,40%
Comissió Dipositari:	60.709,47 €	0,10%
Serveis externs:	1.709,06 €	0,00%
Notaris:	0,00 €	0,00%
Assessors:	131,77 €	0,00%
Altres Despeses:	0,00 €	0,00%

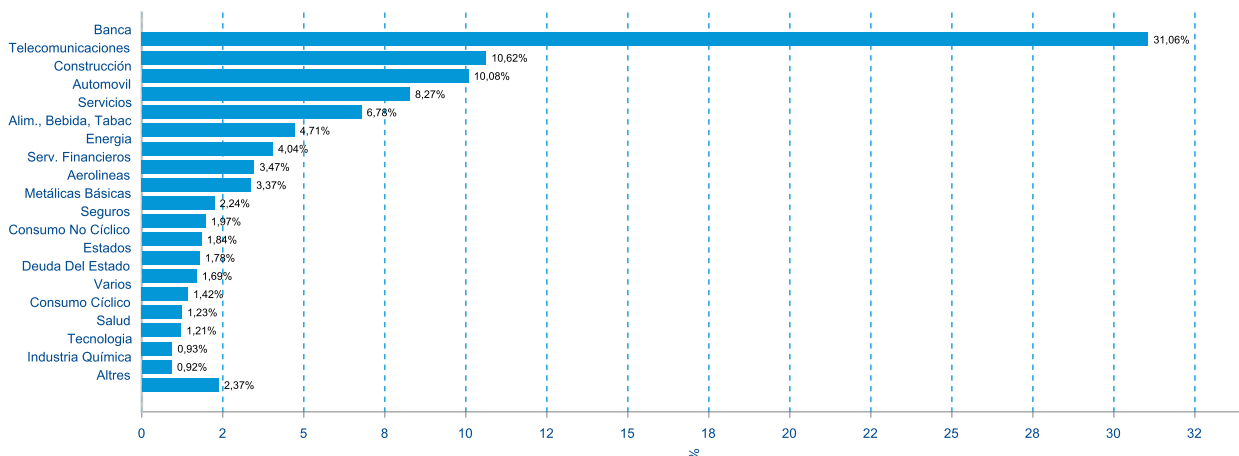
Modificacions estatutàries i reglamentàries

Mediolanum Activos Monetarios, Plan de Pensiones

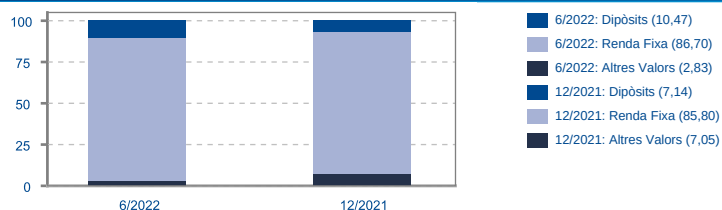
COMPOSICIÓ GEOGRÀFICA SOBRE CARTERA



COMPOSICIÓ SECTORIAL SOBRE CARTERA



Composició de la cartera (%)



Evolució del Mercats Financers

Els efectes dels "xocs" registrats durant la primera part de l'any, conflicte a Ucraïna i aturada macroeconòmica causada pel Covid a la Xina, s'han reflectit en l'economia real al llarg del segon trimestre amb nivells d'activitat inferiors als esperats, donant lloc a una revisió a la baixa de les estimacions de creixement a nivell global i fent reaparèixer els temors a un període d'estagflació com el viscut en els anys 70. Aquest escenari ha deixat als bancs centrals en la difícil tessitura de retirar estímuls monetaris més ràpid que en altres cicles malgrat la pèrdua de "momentum" en l'economia global, on la inflació continuarà sent el principal focus d'incertesa.

La combinació de menors taxes de creixement i una retirada d'estímuls per part dels bancs centrals ha estat un escenari perjudicial per als preus dels actius, amb una de les majors pèrdues de riquesa financera des de la crisi de 2009.

En renda variable els més castigats han estat els sectors i índexs en els quals més pes tenien les expectatives futures de creixement, Nasdaq (-29,5% l'any) i els més exposats al cicle de consum.

El mercat de renda fixa ha sofert una de les majors pèrdues de la història. Les sorpreses constants en les pujades de preus i els missatges de retirada d'estímuls per part dels bancs centrals han provocat repunts en els tipus d'interès en tots els terminis, si bé els terminis curts han estat els que més han escalat. Els bons de països emergents i els bons High Yield han estat els més afectats. Els bons governamentals no han servit de refugi, reflectint una correlació positiva entre bons i bossa que ha fet impossible la diversificació del risc en les carteres.

En el tercer trimestre esperem, d'una banda, un repunt de l'activitat recolzada en el sector serveis i en una millora de l'activitat a la Xina i, per un altre, una reducció de les pressions inflacionistes a conseqüència d'uns menors preus de les matèries primeres industrials i agrícoles.

Mediolanum Pensiones III, Fondo de Pensiones

Composició de la Cartera a data 30/06/2022

(expressat en euros)

Classe de Valor	Divisa	Efectiu	% s/Total Cartera
CARTERA DE VALORS			
*O. DS SMITH PLC 2,25 09/22	Euro	662.553,73	1,23%
B. ACCIONA FINANCIACION FIL 1,08 02/23	Euro	400.580,49	0,75%
B. ACS ACTIVIDADES CONS 1,375 06/25	Euro	187.353,48	0,35%
B. AEDAS HOMES OPCO SLU 4 08/26	Euro	85.113,11	0,16%
B. AMADEUS IT GROUP SA 0,875 09/23	Euro	99.822,62	0,19%
B. AMADEUS IT GROUP SA FRN 01/24	Euro	99.857,50	0,19%
B. ARCELORMITTAL 1 05/23	Euro	297.359,42	0,55%
B. ARION BANKI HF 0,375 07/25	Euro	454.323,22	0,85%
B. ARION BANKI HF 0,625 05/24	Euro	1.145.555,18	2,14%
B. ARION BANKI HF 1 03/23	Euro	99.850,19	0,19%
B. BANCA MARCH SA FRN 11/25	Euro	193.044,44	0,36%
B. BANCO BPM SPA 1,625 02/25	Euro	473.260,62	0,88%
B. BANCO BPM SPA 2,5 06/24	Euro	197.656,99	0,37%
B. BANCO DE SABADELL 1,75 05/24	Euro	679.772,21	1,27%
B. BANCO DE SABADELL SA 2,625 VAR 03/26	Euro	95.724,99	0,18%
B. BANK OF IRELAND 1,375 08/23	Euro	100.405,74	0,19%
B. BANK OF IRELAND GROUP 0,75 VAR 07/24	Euro	98.968,62	0,18%
B. BANK OF IRELAND GROUP VAR 06/26	Euro	95.415,56	0,18%
B. BANKIA SA 1 06/24	Euro	97.212,44	0,18%
B. BERRY GLOBAL INC 1 01/25	Euro	370.177,30	0,69%
B. BLACKSTONE PP EUR HOLD 0,125 10/23	Euro	96.150,99	0,18%
B. BMW FINANCE NV 0,125 07/22	Euro	100.105,89	0,19%
B. BNP PARIBAS 1,125 11/23	Euro	99.739,16	0,19%
B. BPER BANCA 3,375 VAR 06/25	Euro	98.659,12	0,18%
B. CAIXA GERAL DE DEPOSITOS 1,25 11/24	Euro	484.647,88	0,90%
B. CAIXABANK SA 2,375 02/24	Euro	101.258,03	0,19%
B. CASTELLUM AB 2,125 11/23	Euro	98.493,29	0,18%
B. CASTELLUM HELSINKI 2 03/25	Euro	89.339,47	0,17%
B. CIE DE PHALSBURG 5 03/24	Euro	198.422,14	0,37%
B. CIE DE SAINT-GOBAIN 1,75 04/23	Euro	100.742,71	0,19%
B. CREDIT SUISSE GROUP AG FRN 01/26	Euro	289.127,80	0,54%
B. CRITERIA CAIXA SA 1,375 04/24	Euro	99.187,90	0,18%
B. CROWN EURO HOLDINGS SA 0,75 02/23	Euro	589.246,61	1,10%
B. CTP BV 0,625 11/23	Euro	610.895,11	1,14%
B. CTP NV 0,5 06/25	Euro	85.439,70	0,16%
B. CTP NV 0,875 01/26	Euro	84.373,36	0,16%
B. DEUTSCHE LUFTHANSA AG 2 07/24	Euro	382.779,07	0,71%
B. ELIS SA 1,75 04/24	Euro	96.924,36	0,18%
B. ELIS SA 1,875 02/23	Euro	100.167,63	0,19%
B. FIAT CHRYSLER AUTOMOBILE 3,375 07/23	Euro	418.530,08	0,78%
B. FIDELITY NATL INFO SERV 0,75 05/23	Euro	99.444,25	0,19%
B. FORD MOTOR CREDIT CO LLC 1,514 02/23	Euro	496.019,12	0,92%
B. FORD MOTOR FRN 12/22	Euro	297.699,40	0,55%
B. FRESENIUS MEDICAL CARE 0,25 11/23	Euro	98.212,58	0,18%
B. HEIMSTADEN BOSTAD AB 2,125 09/23	Euro	396.010,90	0,74%
B. HEIMSTADEN BOSTAD TRESRY 0,625 07/25	Euro	88.277,55	0,16%
B. HEIMSTADEN BOSTAD TRESURY 0,25 10/24	Euro	182.791,53	0,34%
B. HOLDING DINFRAStructure 0,625 03/23	Euro	496.706,92	0,93%
B. IBERCAJA BANCO SA 3,75 VAR 06/25	Euro	99.479,38	0,19%
B. ILIAD SA 0,75 02/24	Euro	470.333,36	0,88%
B. IMMOBILIARE GRANDE DIST 2,125 11/24	Euro	881.407,27	1,64%
B. IMMOFINANZ AG 2,625 01/23	Euro	100.915,73	0,19%
B. INTESA SANPAOLO SPA FRN 03/24	Euro	101.042,12	0,19%
B. INTL CONSOLIDATED AIRLIN 0,50 07/23	Euro	1.037.925,79	1,93%
B. INTL CONSOLIDATED AIRLIN 2,75 03/25	Euro	85.807,36	0,16%
B. ISLANDSBANKI 0,5 11/23	Euro	294.256,44	0,55%
B. ISLANDSBANKI 0,75 03/25	Euro	282.001,81	0,53%

Classe de Valor	Divisa	Efectiu	% s/Total Cartera
O. BCO COM PORTUGUES VAR 12/27	Euro	192.437,45	0,36%
O. BULGARIAN ENERGY HLD 3,5 06/25	Euro	279.542,30	0,52%
O. CAIXABANK SA VAR 07/28	Euro	101.376,05	0,19%
O. CASSA DEPOSITI E PRESTIT FRN 06/26	Euro	301.135,05	0,56%
O. CELLNEX TELECOM 2,875 04/25	Euro	293.582,63	0,55%
O. CELLNEX TELECOM 3,125 7/22	Euro	103.015,40	0,19%
O. CELLNEX TELECOM SA 2,375 01/24	Euro	804.545,10	1,50%
O. CRITERIA CAIXA SA 1,5 05/23	Euro	401.098,79	0,75%
O. EASYJET PLC 1,125 10/23	Euro	97.754,04	0,18%
O. EASYJET PLC 1,75 02/23	Euro	799.198,58	1,49%
O. ELIS SA 1 04/25	Euro	182.167,67	0,34%
O. EUROFINS SCIENTIFIC 2,125 07/24	Euro	101.456,27	0,19%
O. EUTELSAT SA 2 10/25	Euro	98.587,41	0,18%
O. FCE BANK 1,615 05/23	Euro	99.295,66	0,19%
O. FERROVIE DELLO STATO FRN 07/22	Euro	200.182,16	0,37%
O. GALP GAS NATURAL DISTRIB 1,375 09/23	Euro	100.054,63	0,19%
O. GENERAL MOTORS 0,955 09/23	Euro	99.389,08	0,19%
O. GESTAMP AUTOMOCION 3,25 04/26	Euro	266.330,08	0,50%
O. GLOBALWORTH REAL ESTATE 3 03/25	Euro	178.117,21	0,33%
O. GRIFOLS SA 3,2 05/25	Euro	549.956,00	1,03%
O. HAMMERSON PLC 1,75 03/23	Euro	583.498,85	1,09%
O. ILIAD SA 1,5 10/24	Euro	94.420,49	0,18%
O. INDRA SISTEMAS 3 04/24	Euro	101.346,00	0,19%
O. INTESA SANPAOLO SPA 6,625 09/23	Euro	981.610,64	1,83%
O. ISLANDSBANKI 1,125 VAR 01/24	Euro	400.757,59	0,75%
O. KRAFT HEINZ FOODS CO 2 06/23	Euro	100.179,48	0,19%
O. LANDSBANKIN HF 1 05/23	Euro	98.992,67	0,18%
O. LEONARDO SPA 1,5 06/24	Euro	582.987,78	1,09%
O. MADRILEÑA RED DE GAS 4,50 12/23	Euro	211.955,42	0,40%
O. MEDIOBANCA DI CRED FIN FRN 09/24	Euro	146.056,66	0,27%
O. MERLIN PROPERTIES SOCIMI 1,75 05/25	Euro	194.121,21	0,36%
O. MERLIN PROPERTIES SOCIMI 2,225 04/23	Euro	302.248,27	0,56%
O. MOTA ENGIL SGPS 4 01/23	Euro	122.141,73	0,23%
O. MUTUELLE ASSURANCE 5,5 03/23	Euro	204.757,75	0,38%
O. NATIONALE-NEDERLANDEN 9 VAR 08/42	Euro	108.367,21	0,20%
O. NE PROPERTY BV 1,75 11/24	Euro	188.413,59	0,35%
O. NEW AREVA HOLDING 4,875 09/24	Euro	314.694,25	0,59%
O. NOKIA OYJ 2 03/24	Euro	795.470,25	1,48%
O. ORANO SA 3,125 03/23	Euro	908.089,64	1,69%
O. ORPEA 2,625 03/25	Euro	75.853,67	0,14%
O. PPF TELECOM GROUP BV 2,125 01/25	Euro	281.472,33	0,52%
O. RAIFFEISEN LB NIEDEROEST 5,875 11/23	Euro	1.255.928,55	2,34%
O. RCI BANQUE SA FRN 03/25	Euro	97.977,90	0,18%
O. RCI BANQUE SA FRN 11/24	Euro	97.989,81	0,18%
O. RENAULT SA 1 04/24	Euro	281.537,22	0,52%
O. ROADSTER FIN DAC 1,625 12/24	Euro	440.921,10	0,82%
O. ROMANIA 2,875 10/24	Euro	305.981,01	0,57%
O. RYANAIR DAC 1,125 03/23	Euro	199.638,58	0,37%
O. RYANAIR DAC 1,125 08/23	Euro	99.447,30	0,19%
O. SIGMA ALIMENTOS 2,625 02/24	Euro	500.668,08	0,93%
O. SMITHS GROUP PLC 1,25 04/23	Euro	199.722,36	0,37%
O. STORA ENSO OYJ 2,125 06/23	Euro	100.325,33	0,19%
O. TELEFONAKTIEBOLAGET 1,875 03/24	Euro	98.833,71	0,18%
O. TELEFONICA EUROPE BV 2,625 VAR 06/49	Euro	98.321,60	0,18%
O. TELEFONICA EUROPE BV 3 VAR 12/49	Euro	98.424,81	0,18%
O. TELEFONICA EUROPE BV VAR 03/49	Euro	301.958,47	0,56%
O. TEOLLISUUUDEN VOIMA 2 05/24	Euro	1.181.230,68	2,20%
O. UNIBAIL-RODAMCO-WESTFLD VAR 10/49	Euro	758.826,58	1,41%

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 30/06/2022

Classe de Valor	Divisa	Efectiu	% s/Total Cartera
B. LANDSBANKINN HF 0,375 05/25	Euro	184.960,14	0,34%
B. LANDSBANKINN HF 0,50 05/24	Euro	667.124,74	1,24%
B. LAR ESPANA REAL ESTATE 1,75 07/26	Euro	179.114,63	0,33%
B. MCC SPA 1,5 10/24	Euro	890.193,58	1,66%
B. MEDIOBANCA DI CRED FIN ESC 01/24	Euro	646.424,20	1,20%
B. METRO AG 1,125 03/23	Euro	96.712,62	0,18%
B. NN BANK NV NETHERLANDS 0,375 05/23	Euro	99.083,85	0,18%
B. NOS SGPS 1,125 05/23	Euro	599.567,59	1,12%
B. PETROLEOS MEXICANOS 2,5 11/22	Euro	101.482,00	0,19%
B. PIRELLI & C SPA 1,375 01/23	Euro	201.338,88	0,38%
B. POSCO 0,5 01/24	Euro	393.136,11	0,73%
B. PPF TELECOM GROUP BV 3,5 05/24	Euro	1.286.359,62	2,40%
B. PROSEGUR 1 02/23	Euro	200.359,56	0,37%
B. RADIOTELEVISIONE ITALIAN 1,375 12/24	Euro	98.712,33	0,18%
B. RCI BANQUE SA 0,75 04/23	Euro	297.721,48	0,55%
B. RCS & RDS SA 2,50 02/25	Euro	176.642,00	0,33%
B. RENAULT SA 1 03/23	Euro	99.360,07	0,19%
B. SA DE OBRAS SERVICIOS 6 07/22	Euro	213.937,84	0,40%
B. SATO-OYJ 1,375 05/24	Euro	384.243,12	0,72%
B. SERVICIOS MEDIO AMBIENTE 0,815 12/23	Euro	198.625,34	0,37%
B. SIG COMBIBLOC PURCHASER 1,875 06/23	Euro	197.548,36	0,37%
B. SIG COMBIBLOC PURCHASER 2,125 06/25	Euro	191.245,74	0,36%
B. UNIONE DI BANCHE ITALIA 2,625 04/24	Euro	249.225,27	0,46%
B. VAA SGPS 4,50 10/24	Euro	99.955,20	0,19%
B. VALEO SA 0,375 09/22	Euro	200.208,00	0,37%
B. VOLKSWAGEN FIN SERV AG 1,375 10/23	Euro	100.466,92	0,19%
O. ABANCA CORP BANCARIA SA VAR 01/29	Euro	307.776,16	0,57%
O. ABERTIS 3,75 06/23	Euro	102.057,01	0,19%
O. ASSICURAZIONI GENERALI VAR 07/42	Euro	219.590,68	0,41%
O. ASSICURAZIONI VAR 12/42	Euro	319.643,42	0,60%
O. ATRADIUS VAR 09/44 (CALL 9/24)	Euro	103.955,78	0,19%
O. AUTOSTRADE PER LITALIA 1,625 06/23	Euro	697.610,12	1,30%
O. AUTOSTRADE PER LITALIA 5,875 06/24	Euro	210.212,22	0,39%
O. BANCO DE SABADELL SA 6,125 VAR 11/99	Euro	567.972,70	1,06%
O. BANK OF IRELAND 10 12/22	Euro	327.354,21	0,61%
O. BANKIA SA VAR 6,00 PERP 07/49	Euro	607.858,68	1,13%

(expressat en euros)

Classe de Valor	Divisa	Efectiu	% s/Total Cartera
O. UNICREDIT SPA 6,95 10/22	Euro	425.215,95	0,79%
O. UNIPOL GRUPPO SPA 3 03/25	Euro	715.792,24	1,33%
O. VALEO SA 0,625 01/23	Euro	99.652,81	0,19%
O. VALEO SA 1,5 06/25	Euro	184.424,85	0,34%
O. VALEO SA 3,25 01/24	Euro	505.923,29	0,94%
O. VGP NV 3,9 09/23	Euro	414.811,34	0,77%
O. VIESGO 2,375 11/23 (CALL 08/23)	Euro	305.050,44	0,57%
O. ZF NA CAPITAL 2,75 04/23	Euro	396.550,90	0,74%
P. EL CORTE INGLES 18/04/23	Euro	196.764,20	0,37%
TOTAL: Renda Fixa Euro		48.592.925,98	90,57%
B. AFRICAN EXPORT-IMPORT 5,25 10/23	Dólar USA	387.150,20	0,72%
B. ITALY GOVT INT BOND 2,375 10/24	Dólar USA	650.172,00	1,21%
B. MEDIOBANCA DI CRED FIN 2 09/23	Dólar USA	281.910,95	0,53%
O. AFRICAN EXP-IMP 4,125 06/24	Dólar USA	187.699,43	0,35%
O. COCA-COLA ICECEK 4,215 09/24	Dólar USA	778.071,47	1,45%
O. GRUPO BIMBO 5,95 VAR 04/00	Dólar USA	191.529,10	0,36%
O. KOC HOLDING AS 5,25 03/23	Dólar USA	573.587,37	1,07%
O. LOUIS DREYFUS CO BV 5,25 06/23	Dólar USA	958.465,28	1,79%
O. MEDIOBANCA DI CRED FIN FRN 07/24	Dólar USA	300.941,59	0,56%
O. MEDIOBANCA DI CRED FIN FRN 10/22	Dólar USA	95.494,78	0,18%
O. MEDIOBANCA INTL LUX SA 2 03/27	Dólar USA	366.537,53	0,68%
O. STELLANTIS NV 5,25 04/23	Dólar USA	194.596,21	0,36%
O. UNICREDIT SPA FRN 05/23	Dólar USA	94.432,69	0,18%
TOTAL: Renda Fixa No Euro		5.060.588,60	9,43%
TOTAL: Renda Fixa		53.653.514,58	100,00%
TOTAL CARTERA (**)			
		53.653.514,58	100,00%
CARTERA INSTRUMENTS DERIVATS (*)			
F. EURO-SCHATZ FUT SEP22	Euro	-3.274.350,00	
TOTAL: Futurs Euro		-3.274.350,00	
F. EURO FX CURR FUT SEP22	Dólar USA	5.025.815,44	
TOTAL: Futurs No Euro		5.025.815,44	
TOTAL: Futurs		1.751.465,44	
TOTAL DERIVADOS:			
		1.751.465,44	

(*) 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 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 31/12/2021

(expressat en euros)

Classe de Valor	Divisa	Efectiu	% s/Total Cartera
CARTERA DE VALORS			
**O. INTESA SANPAOLO SPA FRN 06/22	Euro	503.938,85	0,88%
*B. ADLER REAL ESTATE AG 1,5 4/22	Euro	198.922,77	0,35%
*B. AMADEUS IT GROUP SA FRN 03/22	Euro	100.054,00	0,18%
*B. BANCO DE SABADELL 0,7 03/22	Euro	494.078,08	0,87%
*B. BANCO DE SABADELL SA VAR 06/23	Euro	712.157,47	1,25%
*B. EL CORTE INGLES SA 3,625 03/24	Euro	413.207,14	0,72%
*B. FCA BANK SPA IRELAND 1 02/22	Euro	100.968,27	0,18%
*B. FCC AQUALIA SA 1,413 06/22	Euro	1.212.772,14	2,12%
*B. GOLDMAN SACHS GROUP INC FRN 04/23	Euro	200.240,80	0,35%
*B. ISLANDSBANKI 1,125 04/22	Euro	303.482,10	0,53%
*B. NE PROPERTY BV 2,625 05/23	Euro	838.455,67	1,47%
*B. SAIPEM FINANCE INTL BV 2,75 04/22	Euro	717.778,47	1,26%
*B. SIXT LEASING SE 1,50 05/22	Euro	202.139,48	0,35%
*O. CDP RETI SPA 1,875 05/22	Euro	203.889,45	0,36%
*O. CXGD 10,75 PERP VAR 03/00	Euro	411.279,44	0,72%
*O. EL CORTE INGLES SA 3 03/24	Euro	1.114.985,67	1,95%
*O. EXPEDIA 2,5 06/22	Euro	305.589,16	0,54%
*O. FCE BANK PLC 1,134 2/22	Euro	809.829,81	1,42%
*O. HIPERCOR SA 3,875 01/22	Euro	312.176,71	0,55%
*O. IBERIA L.A.E., S.A. 3,5 05/22	Euro	307.482,63	0,54%
*O. IMMOBILIARE GRANDE DIST 2,65 04/22	Euro	1.224.880,44	2,15%
*O. LEONARDO SPA 5,25 01/22	Euro	105.475,33	0,18%
*O. MERLIN PROPERTIES 2,375 05/22	Euro	407.212,11	0,71%
*O. NOS SGPS FRN 03/22	Euro	201.688,40	0,35%
*O. PETROLEOS MEXICANOS 1,875 04/22	Euro	203.279,86	0,36%
*O. REGION OF TUSCANY FRN 06/22	Euro	14.949,15	0,03%
*O. ROYAL BK OF SCOTLAND FRN 06/22	Euro	299.430,75	0,52%
*O. UNICREDIT SPA FRN 02/22	Euro	10.067,50	0,02%
*P. ACCIONA 0,10 18/01/22	Euro	199.970,60	0,35%
*P. VIA CELERE 03/05/22	Euro	298.097,70	0,52%
B. ACCIONA FINANCIACION FIL 1,08 02/23	Euro	407.230,25	0,71%
B. ACS ACTIVIDADES CONS 1,375 06/25	Euro	204.043,78	0,36%
B. ADLER REAL ESTATE AG 1,875 04/23	Euro	287.655,33	0,50%
B. AEDAS HOMES OPCO SLU 4 08/26	Euro	103.755,11	0,18%
B. ARCELORMITTAL 1 05/23	Euro	203.595,84	0,36%
B. ARION BANKI HF 0,375 07/25	Euro	495.128,42	0,87%
B. ARION BANKI HF 0,625 05/24	Euro	1.209.624,00	2,12%
B. ARION BANKI HF 1 03/23	Euro	101.933,30	0,18%
B. BANCA MARCH SA FRN 11/25	Euro	199.574,66	0,35%
B. BANCO BPM SPA 1,625 02/25	Euro	507.141,51	0,89%
B. BANCO BPM SPA 2,5 06/24	Euro	421.591,07	0,74%
B. BANCO DE SABADELL 1,75 05/24	Euro	724.965,55	1,27%
B. BERRY GLOBAL INC 1 01/25	Euro	202.961,91	0,36%
B. CAIXA GERAL DE DEPOSITOS 1,25 11/24	Euro	409.494,85	0,72%
B. CIE DE PHALSBURG 5 03/24	Euro	207.474,23	0,36%
B. CREDIT SUISSE GROUP AG FRN 01/26	Euro	304.375,93	0,53%
B. CROWN EURO HOLDINGS SA 0,75 02/23	Euro	603.973,73	1,06%
B. CTP BV 0,625 11/23	Euro	506.049,66	0,89%
B. CTP NV 0,5 06/25	Euro	100.010,75	0,18%
B. DEUTSCHE LUFTHANSA AG 2 07/24	Euro	402.203,95	0,70%
B. ELIS SA 1,75 04/24	Euro	103.467,55	0,18%
B. ELIS SA 1,875 02/23	Euro	102.987,84	0,18%
B. FIAT CHRYSLER AUTOMOBILE 3,375 07/23	Euro	317.753,67	0,56%
B. FORD MOTOR CREDIT CO LLC 1,514 02/23	Euro	512.825,23	0,90%
B. FORD MOTOR FRN 12/22	Euro	798.592,00	1,40%
B. HEIMSTADEN BOSTAD AB 2,125 09/23	Euro	307.949,48	0,54%
B. HEIMSTADEN BOSTAD TREASURY 0,25 10/24	Euro	100.266,79	0,18%

Classe de Valor	Divisa	Efectiu	% s/Total Cartera
B. VAA SGPS 4,50 10/24	Euro	102.338,70	0,18%
O. ABANCA CORP BANCARIA SA VAR 01/29	Euro	342.905,18	0,60%
O. ADLER REAL ESTATE AG 2,125 02/24	Euro	283.726,23	0,50%
O. ASSICURAZIONI VAR 12/42	Euro	215.481,32	0,38%
O. AUTOSTRADE PER LITALIA 1,625 06/23	Euro	717.106,37	1,26%
O. AUTOSTRADE PER LITALIA 1,875 11/25	Euro	103.658,95	0,18%
O. AUTOSTRADE PER LITALIA 5,875 06/24	Euro	579.103,77	1,01%
O. BANKIA SA VAR 6,00 PERP 07/49	Euro	208.133,65	0,36%
O. BULGARIAN ENERGY HLD 3,5 06/25	Euro	323.619,45	0,57%
O. CASSA DEPOSITI E PRESTIT FRN 06/26	Euro	317.652,84	0,56%
O. CELLNEX TELECOM 2,875 04/25	Euro	326.694,58	0,57%
O. CELLNEX TELECOM SA 2,375 01/24	Euro	849.499,18	1,49%
O. EASYJET PLC 1,75 02/23	Euro	515.340,07	0,90%
O. ELIS SA 1 04/25	Euro	200.825,89	0,35%
O. EUROFINS SCIENTIFIC 2,125 07/24	Euro	105.685,51	0,19%
O. EUTELSAT SA 2 10/25	Euro	104.311,63	0,18%
O. FERROVIE DELLO STATO FRN 07/22	Euro	200.356,31	0,35%
O. GESTAMP AUTOMOCION 3,25 04/26	Euro	304.217,08	0,53%
O. GLOBALWORTH REAL ESTATE 3 03/25	Euro	215.311,86	0,38%
O. GRIFOLS SA 3,2 05/25	Euro	604.058,00	1,06%
O. HAMMERSON PLC 1,75 03/23	Euro	308.079,00	0,54%
O. ILIAD SA 1,5 10/24	Euro	201.621,32	0,35%
O. INDRA SISTEMAS 3 04/24	Euro	426.233,32	0,75%
O. INTESA SANPAOLO SPA 6,625 09/23	Euro	785.467,03	1,38%
O. ISLANDSBANKI 1,125 VAR 01/24	Euro	407.866,08	0,71%
O. LANDSBANKIN HF 1 05/23	Euro	101.726,78	0,18%
O. LEONARDO SPA 1,5 06/24	Euro	616.174,77	1,08%
O. MEDIOBANCA DI CRED FIN FRN 09/24	Euro	148.347,00	0,26%
O. MERLIN PROPERTIES SOCIMI 2,225 04/23	Euro	207.618,14	0,36%
O. MOTA ENGIL SGPS 4 01/23	Euro	306.933,33	0,54%
O. NE PROPERTY BV 1,75 11/24	Euro	102.999,99	0,18%
O. NEW AREVA HOLDING 4,875 09/24	Euro	112.393,62	0,20%
O. NOKIA OYJ 2 03/24	Euro	839.344,00	1,47%
O. ORANO SA 3,125 03/23	Euro	950.410,73	1,67%
O. PPF TELECOM GROUP BV 2,125 01/25	Euro	313.078,03	0,55%
O. RAIFFEISEN LB NIEDEROEST 5,875 11/23	Euro	773.915,49	1,36%
O. RENAULT SA 1 04/24	Euro	302.315,55	0,53%
O. ROADSTER FIN DAC 1,625 12/24	Euro	308.569,19	0,54%
O. ROMANIA 2,875 10/24	Euro	321.695,96	0,56%
O. SAIPEM FINANCE INTL BV 3,75 09/23	Euro	313.918,52	0,55%
O. SIGMA ALIMENTOS 2,625 02/24	Euro	318.968,71	0,56%
O. TELEFONAKTIEBOLAGET 1,875 03/24	Euro	104.987,92	0,18%
O. TELEFONICA EUROPE BV 2,625 VAR 06/49	Euro	103.705,89	0,18%
O. TELEFONICA EUROPE BV VAR 03/49	Euro	342.955,40	0,60%
O. TEOLLISUUDEEN VOIMA 2 05/24	Euro	1.254.397,32	2,20%
O. UNIBAIL-RODAMCO-WESTFLD VAR 10/49	Euro	995.388,90	1,74%
O. UNICREDIT SPA 6,95 10/22	Euro	320.326,64	0,56%
O. UNIPOL GRUPPO SPA 3 03/25	Euro	566.373,22	0,99%
O. VALEO SA 1,5 06/25	Euro	208.475,18	0,37%
O. VALEO SA 3,25 01/24	Euro	548.310,07	0,96%
O. VIESGO 2,375 11/23 (CALL 08/23)	Euro	207.891,48	0,36%
O. ZF NA CAPITAL 2,75 04/23	Euro	419.672,11	0,74%
P. EL CORTE INGLES 18/04/23	Euro	199.480,40	0,35%
TOTAL: Renda Fixa Euro		51.392.966,89	90,05%
*B. EASTERN & SOUTHERN AFRIC 5,375 03/22	Dólar USA	539.649,45	0,95%
*O. AUTOSTRADE PER LITALIA 6,25 06/22	Libra Esterlina	251.512,67	0,44%
*O. ERICSSON LM 4,125 05/22	Dólar USA	268.578,06	0,47%
*O. ING GROEP NV VAR 10/48	Dólar USA	363.237,62	0,64%

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 31/12/2021

Classe de Valor	Divisa	Efectiu	% s/Total Cartera
B. ILIAD SA 0,75 02/24	Euro	500.683,77	0,88%
B. IMMOBILIARE GRANDE DIST 2,125 11/24	Euro	967.118,48	1,69%
B. INTESA SANPAOLO SPA FRN 03/24	Euro	102.043,05	0,18%
B. INTL CONSOLIDATED AIRLIN 0,50 07/23	Euro	1.067.857,40	1,87%
B. INTL CONSOLIDATED AIRLIN 2,75 03/25	Euro	100.185,66	0,18%
B. ISLANDSBANKI 0,5 11/23	Euro	201.545,07	0,35%
B. LANDSBANKINN HF 0,375 05/25	Euro	199.036,22	0,35%
B. LANDSBANKINN HF 0,50 05/24	Euro	502.467,95	0,88%
B. LAR ESPANA REAL ESTATE 1,75 07/26	Euro	205.349,01	0,36%
B. MCC SPA 1,5 10/24	Euro	713.961,93	1,25%
B. MEDIOBANCA DI CRED FIN ESC 01/24	Euro	676.365,24	1,19%
B. NOS SGPS 1,125 05/23	Euro	407.828,22	0,71%
B. POSCO 0,5 01/24	Euro	404.248,33	0,71%
B. PPF TELECOM GROUP BV 3,5 05/24	Euro	1.404.690,60	2,46%
B. RADIOTELEVISIONE ITALIAN 1,375 12/24	Euro	103.059,48	0,18%
B. RCI BANQUE SA 0,25 03/23	Euro	100.495,79	0,18%
B. REGIAO AUTONOMA MADEIRA FRN 06/22	Euro	101.386,91	0,18%
B. SA DE OBRAS SERVICIOS 6 07/22	Euro	205.949,15	0,36%
B. SATO-OYJ 1,375 05/24	Euro	412.567,73	0,72%
B. SERVICIOS MEDIO AMBIENTE 0,815 12/23	Euro	202.877,04	0,36%
B. SIG COMBIBLOC PURCHASER 2,125 06/25	Euro	210.179,87	0,37%
B. UNIONE DI BANCHE ITALIA 2,625 04/24	Euro	268.295,99	0,47%

(expressat en euros)

Classe de Valor	Divisa	Efectiu	% s/Total Cartera
B. AFRICAN EXPORT-IMPORT 5,25 10/23	Dólar USA	378.338,32	0,66%
B. ITALY GOVT INT BOND 2,375 10/24	Dólar USA	634.507,77	1,11%
B. MEDIOBANCA DI CRED FIN 2 09/23	Dólar USA	178.478,65	0,31%
O. AFRICAN EXP-IMP 4,125 06/24	Dólar USA	184.610,45	0,32%
O. COCA-COLA ICECEK 4,215 09/24	Dólar USA	764.104,78	1,34%
O. KOC HOLDING AS 5,25 03/23	Dólar USA	539.075,64	0,94%
O. LOUIS DREYFUS CO BV 5,25 06/23	Dólar USA	927.383,47	1,62%
O. MEDIOBANCA DI CRED FIN FRN 07/24	Dólar USA	289.418,33	0,51%
O. MEDIOBANCA INTL LUX SA 2 03/27	Dólar USA	362.505,97	0,64%
TOTAL: Renda Fixa No Euro		5.681.401,18	9,95%
TOTAL: Renda Fixa		57.074.368,07	100,00%
TOTAL CARTERA (**)		57.074.368,07	100,00%
CARTERA INSTRUMENTS DERIVATS (*)			
*F. EURO FX CURR FUT MAR22	Dólar USA	4.430.590,00	
*F. EURO/GBP FUTURE MAR22	Libra Esterlina	248.033,53	
*F. MICRO, EUR/USD MAR22	Dólar USA	12.655,84	
TOTAL: Futurs No Euro		4.691.279,37	
TOTAL: Futurs		4.691.279,37	
TOTAL DERIVADOS:		4.691.279,37	

(*) 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.

