

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:	1.355,71 € (31/12/2024)
Principal divisa:	EUR
Grau de risc:	Baix
Duració:	0,94
Volatilitat:	0,47%
Patrimoni:	83.369.636,14 € (31/12/2024)
Patrimoni anterior informe:	80.164.174,74 € (30/06/2024)
Participacions:	61.495,21 (31/12/2024)
Participacions anterior informe:	60.440,76 (30/06/2024)

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.

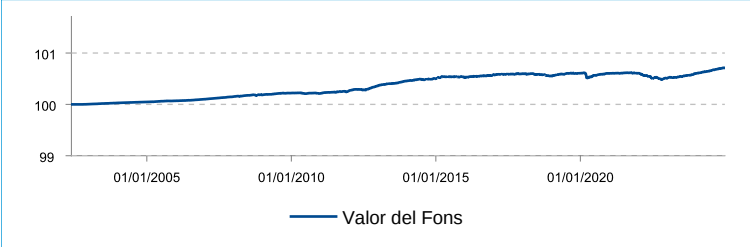
DADES GENERALS DEL PLA

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

31/12/2024	€ 1.355,71
30/11/2024	€ 1.353,19
31/10/2024	€ 1.347,39
30/09/2024	€ 1.344,15
31/08/2024	€ 1.338,11
31/07/2024	€ 1.334,01
30/06/2024	€ 1.326,33
31/05/2024	€ 1.321,69
30/04/2024	€ 1.317,64
31/03/2024	€ 1.314,88
29/02/2024	€ 1.309,11
31/01/2024	€ 1.307,45

Evolució Valor Liquidatiu de la Unitat de Compte



Rendibilitat mitjana anual (T.A.E.)

2024*	2023	3 anys	5 anys	10 anys	15 anys	20 anys
4,09%	3,87%	1,33%	0,80%	0,82%	1,34%	1,41%

Rendibilitat últims 5 anys

2024*	2023	2022	2021	2020
4,09%	3,87%	-3,77%	0,12%	-0,09%

* 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

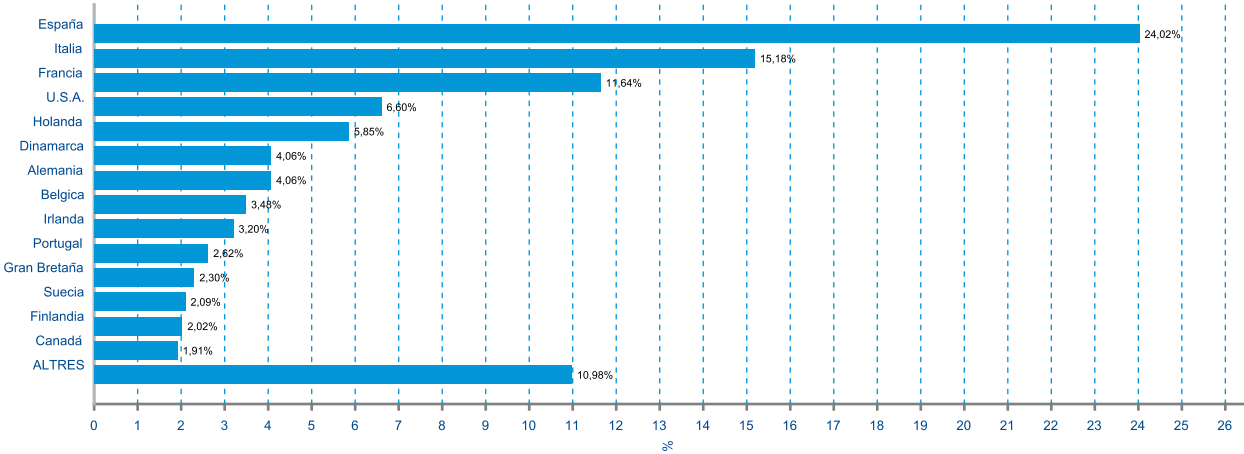
	Import	% Compte Posició
Despeses:	765.938,84 €	1,00%
Comissió de gestió:	615.176,02 €	0,80%
Comissió Dipositari:	145.544,43 €	0,19%
Serveis externs:	4.839,35 €	0,01%
Notaris:	379,04 €	0,00%
Assessors:	0,00 €	0,00%
Altres Despeses:	0,00 €	0,00%

Modificacions estatutàries i reglamentàries

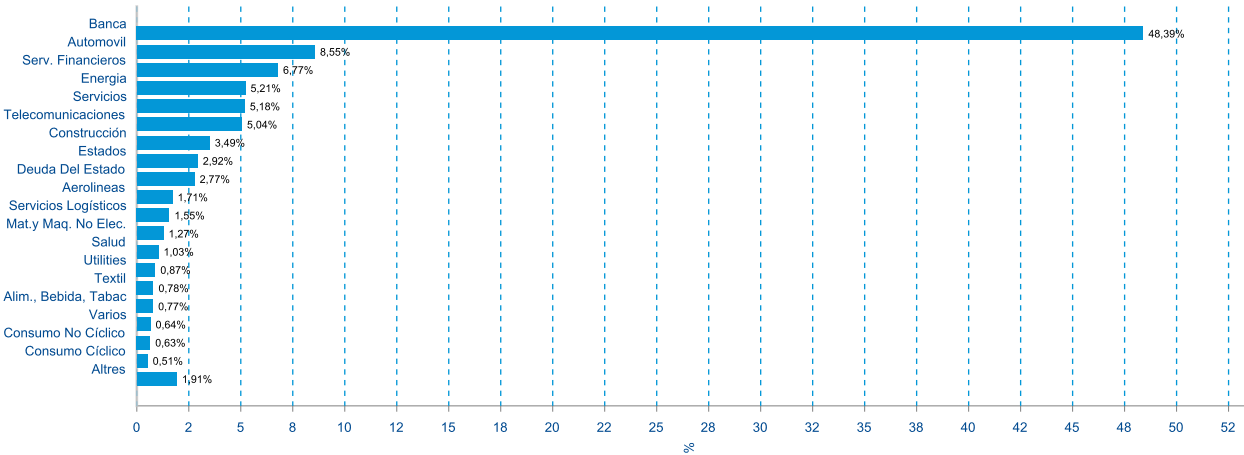
Consultar Annex 1

Mediolanum Activos Monetarios, Plan de Pensiones

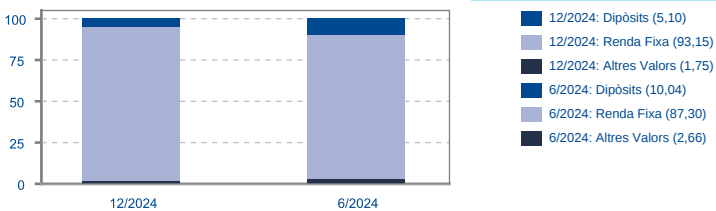
COMPOSICIÓ GEOGRÀFICA SOBRE CARTERA



COMPOSICIÓ SECTORIAL SOBRE CARTERA



Composició de la cartera (%)



Evolució del Mercats Financers

La situació macroeconòmica ha mantingut la tendència observada en la segona meitat de l'any, caracteritzada per una feblesa en les manufactures, especialment en l'Eurozona (amb èmfasi a Alemanya), i una demanda interna que ha sorprès positivament l'alça, impulsada per la despesa pública. En l'Eurozona, aquest context permetrà tancar l'any amb un creixement positiu, mentre que l'economia estatunidenca continua exercint el seu paper com a motor del creixement global.

Les eleccions als Estats Units han estat l'esdeveniment més rellevant del període, a causa de les seves implicacions futures. Les noves polítiques econòmiques proposades al país, que inclouen reduccions d'impostos, desregulació, restriccions a la immigració i tarifes comercials, encara generen incertesa respecte a la velocitat de la seva implementació. En particular, la nova política d'aranzels podria accentuar les diferències de creixement entre països i dificultar una reducció més ràpida de la inflació.

En aquest entorn, els principals bancs centrals han continuat retallant les taxes d'interès. Als Estats Units, la FED va reduir els tipus en 50 punts bàsics, situant-los en el 4,25%. Per part seva, el Banc Central Europeu també va aplicar una reducció de 50 punts bàsics, portant els tipus al 3,00%. No obstant això, les declaracions recents han assenyalat que les properes reduccions probablement s'espaiaran més en el temps, donades les incerteses derivades de les noves polítiques econòmiques als Estats Units.

Els escenaris macroeconòmics presentats pels bancs centrals suggereixen un lleuger augment en la inflació i un menor creixement econòmic. La manera en què aquestes variables evolucionin serà la principal font de volatilitat en els pròxims mesos.

Mediolanum Pensiones III, Fondo de Pensiones

Composició de la Cartera a data 31/12/2024

(expressat en euros)

Classe de Valor	Divisa	Efectiu	% s/Total Cartera
CARTERA DE VALORS			
B. ABN AMRO BANK NV 3,75 04/25	Euro	205.726,27	0,26%
B. ABN AMRO BANK NV FRN 01/27	Euro	101.465,78	0,13%
B. ACCIONA FINANCIACION FIL 1,2 03/25	Euro	301.093,27	0,38%
B. ACS ACTIVIDADES CONS 1,375 06/25	Euro	598.709,34	0,76%
B. ADIF ALTA VELOCIDAD 3,25 05/29	Euro	312.591,90	0,40%
B. ADIF ALTA VELOCIDAD 3,5 07/28	Euro	103.838,30	0,13%
B. AIB GROUP PLC 3,625 VAR 07/26	Euro	510.498,01	0,65%
B. AIR FRANCE-KLM 1,875 01/25	Euro	406.892,62	0,51%
B. AIR FRANCE-KLM 7,25 05/26	Euro	328.942,64	0,42%
B. ALD SA 3,875 01/28	Euro	211.928,98	0,27%
B. ALD SA 3,875 02/27	Euro	105.063,45	0,13%
B. ALD SA FRN 02/25	Euro	100.482,79	0,13%
B. ALD SA FRN 10/25	Euro	405.023,20	0,51%
B. ARION BANKI HF 0,375 07/25	Euro	395.070,74	0,50%
B. ARVAL SERVICE LEASE 4,125 04/26	Euro	312.627,78	0,40%
B. ARVAL SERVICE LEASE 4,25 11/25	Euro	305.063,51	0,39%
B. AVANTOR FUNDING INC 2,625 11/25	Euro	598.875,00	0,76%
B. BANCO BILBAO VIZCAYA 4,125 VAR 05/26	Euro	412.148,49	0,52%
B. BANCO BILBAO VIZCAYA ARG FRN 06/27	Euro	301.217,44	0,38%
B. BANCO BPM SPA 1,625 02/25	Euro	1.264.448,57	1,60%
B. BANCO BPM SPA 6 VAR 06/28	Euro	439.024,44	0,56%
B. BANCO COM PORTUGUES 5,625 VAR 10/26	Euro	1.032.523,97	1,31%
B. BANCO DE SABADELL SA 2,625 VAR 03/26	Euro	407.689,10	0,52%
B. BANCO DE SABADELL SA 5,375 VAR 09/26	Euro	516.237,47	0,65%
B. BANCO SANTANDER SA 4,625 VAR 10/27	Euro	519.236,71	0,66%
B. BANCO SANTANDER SA FRN 01/25	Euro	100.851,15	0,13%
B. BANCO SANTANDER SA FRN 01/26	Euro	202.153,42	0,26%
B. BANK OF AMERICA CORP FRN 09/26	Euro	100.691,98	0,13%
B. BANK OF IRELAND GROUP VAR 06/26	Euro	704.282,37	0,89%
B. BANK OF MONTREAL FRN 04/27	Euro	201.767,51	0,26%
B. BANK OF NOVA SCOTIA FRN 05/25	Euro	201.337,20	0,25%
B. BARCLAYS PLC FRN 05/28	Euro	302.866,05	0,38%
B. BARRY CALLEBAUT SVCS NV 4 06/29	Euro	208.135,48	0,26%
B. BELFIUS BANK SA 3,75 01/29	Euro	105.726,84	0,13%
B. BELFIUS BANK SA/NV FRN 09/26	Euro	200.472,25	0,25%
B. BERRY GLOBAL INC 1 01/25	Euro	1.002.797,53	1,27%
B. BONOS Y OBLIG DEL ESTADO 2,5 05/27	Euro	509.373,01	0,64%
B. BUONI POLIENNALI DEL TES 3,6 09/25	Euro	814.078,48	1,03%
B. CA AUTOBANK SPA IE FRN 01/26	Euro	708.029,78	0,90%
B. CAIXA GERAL DEPOSITOS 2,875 VAR 06/26	Euro	101.511,34	0,13%
B. CAIXABANK SA 1,625 VAR 04/26	Euro	1.007.398,90	1,27%
B. CAIXABANK SA 4,06 FRN 09/28	Euro	301.107,38	0,38%
B. CAIXABANK SA 4,625 VAR 05/27	Euro	315.793,15	0,40%
B. CANADIAN IMPERIAL BANK FRN 01/27	Euro	101.211,27	0,13%
B. CEZ AS 2,375 04/27	Euro	100.180,85	0,13%
B. CITIGROUP INC FRN 05/28	Euro	201.349,07	0,25%
B. COOPERATIEVE RABOBANK UA FRN 07/28	Euro	1.007.658,78	1,27%
B. CREDIT AGRICOLE SA FRN 03/25	Euro	100.262,51	0,13%
B. CRELAN SA 5,375 10/25	Euro	412.016,05	0,52%
B. CRELAN SA 5,75 01/28	Euro	563.396,20	0,71%
B. CRL CREDITO AGRIC MUT 2,5 VAR 11/26	Euro	398.985,64	0,50%
B. CRL CREDITO AGRIC MUT 8,375 VAR 07/27	Euro	335.568,25	0,42%
B. CTP NV 0,5 06/25	Euro	99.047,75	0,13%
B. DANSKE BANK A/S 1,375 VAR 02/27	Euro	199.196,86	0,25%
B. DANSKE BANK A/S FRN 04/27	Euro	505.558,13	0,64%
B. DANSKE BANK A/S FRN 10/27	Euro	303.223,83	0,38%
B. DE VOLKSBANK NV 4,625 11/27	Euro	104.007,18	0,13%

Classe de Valor	Divisa	Efectiu	% s/Total Cartera
B. TOYOTA MOTOR FINANCE BV FRN 12/25	Euro	200.537,45	0,25%
B. TRATON FINANCE LUX SA FRN 01/26	Euro	101.375,80	0,13%
B. TRATON FINANCE LUX SA FRN 08/26	Euro	100.429,87	0,13%
B. UNICAJA BANCO SA 1 VAR 12/26	Euro	687.693,52	0,87%
B. UNICREDIT SPA FRN 11/28	Euro	402.072,53	0,51%
B. VALEO SA 5,375 05/27	Euro	537.146,37	0,68%
B. VF CORP 4,125 03/26	Euro	206.992,82	0,26%
B. VOLKSBANK WIEN AG 0,875 03/26	Euro	195.649,64	0,25%
B. VOLKSWAGEN BANK GMBH 4,25 01/26	Euro	210.758,66	0,27%
B. VOLKSWAGEN FIN SERV AG FRN 06/27	Euro	150.682,40	0,19%
B. VOLKSWAGEN FINANCIAL SER 3,25 05/27	Euro	200.819,75	0,25%
B. VOLKSWAGEN INTL FIN NV 3,875 03/26	Euro	415.525,48	0,53%
B. VOLKSWAGEN INTL FIN NV FRN 03/26	Euro	200.597,17	0,25%
B. VOLKSWAGEN LEASING GMBH 4,5 03/26	Euro	210.251,42	0,27%
B. WERFEN SA/SPAIN 4,625 06/28	Euro	214.588,58	0,27%
B. WERFENLIFE SA 0,50 10/26	Euro	191.678,08	0,24%
B. WORLEY US FINANCE SUB 0,875 06/26	Euro	683.254,85	0,86%
B. ZF FINANCE GMBH 5,75 08/26	Euro	104.387,77	0,13%
O. ABANCA CORP BANCARIA SA VAR 01/49	Euro	204.262,43	0,26%
O. ABANCA CORP BANCARIA SA VAR 05/26	Euro	834.868,93	1,06%
O. ACCOR SA 2,625 VAR 04/49	Euro	303.942,53	0,38%
O. ARGENTA SPAARBANK 1,00 VAR 10/26	Euro	197.004,36	0,25%
O. AROUNDTOWN SA 0 07/26	Euro	95.466,00	0,12%
O. AROUNDTOWN SA 0,375 04/27	Euro	187.196,30	0,24%
O. AUTOSTRADA PER LITALIA 4,375 09/25	Euro	204.379,07	0,26%
O. AYT CEDULAS CAJAS X 3,75 06/25	Euro	102.355,68	0,13%
O. BANCA POPOLARE SONDRIO 1,25 VAR 07/27	Euro	98.146,04	0,12%
O. BANCA POPOLARE SONDRIO 5,5 VAR 09/28	Euro	107.654,64	0,14%
O. BANCO BILBAO VIZCAYA ARG 1 01/30	Euro	302.424,05	0,38%
O. BANCO BPM SPA 3,875 VAR 09/30	Euro	154.047,41	0,19%
O. BANCO COMERC PORTUGUES VAR 02/27	Euro	198.267,80	0,25%
O. BANCO DE SABADELL SA 1,125 03/25	Euro	401.580,05	0,51%
O. BANCO DE SABADELL SA 2 VAR 01/30	Euro	203.527,14	0,26%
O. BANCO DE SABADELL SA 5,25 VAR 02/29	Euro	110.658,26	0,14%
O. BANK OF IRELAND GROUP 7,5 VAR 05/49	Euro	205.549,77	0,26%
O. BARCLAYS PLC 1,375 VAR 01/26	Euro	101.120,59	0,13%
O. BAWAG GROUP AG 1,875 VAR 09/30	Euro	98.959,70	0,13%
O. BEVCO LUX SARL 1,5 09/27	Euro	96.168,73	0,12%
O. BONOS Y OBLIG DEL ESTADO 0 01/27	Euro	477.145,00	0,60%
O. BONOS Y OBLIG DEL ESTADO 1,4 07/28	Euro	583.275,12	0,74%
O. BONOS Y OBLIG DEL ESTADO 1,95 04/26	Euro	505.176,23	0,64%
O. BPER BANCA 5,75 VAR 09/29	Euro	775.224,68	0,98%
O. BULGARIAN ENERGY HLD 2,45 07/28	Euro	94.344,11	0,12%
O. BULGARIAN ENERGY HLD 3,5 06/25	Euro	912.394,36	1,15%
O. CAIXABANK SA 2,25 VAR 04/30	Euro	404.662,30	0,51%
O. CAIXABANK SA 5,25 VAR 03/49	Euro	201.388,50	0,25%
O. CEDULAS TDA 3,875 5/25	Euro	205.520,93	0,26%
O. CEETRUS SA 2,75 11/26	Euro	288.225,70	0,36%
O. CELLNEX TELECOM 2,875 04/25	Euro	305.925,58	0,39%
O. CEPESA FINANCE SA 1 02/25	Euro	100.625,32	0,13%
O. CEPESA FINANCE SA 2,25 02/26	Euro	101.271,66	0,13%
O. COOPERATIEVE RABOBANK UA VAR 06/49	Euro	200.352,24	0,25%
O. CPI PROPERTY GROUP SA 1,625 04/27	Euro	98.451,37	0,12%
O. CREDITO EMILIANO SPA 5,625 VAR 05/29	Euro	331.988,30	0,42%
O. CRELAN SA 6 VAR 02/30	Euro	345.309,54	0,44%
O. CTP NV 1,25 06/29	Euro	183.890,77	0,23%
O. DEUDA PUBLICA 5,15 10/28	Euro	110.651,79	0,14%
O. DS SMITH PLC 0,875 09/26	Euro	97.001,10	0,12%

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 304/2004 pel qual s'aprova el Reglament de Plans y Fons de Pensions. 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 31/12/2024

Classe de Valor	Divisa	Efectiu	% s/Total Cartera
B. DSV FINANCE BV FRN 11/26	Euro	100.842,11	0,13%
B. ELO SACA 2,375 4/25	Euro	100.920,22	0,13%
B. FORD MOTOR CREDIT CO LLC 3,25 09/25	Euro	303.283,93	0,38%
B. FORD MOTOR CREDIT CO LLC 4,165 11/28	Euro	102.387,85	0,13%
B. FORTIVE CORPORATION 3,7 02/26	Euro	104.211,30	0,13%
B. FORVIA SE 5,125 06/29	Euro	200.847,56	0,25%
B. GENERAL MOTORS FINL CO 4,5 11/27	Euro	104.414,15	0,13%
B. GETLINK SE 3,5 10/25	Euro	199.839,44	0,25%
B. HEIMSTADEN BOSTAD TRESRY 0,625 07/25	Euro	528.417,81	0,67%
B. HLDNG DINFR METIERS 0,125 09/25	Euro	292.144,93	0,37%
B. IBERCAJA BANCO SA 4,375 VAR 07/28	Euro	105.189,88	0,13%
B. IBERCAJA BANCO SA 5,625 VAR 06/27	Euro	321.052,44	0,41%
B. IMMOBILIARE GRANDE DIST 5,25 ESC 5/27	Euro	317.565,22	0,40%
B. ING GROEP NV 3,875 VAR 08/29	Euro	104.251,53	0,13%
B. INTESA SANPAOLO SPA 4 05/26	Euro	208.449,34	0,26%
B. INTESA SANPAOLO SPA FRN 03/25	Euro	300.722,13	0,38%
B. INTESA SANPAOLO SPA FRN 11/25	Euro	605.610,33	0,77%
B. INTL CONSOLIDATED AIRLIN 2,75 03/25	Euro	612.009,95	0,77%
B. ISLANDSBANKI 0,75 03/25	Euro	500.382,26	0,63%
B. JDE PEETS NV 0,244 01/25	Euro	400.484,00	0,51%
B. JYSKE BANK A/S 4,625 VAR 04/26	Euro	829.391,01	1,05%
B. JYSKE BANK A/S 5 VAR 10/28	Euro	264.464,52	0,33%
B. KBC GROUP NV 4,5 VAR 06/26	Euro	722.243,99	0,91%
B. KUTXABANK SA 4,75 VAR 06/27	Euro	210.227,48	0,27%
B. LANDBK HESSEN-THUERINGEN FRN 01/26	Euro	100.931,56	0,13%
B. LANDSBANKINN HF 3,75 10/29	Euro	201.790,58	0,26%
B. LANDSBANKINN HF 6,375 03/27	Euro	111.321,40	0,14%
B. LEASYS SPA 4,5 07/26	Euro	208.346,55	0,26%
B. LEASYS SPA FRN 04/26	Euro	202.368,89	0,26%
B. LLOYDS BANKING GROUP PLC FRN 03/27	Euro	201.244,85	0,25%
B. MEDIOBANCA DI CRED FIN 4,75 VAR 03/28	Euro	215.584,03	0,27%
B. MORGAN STANLEY FRN 03/27	Euro	401.699,72	0,51%
B. NATIONAL BANK OF CANADA FRN 06/25	Euro	100.372,45	0,13%
B. NATWEST MARKETS PLC FRN 4,529 01/26	Euro	303.736,60	0,38%
B. NH HOTEL GROUP SA 4 07/26	Euro	102.236,89	0,13%
B. NORDEA BANK ABP 3,625 VAR 02/26	Euro	103.265,83	0,13%
B. NYKREDIT REALKREDIT AS FRN 02/26	Euro	403.157,61	0,51%
B. OP CORPORATE BANK PLC FRN 03/27	Euro	100.207,31	0,13%
B. ORANO SA 5,375 05/27	Euro	324.032,14	0,41%
B. PIRAEUS BANK SA 4,625 07/29	Euro	317.771,30	0,40%
B. PKO BANK POLSKI SA 3,875 VAR 09/27	Euro	101.674,42	0,13%
B. PKO BANK POLSKI SA 4,5 03/28	Euro	631.398,33	0,80%
B. PKO BANK POLSKI SA 5,625 VAR 02/26	Euro	421.486,26	0,53%
B. PRYSMIAN SPA 3,625 11/28	Euro	101.264,67	0,13%
B. PVH CORP 4,125 07/29	Euro	209.633,86	0,27%
B. RAIFFEISEN BANK INTL 0,25 01/25	Euro	200.163,31	0,25%
B. RAIFFEISEN BANK INTL 4,625 VAR 08/29	Euro	105.203,27	0,13%
B. RAIFFEISEN BANK INTL 4,75 VAR 01/27	Euro	106.391,55	0,13%
B. RAIFFEISENBANK AS 7,125 VAR 01/26	Euro	107.112,59	0,14%
B. RCI BANQUE SA 3,875 01/29	Euro	105.143,54	0,13%
B. RCI BANQUE SA 4,625 10/26	Euro	310.014,25	0,39%
B. RCI BANQUE SA FRN 09/26	Euro	200.297,64	0,25%
B. REDEXIS GAS FINANCE BV 1,875 05/25	Euro	503.284,32	0,64%
B. ROMANIA 5 09/26	Euro	207.436,14	0,26%
B. ROYAL BANK OF CANADA FRN 07/28	Euro	404.334,10	0,51%
B. ROYAL BANK OF CANADA FRN 11/26	Euro	201.247,53	0,25%
B. SANTAN CONSUMER FINANCE FRN 03/25	Euro	200.491,20	0,25%
B. SANTANDER CON FIN FRN 01/26	Euro	404.510,01	0,51%
B. SANTANDER CONSUMER BANK 4,5 06/26	Euro	209.653,64	0,27%

(expressat en euros)

Classe de Valor	Divisa	Efectiu	% s/Total Cartera
O. ELIS SA 1 04/25	Euro	200.385,89	0,25%
O. ELIS SA 1,625 04/28	Euro	289.300,23	0,37%
O. ELIS SA 2,875 02/26	Euro	102.486,52	0,13%
O. ENEL SPA VAR 11/49	Euro	99.891,37	0,13%
O. EUROBANK SA 4 VAR 09/30	Euro	206.651,86	0,26%
O. EUROFINS SCIENTIFIC SE 3,75 07/26	Euro	204.990,05	0,26%
O. EUROFINS SCIENTIFIC SE 4 07/29	Euro	103.825,64	0,13%
O. EURONET WORLDWIDE INC 1,375 05/26	Euro	589.547,01	0,75%
O. FCC AQUALIA SA 2,629 06/27	Euro	100.833,97	0,13%
O. GENERAL MOTORS 1,694 03/25	Euro	278.672,09	0,35%
O. GENERALI FINANCE BV VAR 11/49	Euro	304.140,79	0,38%
O. GOLDMAN SACHS GROUP INC FRN 08/25	Euro	101.187,76	0,13%
O. IBERCAJA BANCO SA 2,75 VAR 07/30	Euro	502.762,74	0,64%
O. IBERDROLA INTL BV VAR 04/49	Euro	298.050,88	0,38%
O. INFRASTRUTTURE WIRELESS 1,625 10/28	Euro	189.911,10	0,24%
O. INFRASTRUTTURE WIRELESS 1,875 07/26	Euro	198.858,49	0,25%
O. INTESA SANPAOLO SPA 2,855 04/25	Euro	101.819,95	0,13%
O. INTESA SANPAOLO SPA FRN 06/27	Euro	267.937,68	0,34%
O. LEONARDO SPA 2,375 01/26	Euro	509.432,88	0,64%
O. MADRILENA RED DE GAS FIN 2,25 04/29	Euro	96.688,56	0,12%
O. MADRILEÑA RED DE GAS 1,375 04/25	Euro	402.165,15	0,51%
O. MERLIN PROPERTIES SOCIMI 1,75 05/25	Euro	906.199,15	1,15%
O. NATURGY FINANCE BV 2,374 VAR 02/49	Euro	99.370,09	0,13%
O. NE PROPERTY BV 1,875 10/26	Euro	98.270,51	0,12%
O. NISSAN MOTOR CO 2,652 03/26	Euro	101.425,07	0,13%
O. NORTEGAS ENERGIA 2,065 09/27	Euro	680.536,26	0,86%
O. NORTH MACEDONIA 2,75 01/25	Euro	307.143,80	0,39%
O. ORANO SA 3,375 04/26	Euro	308.023,15	0,39%
O. PARKER-HANNIFIN CORP 1,125 03/25	Euro	201.278,30	0,25%
O. PPF TELECOM 3,125 03/26	Euro	816.074,08	1,03%
O. PPF TELECOM GROUP BV 2,125 01/25	Euro	914.875,38	1,16%
O. PPF TELECOM GROUP BV 3,25 09/27	Euro	100.333,99	0,13%
O. PVH CORP 3,125 12/27	Euro	100.057,95	0,13%
O. RAIFFEISEN BANK INTL 1,5 VAR 03/30	Euro	100.916,33	0,13%
O. RCI BANQUE SA 2,625 VAR 02/30	Euro	815.725,90	1,03%
O. RCI BANQUE SA FRN 03/25	Euro	100.283,78	0,13%
O. REPSOL INTL FINANCE VAR 06/49	Euro	204.447,78	0,26%
O. ROMANIA 6.625 09/29	Euro	876.571,73	1,11%
O. SACE SPA 3,875 VAR 02/49	Euro	516.557,51	0,65%
O. SPAR NORD BANK A/S 4,125 VAR 10/30	Euro	208.787,45	0,26%
O. TDF INFRASTRUCTURE SAS 2,5 04/26	Euro	405.965,86	0,51%
O. TELEFONICA EUROPE BV 3,875 VAR 09/49	Euro	203.384,52	0,26%
O. TEOLLISUUDEEN VOIMA OYJ 1,125 03/26	Euro	989.184,93	1,25%
O. TEREGA SASU 0,625 02/28	Euro	92.906,66	0,12%
O. TIKEHAU CAPITAL SCA 2,25 10/26	Euro	98.921,99	0,13%
O. UNICREDIT SPA 1,2 VAR 01/26	Euro	1.010.457,05	1,28%
O. UNIPOL GRUPPO SPA 3 03/25	Euro	1.277.581,40	1,62%
O. VALEO SA 1,5 06/25	Euro	400.258,36	0,51%
O. VF CORP 4,25 03/29	Euro	103.592,15	0,13%
O. VIA OUTLETS BV 1,75 11/28	Euro	94.892,34	0,12%
O. VOLKSWAGEN INTL FIN NV 3,5 VAR 06/49	Euro	101.428,63	0,13%
O. ZF FINANCE GMBH 2,25 05/28	Euro	93.124,95	0,12%
P. AEDAS HOMES 19/06/26	Euro	94.531,90	0,12%
P. AEDAS HOMES 21/03/25	Euro	198.207,40	0,25%
P. EUSKALTEL 30/09/25	Euro	194.555,60	0,25%
P. GESTAMP 4,05 10/03/25	Euro	297.704,70	0,38%
P. TALGO 24/03/25	Euro	99.273,30	0,13%
TOTAL: Renda Fixa Euro		77.193.739,62	97,67%
B. AIB GROUP PLC 7,583 VAR 10/26	Dólar USA	199.941,89	0,25%

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 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 31/12/2024

Classe de Valor	Divisa	Efectiu	% s/Total Cartera
B. SBAB BANK AB 4,875 VAR 06/26	Euro	309.870,95	0,39%
B. SCHAEFFLER AG 2,75 10/25	Euro	801.098,19	1,01%
B. SCHAEFFLER AG 4,5 08/26	Euro	517.645,14	0,65%
B. SERVICIOS MEDIO AMBIENTE 1,661 12/26	Euro	390.997,68	0,49%
B. SIEMENS ENERGY FINAN BV 4 04/26	Euro	104.069,86	0,13%
B. SIG COMBIBLOC PURCHASER 2,125 06/25	Euro	497.694,51	0,63%
B. SNAM SPA FRN 04/26	Euro	100.959,45	0,13%
B. SOCIETE GENERALE 3 02/27	Euro	200.575,28	0,25%
B. SUMITOMO MITSUI BANKING 3,602 02/26	Euro	104.080,29	0,13%
B. SWEDBANK AB 3,968 FRN 08/27	Euro	402.224,27	0,51%
B. SWEDBANK AB 4,625 05/26	Euro	413.463,95	0,52%
B. SYDBANK A/S 0,5 VAR 11/26	Euro	293.835,70	0,37%
B. SYDBANK A/S 4,125 VAR 09/27	Euro	103.131,03	0,13%
B. TDF INFRASTRUCTURE SAS 5,625 07/28	Euro	653.132,38	0,83%
B. TEOLLISUUDEN VOIMA OYJ 2,625 03/27	Euro	405.063,73	0,51%
B. TORONTO-DOMINION BANK FRN 09/27	Euro	301.076,13	0,38%
B. TOYOTA MOTOR FINANCE BV FRN 02/27	Euro	302.966,60	0,38%

(expressat en euros)

Classe de Valor	Divisa	Efectiu	% s/Total Cartera
B. BANK OF IRELAND GROUP 6,253 VAR 09/26	Dólar USA	198.342,10	0,25%
B. LLOYDS BANKING GROUP 4,716 VAR 08/26	Dólar USA	196.356,61	0,25%
B. SOCIETE GENERALE 2,226 VAR 01/26	Dólar USA	389.457,48	0,49%
O. ING GROEP NV 1,4 VAR 07/26	Dólar USA	191.196,75	0,24%
O. UNICREDIT SPA VAR 09/26	Dólar USA	668.204,70	0,85%
TOTAL: Renda Fixa No Euro		1.843.499,53	2,33%
TOTAL: Renda Fixa		79.037.239,15	100,00%
TOTAL CARTERA (**)		79.037.239,15	100,00%
CARTERA INSTRUMENTS DERIVATS (*)			
F. EURO FX CURR FUT MAR25	Dólar USA	1.484.283,41	
TOTAL: Futurs No Euro		1.484.283,41	
TOTAL: Futurs		1.484.283,41	
TOTAL DERIVADOS:		1.484.283,41	

(*) 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 304/2004 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 30/06/2024

(expressat en euros)

Classe de Valor	Divisa	Efectiu	% s/Total Cartera
CARTERA DE VALORS			
*B. AIR FRANCE-KLM 3 07/24	Euro	102.927,00	0,14%
*B. BANCA MARCH SA FRN 11/25	Euro	201.467,36	0,28%
*B. BANCO COMERC PORTUGUES 8,5 VAR 10/25	Euro	856.832,09	1,20%
*B. CA AUTOBANK SPA 0,5 09/24	Euro	199.413,81	0,28%
*B. CAIXA GERAL DE DEPOSITOS 1,25 11/24	Euro	698.137,66	0,97%
*B. DEUTSCHE LUFTHANSA AG 2 07/24	Euro	305.600,89	0,43%
*B. FORD MOTOR CREDIT CO LLC 1,744 07/24	Euro	304.608,69	0,42%
*B. HEIMSTADEN BOSTAD TREASURY 0,25 10/24	Euro	490.489,81	0,68%
*B. ING GROEP NV 0,10 VAR 09/25	Euro	298.282,54	0,42%
*B. JYSKE BANK A/S 0,375 VAR 10/25	Euro	397.177,57	0,55%
*B. KUTXABANK SA 0,5 09/24	Euro	796.916,11	1,11%
*B. LANDSBANKINN HF 0,375 05/25	Euro	193.308,14	0,27%
*B. LAR ESPANA REAL ESTATE 1,75 07/26	Euro	95.987,59	0,13%
*B. LEASYS SPA 0 07/24	Euro	199.536,00	0,28%
*B. MCC SPA 1,5 10/24	Euro	699.311,82	0,98%
*B. RADIOTELEVISIONE ITALIAN 1,375 12/24	Euro	99.755,93	0,14%
*B. RCS & RDS SA 2,50 02/25	Euro	498.339,44	0,70%
*B. VAA SGPS 4,50 10/24	Euro	101.480,40	0,14%
*B. VOLVO TREASURY 3,75 11/24	Euro	102.198,85	0,14%
*O. APTIV PLC 1,5 03/25	Euro	98.827,38	0,14%
*O. BANCO BPM SPA 4,25 VAR 10/29	Euro	206.117,39	0,29%
*O. BANCO SANTANDER SA FRN 11/24	Euro	201.513,22	0,28%
*O. BANK OF IRELAND GROUP 1 VAR 11/25	Euro	696.243,52	0,97%
*O. CASSA DEPOSITI E PRESTIT FRN 06/26	Euro	310.758,54	0,43%
*O. CREDITO EMILIANO SPA 1,5 VAR 10/25	Euro	250.446,48	0,35%
*O. CROWN EURO HOLDINGS SA 2,625 09/24	Euro	100.380,54	0,14%
*O. CROWN EURO HOLDINGS SA 3,375 05/25	Euro	299.214,75	0,42%
*O. DANSKE BANK A/S 0,5 VAR 08/25	Euro	1.098.923,44	1,53%
*O. ELECTRICITE DE FRANCE SA 4 VAR 10/49	Euro	514.743,74	0,72%
*O. FAURECIA 2,625 06/25	Euro	197.373,33	0,28%
*O. FORD MOTOR CREDIT FRN 12/24	Euro	201.108,13	0,28%
*O. GRUPO-ANTOLIN IRAUSA 3,375 04/26	Euro	95.050,88	0,13%
*O. INTESA SANPAOLO SPA FRN 09/24	Euro	200.731,42	0,28%
*O. INTESA SANPAOLO VITA 4,75 VAR 12/49	Euro	511.148,47	0,71%
*O. MEDIATEBANCA DI CREDIT FIN FRN 09/24	Euro	149.493,50	0,21%
*O. NE PROPERTY BV 1,75 11/24	Euro	799.733,55	1,12%
*O. NEW AREVA HOLDING 4,875 09/24	Euro	623.682,89	0,87%
*O. RCI BANQUE SA FRN 11/24	Euro	100.846,59	0,14%
*O. ROADSTER FIN DAC 1,625 12/24	Euro	697.691,24	0,97%
*O. SMURFIT KAPPA ACQUISITIO 2,75 02/25	Euro	100.423,83	0,14%
*O. UNICAJA BANCO SA VAR 11/29	Euro	604.959,30	0,84%
*O. UNICREDIT SPA VAR 09/29	Euro	201.655,97	0,28%
*P. AEDAS HOMES 19/07/24	Euro	99.722,30	0,14%
*P. CIE AUTOMOTIVE 26/09/24	Euro	197.639,60	0,28%
*P. EUSKALTEL 27/09/24	Euro	197.345,40	0,28%
*P. FCC SERV MA 22/07/24	Euro	99.723,30	0,14%
*P. FCC SERV MA 24/10/24	Euro	98.672,80	0,14%
*P. GESTAMP 11/07/24	Euro	299.505,30	0,42%
*P. METRO AG 01/08/24	Euro	199.223,00	0,28%
B. ABN AMRO BANK NV 3,75 04/25	Euro	201.539,45	0,28%
B. ABN AMRO BANK NV FRN 01/27	Euro	101.538,48	0,14%
B. ACCIONA FINANCIACION FIL 1,2 03/25	Euro	293.218,48	0,41%
B. ACS ACTIVIDADES CONS 1,375 06/25	Euro	97.497,74	0,14%
B. AIB GROUP PLC 3,625 VAR 07/26	Euro	516.896,43	0,72%
B. AIR FRANCE-KLM 1,875 01/25	Euro	397.906,13	0,56%
B. ALD SA 3,875 01/28	Euro	203.248,80	0,28%
B. ALD SA 3,875 02/27	Euro	101.679,37	0,14%

Classe de Valor	Divisa	Efectiu	% s/Total Cartera
B. LANDBK HESSEN-THUERINGEN FRN 01/26	Euro	100.906,55	0,14%
B. LEASYS SPA 4,5 07/26	Euro	210.733,25	0,29%
B. LLOYDS BANKING GROUP PLC FRN 03/27	Euro	201.403,40	0,28%
B. MEDIATEBANCA DI CREDIT FIN 4,75 VAR 03/28	Euro	207.844,99	0,29%
B. MORGAN STANLEY FRN 03/27	Euro	401.609,47	0,56%
B. NATWEST MARKETS PLC FRN 4,529 01/26	Euro	304.362,13	0,42%
B. NORDEA BANK ABP 3,625 VAR 02/26	Euro	101.257,42	0,14%
B. NYKREDIT REALKREDIT AS FRN 02/26	Euro	403.762,94	0,56%
B. OP CORPORATE BANK PLC FRN 03/27	Euro	100.106,13	0,14%
B. ORANO SA 5,375 05/27	Euro	208.402,25	0,29%
B. PKO BANK POLSKI SA 4,5 03/28	Euro	506.682,81	0,71%
B. PKO BANK POLSKI SA 5,625 VAR 02/26	Euro	309.287,09	0,43%
B. PVH CORP 4,125 07/29	Euro	201.083,66	0,28%
B. RAIFFEISEN BANK INTL 4,75 VAR 01/27	Euro	102.961,57	0,14%
B. RCI BANQUE SA 3,875 01/29	Euro	101.285,45	0,14%
B. RCI BANQUE SA 4,625 10/26	Euro	314.978,39	0,44%
B. REDEXIS GAS FINANCE BV 1,875 05/25	Euro	393.998,63	0,55%
B. SANTAN CONSUMER FINANCE FRN 03/25	Euro	200.762,67	0,28%
B. SANTANDER CON FIN FRN 01/26	Euro	404.624,56	0,56%
B. SANTANDER CONSUMER BANK 4,5 06/26	Euro	202.812,66	0,28%
B. SCHAEFFLER AG 2,75 10/25	Euro	702.681,65	0,98%
B. SCHAEFFLER AG 4,5 08/26	Euro	514.332,87	0,72%
B. SERVICIOS MEDIO AMBIENTE 1,661 12/26	Euro	386.340,13	0,54%
B. SIEMENS ENERGY FINAN BV 4 04/26	Euro	100.999,42	0,14%
B. SIG COMBIBLOC PURCHASER 2,125 06/25	Euro	196.249,74	0,27%
B. SNAM SPA FRN 04/26	Euro	101.118,01	0,14%
B. SUMITOMO MITSUI BANKING 3,602 02/26	Euro	101.155,45	0,14%
B. SWEDBANK AB 4,625 05/26	Euro	404.517,92	0,56%
B. SYDBANK A/S 0,5 VAR 11/26	Euro	287.381,02	0,40%
B. SYDBANK A/S 4,125 VAR 09/27	Euro	100.811,39	0,14%
B. TEOLLISUUDEN VOIMA OYJ 2,625 03/27	Euro	390.418,58	0,54%
B. TOYOTA MOTOR FINANCE BV FRN 02/27	Euro	303.911,37	0,42%
B. UNICAJA BANCO SA 1 VAR 12/26	Euro	675.478,77	0,94%
B. VALEO SA 5,375 05/27	Euro	517.863,42	0,72%
B. VF CORP 4,125 03/26	Euro	200.431,92	0,28%
B. VOLKSWAGEN BANK GMBH 4,25 01/26	Euro	205.345,43	0,29%
B. VOLKSWAGEN FIN SERV AG FRN 06/27	Euro	150.704,31	0,21%
B. VOLKSWAGEN INTL FIN NV 3,875 03/26	Euro	405.395,78	0,57%
B. VOLKSWAGEN INTL FIN NV FRN 03/26	Euro	200.944,62	0,28%
B. VOLKSWAGEN LEASING GMBH 4,5 03/26	Euro	204.826,44	0,29%
B. WERFEN SA/SPAIN 4,625 06/28	Euro	205.023,56	0,29%
B. WORLEY US FINANCE SUB 0,875 06/26	Euro	661.827,18	0,92%
O. ABANCA CORP BANCARIA SA VAR 01/49	Euro	198.401,63	0,28%
O. ABANCA CORP BANCARIA SA VAR 05/26	Euro	815.384,11	1,14%
O. ALBERTIS FINANCE BV VAR 02/49	Euro	98.688,91	0,14%
O. ACCOR SA 2,625 VAR 04/49	Euro	98.960,89	0,14%
O. AYT CEDULAS CAJAS X 3,75 06/25	Euro	100.068,27	0,14%
O. BANCO COMERC PORTUGUES VAR 02/27	Euro	95.891,33	0,13%
O. BANCO DE SABADELL SA 1,125 03/25	Euro	393.419,56	0,55%
O. BANCO DE SABADELL SA 2 VAR 01/30	Euro	198.254,21	0,28%
O. BANCO DE SABADELL SA 5,25 VAR 02/29	Euro	105.918,92	0,15%
O. BANK OF IRELAND GROUP 7,5 VAR 05/49	Euro	205.462,72	0,29%
O. BONOS Y OBLIG DEL ESTADO 0 01/27	Euro	462.250,00	0,64%
O. BONOS Y OBLIG DEL ESTADO 1,4 07/28	Euro	571.026,43	0,80%
O. BONOS Y OBLIG DEL ESTADO 1,95 04/26	Euro	491.161,16	0,69%
O. BPER BANCA 5,75 VAR 09/29	Euro	549.529,26	0,77%
O. BULGARIAN ENERGY HLD 2,45 07/28	Euro	91.720,43	0,13%
O. BULGARIAN ENERGY HLD 3,5 06/25	Euro	887.379,90	1,24%

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 30/06/2024

Classe de Valor	Divisa	Efectiu	% s/Total Cartera
B. ALD SA FRN 02/25	Euro	100.790,83	0,14%
B. ALD SA FRN 10/25	Euro	406.166,27	0,57%
B. ARION BANKI HF 0,375 07/25	Euro	386.842,72	0,54%
B. ARVAL SERVICE LEASE 4,125 04/26	Euro	303.674,42	0,42%
B. ARVAL SERVICE LEASE 4,25 11/25	Euro	309.277,80	0,43%
B. BANCO BILBAO VIZCAYA 4,125 VAR 05/26	Euro	403.470,68	0,56%
B. BANCO BILBAO VIZCAYA ARG FRN 06/27	Euro	300.873,40	0,42%
B. BANCO BPM SPA 1,625 02/25	Euro	990.949,45	1,38%
B. BANCO BPM SPA 6 VAR 06/28	Euro	157.892,18	0,22%
B. BANCO COM PORTUGUES 5,625 VAR 10/26	Euro	424.402,79	0,59%
B. BANCO DE SABADELL SA 2,625 VAR 03/26	Euro	399.343,95	0,56%
B. BANCO DE SABADELL SA 5,375 VAR 09/26	Euro	530.428,40	0,74%
B. BANCO SANTANDER SA 4,625 VAR 10/27	Euro	525.238,05	0,73%
B. BANCO SANTANDER SA FRN 01/25	Euro	101.203,30	0,14%
B. BANCO SANTANDER SA FRN 01/26	Euro	202.276,40	0,28%
B. BANK OF AMERICA CORP FRN 09/26	Euro	100.825,39	0,14%
B. BANK OF IRELAND GROUP VAR 06/26	Euro	688.453,93	0,96%
B. BANK OF MONTREAL FRN 04/27	Euro	201.833,56	0,28%
B. BANK OF NOVA SCOTIA FRN 05/25	Euro	201.913,67	0,28%
B. BARCLAYS PLC FRN 05/28	Euro	302.509,80	0,42%
B. BELFIUS BANK SA 3,75 01/29	Euro	101.580,59	0,14%
B. BERRY GLOBAL INC 1 01/25	Euro	987.455,38	1,38%
B. BUONI POLIENNALI DEL TES 3,6 09/25	Euro	808.148,56	1,13%
B. CA AUTOBANK SPA IE FRN 01/26	Euro	709.840,72	0,99%
B. CAIXABANK SA 1,625 VAR 04/26	Euro	986.637,12	1,38%
B. CAIXABANK SA 4,625 VAR 05/27	Euro	306.392,63	0,43%
B. CANADIAN IMPERIAL BANK FRN 01/27	Euro	101.456,70	0,14%
B. CEZ AS 2,375 04/27	Euro	96.822,59	0,14%
B. CITIGROUP INC FRN 05/28	Euro	201.308,13	0,28%
B. CREDIT AGRICOLE SA FRN 03/25	Euro	100.445,47	0,14%
B. CRELAN SA 5,375 10/25	Euro	422.173,33	0,59%
B. CRELAN SA 5,75 01/28	Euro	539.547,65	0,75%
B. CRL CREDITO AGRIC MUT 2,5 VAR 11/26	Euro	396.218,05	0,55%
B. CRL CREDITO AGRIC MUT 8,375 VAR 07/27	Euro	229.754,70	0,32%
B. CTP NV 0,5 06/25	Euro	96.633,70	0,13%
B. DANSKE BANK A/S 1,375 VAR 02/27	Euro	193.220,34	0,27%
B. DANSKE BANK A/S FRN 04/27	Euro	505.652,95	0,71%
B. ELO SACA 2,375 4/25	Euro	98.292,96	0,14%
B. FORD MOTOR CREDIT CO LLC 3,25 09/25	Euro	305.295,41	0,43%
B. FORD MOTOR CREDIT CO LLC 4,165 11/28	Euro	100.343,57	0,14%
B. FORTIVE CORPORATION 3,7 02/26	Euro	101.483,19	0,14%
B. FORVIA SE 5,125 06/29	Euro	200.885,56	0,28%
B. GENERAL MOTORS FINL CO 4,5 11/27	Euro	105.164,51	0,15%
B. HEIMSTADEN BOSTAD TRESRY 0,625 07/25	Euro	93.900,72	0,13%
B. HLDNG DINFRA METIERS 0,125 09/25	Euro	190.559,40	0,27%
B. IBERCAJA BANCO SA 4,375 VAR 07/28	Euro	102.829,89	0,14%
B. IBERCAJA BANCO SA 5,625 VAR 06/27	Euro	310.859,59	0,43%
B. IMMOBILIARE GRANDE DIST 5,25 ESC 5/27	Euro	301.023,04	0,42%
B. ING GROEP NV 3,875 VAR 08/29	Euro	102.070,24	0,14%
B. INTESA SANPAOLO SPA 4 05/26	Euro	202.068,47	0,28%
B. INTESA SANPAOLO SPA FRN 03/25	Euro	301.272,38	0,42%
B. INTESA SANPAOLO SPA FRN 11/25	Euro	607.025,07	0,85%
B. INTL CONSOLIDATED AIRLIN 2,75 03/25	Euro	599.366,14	0,84%
B. ISLANDSBANKI 0,75 03/25	Euro	488.801,85	0,68%
B. JDE PEETS NV 0,244 01/25	Euro	196.380,67	0,27%
B. JYSKE BANK A/S 4,625 VAR 04/26	Euro	812.018,96	1,13%
B. JYSKE BANK A/S 5 VAR 10/28	Euro	266.264,10	0,37%
B. KBC GROUP NV 4,5 VAR 06/26	Euro	706.119,53	0,99%
B. KUTXABANK SA 4,75 VAR 06/27	Euro	203.868,44	0,28%

(expressat en euros)

Classe de Valor	Divisa	Efectiu	% s/Total Cartera
O. CAIXABANK SA 2,25 VAR 04/30	Euro	295.113,99	0,41%
O. CAIXABANK SA 5,25 VAR 03/49	Euro	195.164,26	0,27%
O. CEDULAS TDA 3,875 5/25	Euro	201.172,08	0,28%
O. CEETRUS SA 2,75 11/26	Euro	291.077,93	0,41%
O. CELLNEX TELECOM 2,875 04/25	Euro	299.714,63	0,42%
O. CEPESA FINANCE SA 1 02/25	Euro	98.613,58	0,14%
O. CEPESA FINANCE SA 2,25 02/26	Euro	98.397,51	0,14%
O. COOPERATIEVE RABOBANK UA VAR 06/49	Euro	196.490,55	0,27%
O. CPI PROPERTY GROUP SA 1,625 04/27	Euro	89.794,19	0,13%
O. CRELAN SA 6 VAR 02/30	Euro	325.265,36	0,45%
O. CTP NV 1,25 06/29	Euro	173.792,49	0,24%
O. ENEL SPA VAR 11/49	Euro	99.319,69	0,14%
O. EUROFINS SCIENTIFIC SE 3,75 07/26	Euro	102.156,07	0,14%
O. EURONET WORLDWIDE INC 1,375 05/26	Euro	572.500,11	0,80%
O. FCC AQUALIA SA 2,629 06/27	Euro	96.972,66	0,14%
O. GENERAL MOTORS 1,694 03/25	Euro	273.019,61	0,38%
O. GOLDMAN SACHS GROUP INC FRN 08/25	Euro	100.958,20	0,14%
O. IBERCAJA BANCO SA 2,75 VAR 07/30	Euro	500.573,50	0,70%
O. IBERDROLA INTL BV VAR 04/49	Euro	289.048,78	0,40%
O. LEONARDO SPA 2,375 01/26	Euro	495.517,94	0,69%
O. MADRILENA RED DE GAS FIN 2,25 04/29	Euro	91.501,32	0,13%
O. MADRILEÑA RED DE GAS 1,375 04/25	Euro	393.712,55	0,55%
O. MERLIN PROPERTIES SOCIMI 1,75 05/25	Euro	885.020,42	1,23%
O. NATURGY FINANCE BV 2,374 VAR 02/49	Euro	95.874,09	0,13%
O. NE PROPERTY BV 1,875 10/26	Euro	95.529,70	0,13%
O. NORTEGAS ENERGIA 2,065 09/27	Euro	667.987,99	0,93%
O. ORANO SA 3,375 04/26	Euro	199.606,03	0,28%
O. PARKER-HANNIFIN CORP 1,125 03/25	Euro	196.992,05	0,27%
O. PPF TELECOM GROUP BV 2,125 01/25	Euro	698.288,60	0,97%
O. RCI BANQUE SA 2,625 VAR 02/30	Euro	198.884,13	0,28%
O. RCI BANQUE SA FRN 03/25	Euro	100.470,16	0,14%
O. REPSOL INTL FINANCE VAR 06/49	Euro	198.016,96	0,28%
O. ROMANIA 6,625 09/29	Euro	449.020,42	0,63%
O. TDF INFRASTRUCTURE SAS 2,5 04/26	Euro	985.021,92	1,37%
O. TELEFONICA EUROPE BV 3,875 VAR 09/49	Euro	203.646,49	0,28%
O. TEOLLISUUDEN VOIMA OYJ 1,125 03/26	Euro	958.463,70	1,34%
O. UNICREDIT SPA 1,2 VAR 01/26	Euro	990.734,26	1,38%
O. UNIPOL GRUPPO SPA 3 03/25	Euro	1.050.751,97	1,47%
O. VALEO SA 1,5 06/25	Euro	292.225,27	0,41%
O. VIA OUTLETS BV 1,75 11/28	Euro	90.484,95	0,13%
O. ZF FINANCE GMBH 2,25 05/28	Euro	92.433,70	0,13%
TOTAL: Renda Fixa Euro		69.315.218,31	96,70%
*B. CITIGROUP INC 1,281 VAR 11/25	Dólar USA	230.172,18	0,32%
*B. ITALY GOVT INT BOND 2,375 10/24	Dólar USA	650.198,20	0,91%
*O. FORD MOTOR CREDIT CO LLC 3,664 09/24	Dólar USA	187.984,86	0,26%
*O. MEDIOBANCA DI CRED FIN FRN 07/24	Dólar USA	294.911,88	0,41%
B. SOCIETE GENERALE 2,226 VAR 01/26	Dólar USA	369.051,93	0,51%
O. UNICREDIT SPA VAR 09/26	Dólar USA	632.172,44	0,88%
TOTAL: Renda Fixa No Euro		2.364.491,49	3,30%
TOTAL: Renda Fixa		71.679.709,80	100,00%
TOTAL CARTERA (**)		71.679.709,80	100,00%
CARTERA INSTRUMENTS DERIVATS (*)			
*F. EURO FX CURR FUT SEP24	Dólar USA	2.237.890,25	
TOTAL: Futurs No Euro		2.237.890,25	
TOTAL: Futurs		2.237.890,25	
TOTAL DERIVADOS:		2.237.890,25	

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 30/06/2024

(expressat en euros)

Classe de Valor	Divisa	Efectiu	% s/Total Cartera
-----------------	--------	---------	-------------------

Classe de Valor	Divisa	Efectiu	% s/Total Cartera
-----------------	--------	---------	-------------------

(*) 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 304/2004 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.



ANNEX 1

Modificacions Normatives:

Amb data 12 de juny de 2024 es va aprovar la modificació de la documentació dels plans i fons de pensions gestionats per MEDIOLANUM PENSIONES per a la seva adaptació a les novetats normatives incorporades en matèria de plans i fons de pensions pel Reial Decret 668/2023, de 18 de juliol. En particular, es va acordar la modificació de les especificacions, les normes de funcionament, la declaració de principis d'inversió i el document de dades fonamentals dels plans de pensions.

Modificació de les normes de funcionament:

Per a la seva adaptació a la nova normativa en matèria de plans i fons de pensions. En particular s'han modificat:

- L'article 13, per a fer constar la possibilitat d'externalitzar la funció d'auditoria interna i les activitats administratives de la gestora en l'entitat dipositària.
- L'article 16, relatiu a la retribució de l'entitat gestora i l'entitat dipositària, per a fer constar les regles específiques sobre la imputació de les comissions per la inversió en determinades entitats de capital risc o d'inversió col·lectiva
- L'article 30, per a fer constar els criteris de valoració que estableix la norma

Modificació Comissió de Dipositària:

Els comuniquem que BANCO MEDIOLANUM, S.A., entitat promotora y depositària de MEDIOLANUM PENSIONES III, FONDO DE PENSIONES i de MEDIOLANUM ACTIVOS MONETARIOS, PLAN DE PENSIONES, en exercici de les funcions de Comissió de Control, va acordar en data 26 de setembre de 2024, la reducció de la comissió de dipositària, amb efectes 1 d'octubre de 2024, passant del 0,20% al 0,16% anual.