

Mediolanum Activos Monetarios, Plan de Pensiones

Nº de Registro D.G.S.: N2795

DATOS PRINCIPALES

Nombre del plan:	Mediolanum Activos Monetarios, Plan de Pensiones
Nombre del fondo:	Mediolanum Pensiones III, Fondo de Pensiones
Categoría:	Activos Monetarios
Asset Allocation:	100% Activos Monetarios Europeos
Fecha de inicio:	24/05/2002
Valor de la participación:	1.306,28 € (30/06/2021)
Principal divisa:	EUR
Grado de riesgo:	Bajo
Duración:	1,30
Volatilidad:	0,41%
Patrimonio:	54.489.865,21 € (30/06/2021)
Patrimonio anterior informe:	55.132.681,42 € (31/12/2020)
Participaciones:	41.713,64 (30/06/2021)
Participaciones anterior informe:	42.360,14 (31/12/2020)

POLÍTICA DE INVERSIÓN

Mediolanum Activos Monetarios, Plan de Pensiones, invierte en un fondo de pensiones con vocación de activos monetarios, principalmente en activos con divisa Euro. El fondo invertirá en renta fija europea pública y privada con vencimiento inferior a 18 meses. El plazo mínimo para invertir en un Fondo de Pensiones de estas características está en el entorno de un año de duración, las inversiones que realiza el Fondo de Pensiones conllevan un nivel de riesgo mínimo.

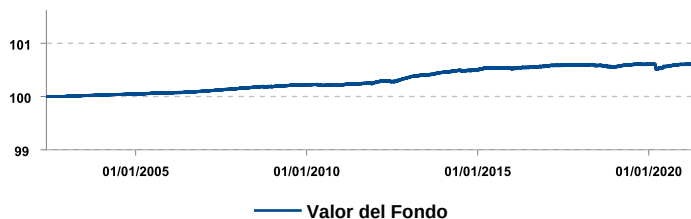
DATOS GENERALES DEL PLAN

Gestora:	MEDIOLANUM PENSIONES, S.A., S.G.F.P.
Depositario:	BANCO MEDIOLANUM, S.A.
Promotor:	BANCO MEDIOLANUM, S.A.
Entidad encargada de la gestión del patrimonio:	TREA ASSET MANAGEMENT SGIIC, S.A.

HISTÓRICO

30/06/2021	€ 1.306,28
31/05/2021	€ 1.303,73
30/04/2021	€ 1.304,05
31/03/2021	€ 1.303,63
28/02/2021	€ 1.302,36
31/01/2021	€ 1.302,02
31/12/2020	€ 1.301,52
30/11/2020	€ 1.301,42
31/10/2020	€ 1.294,45
30/09/2020	€ 1.292,58
31/08/2020	€ 1.290,27
31/07/2020	€ 1.286,50

Evolución Valor Liquidativo de la Unidad de Cuenta



Rentabilidad media anual (T.A.E.)

2021*	2020	3 años	5 años	10 años	15 años	20 años
0,36%	-0,09%	0,11%	0,54%	1,63%	1,54%	--

Rentabilidad últimos 5 años

2021*	2020	2019	2018	2017
0,36%	-0,09%	1,97%	-1,52%	0,74%

* Rentabilidad acumulada hasta el último mes natural finalizado

Rentabilidades pasadas no son garantía de rentabilidades futuras.

Volatilidad

Últimos 12 meses



Régimen de aportaciones y contingencias generales cubiertas

Aportación mínima:	10 Euros/año
Aportación máxima:	Según el máximo legal establecido
Contingencias cubiertas por el fondo:	-Jubilación -Incapacidad. -Fallecimiento -Dependencia

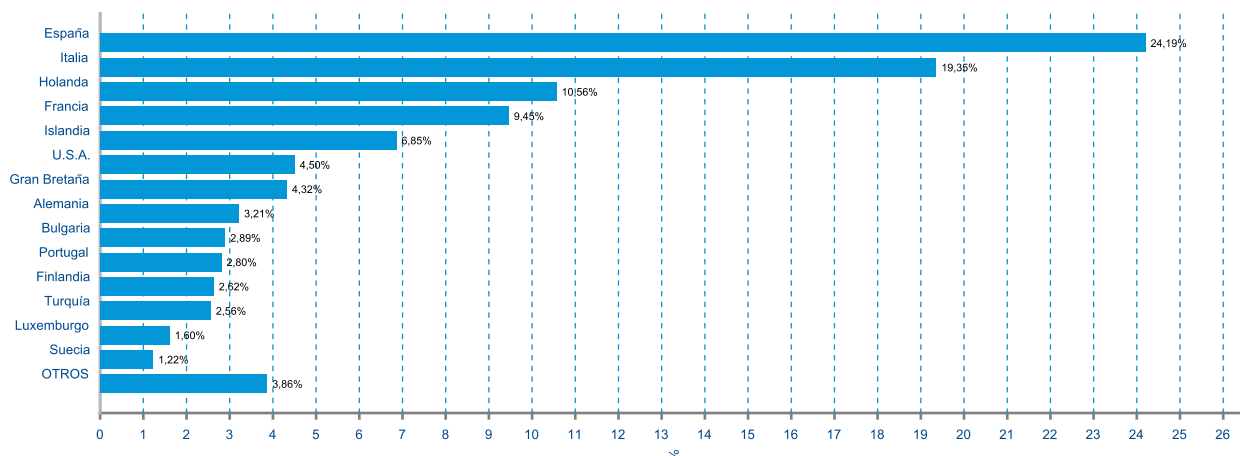
Gastos desde inicio de año

	Importe	% Cuenta Posición
Gastos:	273.327,80 €	0,50%
Comisión de Gestión:	217.053,90 €	0,40%
Comisión Depositario:	54.263,43 €	0,10%
Servicios Exteriores:	1.757,94 €	0,00%
Notarios:	0,00 €	0,00%
Asesores:	252,53 €	0,00%
Otros Gastos:	0,00 €	0,00%

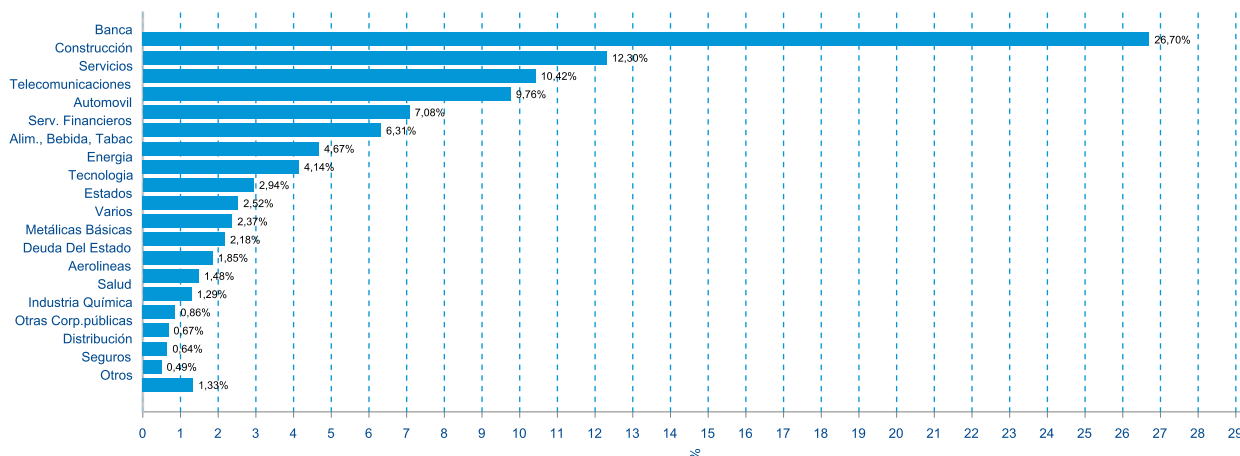
Modificaciones estatutarias y/o reglamentarias

Mediolanum Activos Monetarios, Plan de Pensiones

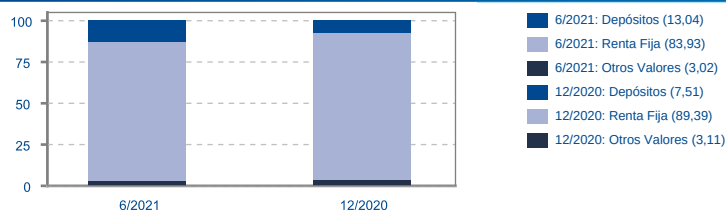
COMPOSICIÓN GEOGRÁFICA SOBRE CARTERA



COMPOSICIÓN SECTORIAL SOBRE PATRIMONIO



Composición de la cartera (%)



Evolución de los Mercados Financieros

Los efectos de las medidas de gobiernos y bancos centrales en la economía real se han reflejado plenamente durante el semestre: más de la mitad de las economías a nivel global estarán por encima de los niveles prepandemia a finales de Junio. Sin embargo, esta recuperación ha sido muy desigual, mientras China está a niveles prepandemia desde principios de año y EE.UU. lo ha hecho en el segundo trimestre, la Eurozona todavía no esperamos que recupere esos niveles hasta finales de este año o principios de 2022 y algunos emergentes (Latam) probablemente hasta finales de 2022. El buen comportamiento de la demanda interna en los países desarrollados reflejando los efectos de las políticas fiscales (subsídios, planes de protección de empleo y créditos a empresas) implementadas en los últimos meses, los cuellos de botella generados en el sector manufacturero (especialmente en EE.UU.) y la apertura de las economías ha llevado a un aumento de las tasas de inflación. La mejora en la actividad y unos incrementos de precios transitorios, han llevado a incrementos en las expectativas de beneficios durante todo el semestre, algo que no veíamos desde 2011. Esto ha permitido a la renta variable situarse como el mejor activo durante el semestre (MSCI World +12,2%). Los aumentos de inflación propios de cualquier fase de recuperación macro han sorprendido al alza durante el segundo trimestre. Los cuellos de botella en algunos sectores (semiconductores, acero, plásticos, transporte ...) están detrás de estos aumentos más elevados. Este ha sido el argumento detrás del mal comportamiento de los plazos más largos de la renta fija en los primeros meses del año. Los bonos corporativos han sido los que mejor se han comportado, especialmente los de mayor riesgo. El final del semestre creemos que marca también el fin de la fase de recuperación a nivel global, cuando se suelen registrar las mayores tasas de crecimiento y de inflación. En los próximos meses esperamos seguir viendo crecimientos, aunque a tasas menores, con la demanda interna como principal motor conforme la pandemia vaya dando muestras de tenerse controlada.

Mediolanum Pensiones III, Fondo de Pensiones

Composición de la Cartera a fecha 30/06/2021

(expresado en euros)

Clase de Valor	Divisa	Efectivo	% s/Total Cartera
CARTERA DE VALORES			
*O. NATL WESTMINSTER BANK FRN 07/49	Euro	22.077,09	0,05%
*P. GRUPO VISABEIRA 08/07/21	Euro	199.864,60	0,42%
B. ACCIONA FINANCIACION FIL 0,558 10/21	Euro	602.620,60	1,28%
B. ACCIONA FINANCIACION FIL 1,08 02/23	Euro	403.760,49	0,86%
B. ADLER REAL ESTATE AG 1,5 12/21	Euro	402.530,74	0,85%
B. ADLER REAL ESTATE AG 1,875 04/23	Euro	302.789,71	0,64%
B. AEDAS HOMES OPCO SLU 4 08/26	Euro	102.995,43	0,22%
B. AIB GROUP 1,5 03/23	Euro	206.390,60	0,44%
B. AMADEUS IT GROUP SA FRN 03/22	Euro	300.207,00	0,64%
B. ARCELORMITTAL 1 05/23	Euro	203.577,62	0,43%
B. ARION BANKI HF 0,625 05/24	Euro	1.211.279,18	2,57%
B. ARION BANKI HF 1 03/23	Euro	101.796,19	0,22%
B. BANCO DE SABADELL 0,7 03/22	Euro	495.990,57	1,05%
B. BANCO DE SABADELL SA VAR 06/23	Euro	712.989,12	1,51%
B. BANKIA SA 1 06/24	Euro	308.122,32	0,65%
B. BULGARIAN ENERGY HLD 4,875 08/21	Euro	1.363.538,84	2,89%
B. CIE DE PHALSBURG 5 03/24	Euro	203.247,94	0,43%
B. CONTI-GUMMI FINANCE B.V. 2,125 11/23	Euro	106.323,53	0,23%
B. CROWN EURO HOLDINGS SA 0,75 02/23	Euro	603.988,61	1,28%
B. CTP BV 0,625 11/23	Euro	507.489,32	1,08%
B. CTP NV 0,5 06/25	Euro	99.654,70	0,21%
B. DEUT PFANDBRIEFBANK AG FRN 12/22	Euro	100.038,89	0,21%
B. ELIS SA 1,75 04/24	Euro	102.887,36	0,22%
B. ELIS SA 1,875 02/23	Euro	308.245,89	0,65%
B. FCA BANK SPA IRELAND 1 02/22	Euro	101.107,16	0,21%
B. FCC AQUALIA SA 1,413 06/22	Euro	1.213.092,46	2,57%
B. FCE BANK PLC 0,869 09/21	Euro	907.693,37	1,92%
B. FIAT CHRYSLER AUTOMOBILE 3,375 07/23	Euro	328.423,56	0,70%
B. FORD MOTOR FRN 12/22	Euro	796.000,00	1,69%
B. GENERAL MOTORS FRN 03/22	Euro	300.693,31	0,64%
B. GOLDMAN SACHS GROUP FRN 09/22	Euro	100.101,25	0,21%
B. GOLDMAN SACHS GROUP INC FRN 04/23	Euro	200.443,13	0,42%
B. HEIMSTADEN BOSTAD AB 2,125 09/23	Euro	314.517,03	0,67%
B. ILIAD SA 0,75 02/24	Euro	200.481,34	0,42%
B. IMMOBILIARE GRANDE DIST 2,125 11/24	Euro	761.780,34	1,61%
B. INFINEON TECHNOLOGIES AG 0,75 06/23	Euro	203.482,77	0,43%
B. INTESA SANPAOLO SPA FRN 03/24	Euro	102.121,32	0,22%
B. INTL CONSOLIDATED AIRLIN 0,50 07/23	Euro	293.651,67	0,62%
B. INVITALIA 1,375 07/22	Euro	308.287,26	0,65%
B. ISLANDSBANKI 0,5 11/23	Euro	404.953,92	0,86%
B. ISLANDSBANKI 1,125 04/22	Euro	303.649,73	0,64%
B. LANDSBANKINN HF 0,375 05/25	Euro	199.652,14	0,42%
B. LANDSBANKINN HF 0,50 05/24	Euro	503.097,67	1,07%
B. LANSDBANKINN HF 1,375 03/22	Euro	202.801,23	0,43%
B. LOUIS DREYFUS CO BV 4 02/22	Euro	312.339,25	0,66%
B. MCC SPA 1,5 10/24	Euro	517.071,99	1,10%
B. MEDIOBANCA DI CRED FIN ESC 01/24	Euro	676.424,07	1,43%
B. NE PROPERTY BV 2,625 05/23	Euro	834.669,37	1,77%
B. NOS SGPS 1,125 05/23	Euro	407.255,73	0,86%
B. POSCO 0,5 01/24	Euro	404.288,11	0,86%
B. PPF TELECOM GROUP BV 3,5 05/24	Euro	642.970,44	1,36%
B. RADIOTELEVISIONE ITALIAN 1,375 12/24	Euro	104.107,33	0,22%
B. RCI BANQUE SA 0,25 03/23	Euro	100.653,77	0,21%
B. REGIAO AUTONOMA MADEIRA FRN 06/22	Euro	101.733,97	0,22%
B. SA DE OBRAS SERVICIOS 6 07/22	Euro	212.365,84	0,45%
B. SAIPEM FINANCE INTL BV 2,75 04/22	Euro	410.261,92	0,87%
B. SANTAN CONSUMER FIN FRN 12/21	Euro	200.406,61	0,42%

Clase de Valor	Divisa	Efectivo	% s/Total Cartera
O. CRITERIA CAIXA SA 1,5 05/23	Euro	515.863,49	1,09%
O. EASYJET PLC 1,75 02/23	Euro	102.818,82	0,22%
O. EL CORTE INGLES SA 3 03/24	Euro	918.606,00	1,95%
O. EUROFINS SCIENTIFIC 2,125 07/24	Euro	107.966,27	0,23%
O. EXPEDIA 2,5 06/22	Euro	305.657,34	0,65%
O. FCE BANK PLC 1,134 2/22	Euro	707.357,46	1,50%
O. FERROVIE DELLO STATO FRN 07/22	Euro	200.437,00	0,42%
O. FIAT CHRYSLER AUTOMOBILE 3,75 03/24	Euro	111.034,75	0,24%
O. FIAT FIN 4,75 07/22	Euro	329.138,42	0,70%
O. GALP GAS NATURAL DISTRIB 1,375 09/23	Euro	208.091,26	0,44%
O. GRIFOLS SA 3,2 05/25	Euro	609.362,00	1,29%
O. HIPERCOR SA 3,875 01/22	Euro	207.790,96	0,44%
O. IBERIA L.A.E., S.A. 3,5 05/22	Euro	306.235,58	0,65%
O. ILIAD SA 1,5 10/24	Euro	205.184,99	0,43%
O. IMMOBILIARE GRANDE DIST 2,65 04/22	Euro	1.004.447,79	2,13%
O. INDRA SISTEMAS 3 04/24	Euro	418.268,00	0,89%
O. INTESA SANPAOLO SPA 6,625 09/23	Euro	237.179,70	0,50%
O. INTESA SANPAOLO SPA FRN 06/22	Euro	506.750,21	1,07%
O. ISLANDSBANKI 1,125 VAR 01/24	Euro	203.902,79	0,43%
O. KONINKLIJKE KPN NV 4,5 10/21	Euro	313.688,30	0,66%
O. LANDSBANKIN HF 1 05/23	Euro	101.862,67	0,22%
O. LEONARDO SPA 1,5 06/24	Euro	411.754,52	0,87%
O. MERLIN PROPERTIES 2,375 05/22	Euro	407.643,07	0,86%
O. MERLIN PROPERTIES SOCIMI 2,225 04/23	Euro	207.806,85	0,44%
O. METRO AG 1,375 10/21	Euro	304.070,14	0,64%
O. MOTA ENIGL SGPS 4 01/23	Euro	101.808,78	0,22%
O. NE PROPERTY BV 1,75 11/24	Euro	104.022,79	0,22%
O. NEW AREVA HOLDING 4,875 09/24	Euro	117.140,08	0,25%
O. NOKIA OYJ 2 03/24	Euro	630.406,68	1,34%
O. NOS SGPS FRN 03/22	Euro	203.698,41	0,43%
O. ONGC VIDESH LTD 2,75 07/21	Euro	102.804,52	0,22%
O. ORANO SA 3,125 03/23	Euro	842.238,79	1,79%
O. PRYSMIAN SPA 2,5 4/22	Euro	204.851,59	0,43%
O. REGION OF TUSCANY FRN 06/22	Euro	29.921,10	0,06%
O. RENAULT SA 1 04/24	Euro	299.936,22	0,64%
O. REPUBLICA MACEDONIA 3,975 07/21	Euro	312.364,56	0,66%
O. ROYAL BK OF SCOTLAND FRN 06/22	Euro	297.234,75	0,63%
O. SAIPEM FINANCE INTL BV 3,75 09/23	Euro	327.861,29	0,69%
O. SIGMA ALIMENTOS 2,625 02/24	Euro	213.681,23	0,45%
O. SMURFIT KAPPA ACQUISITIO 2,375 02/24	Euro	213.477,17	0,45%
O. TDF INFRASTRUCTURE SAS 2,875 10/22	Euro	315.295,68	0,67%
O. TELEFONICA EUROPE BV VAR 03/49	Euro	338.795,47	0,72%
O. TEOLLISUUUDEN VOIMA 2 05/24	Euro	520.799,45	1,10%
O. UNIBAIL-RODAMCO-WESTFLD VAR 10/49	Euro	403.118,63	0,85%
O. UNICREDIT SPA FRN 02/22	Euro	10.120,66	0,02%
O. UNICREDIT SPA FRN23	Euro	129.657,17	0,27%
O. UNIPOL GRUPPO SPA 3 03/25	Euro	234.345,01	0,50%
O. UNNIM BANC VAR 08/21	Euro	298.604,80	0,63%
O. VALEO SA 3,25 01/24	Euro	546.013,29	1,16%
O. VIESGO 2,375 11/23 (CALL 08/23)	Euro	212.974,96	0,45%
O. ZF NA CAPITAL 2,75 04/23	Euro	419.774,90	0,89%
P. ACCIONA 0,10 18/01/22	Euro	199.352,20	0,42%
P. EL CORTE INGLES 18/04/23	Euro	198.459,60	0,42%
P. SATA AIR AÇORES 18/11/21	Euro	99.636,30	0,21%
P. VIA CELERE 03/05/22	Euro	295.384,80	0,63%
TOTAL: Renta Fija Euro		44.289.344,00	93,87%
*O. ANADOLU EFES 3,375 11/22	Dólar USA	521.058,36	1,10%
B. AFRICAN EXPORT-IMPORT 5,25 10/23	Dólar USA	369.130,27	0,78%

El Fondo de Pensiones en el que esta integrado el Plan, ha realizado determinadas operaciones catalogadas como vinculadas por el artículo 85 ter del RD 304/204, por el que se aprueba el Reglamento de Planes y Fondos de Pensiones. A este respecto, el departamento de Control Interno de la Gestora ha verificado que las operaciones se han realizado en interés exclusivo del Fondo y a precios y condiciones iguales o mejores que los de mercado, de conformidad con lo establecido en el Reglamento Interno de Conducta y en la Política de operaciones Vinculadas de Mediolanum Pensiones S.G.F.P., S.A.



Mediolanum Pensiones III, Fondo de Pensiones

Composición de la Cartera a fecha 30/06/2021

Clase de Valor	Divisa	Efectivo	% s/Total Cartera
B. SERVICIOS MEDIO AMBIENTE 0,815 12/23	Euro	204.379,34	0,43%
B. SIXT LEASING SE 1,50 05/22	Euro	201.721,15	0,43%
B. UNICREDIT SPA 1 01/23	Euro	766.284,86	1,62%
B. UNIONE DI BANCHE ITALIA 2,625 04/24	Euro	268.030,27	0,57%
O. AMADEUS CAP 1,625 11/21	Euro	101.248,16	0,21%
O. ARCELIK AS 3,875 09/21	Euro	103.784,53	0,22%
O. ARCELORMITTAL 0,95 01/23	Euro	101.700,45	0,22%
O. ASSICURAZIONI VAR 12/42	Euro	231.063,62	0,49%
O. ATOS SE 1,444 10/23	Euro	103.869,25	0,22%
O. AUTOSTRADE PER LITALIA 1,625 06/23	Euro	510.867,95	1,08%
O. AUTOSTRADE PER LITALIA 1,875 11/25	Euro	105.534,74	0,22%
O. AUTOSTRADE PER LITALIA 5,875 06/24	Euro	579.445,55	1,23%
O. BANKIA SA VAR 6,00 PERP 07/49	Euro	211.537,56	0,45%
O. BBVA FRN 08/21	Euro	200.279,87	0,42%
O. CAIXABANK 1,125 01/23	Euro	205.095,95	0,43%
O. CASSA DEPOSITI E PRESTIT FRN 06/26	Euro	317.621,04	0,67%
O. CASSA DEPOSITI E PRESTITI FRN 03/23	Euro	101.641,88	0,22%
O. CDP RETI SPA 1,875 05/22	Euro	305.947,56	0,65%
O. CELLNEX TELECOM 3,125 7/22	Euro	212.734,79	0,45%
O. CELLNEX TELECOM SA 2,375 01/24	Euro	636.870,82	1,35%

(expresado en euros)

Clase de Valor	Divisa	Efectivo	% s/Total Cartera
B. ITALY GOVT INT BOND 2,375 10/24	Dólar USA	264.384,02	0,56%
O. COCA-COLA ICECEK 4,215 09/24	Dólar USA	403.999,10	0,86%
O. ERICSSON LM 4,125 05/22	Dólar USA	261.684,31	0,55%
O. KOC HOLDING AS 5,25 03/23	Dólar USA	177.258,96	0,38%
O. LOUIS DREYFUS CO BV 5,25 06/23	Dólar USA	544.601,96	1,15%
O. MEDIOBANCA DI CRED FIN ESC 05/22	Dólar USA	43.030,35	0,09%
O. MEDIOBANCA DI CRED FIN FRN 07/24	Dólar USA	96.201,29	0,20%
O. MEDIOBANCA INTL LUX SA 2 03/27	Dólar USA	122.268,36	0,26%
O. NOKIA OYJ 3,375 06/22	Dólar USA	86.503,74	0,18%
TOTAL: Renta Fija No Euro		2.890.120,72	6,13%
TOTAL: Renta Fija		47.179.464,72	100,00%
TOTAL CARTERA (**)		47.179.464,72	100,00%
CARTERA INSTRUMENTOS DERIVADOS (*)			
F. EURO FX CURR FUT SEP21	Dólar USA	1.703.817,46	
TOTAL: Futuros No Euro		1.703.817,46	
TOTAL: Futuros		1.703.817,46	
TOTAL DERIVADOS:		1.703.817,46	

(*) Instrumentos Derivados con signo negativo implican que son operación de venta.
(**) La diferencia entre patrimonio y total cartera son la liquidez, los deudores y los acreedores.

El Fondo de Pensiones en el que esta integrado el Plan, ha realizado determinadas operaciones catalogadas como vinculadas por el artículo 85 ter del RD 304/204, por el que se aprueba el Reglamento de Planes y Fondos de Pensiones. A este respecto, el departamento de Control Interno de la Gestora ha verificado que las operaciones se han realizado en interés exclusivo del Fondo y a precios y condiciones iguales o mejores que los de mercado, de conformidad con lo establecido en el Reglamento Interno de Conducta y en la Política de operaciones Vinculadas de Mediolanum Pensiones S.G.F.P., S.A.



Mediolanum Pensiones III, Fondo de Pensiones

Composición de la Cartera a fecha 31/12/2020

(expresado en euros)

Clase de Valor	Divisa	Efectivo	% s/Total Cartera
CARTERA DE VALORES			
*B. ACS ACTIVIDADES CONS 0,375 03/21	Euro	502.305,46	0,99%
*B. ARCELORMITTAL 2,25 01/24	Euro	852.445,11	1,67%
*B. BANCA FARMAFACTORING 1,75 05/23	Euro	206.376,36	0,41%
*B. BANCA FARMAFACTORING 2 06/22	Euro	102.521,18	0,20%
*B. BANCO BILBAO VIZCAYA FRN 03/23	Euro	301.389,65	0,59%
*B. SANTANDER 1,375 02/22	Euro	206.168,97	0,41%
*B. BEVCO LUX SARL 1,75 02/23	Euro	788.561,43	1,55%
*B. CPI PROPERTY GROUP SA 1,45 04/22	Euro	205.107,64	0,40%
*B. FCA BANK SPA 1,25 01/21	Euro	101.227,69	0,20%
*B. GENERAL MOTORS FINL CO FRN 05/21	Euro	200.225,32	0,39%
*B. HEIMSTADEN BOSTAD AB 1,75 12/21	Euro	508.574,32	1,00%
*B. PERKINELMER INC 0,6 04/21	Euro	100.616,90	0,20%
*B. SAUDACOR SA FRN 06/21	Euro	162.377,87	0,32%
*B. TELEFONAKTIEBOLAGET 0,875 03/21	Euro	504.412,81	0,99%
*B.C. CORESTATE CAPITAL HOLD 1,375 11/22	Euro	160.642,29	0,32%
*O. AGUAS BCN FIN 1,944 09/21	Euro	709.710,48	1,39%
*O. AUTOSTRADE 2,875 02/21	Euro	102.681,11	0,20%
*O. BARCLAYS BANK PLC 6 01/21	Euro	529.679,43	1,04%
*O. CAIXA TERRASSA VAR 08/49	Euro	195.394,00	0,38%
*O. EUROFINS SCIENTIFIC SE 3,375 01/23	Euro	546.897,91	1,07%
*O. FIAT CHRYSLER FIN 4,75 03/21	Euro	523.384,52	1,03%
*O. GESTAMP AUT 3,5 05/23	Euro	202.700,44	0,40%
*O. HBOS PLC 5,374 06/21	Euro	315.893,78	0,62%
*O. MEDIOBANCA SPA FRN 06/21	Euro	306.235,58	0,60%
*O. NEW AREVA HOLDING 3,5 03/21	Euro	829.431,01	1,63%
*O. NH HOTEL GROUP 3,75 10/23	Euro	359.108,81	0,71%
*O. REDEXIS GAS FIN 2,75 04/21	Euro	306.261,53	0,60%
*O. REGN AUT VALLEE DAOSTE FRN 05/21	Euro	200.068,00	0,39%
*O. ROLLS-ROYCE PLC 2,125 06/21	Euro	406.131,67	0,80%
*O. TEOLLISUUDEN VOIMA 2,50 03/21	Euro	102.365,30	0,20%
*O. TEOLLISUUDEN VOIMA OYJ 2,625 01/23	Euro	526.444,67	1,03%
*O. UNIPOLSAI SPA VAR 06/21	Euro	300.811,24	0,59%
*O. UNITED MEXICAN STATES 2,75 04/23	Euro	216.536,98	0,43%
*O.MOL HUNGARIAN OIL & GAS 2,625 04/23	Euro	107.491,56	0,21%
*P. ACCIONA 0,41 19/01/21	Euro	199.963,80	0,39%
*P. CUF SA 19/04/21	Euro	99.219,50	0,19%
*P. GRUPO VISABEIRA 08/07/21	Euro	196.682,00	0,39%
B. ACCIONA FINANCIACION FIL 0,558 10/21	Euro	601.665,36	1,18%
B. AIB GROUP 1,5 03/23	Euro	417.889,86	0,82%
B. AMADEUS IT GROUP SA FRN 03/22	Euro	299.076,00	0,59%
B. ARCELORMITTAL 1 05/23	Euro	203.303,84	0,40%
B. ARION BANKI HF 0,625 05/24	Euro	1.301.299,11	2,56%
B. ARION BANKI HF 1 03/23	Euro	102.282,30	0,20%
B. ARION BANKI HF 1,625 12/21	Euro	268.847,08	0,53%
B. BANCO DE SABADELL 0,7 03/22	Euro	169.430,15	0,33%
B. BANCO DE SABADELL SA VAR 06/23	Euro	724.386,47	1,42%
B. BANKIA SA 1 06/24	Euro	310.939,64	0,61%
B. BULGARIAN ENERGY HLD 4,875 08/21	Euro	837.073,10	1,64%
B. CAPGEMINI SE 1,25 04/22	Euro	205.265,67	0,40%
B. CIE DE PHALSBURG 5 03/24	Euro	207.930,63	0,41%
B. CONTI-GUMMI FINANCE B.V. 2,125 11/23	Euro	106.000,77	0,21%
B. CROWN EURO HOLDINGS SA 0,75 02/23	Euro	601.393,73	1,18%
B. DANSKE BANK 1,375 05/22	Euro	308.844,90	0,61%
B. DEUT PFANDBRIEFBANK AG FRN 12/22	Euro	99.860,42	0,20%
B. ELIS SA 1,875 02/23	Euro	311.191,40	0,61%
B. FCA BANK SPA IRELAND 0,625 11/22	Euro	202.402,14	0,40%
B. FCA BANK SPA IRELAND 1 02/22	Euro	102.132,66	0,20%

Clase de Valor	Divisa	Efectivo	% s/Total Cartera
B. RCI BANQUE SA 0,25 03/23	Euro	100.279,79	0,20%
B. REGIAO AUTONOMA MADEIRA FRN 06/22	Euro	102.349,91	0,20%
B. SAIPEM FINANCE INTL BV 2,75 04/22	Euro	419.747,12	0,82%
B. SANTAN CONSUMER FIN FRN 12/21	Euro	200.596,67	0,39%
B. SCHAEFFLER AG 1,125 03/22	Euro	203.912,19	0,40%
B. SERVICIOS MEDIO AMBIENTE 0,815 12/23	Euro	204.289,04	0,40%
B. SIXT LEASING SE 1,50 05/22	Euro	200.417,48	0,39%
B. UNICREDIT SPA 1 01/23	Euro	1.029.475,52	2,02%
B. UNIONE DI BANCHE ITALIA 2,625 04/24	Euro	271.048,49	0,53%
B. UNIONE DI BANCHE ITALIAN 1 07/22	Euro	817.604,60	1,61%
B. UNIONE DI BANCHE ITALIAN 1,75 04/23	Euro	261.579,38	0,51%
O. ABERTIS 3,75 06/23	Euro	333.793,27	0,66%
O. AMADEUS CAP 1,625 11/21	Euro	101.316,34	0,20%
O. ARCELORMITTAL 0,95 01/23	Euro	101.704,47	0,20%
O. ASSICURAZIONI VAR 12/42	Euro	230.635,32	0,45%
O. BANKIA SA VAR 6,00 PERP 07/49	Euro	209.565,65	0,41%
O. BBVA FRN 08/21	Euro	200.526,46	0,39%
O. CAIXABANK 1,125 01/23	Euro	1.137.721,07	2,24%
O. CASSA DEPOSITI E PRESTITI FRN 03/23	Euro	101.422,03	0,20%
O. CDP RETI SPA 1,875 05/22	Euro	309.743,18	0,61%
O. CELLNEX TELECOM 3,125 7/22	Euro	212.269,48	0,42%
O. CELLNEX TELECOM SA 2,375 01/24	Euro	214.945,33	0,42%
O. CRITERIA CAIXA SA 1,5 05/23	Euro	522.599,32	1,03%
O. EL CORTE INGLES SA 3 03/24	Euro	203.970,67	0,40%
O. EXPEDIA 2,5 06/22	Euro	311.928,16	0,61%
O. FERROVIE DELLO STATO FRN 07/22	Euro	201.188,17	0,40%
O. FIAT FIN 4,75 07/22	Euro	327.192,99	0,64%
O. GALP ENERGIA SGPS SA 1 02/23	Euro	407.688,20	0,80%
O. GALP GAS NATURAL DISTRIB 1,375 09/23	Euro	207.991,56	0,41%
O. GRIFOLS SA 3,2 05/25	Euro	508.631,67	1,00%
O. HIPERCOR SA 3,875 01/22	Euro	1.178.368,69	2,32%
O. IBERIA L.A.E., S.A. 3,5 05/22	Euro	307.875,93	0,60%
O. IMMOBILIARE GRANDE DIST 2,65 04/22	Euro	1.016.691,70	2,00%
O. INDRA SISTEMAS 3 04/24	Euro	208.970,66	0,41%
O. INFRAESTRUTURAS PORTUGAL 4,25 12/21	Euro	782.394,25	1,54%
O. INTESA SANPAOLO SPA FRN 06/22	Euro	506.200,41	0,99%
O. KINGDOM OF MOROCCO 3,5 06/24	Euro	111.014,45	0,22%
O. KONINKLIJKE KPN NV 4,5 10/21	Euro	313.323,78	0,62%
O. LANDESBANKIN HF 1 05/23	Euro	102.378,78	0,20%
O. MERLIN PROPERTIES 2,375 05/22	Euro	417.428,11	0,82%
O. MERLIN PROPERTIES SOCIMI 2,225 04/23	Euro	211.950,14	0,42%
O. MOTA ENGL SGPS 4 01/23	Euro	99.666,11	0,20%
O. NE PROPERTY BV 1,75 11/24	Euro	102.882,99	0,20%
O. NN GROUP NV 1 03/22	Euro	511.773,90	1,01%
O. NOKIA OYJ 2 03/24	Euro	527.255,00	1,04%
O. NOS SGPS FRN 03/22	Euro	204.870,79	0,40%
O. PRYSMIAN SPA 2,5 4/22	Euro	523.625,34	1,03%
O. REGION OF TUSCANY FRN 06/22	Euro	44.855,10	0,09%
O. REPUBLICA MACEDONIA 3,975 07/21	Euro	935.580,21	1,84%
O. ROYAL BK OF SCOTLAND FRN 06/22	Euro	294.957,00	0,58%
O. TDF INFRASTRUCTURE SAS 2,875 10/22	Euro	104.674,88	0,21%
O. TELEFONICA EM 1,477 09/21	Euro	101.728,08	0,20%
O. TEOLLISUUDEN VOIMA 2 05/24	Euro	101.873,11	0,20%
O. UNICREDIT SPA FRN 02/22	Euro	20.233,43	0,04%
O. UNICREDIT SPA FRN23	Euro	129.418,54	0,25%
O. UNNIM BANC VAR 08/21	Euro	298.037,18	0,59%
O. VALEO SA 3,25 01/24	Euro	334.276,57	0,66%
O. VIESGO 2,375 11/23 (CALL 08/23)	Euro	213.271,48	0,42%

El Fondo de Pensiones en el que esta integrado el Plan, ha realizado determinadas operaciones catalogadas como vinculadas por el artículo 85 ter del RD 304/2004, por el que se aprueba el Reglamento de Planes y Fondos de Pensiones. A este respecto, el departamento de Control Interno de la Gestora ha verificado que las operaciones se han realizado en interés exclusivo del Fondo y a precios y condiciones iguales o mejores que los de mercado, de conformidad con lo establecido en el Reglamento Interno de Conducta y en la Política de operaciones Vinculadas de Mediolanum Pensiones S.G.F.P., S.A.



Mediolanum Pensiones III, Fondo de Pensiones

Composición de la Cartera a fecha 31/12/2020

Clase de Valor	Divisa	Efectivo	% s/Total Cartera
B. FCC AQUALIA SA 1,413 06/22	Euro	1.228.288,14	2,41%
B. FIAT CHRYSLER AUTOMOBILE 3,375 07/23	Euro	108.413,89	0,21%
B. FORD MOTOR CREDIT FRN 12/21	Euro	99.153,00	0,19%
B. FORD MOTOR FRN 12/22	Euro	773.352,00	1,52%
B. GENERAL MOTORS FRN 03/22	Euro	499.465,50	0,98%
B. GOLDMAN SACHS GROUP FRN 09/22	Euro	100.297,13	0,20%
B. GOLDMAN SACHS GROUP INC FRN 04/23	Euro	200.540,40	0,39%
B. HEIMSTADEN BOSTAD AB 2,125 09/23	Euro	636.617,92	1,25%
B. INFINEON TECHNOLOGIES AG 0,75 06/23	Euro	205.234,93	0,40%
B. ING GROEP NV FRN 09/23	Euro	203.246,88	0,40%
B. INVITALIA 1,375 07/22	Euro	307.936,74	0,60%
B. ISLANDSBANKI 0,5 11/23	Euro	300.466,60	0,59%
B. ISLANDSBANKI 1,125 04/22	Euro	511.133,49	1,00%
B. LANDSBANKINN HF 0,50 05/24	Euro	501.162,95	0,98%
B. LANSEBANKINN HF 1,375 03/22	Euro	205.653,53	0,40%
B. LOUIS DREYFUS CO BV 4 02/22	Euro	215.015,26	0,42%
B. MEDIOBANCA DI CRED FIN ESC 01/24	Euro	683.239,97	1,34%
B. MEDIOBANCA SPA FRN 05/22	Euro	201.391,47	0,40%
B. NE PROPERTY BV 2,625 05/23	Euro	846.183,67	1,66%
B. NORTEGAS ENERGIA DIS 0,918 09/22	Euro	507.019,66	1,00%
B. NOS SGPS 1,125 05/23	Euro	411.904,22	0,81%
B. POSCO 0,5 01/24	Euro	403.300,57	0,79%
B. RCI BANQUE FRN 01/23	Euro	298.581,00	0,59%

(expresado en euros)

Clase de Valor	Divisa	Efectivo	% s/Total Cartera
TOTAL: Renta Fija Euro		48.376.570,61	95,04%
*B. FORD MOTOR CREDIT CO LLC FRN 04/21	Dólar USA	164.128,46	0,32%
*O. ANADOLU EFES 3,375 11/22	Dólar USA	505.432,59	0,99%
*O. CROATIA 5,5 04/23	Dólar USA	182.701,42	0,36%
*O. HUNTSMAN INTERNATIONAL 5,125 11/22	Dólar USA	87.983,02	0,17%
*O. TBG GLOBAL PTE 5,25 02/22	Dólar USA	336.129,16	0,66%
*O. TELEFONICA EM 5,462 02/21	Dólar USA	168.087,50	0,33%
*O. US TREASURY 2,25 04/21	Dólar USA	165.482,09	0,33%
O. COCA-COLA ICECEK 4,215 09/24	Dólar USA	392.842,05	0,77%
O. ERICSSON LM 4,125 05/22	Dólar USA	257.461,94	0,51%
O. KINGDOM OF MOROCCO 4,25 12/22	Dólar USA	172.731,75	0,34%
O. MEDIOBANCA DI CRED FIN FRN 07/24	Dólar USA	91.696,76	0,18%
TOTAL: Renta Fija No Euro		2.524.676,74	4,96%
TOTAL: Renta Fija		50.901.247,35	100,00%
TOTAL CARTERA (**)		50.901.247,35	100,00%
CARTERA INSTRUMENTOS DERIVADOS (*)			
*F. EURO FX CURR FUT MAR21	Dólar USA	1.769.549,86	
TOTAL: Futuros No Euro		1.769.549,86	
TOTAL: Futuros		1.769.549,86	
TOTAL DERIVADOS:		1.769.549,86	

(*) Instrumentos Derivados con signo negativo implican que son operación de venta.
(**) La diferencia entre patrimonio y total cartera son la liquidez, los deudores y los acreedores.

El Fondo de Pensiones en el que esta integrado el Plan, ha realizado determinadas operaciones catalogadas como vinculadas por el artículo 85 ter del RD 304/204, por el que se aprueba el Reglamento de Planes y Fondos de Pensiones. A este respecto, el departamento de Control Interno de la Gestora ha verificado que las operaciones se han realizado en interés exclusivo del Fondo y a precios y condiciones iguales o mejores que los de mercado, de conformidad con lo establecido en el Reglamento Interno de Conducta y en la Política de operaciones Vinculadas de Mediolanum Pensiones S.G.F.P., S.A.

