

## Mediolanum Renta Fija Mixta, Plan de Pensiones

Nº de Registre D.G.S.: N2915

## DADES PRINCIPALS

|                                  |                                                     |
|----------------------------------|-----------------------------------------------------|
| Nom del Pla:                     | Mediolanum Renta Fija Mixta, Plan de Pensiones      |
| Nom del Fons:                    | Mediolanum Pensiones II, Fondo de Pensiones         |
| Categoria:                       | RENDA FIXA MIXTA INTERNACIONAL                      |
| Asset Allocation:                | 70% Renda Fija Mixta i menys del 30% Renda Variable |
| Data d'inici:                    | 23/10/2002                                          |
| Valor de la participació:        | 2.308,18 € (31/12/2023)                             |
| Principal divisa:                | EUR                                                 |
| Grau de risc:                    | Mitjà                                               |
| Duració:                         | 2,38                                                |
| Volatilitat:                     | 3,25%                                               |
| Patrimoni:                       | 142.331.651,00 € (31/12/2023)                       |
| Patrimoni anterior informe:      | 130.452.038,40 € (30/06/2023)                       |
| Participacions:                  | 61.664,08 (31/12/2023)                              |
| Participacions anterior informe: | 58.194,99 (30/06/2023)                              |

## POLÍTICA D'INVERSIÓ

El Pla de Pensiones inverteix en un fons de pensions amb vocació de renda fixa mixta (amb fins a un 30% de la inversió en valors de renda variable). La inversió és global, invertint majoritàriament en deute públic i bons corporatius europeus amb una qualificació creditícia adequada. El Fons de Pensiones inverteix en companyies amb un nivell de risc d'insolvència molt baix. L'elecció dels valors es realitza després d'un detallat anàlisi de l'evolució dels resultats i altres paràmetres de les companyies, així com de la situació macroeconòmica del país. El termini mínim per invertir en aquest Fons de Pensiones està al voltant dels 5 anys de durada ja que les inversions comporten per a l'inversor un risc elevat a curt termini.

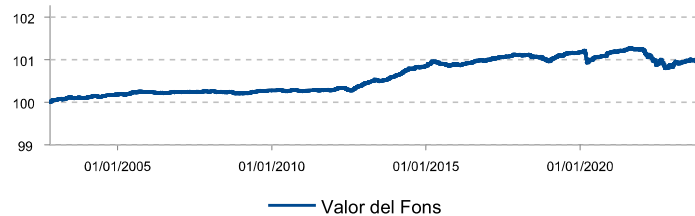
## DADES GENERALS DEL PLA

|                                                 |                                      |
|-------------------------------------------------|--------------------------------------|
| 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 | € 2.308,18 |
| 30/11/2023 | € 2.263,27 |
| 31/10/2023 | € 2.216,28 |
| 30/09/2023 | € 2.237,72 |
| 31/08/2023 | € 2.258,65 |
| 31/07/2023 | € 2.269,43 |
| 30/06/2023 | € 2.241,64 |
| 31/05/2023 | € 2.231,68 |
| 30/04/2023 | € 2.219,20 |
| 31/03/2023 | € 2.211,59 |
| 28/02/2023 | € 2.194,39 |
| 31/01/2023 | € 2.201,44 |

## 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 |
|-------|---------|--------|--------|---------|---------|---------|
| 8,37% | -12,94% | -3,72% | -1,90% | 1,25%   | 1,02%   | 1,03%   |

## Rendibilitat últims 5 anys

| 2023* | 2022    | 2021  | 2020  | 2019  |
|-------|---------|-------|-------|-------|
| 8,37% | -12,94% | 2,27% | 0,23% | 6,90% |

\* 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.<br>-Incapacitat<br>-Mort<br>-Dependència |

## Despeses des d'inici d'any

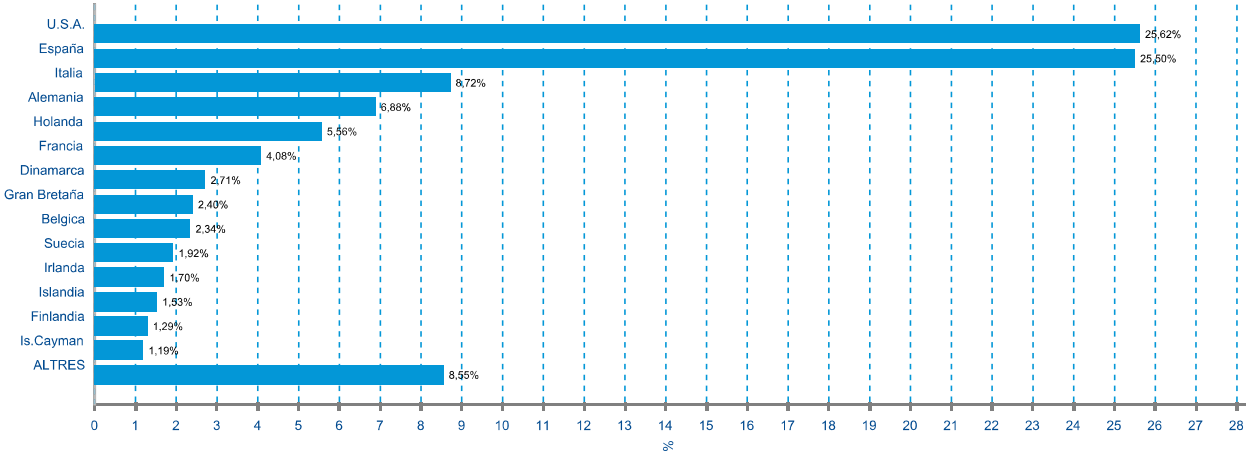
|                      | Import         | % Compte Posició |
|----------------------|----------------|------------------|
| Despeses:            | 1.923.262,23 € | 1,50%            |
| Comissió de gestió:  | 1.661.000,17 € | 1,30%            |
| Comissió Dipositari: | 255.538,50 €   | 0,20%            |
| Serveis externs:     | 6.723,56 €     | 0,01%            |
| Notaris:             | 0,00 €         | 0,00%            |
| Assessors:           | 0,00 €         | 0,00%            |
| Altres Despeses:     | 0,00 €         | 0,00%            |

## Modificacions estatutàries i reglamentàries

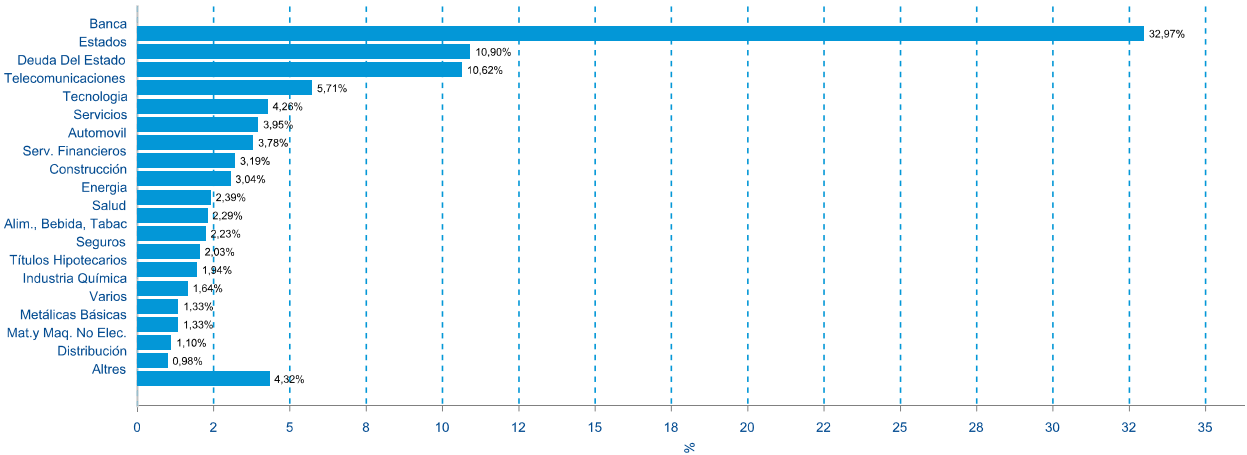
Reial decret 668/2023, de 18 de juliol, pel qual es modifica el Reglament de plans i fons de pensions, aprovat pel Reial decret 304/2004, de 20 de febrer, per a l'impuls dels plans de pensions d'ocupació (publicat al BOE de 20 de juliol de 2023).

# Mediolanum Renta Fija Mixta, Plan de Pensiones

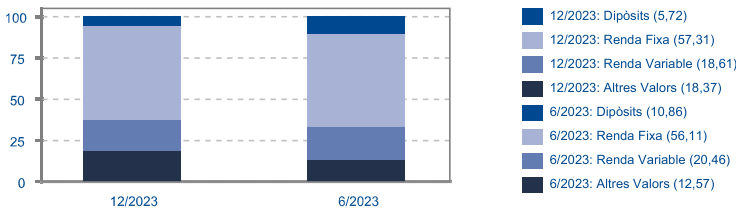
## COMPOSICIÓ GEOGRÀFICA SOBRE CARTERA



## 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 fortlesa 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 reflecteixen 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 II, 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. ACCIONA FINANCIACION FIL 1,20 01/25      | Euro   | 98.130,26    | 0,07%             |
| B. ARION BANKI HF 0,375 07/25               | Euro   | 657.686,43   | 0,50%             |
| B. BANCA MONTE DEI PASCHI 2 01/24           | Euro   | 1.017.145,75 | 0,77%             |
| B. BANCO BPM SPA 1,625 02/25                | Euro   | 988.353,01   | 0,75%             |
| B. BANCO BPM SPA 6 VAR 06/28                | Euro   | 540.605,41   | 0,41%             |
| B. BANCO COM PORTUGUES 5,625 VAR 10/26      | Euro   | 312.619,70   | 0,24%             |
| B. BANCO COMERC PORTUGUES 8,5 VAR 10/25     | Euro   | 104.745,23   | 0,08%             |
| B. BANCO DE SABADELL SA 2,625 VAR 03/26     | Euro   | 700.697,99   | 0,53%             |
| B. BANCO DE SABADELL SA 5,375 VAR 09/26     | Euro   | 1.037.338,66 | 0,78%             |
| B. BANCO ESPIRITO SANTO 6,875 07/49         | Euro   | 0,00         | 0,00%             |
| B. BANCO SANTANDER SA 0,1 VAR 01/25         | Euro   | 499.265,75   | 0,38%             |
| B. BANK OF IRELAND GROUP VAR 06/26          | Euro   | 196.695,64   | 0,15%             |
| B. BARCLAYS PLC 3,375 VAR 04/25             | Euro   | 511.388,20   | 0,39%             |
| B. BERRY GLOBAL INC 1 01/25                 | Euro   | 293.012,87   | 0,22%             |
| B. BONOS Y OBLIG DEL ESTADO 0 05/25         | Euro   | 191.970,00   | 0,15%             |
| B. BPER BANCA 3,375 VAR 06/25               | Euro   | 506.474,71   | 0,38%             |
| B. BPER BANCA 4,625 VAR 01/25               | Euro   | 365.291,16   | 0,28%             |
| B. CAIXA BANK SA 6,875 DEPOSITOS 1,25 11/24 | Euro   | 1.272.249,76 | 0,96%             |
| B. CAIXA GERAL DEPOSITOS 2,875 VAR 06/26    | Euro   | 300.861,11   | 0,23%             |
| B. CAIXABANK SA 0,625 10/24                 | Euro   | 684.950,73   | 0,52%             |
| B. CAIXABANK SA 1,625 VAR 04/26             | Euro   | 1.969.973,83 | 1,49%             |
| B. CAIXABANK SA 4,625 VAR 05/27             | Euro   | 630.350,52   | 0,48%             |
| B. CELLNEX FINANCE CO SA 0,75 11/26         | Euro   | 92.857,31    | 0,07%             |
| B. CELLNEX FINANCE CO SA 2,25 04/26         | Euro   | 493.929,75   | 0,37%             |
| B. CRELAN SA 5,375 10/25                    | Euro   | 414.758,08   | 0,31%             |
| B. CRL CREDITO AGRIC MUT 2,5 VAR 11/26      | Euro   | 280.762,03   | 0,21%             |
| B. CTP BV 2,125 10/25                       | Euro   | 386.976,61   | 0,29%             |
| B. CTP NV 0,5 06/25                         | Euro   | 945.700,27   | 0,71%             |
| B. DANSKE BANK A/S 1,375 VAR 02/27          | Euro   | 482.654,73   | 0,36%             |
| B. DANSKE BANK A/S 1,625 03/24              | Euro   | 302.473,34   | 0,23%             |
| B. DEUTSCHE LUFTHANSA AG 2 07/24            | Euro   | 99.488,43    | 0,08%             |
| B. ELO SACA 2,375 4/25                      | Euro   | 298.031,27   | 0,23%             |
| B. ESPIRITO SANTO 5,25 06/15                | Euro   | 0,00         | 0,00%             |
| B. FLOENE ENERGIAS SA 4,875 07/28           | Euro   | 637.351,08   | 0,48%             |
| B. FORD MOTOR CREDIT CO LLC 1,744 07/24     | Euro   | 497.114,97   | 0,38%             |
| B. FORD MOTOR CREDIT CO LLC 3,021 03/24     | Euro   | 511.172,42   | 0,39%             |
| B. FRENCH DISCOUNT T-BILL 0 03/24           | Euro   | 198.470,00   | 0,15%             |
| B. GERMAN TREASURY BILL 0 03/24             | Euro   | 2.977.410,00 | 2,25%             |
| B. GERMAN TREASURY BILL 0 05/24             | Euro   | 986.890,00   | 0,75%             |
| B. IBERCAJA BANCO SA 3,75 VAR 06/25         | Euro   | 2.034.743,61 | 1,54%             |
| B. IBERCAJA BANCO SA 5,625 VAR 06/27        | Euro   | 851.333,77   | 0,64%             |
| B. IMMOBILIARE GRANDE DIST 5,25 ESC 5/27    | Euro   | 163.353,47   | 0,12%             |
| B. ING GROEP NV 0,10 VAR 09/25              | Euro   | 487.593,93   | 0,37%             |
| B. INTESA SANPAOLO SPA 5 VAR 03/28          | Euro   | 538.268,50   | 0,41%             |
| B. INTESA SANPAOLO SPA FRN 11/25            | Euro   | 504.232,64   | 0,38%             |
| B. INTL CONSOLIDATED AIRLIN 2,75 03/25      | Euro   | 301.376,56   | 0,23%             |
| B. ISLANDSBANKI 0,75 03/25                  | Euro   | 287.591,31   | 0,22%             |
| B. JYSKE BANK A/S 0,375 VAR 10/25           | Euro   | 730.139,39   | 0,55%             |
| B. JYSKE BANK A/S 4,625 VAR 04/26           | Euro   | 312.800,11   | 0,24%             |
| B. KBC GROUP NV 4,5 VAR 06/26               | Euro   | 829.605,38   | 0,63%             |
| B. KUTXABANK SA 4,75 VAR 06/27              | Euro   | 1.253.299,54 | 0,95%             |
| B. LANDSBANKINN HF 0,375 05/25              | Euro   | 188.244,97   | 0,14%             |
| B. LANDSBANKINN HF 0,50 05/24               | Euro   | 888.045,69   | 0,67%             |
| B. LAR ESPANA REAL ESTATE 1,75 07/26        | Euro   | 363.569,49   | 0,27%             |
| B. LOUIS DREYFUS CO BV 2,375 11/25          | Euro   | 391.768,47   | 0,30%             |
| B. MCC SPA 1,5 10/24                        | Euro   | 194.941,57   | 0,15%             |
| B. MEDIOBANCA DI CRED FIN ESC 01/24         | Euro   | 320.909,57   | 0,24%             |

| Classe de Valor                          | Divisa    | Efectiu       | % s/Total Cartera |
|------------------------------------------|-----------|---------------|-------------------|
| O. ORANO SA 3,375 04/26                  | Euro      | 101.609,99    | 0,08%             |
| O. PPF TELECOM GROUP BV 2,125 01/25      | Euro      | 499.861,71    | 0,38%             |
| O. RCI BANQUE SA FRN 03/25               | Euro      | 100.208,67    | 0,08%             |
| O. RENAULT SA 1 04/24                    | Euro      | 298.925,75    | 0,23%             |
| O. ROADSTER FIN DAC 1,625 12/24          | Euro      | 583.278,70    | 0,44%             |
| O. ROMANIA 2,875 05/28                   | Euro      | 285.849,43    | 0,22%             |
| O. SIGMA ALIMENTOS 2,625 02/24           | Euro      | 408.487,62    | 0,31%             |
| O. TDF INFRASTRUCTURE SAS 2,5 04/26      | Euro      | 99.482,43     | 0,08%             |
| O. TELEFONICA EUROPE VAR 03/49           | Euro      | 103.010,39    | 0,08%             |
| O. TEOLLISUUDEN VOIMA OYJ 1,125 03/26    | Euro      | 763.511,87    | 0,58%             |
| O. TEOLLISUUDEN VOIMA OYJ 2,125 02/25    | Euro      | 299.796,16    | 0,23%             |
| O. UNIBAIL-RODAMCO-WESTFL 7,25 VAR 10/49 | Euro      | 101.763,79    | 0,08%             |
| O. UNICAJA BANCO SA VAR 11/29            | Euro      | 487.419,52    | 0,37%             |
| O. UNICREDIT SPA 1,2 VAR 01/26           | Euro      | 1.474.103,01  | 1,11%             |
| O. UNICREDIT SPA VAR 09/29               | Euro      | 196.646,90    | 0,15%             |
| O. UNIONE DI BANCHE ITALIAN 1,625 04/25  | Euro      | 246.872,93    | 0,19%             |
| O. UNIPOL GRUPPO SPA 3,25 09/30          | Euro      | 297.422,93    | 0,22%             |
| O. VALEO SA 1,5 06/25                    | Euro      | 292.615,13    | 0,22%             |
| O. VOLKSWAGEN INTL FIN 3,375 VAR PERP    | Euro      | 302.608,82    | 0,23%             |
| O. WEPA HYGIENEPRODUKTE GMB 2,875 12/27  | Euro      | 188.279,08    | 0,14%             |
| O. WUESTENROT&WUERTEMBERG VAR 09/41      | Euro      | 75.879,08     | 0,06%             |
| P. BBVA 26/01/24                         | Euro      | 498.351,50    | 0,38%             |
| TOTAL: Renda Fixa Euro                   |           | 86.542.016,01 | 65,41%            |
| B. US TREASURY N/B 0,25 05/25            | Dólar USA | 170.705,82    | 0,13%             |
| B. US TREASURY N/B 1,125 10/26           | Dólar USA | 418.934,70    | 0,32%             |
| B. US TREASURY N/B 1,25 11/26            | Dólar USA | 587.175,46    | 0,44%             |
| B. US TREASURY N/B 1,75 03/25            | Dólar USA | 440.155,06    | 0,33%             |
| B. US TREASURY N/B 2,5 04/24             | Dólar USA | 901.488,31    | 0,68%             |
| B. US TREASURY N/B 4,625 09/28           | Dólar USA | 945.930,78    | 0,71%             |
| O. AFRICAN EXPORT-IMPORT 3,994 09/29     | Dólar USA | 245.632,15    | 0,19%             |
| O. COCA-COLA ICECEK 4,215 09/24          | Dólar USA | 542.985,32    | 0,41%             |
| O. EASTERN & SOUTHER 4,125 06/28         | Dólar USA | 157.324,87    | 0,12%             |
| O. MEDIOBANCA DI CRED FIN FRN 07/24      | Dólar USA | 92.503,13     | 0,07%             |
| O. MEDIOBANCA INTL LUX SA 2 03/27        | Dólar USA | 93.239,47     | 0,07%             |
| O. NBM US HOLDINGS INC 6,625 08/29       | Dólar USA | 181.374,05    | 0,14%             |
| O. NOKIA OYJ 6,625 05/39                 | Dólar USA | 90.384,57     | 0,07%             |
| O. STORA ENSO 7,25 04/36                 | Dólar USA | 249.224,47    | 0,19%             |
| O. TELEFONICA EMISIONES SAU 7,045 06/36  | Dólar USA | 308.604,76    | 0,23%             |
| O. TURKCELL 5,75 10/25                   | Dólar USA | 180.666,53    | 0,14%             |
| O. UNICREDIT SPA VAR 06/32               | Dólar USA | 177.255,85    | 0,13%             |
| O. US TREASURY N/B 0,5 04/27             | Dólar USA | 161.973,20    | 0,12%             |
| O. US TREASURY N/B 0,625 05/30           | Dólar USA | 148.278,68    | 0,11%             |
| O. US TREASURY N/B 1,25 06/28            | Dólar USA | 323.255,54    | 0,24%             |
| O. US TREASURY N/B 1,375 10/28           | Dólar USA | 242.591,14    | 0,18%             |
| O. US TREASURY N/B 1,75 08/41            | Dólar USA | 701.233,25    | 0,53%             |
| O. US TREASURY N/B 2,375 05/29           | Dólar USA | 1.138.215,31  | 0,86%             |
| O. US TREASURY N/B 3,5 02/33             | Dólar USA | 1.781.923,38  | 1,35%             |
| O. US TREASURY N/B 3,875 02/43           | Dólar USA | 1.757.737,89  | 1,33%             |
| O. US TREASURY N/B 4 07/30               | Dólar USA | 1.296.990,02  | 0,98%             |
| TOTAL: Renda Fixa No Euro                |           | 13.335.783,71 | 10,08%            |
| TOTAL: Renda Fixa                        |           | 99.877.799,72 | 75,49%            |
| A. AIRBUS SE (FP)                        | Euro      | 654.170,40    | 0,49%             |
| A. ASM INTERNATIONAL NV                  | Euro      | 508.015,95    | 0,38%             |
| A. ASML HOLDING NV                       | Euro      | 303.356,50    | 0,23%             |
| A. CIE AUTOMOTIVE SA                     | Euro      | 231.017,04    | 0,17%             |
| A. FLATXDEGIRO AG                        | Euro      | 82.713,85     | 0,06%             |
| A. GRIFOLS SA                            | Euro      | 189.200,11    | 0,14%             |
| A. HANNOVER RUECK SE                     | Euro      | 349.108,20    | 0,26%             |

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 II, Fondo de Pensiones

Composició de la Cartera a data 31/12/2023

| Classe de Valor                          | Divisa | Efectiu      | % s/Total Cartera |
|------------------------------------------|--------|--------------|-------------------|
| B. NH HOTEL GROUP SA 4 07/26             | Euro   | 405.184,52   | 0,31%             |
| B. NORDEA BANK ABP 3,625 VAR 02/26       | Euro   | 308.984,22   | 0,23%             |
| B. ONTEX GROUP NV 3,5 07/26              | Euro   | 196.685,78   | 0,15%             |
| B. PCF GMBH 4,75 04/26                   | Euro   | 223.403,33   | 0,17%             |
| B. POSCO 0,5 01/24                       | Euro   | 300.858,25   | 0,23%             |
| B. PSA BANQUE FRANCE 0,625 06/24         | Euro   | 988.042,84   | 0,75%             |
| B. RCS & RDS SA 2,50 02/25               | Euro   | 99.066,89    | 0,07%             |
| B. SANTAN CONSUMER FINANCE 0,375 06/24   | Euro   | 984.956,23   | 0,74%             |
| B. SERVICIOS MEDIO AMBIENTE 1,661 12/26  | Euro   | 191.130,14   | 0,14%             |
| B. SIG COMBIBLOC PURCHASER 2,125 06/25   | Euro   | 98.026,94    | 0,07%             |
| B. SUMITOMO MITSUI BANKING 3,602 02/26   | Euro   | 1.038.530,49 | 0,78%             |
| B. SWEDBANK AB 4,625 05/26               | Euro   | 2.075.590,16 | 1,57%             |
| B. UNICAJA BANCO SA 1 VAR 12/26          | Euro   | 567.430,20   | 0,43%             |
| B. UNICAJA BANCO SA 4,5 VAR 06/25        | Euro   | 409.398,36   | 0,31%             |
| B. UNIONE DI BANCHE ITALIA 2,625 04/24   | Euro   | 503.582,83   | 0,38%             |
| B. VIA CELERE DESARROLLOS 5,25 04/26     | Euro   | 97.555,50    | 0,07%             |
| B. VOLKSWAGEN FIN SERV AG 0,25 01/25     | Euro   | 967.364,52   | 0,73%             |
| B. ZF FINANCE GMBH 3 09/25               | Euro   | 296.373,20   | 0,22%             |
| L. GERMAN TREASURY BILL 0 04/24          | Euro   | 989.580,00   | 0,75%             |
| L. SPAIN TRESOR DEL TESORO 0 05/24       | Euro   | 987.440,00   | 0,75%             |
| O. ABANCA CORP BANCARIA SA VAR 01/49     | Euro   | 192.478,43   | 0,15%             |
| O. ABANCA CORP BANCARIA SA VAR 04/30     | Euro   | 204.172,50   | 0,15%             |
| O. ABANCA CORP BANCARIA SA VAR 05/26     | Euro   | 840.537,84   | 0,64%             |
| O. ABANCA CORP BANCARIA SA VAR 09/27     | Euro   | 183.128,21   | 0,14%             |
| O. ARCELORMITTAL 1,75 11/25              | Euro   | 386.310,40   | 0,29%             |
| O. AROUNDTOWN SA 3,375 VAR 12/49         | Euro   | 42.274,99    | 0,03%             |
| O. AROUNDTOWN SA VAR 07/49               | Euro   | 68.167,56    | 0,05%             |
| O. ASSICURAZIONI GEN VAR 10/47-CALL10/27 | Euro   | 105.203,80   | 0,08%             |
| O. ATRADIUS VAR 09/44 (CALL 9/24)        | Euro   | 713.715,98   | 0,54%             |
| O. AUTOSTRADE PER LITALIA 1,75 06/26     | Euro   | 385.306,75   | 0,29%             |
| O. AUTOSTRADE PER LITALIA 2 12/28        | Euro   | 92.211,01    | 0,07%             |
| O. AUTOSTRADE PER LITALIA 4,375 09/25    | Euro   | 205.028,06   | 0,15%             |
| O. AUTOSTRADE PER LITALIA 5,875 06/24    | Euro   | 104.101,69   | 0,08%             |
| O. AYT CEDULAS CAJAS X 3,75 06/25        | Euro   | 1.022.954,92 | 0,77%             |
| O. BANCO COMERC PORTUGUES 9,25 VAR 01/49 | Euro   | 407.657,70   | 0,31%             |
| O. BANCO COMERC PORTUGUES VAR 02/27      | Euro   | 286.957,64   | 0,22%             |
| O. BANCO DE SABADELL SA 1,125 03/25      | Euro   | 586.359,93   | 0,44%             |
| O. BANCO DE SABADELL SA 5 VAR 06/29      | Euro   | 540.342,65   | 0,41%             |
| O. BANK OF IRELAND GROUP 1 VAR 11/25     | Euro   | 877.698,84   | 0,66%             |
| O. BANK OF IRELAND GROUP 7,5 VAR 05/49   | Euro   | 409.687,96   | 0,31%             |
| O. BANKIA SA 1,125 11/26                 | Euro   | 471.073,44   | 0,36%             |
| O. BANKINTER SA 0,875 07/26              | Euro   | 283.905,47   | 0,21%             |
| O. BANKINTER SA 3,05 05/28               | Euro   | 204.676,67   | 0,15%             |
| O. BESPL SA 7,125 11/24                  | Euro   | 0,00         | 0,00%             |
| O. BONOS Y OBLIG DEL ESTADO 0,1 04/31    | Euro   | 910.472,34   | 0,69%             |
| O. BONOS Y OBLIG DEL ESTADO 0,5 10/31    | Euro   | 336.974,80   | 0,25%             |
| O. BONOS Y OBLIG DEL ESTADO 0,80 07/29   | Euro   | 910.537,98   | 0,69%             |
| O. BONOS Y OBLIG DEL ESTADO 1,5 04/27    | Euro   | 684.489,38   | 0,52%             |
| O. BONOS Y OBLIG DEL ESTADO 3,55 10/33   | Euro   | 3.161.320,98 | 2,39%             |
| O. BP CAPITAL MARKETS PLC VAR 06/49      | Euro   | 689.771,58   | 0,52%             |
| O. BULGARIAN ENERGY HLD 2,45 07/28       | Euro   | 613.613,84   | 0,46%             |
| O. BULGARIAN ENERGY HLD 3,5 06/25        | Euro   | 888.923,26   | 0,67%             |
| O. BUONI POLIENNALI DEL TES 0,9 04/31    | Euro   | 84.895,23    | 0,06%             |
| O. BUONI POLIENNALI DEL TES 1,65 12/30   | Euro   | 1.081.461,00 | 0,82%             |
| O. BUONI POLIENNALI DEL TES 6,5 11/27    | Euro   | 114.285,29   | 0,09%             |
| O. CAIXABANK SA VAR 06/49                | Euro   | 200.808,67   | 0,15%             |
| O. CEDULAS TDA 3,875 5/25                | Euro   | 1.544.534,96 | 1,17%             |
| O. CEETRUS SA 2,75 11/26                 | Euro   | 369.813,97   | 0,28%             |
| O. CELLNEX FINANCE CO SA 1 09/27         | Euro   | 368.000,33   | 0,28%             |

(expressat en euros)

| Classe de Valor                       | Divisa          | Efectiu      | % s/Total Cartera |
|---------------------------------------|-----------------|--------------|-------------------|
| A. INDUSTRIA DE DISEÑO TEXTIL SA      | Euro            | 202.709,63   | 0,15%             |
| A. KERING                             | Euro            | 246.582,00   | 0,19%             |
| A. KONINKLIJKE AHOLD DELHAIZE NV      | Euro            | 367.357,82   | 0,28%             |
| A. LVMH MOET HENNESSY LOUIS VUITT     | Euro            | 254.559,20   | 0,19%             |
| A. RWE AG                             | Euro            | 167.890,86   | 0,13%             |
| A. RYANAIR HOLDINGS PLC               | Euro            | 344.036,70   | 0,26%             |
| A. S.O.I.T.E.C.                       | Euro            | 460.482,80   | 0,35%             |
| A. SCHNEIDER ELECTRIC SA              | Euro            | 519.890,80   | 0,39%             |
| A. SIEMENS AG-REG (GR)                | Euro            | 179.095,68   | 0,14%             |
| A. STELLANTIS NV -FP                  | Euro            | 313.696,80   | 0,24%             |
| A. STMICROELECTRONICS NV (IM)         | Euro            | 416.790,99   | 0,32%             |
| A. TELEPERFORMANCE                    | Euro            | 152.649,80   | 0,12%             |
| A. TOTALENERGIES SE                   | Euro            | 152.213,60   | 0,12%             |
| A. UNICREDIT SPA                      | Euro            | 303.353,19   | 0,23%             |
| A. VERALLIA                           | Euro            | 206.196,90   | 0,16%             |
| TOTAL: Renda Variable Euro            |                 | 6.605.088,82 | 4,99%             |
| A. AAK AB                             | Corona Sueca    | 130.126,65   | 0,10%             |
| A. ACCENTURE PLC-CL A                 | Dólar USA       | 163.709,26   | 0,12%             |
| A. ADOBE SYSTEMS INC                  | Dólar USA       | 300.488,81   | 0,23%             |
| A. AGCO CORP                          | Dólar USA       | 322.799,48   | 0,24%             |
| A. AIRBNB INC-CLASS A                 | Dólar USA       | 161.927,55   | 0,12%             |
| A. ALPHABET INC-CL A                  | Dólar USA       | 1.186.460,22 | 0,90%             |
| A. AMAZON.COM INC                     | Dólar USA       | 673.881,91   | 0,51%             |
| A. ANTOFAGASTA PLC                    | Libra Esterlina | 225.099,62   | 0,17%             |
| A. APPLE INC                          | Dólar USA       | 1.551.716,11 | 1,17%             |
| A. ASTRAZENCA PLC                     | Libra Esterlina | 692.800,87   | 0,52%             |
| A. BANK OF AMERICA CORP               | Dólar USA       | 432.808,50   | 0,33%             |
| A. BANK OF MONTREAL                   | Dólar Canadá    | 189.881,92   | 0,14%             |
| A. BERKSHIRE HATHAWAY INC-CL B        | Dólar USA       | 670.090,44   | 0,51%             |
| A. BLACKROCK INC                      | Dólar USA       | 312.541,90   | 0,24%             |
| A. BOOKING HOLDINGS INC               | Dólar USA       | 449.869,37   | 0,34%             |
| A. BROWN & BROWN INC                  | Dólar USA       | 149.383,18   | 0,11%             |
| A. CANADIAN NATL RAILWAY CO           | Dólar Canadá    | 169.445,16   | 0,13%             |
| A. CANADIAN PACIFIC KANSAS CITY - CAD | Dólar Canadá    | 170.378,60   | 0,13%             |
| A. CBRE GROUP INC - A                 | Dólar USA       | 257.454,27   | 0,19%             |
| A. CHECK POINT SOFTWARE TECH          | Dólar USA       | 661.596,34   | 0,50%             |
| A. CHEVRON CORP                       | Dólar USA       | 637.635,69   | 0,48%             |
| A. DSV A/S                            | Corona Danesa   | 442.224,96   | 0,33%             |
| A. ELECTRONIC ARTS INC                | Dólar USA       | 155.908,13   | 0,12%             |
| A. ELI LILLY & CO                     | Dólar USA       | 300.991,39   | 0,23%             |
| A. EOG RESOURCES INC                  | Dólar USA       | 447.029,62   | 0,34%             |
| A. ESTEE LAUDER COMPANIES-CL A        | Dólar USA       | 368.572,79   | 0,28%             |
| A. EXXON MOBIL CORP                   | Dólar USA       | 590.515,08   | 0,45%             |
| A. HEXAGON AB-B SHS                   | Corona Sueca    | 188.035,85   | 0,14%             |
| A. HONEYWELL INTERNATIONAL INC        | Dólar USA       | 337.390,13   | 0,26%             |
| A. IDEXX LABORATORIES INC             | Dólar USA       | 181.010,96   | 0,14%             |
| A. INTERCONTINENTAL HOTELS GROUP      | Libra Esterlina | 182.870,66   | 0,14%             |
| A. INTL FLAVORS & FRAGRANCES          | Dólar USA       | 169.142,88   | 0,13%             |
| A. JOHNSON & JOHNSON                  | Dólar USA       | 387.199,91   | 0,29%             |
| A. KIMBERLY-CLARK CORP                | Dólar USA       | 248.875,90   | 0,19%             |
| A. KROGER CO                          | Dólar USA       | 230.061,38   | 0,17%             |
| A. LINDE PLC                          | Dólar USA       | 260.437,54   | 0,20%             |
| A. LOWES COS INC                      | Dólar USA       | 335.871,27   | 0,25%             |
| A. LUNDMIN MINING CORP-CN             | Dólar Canadá    | 367.997,89   | 0,28%             |
| A. MARSH & MCLENNAN COS               | Dólar USA       | 147.092,84   | 0,11%             |
| A. MASTERCARD INC-CLASS A             | Dólar USA       | 325.320,61   | 0,25%             |
| A. MERCK & CO INC                     | Dólar USA       | 327.682,18   | 0,25%             |
| A. META PLATFORMS INC CLASS A         | Dólar USA       | 594.475,80   | 0,45%             |
| A. MICROSOFT CORP                     | Dólar USA       | 1.414.365,50 | 1,07%             |

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 II, Fondo de Pensiones

Composició de la Cartera a data 31/12/2023

| Classe de Valor                          | Divisa | Efectiu      | % s/Total Cartera |
|------------------------------------------|--------|--------------|-------------------|
| O. CELLNEX TELECOM 2,875 04/25           | Euro   | 101.249,64   | 0,08%             |
| O. CELLNEX TELECOM SA 1,75 10/30         | Euro   | 352.530,80   | 0,27%             |
| O. CELLNEX TELECOM SA 2,375 01/24        | Euro   | 511.146,99   | 0,39%             |
| O. COOPERATIEVE RABOBANK UA VAR 06/49    | Euro   | 579.731,46   | 0,44%             |
| O. CPI PROPERTY GROUP SA VAR 11/49       | Euro   | 306.067,05   | 0,23%             |
| O. DEUDA PUBLICA 0,70 04/32              | Euro   | 679.123,93   | 0,51%             |
| O. DEUDA PUBLICA 1,25 10/30              | Euro   | 821.229,74   | 0,62%             |
| O. EASYJET FINCO BV 1,875 03/28          | Euro   | 285.619,13   | 0,22%             |
| O. EASYJET PLC 0,875 06/25               | Euro   | 96.678,70    | 0,07%             |
| O. EUROFINS SCIENTIFIC 2,125 07/24       | Euro   | 148.760,05   | 0,11%             |
| O. EURONET WORLDWIDE INC 1,375 05/26     | Euro   | 852.862,77   | 0,64%             |
| O. EUROPEAN UNION 0 07/31                | Euro   | 1.658.720,00 | 1,25%             |
| O. FCC AQUALIA SA 2,629 06/27            | Euro   | 596.711,36   | 0,45%             |
| O. FIDELIDADE CIA SEGUROS VAR 09/31      | Euro   | 90.892,83    | 0,07%             |
| O. FORD MOTOR CREDIT FRN 12/24           | Euro   | 503.532,85   | 0,38%             |
| O. GESTAMP AUTOMOCION 3,25 04/26         | Euro   | 297.362,08   | 0,22%             |
| O. HEIMSTADEN BOSTA VAR 01/49            | Euro   | 151.475,45   | 0,11%             |
| O. HEIMSTADEN BOSTAD TRESRY 1,375 07/28  | Euro   | 145.445,70   | 0,11%             |
| O. INTL CONSOLIDATED AIRLINES 1,5 07/27  | Euro   | 93.834,80    | 0,07%             |
| O. INTL CONSOLIDATED AIRLINES 3,75 03/29 | Euro   | 100.191,34   | 0,08%             |
| O. JYSKE BANK A/S 2,25 VAR 04/29         | Euro   | 1.007.409,84 | 0,76%             |
| O. KUTXABANK SA 0,5 VAR 10/27            | Euro   | 274.022,77   | 0,21%             |
| O. LEONARDO SPA 1,5 06/24                | Euro   | 199.486,92   | 0,15%             |
| O. LEONARDO SPA 4,875 03/25              | Euro   | 315.874,40   | 0,24%             |
| O. MEDIOBANCA DI CRED FIN 0,75 VAR 11/28 | Euro   | 224.932,38   | 0,17%             |
| O. MEDIOBANCA DI CRED FIN 1,125 07/25    | Euro   | 96.853,54    | 0,07%             |
| O. MERCIALYS SA 2,5 02/29                | Euro   | 93.769,74    | 0,07%             |
| O. MERLIN PROPERTIES SOCIMI 1,375 06/30  | Euro   | 257.024,89   | 0,19%             |
| O. MERLIN PROPERTIES SOCIMI 1,75 05/25   | Euro   | 98.277,91    | 0,07%             |
| O. MERLIN PROPERTIES SOCIMI 1,875 12/34  | Euro   | 238.549,33   | 0,18%             |
| O. MERLIN PROPERTIES SOCIMI 2,375 07/27  | Euro   | 292.680,36   | 0,22%             |
| O. NE PROPERTY BV 1,75 11/24             | Euro   | 194.204,95   | 0,15%             |
| O. NE PROPERTY BV 1,875 10/26            | Euro   | 183.736,66   | 0,14%             |
| O. NE PROPERTY BV 2 01/30                | Euro   | 164.979,78   | 0,12%             |
| O. NEMAK SAB DE CV 2,25 07/28            | Euro   | 540.338,07   | 0,41%             |
| O. NEW AREVA HOLDING 4,875 09/24         | Euro   | 458.504,85   | 0,35%             |
| O. NN GROUP NV 4,375 VAR 06/49           | Euro   | 102.376,62   | 0,08%             |
| O. NORTH MACEDONIA 1,625 03/28           | Euro   | 88.159,65    | 0,07%             |
| O. NORTH MACEDONIA 2,75 01/25            | Euro   | 200.975,84   | 0,15%             |

(expressat en euros)

| Classe de Valor                       | Divisa        | Efectiu        | % s/Total Cartera |
|---------------------------------------|---------------|----------------|-------------------|
| A. MORGAN CHASE & CO                  | Dólar USA     | 513.736,21     | 0,39%             |
| A. NESTLE SA - REG                    | Franco Suïzo  | 450.351,39     | 0,34%             |
| A. NETFLIX INC                        | Dólar USA     | 158.338,55     | 0,12%             |
| A. NIKE INC -CL B                     | Dólar USA     | 157.558,78     | 0,12%             |
| A. NOVO NORDISK A/S-B                 | Corona Danesa | 309.103,46     | 0,23%             |
| A. NVIDIA CORP                        | Dólar USA     | 257.501,84     | 0,19%             |
| A. ORACLE CORP                        | Dólar USA     | 278.306,93     | 0,21%             |
| A. PEPSICO INC                        | Dólar USA     | 157.393,17     | 0,12%             |
| A. PROCTER & GAMBLE CO                | Dólar USA     | 300.938,65     | 0,23%             |
| A. PROGRESSIVE CORP                   | Dólar USA     | 308.488,67     | 0,23%             |
| A. PUBLIC STORAGE                     | Dólar USA     | 237.059,52     | 0,18%             |
| A. ROCHE HOLDING AG                   | Franco Suïzo  | 501.439,92     | 0,38%             |
| A. ROYAL BANK OF CANADA               | Dólar Canadà  | 177.980,43     | 0,13%             |
| A. S&P GLOBAL INC                     | Dólar USA     | 330.419,93     | 0,25%             |
| A. SOUTHERN CO/THE                    | Dólar USA     | 389.506,15     | 0,29%             |
| A. TECK RESOURCES LTD-CLS B           | Dólar Canadà  | 467.028,02     | 0,35%             |
| A. TESLA MOTORS INC                   | Dólar USA     | 244.000,65     | 0,18%             |
| A. THE COCA-COLA CO                   | Dólar USA     | 316.830,83     | 0,24%             |
| A. THE WALT DISNEY CO                 | Dólar USA     | 293.223,71     | 0,22%             |
| A. THERMO FISHER SCIENTIFIC INC       | Dólar USA     | 349.083,74     | 0,26%             |
| A. TOYOTA MOTOR CORP                  | Yen           | 151.384,22     | 0,11%             |
| A. UNITEDHEALTH GROUP INC             | Dólar USA     | 835.083,77     | 0,63%             |
| A. VISA INC-CLASS A SHARES            | Dólar USA     | 482.068,48     | 0,36%             |
| A. WATERS CORP                        | Dólar USA     | 194.752,41     | 0,15%             |
| A. WELLS FARGO & COMPANY              | Dólar USA     | 443.733,53     | 0,34%             |
| TOTAL: Renda Variable No Euro         |               | 25.818.482,08  | 19,51%            |
| TOTAL: Renda Variable                 |               | 32.423.570,90  | 24,51%            |
|                                       |               |                |                   |
| TOTAL CARTERA (**)                    |               | 132.301.370,62 | 100,00%           |
|                                       |               |                |                   |
| CARTERA INSTRUMENTS DERIVATS (*)      |               |                |                   |
| F. EURO FX CURR FUT MAR24             | Dólar USA     | 32.006.144,64  |                   |
| TOTAL: Futurs No Euro                 |               | 32.006.144,64  |                   |
| TOTAL: Futurs                         |               | 32.006.144,64  |                   |
| C.W. CONSTELLATION SOFTWARE INC AGO28 | Dólar Canadà  | 0,01           |                   |
| TOTAL: Opcions No Euro                |               | 0,01           |                   |
| TOTAL: Opcions                        |               | 0,01           |                   |
|                                       |               |                |                   |
| TOTAL DERIVADOS:                      |               | 32.006.144,65  |                   |

(\*) 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 II, 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. BANCO DE SABADELL 1,75 05/24         | Euro   | 684.989,44   | 0,59%             |
| *B. BANK OF IRELAND 1,375 08/23          | Euro   | 604.726,44   | 0,52%             |
| *B. CIE DE PHALSBURG 5 03/24             | Euro   | 175.868,85   | 0,15%             |
| *B. DEUTSCHE LUFTHANSA AG 1,625 11/23    | Euro   | 199.999,23   | 0,17%             |
| *B. EUROPEAN UNION BILL 0 10/23          | Euro   | 2.477.675,00 | 2,13%             |
| *B. FIAT CHRYSLER AUTOMOBILE 3,375 07/23 | Euro   | 103.353,52   | 0,09%             |
| *B. HEIMSTADEN BOSTAD AB 2,125 09/23     | Euro   | 100.275,75   | 0,09%             |
| *B. IMMOBILIARE GRANDE DIST 2,125 05/27  | Euro   | 268.637,14   | 0,23%             |
| *B. INTL CONSOLIDATED AIRLIN 0,50 07/23  | Euro   | 100.370,89   | 0,09%             |
| *B. PPF TELECOM GROUP BV 3,5 05/24       | Euro   | 803.229,11   | 0,69%             |
| *B. REP. MACEDONIA 5,625 07/23           | Euro   | 105.357,73   | 0,09%             |
| *B. SERVICIOS MEDIO AMBIENTE 0,815 12/23 | Euro   | 1.006.720,58 | 0,87%             |
| *O. ABANCA CORP BANCARIA SA VAR 10/48    | Euro   | 198.888,79   | 0,17%             |
| *O. GALP GAS NATURAL DISTRIB 1,375 09/23 | Euro   | 100.446,63   | 0,09%             |
| *O. GENERAL MOTORS 0,955 09/23           | Euro   | 501.275,41   | 0,43%             |
| *O. RAIFFEISEN LB NIEDEROEST 5,875 11/23 | Euro   | 619.252,27   | 0,53%             |
| *O. TELEFONICA EUROPE BV 3 VAR 12/49     | Euro   | 100.942,81   | 0,09%             |
| *O. UNIBAIL-RODAMCO-WESTFLD VAR 10/49    | Euro   | 87.075,66    | 0,07%             |
| *O. VOLKSWAGEN INTL FIN NV 1,125 10/23   | Euro   | 100.137,36   | 0,09%             |
| *P. IBERDROLA 29/09/23                   | Euro   | 495.464,50   | 0,43%             |
| *P. SANTANDER CONSUMER FIN 28/09/23      | Euro   | 495.153,50   | 0,43%             |
| B. ACCIONA FINANCIACION FIL 1,20 01/25   | Euro   | 94.814,33    | 0,08%             |
| B. ARION BANKI HF 0,375 07/25            | Euro   | 617.117,51   | 0,53%             |
| B. BANCA MONTE DEI PASCHI 2 01/24        | Euro   | 995.233,56   | 0,86%             |
| B. BANCO BPM SPA 1,625 02/25             | Euro   | 474.440,62   | 0,41%             |
| B. BANCO COMERC PORTUGUES 8,5 VAR 10/25  | Euro   | 109.304,63   | 0,09%             |
| B. BANCO DE SABADELL SA 2,625 VAR 03/26  | Euro   | 95.865,04    | 0,08%             |
| B. BANCO DE SABADELL SA 5,375 VAR 09/26  | Euro   | 311.810,71   | 0,27%             |
| B. BANCO ESPIRITO SANTO 6,875 07/49      | Euro   | 0,00         | 0,00%             |
| B. BANK OF IRELAND GROUP VAR 06/26       | Euro   | 188.754,39   | 0,16%             |
| B. BERRY GLOBAL INC 1 01/25              | Euro   | 287.202,98   | 0,25%             |
| B. BONOS Y OBLIG DEL ESTADO 0 05/25      | Euro   | 187.354,00   | 0,16%             |
| B. CAIXA GERAL DE DEPOSITOS 1,25 11/24   | Euro   | 289.132,73   | 0,25%             |
| B. CAIXABANK SA 0,625 10/24              | Euro   | 673.228,26   | 0,58%             |
| B. CAIXABANK SA 1,625 VAR 04/26          | Euro   | 948.707,51   | 0,82%             |
| B. CAIXABANK SA 4,625 VAR 05/27          | Euro   | 598.303,70   | 0,51%             |
| B. CELLNEX FINANCE CO SA 0,75 11/26      | Euro   | 88.889,49    | 0,08%             |
| B. CRL CREDITO AGRIC MUT 2,5 VAR 11/26   | Euro   | 269.808,41   | 0,23%             |
| B. CTP BV 2,125 10/25                    | Euro   | 367.081,53   | 0,32%             |
| B. DANSKE BANK A/S 1,625 03/24           | Euro   | 296.308,52   | 0,25%             |
| B. DEUTSCHE LUFTHANSA AG 2 07/24         | Euro   | 99.598,77    | 0,09%             |
| B. ESPIRITO SANTO 5,25 06/15             | Euro   | 0,00         | 0,00%             |
| B. EUROPEAN UNION 0,8 07/25              | Euro   | 1.915.908,77 | 1,65%             |
| B. FRENCH DISCOUNT T-BILL 0 03/24        | Euro   | 194.888,00   | 0,17%             |
| B. GERMAN TREASURY BILL 0 02/24          | Euro   | 2.933.160,00 | 2,52%             |
| B. GERMAN TREASURY BILL 0 03/24          | Euro   | 2.925.660,00 | 2,51%             |
| B. GERMAN TREASURY BILL 0 05/24          | Euro   | 969.650,00   | 0,83%             |
| B. HEIMSTADEN AB 4,25 03/26              | Euro   | 222.992,89   | 0,19%             |
| B. IBERCAJA BANCO SA 3,75 VAR 06/25      | Euro   | 196.935,87   | 0,17%             |
| B. IBERCAJA BANCO SA 5,625 VAR 06/27     | Euro   | 800.814,82   | 0,69%             |
| B. INTESA SANPAOLO SPA 5 VAR 03/28       | Euro   | 507.545,19   | 0,44%             |
| B. INTL CONSOLIDATED AIRLIN 2,75 03/25   | Euro   | 291.565,02   | 0,25%             |
| B. JYSKE BANK A/S 4,625 VAR 04/26        | Euro   | 300.817,70   | 0,26%             |
| B. KBC GROUP NV 4,5 VAR 06/26            | Euro   | 797.883,02   | 0,69%             |
| B. KUTXABANK SA 4,75 VAR 06/27           | Euro   | 1.191.175,80 | 1,02%             |
| B. LANDSBANKINN HF 0,375 05/25           | Euro   | 178.601,92   | 0,15%             |
| B. LANDSBANKINN HF 0,50 05/24            | Euro   | 855.858,39   | 0,74%             |

| Classe de Valor                         | Divisa    | Efectiu       | % s/Total Cartera |
|-----------------------------------------|-----------|---------------|-------------------|
| O. NE PROPERTY BV 1,875 10/26           | Euro      | 529.747,81    | 0,46%             |
| O. NE PROPERTY BV 2 01/30               | Euro      | 149.951,34    | 0,13%             |
| O. NEMAK SAB DE CV 2,25 07/28           | Euro      | 500.741,26    | 0,43%             |
| O. NEW AREVA HOLDING 4,875 09/24        | Euro      | 471.208,87    | 0,41%             |
| O. NN GROUP NV 4,375 VAR 06/49          | Euro      | 98.922,16     | 0,09%             |
| O. NORTH MACEDONIA 1,625 03/28          | Euro      | 81.751,71     | 0,07%             |
| O. NORTH MACEDONIA 2,75 01/25           | Euro      | 193.467,23    | 0,17%             |
| O. ORANO SA 3,375 04/26                 | Euro      | 98.106,27     | 0,08%             |
| O. PPF TELECOM GROUP BV 2,125 01/25     | Euro      | 485.575,55    | 0,42%             |
| O. RCI BANQUE SA FRN 03/25              | Euro      | 99.563,59     | 0,09%             |
| O. RENAULT SA 1 04/24                   | Euro      | 292.239,56    | 0,25%             |
| O. ROADSTER FIN DAC 1,625 12/24         | Euro      | 554.797,32    | 0,48%             |
| O. ROMANIA 2,75 02/26                   | Euro      | 384.479,12    | 0,33%             |
| O. ROMANIA 2,875 03/29                  | Euro      | 263.831,34    | 0,23%             |
| O. ROMANIA 2,875 05/28                  | Euro      | 270.344,36    | 0,23%             |
| O. SIGMA ALIMENTOS 2,625 02/24          | Euro      | 399.142,47    | 0,34%             |
| O. TDF INFRASTRUCTURE SAS 2,5 04/26     | Euro      | 189.043,20    | 0,16%             |
| O. TELEFONAKTIEBOLAGET LM 1 05/29       | Euro      | 79.874,36     | 0,07%             |
| O. TELEFONICA EUROPE VAR 03/49          | Euro      | 99.190,94     | 0,09%             |
| O. TEOLLISUUDEEN VOIMA OYJ 1,125 03/26  | Euro      | 732.315,28    | 0,63%             |
| O. UNICREDIT SPA VAR 09/29              | Euro      | 192.207,45    | 0,17%             |
| O. UNIONE DI BANCHE ITALIAN 1,625 04/25 | Euro      | 239.248,08    | 0,21%             |
| O. UNIPOL GRUPPO SPA 3,25 09/30         | Euro      | 285.825,16    | 0,25%             |
| O. VALEO SA 1,5 06/25                   | Euro      | 284.826,84    | 0,24%             |
| O. VIA OUTLETS BV 1,75 11/28            | Euro      | 81.555,15     | 0,07%             |
| O. WEPA HYGIENEPRODUKTE GMB 2,875 12/27 | Euro      | 781.647,15    | 0,67%             |
| O. WUESTENROT&WUERTEMBERG VAR 09/41     | Euro      | 145.081,29    | 0,12%             |
| P. BBVA 26/01/24                        | Euro      | 488.137,50    | 0,42%             |
| TOTAL: Renda Fixa Euro                  |           | 73.164.360,87 | 62,89%            |
| *B. AFRICAN EXPORT-IMPORT 5,25 10/23    | Dólar USA | 552.345,77    | 0,47%             |
| *B. MEDIOBANCA DI CRED FIN 2 09/23      | Dólar USA | 185.233,26    | 0,16%             |
| *O. AXTEL SAB 6,375 11/24               | Dólar USA | 187.739,10    | 0,16%             |
| *O. US TREASURY N/B 1,375 09/23         | Dólar USA | 820.083,37    | 0,70%             |
| B. US TREASURY N/B 0,25 05/25           | Dólar USA | 167.747,25    | 0,14%             |
| B. US TREASURY N/B 1,125 10/26          | Dólar USA | 412.656,01    | 0,35%             |
| B. US TREASURY N/B 1,25 11/26           | Dólar USA | 578.309,51    | 0,50%             |
| B. US TREASURY N/B 1,75 03/25           | Dólar USA | 435.822,74    | 0,37%             |
| O. AFRICAN EXPORT-IMPORT 3,994 09/29    | Dólar USA | 236.802,94    | 0,20%             |
| O. COCA-COLA ICECEK 4,215 09/24         | Dólar USA | 540.413,88    | 0,46%             |
| O. EASTERN & SOUTHER 4,125 06/28        | Dólar USA | 145.152,55    | 0,12%             |
| O. MEDIOBANCA DI CRED FIN FRN 07/24     | Dólar USA | 94.914,86     | 0,08%             |
| O. MEDIOBANCA INTL LUX SA 2 03/27       | Dólar USA | 91.474,84     | 0,08%             |
| O. NBM US HOLDINGS INC 6,625 08/29      | Dólar USA | 173.144,02    | 0,15%             |
| O. NOKIA OYJ 6,625 05/39                | Dólar USA | 88.968,31     | 0,08%             |
| O. STORA ENSO 7,25 04/36                | Dólar USA | 245.188,73    | 0,21%             |
| O. TELEFONICA EMISIONES SAU 7,045 06/36 | Dólar USA | 301.177,73    | 0,26%             |
| O. TURKCELL 5,75 10/25                  | Dólar USA | 175.742,76    | 0,15%             |
| O. UNICREDIT SPA VAR 06/32              | Dólar USA | 166.767,56    | 0,14%             |
| O. US TREASURY N/B 0,5 04/27            | Dólar USA | 158.862,11    | 0,14%             |
| O. US TREASURY N/B 0,625 05/30          | Dólar USA | 146.785,59    | 0,13%             |
| O. US TREASURY N/B 1,25 06/28           | Dólar USA | 318.757,40    | 0,27%             |
| O. US TREASURY N/B 1,375 10/28          | Dólar USA | 239.545,30    | 0,21%             |
| O. US TREASURY N/B 1,75 08/41           | Dólar USA | 713.650,30    | 0,61%             |
| O. US TREASURY N/B 2,375 05/29          | Dólar USA | 1.130.274,83  | 0,97%             |
| O. US TREASURY N/B 3,5 02/33            | Dólar USA | 1.805.892,69  | 1,55%             |
| O. US TREASURY N/B 3,875 02/43          | Dólar USA | 1.810.051,13  | 1,56%             |
| TOTAL: Renda Fixa No Euro               |           | 11.923.504,54 | 10,25%            |
| TOTAL: Renda Fixa                       |           | 85.087.865,41 | 73,14%            |

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 II, Fondo de Pensiones

Composició de la Cartera a data 30/06/2023

| Classe de Valor                          | Divisa | Efectiu      | % s/Total Cartera |
|------------------------------------------|--------|--------------|-------------------|
| B. LAR ESPANA REAL ESTATE 1,75 07/26     | Euro   | 344.589,26   | 0,30%             |
| B. LOUIS DREYFUS CO BV 2,375 11/25       | Euro   | 387.189,92   | 0,33%             |
| B. MCC SPA 1,5 10/24                     | Euro   | 192.558,79   | 0,17%             |
| B. MEDIOBANCA DI CRED FIN ESC 01/24      | Euro   | 314.413,50   | 0,27%             |
| B. NH HOTEL GROUP SA 4 07/26             | Euro   | 390.423,80   | 0,34%             |
| B. NORDEA BANK ABP 3,625 VAR 02/26       | Euro   | 300.160,03   | 0,26%             |
| B. ONTEX GROUP NV 3,5 07/26              | Euro   | 180.137,28   | 0,15%             |
| B. PCF GMBH 4,75 04/26                   | Euro   | 704.113,00   | 0,61%             |
| B. POSCO 0,5 01/24                       | Euro   | 294.207,08   | 0,25%             |
| B. RCS & RDS SA 2,50 02/25               | Euro   | 96.606,89    | 0,08%             |
| B. SANTAN CONSUMER FINANCE 0,375 06/24   | Euro   | 964.740,98   | 0,83%             |
| B. SERVICIOS MEDIO AMBIENTE 1,661 12/26  | Euro   | 185.322,19   | 0,16%             |
| B. SIG COMBIBLOC PURCHASER 2,125 06/25   | Euro   | 96.558,00    | 0,08%             |
| B. SUMITOMO MITSUI BANKING 3,602 02/26   | Euro   | 1.000.722,47 | 0,86%             |
| B. SWEDBANK AB 4,625 05/26               | Euro   | 997.393,72   | 0,86%             |
| B. UNICAJA BANCO SA 1 VAR 12/26          | Euro   | 89.991,82    | 0,08%             |
| B. UNIONE DI BANCHE ITALIA 2,625 04/24   | Euro   | 493.074,47   | 0,42%             |
| B. VIA CELERE DESARROLLOS 5,25 04/26     | Euro   | 94.439,50    | 0,08%             |
| B. VOLKSWAGEN FIN SERV AG 0,25 01/25     | Euro   | 938.974,25   | 0,81%             |
| B. ZF FINANCE GMBH 3 09/25               | Euro   | 291.972,08   | 0,25%             |
| O. ABANCA CORP BANCARIA SA VAR 01/49     | Euro   | 175.285,63   | 0,15%             |
| O. ABANCA CORP BANCARIA SA VAR 04/30     | Euro   | 190.546,22   | 0,16%             |
| O. ABANCA CORP BANCARIA SA VAR 05/26     | Euro   | 600.625,21   | 0,52%             |
| O. ABANCA CORP BANCARIA SA VAR 09/27     | Euro   | 171.420,96   | 0,15%             |
| O. ARCELORMITTAL 1,75 11/25              | Euro   | 384.267,89   | 0,33%             |
| O. AROUNDTOWN SA 3,375 VAR 12/49         | Euro   | 44.424,85    | 0,04%             |
| O. AROUNDTOWN SA VAR 07/49               | Euro   | 65.985,34    | 0,06%             |
| O. ASSICURAZIONI GEN VAR 10/47-CALL10/27 | Euro   | 104.537,92   | 0,09%             |
| O. ATRADIUS VAR 09/44 (CALL 9/24)        | Euro   | 715.552,47   | 0,62%             |
| O. AUTOSTRADE PER LITALIA 1,75 06/26     | Euro   | 370.203,63   | 0,32%             |
| O. AUTOSTRADE PER LITALIA 2 12/28        | Euro   | 88.757,21    | 0,08%             |
| O. AUTOSTRADE PER LITALIA 4,375 09/25    | Euro   | 206.924,11   | 0,18%             |
| O. AUTOSTRADE PER LITALIA 5,875 06/24    | Euro   | 101.981,14   | 0,09%             |
| O. AYT CEDULAS CAJAS X 3,75 06/25        | Euro   | 991.622,46   | 0,85%             |
| O. BANCO COMERC PORTUGUES VAR 02/27      | Euro   | 264.433,27   | 0,23%             |
| O. BANCO DE SABADELL SA 1,125 03/25      | Euro   | 564.030,49   | 0,48%             |
| O. BANCO DE SABADELL SA 5 VAR 06/29      | Euro   | 500.624,34   | 0,43%             |
| O. BANKIA SA 1,125 11/26                 | Euro   | 452.234,93   | 0,39%             |
| O. BANKINTER SA 0,875 07/26              | Euro   | 271.242,66   | 0,23%             |
| O. BANKINTER SA 3,05 05/28               | Euro   | 194.992,00   | 0,17%             |
| O. BESPL SA 7,125 11/24                  | Euro   | 0,00         | 0,00%             |
| O. BONOS Y OBLIG DEL ESTADO 0,1 04/31    | Euro   | 863.708,34   | 0,74%             |
| O. BONOS Y OBLIG DEL ESTADO 0,5 10/31    | Euro   | 321.411,51   | 0,28%             |
| O. BONOS Y OBLIG DEL ESTADO 0,80 07/29   | Euro   | 874.244,38   | 0,75%             |
| O. BONOS Y OBLIG DEL ESTADO 1,5 04/27    | Euro   | 658.105,69   | 0,57%             |
| O. BP CAPITAL MARKETS PLC VAR 06/49      | Euro   | 647.821,43   | 0,56%             |
| O. BULGARIAN ENERGY HLD 2,45 07/28       | Euro   | 594.790,29   | 0,51%             |
| O. BULGARIAN ENERGY HLD 3,5 06/25        | Euro   | 860.019,20   | 0,74%             |
| O. BUONI POLIENNALI DEL TES 0,9 04/31    | Euro   | 80.831,77    | 0,07%             |
| O. BUONI POLIENNALI DEL TES 1,65 12/30   | Euro   | 1.034.403,00 | 0,89%             |
| O. BUONI POLIENNALI DEL TES 6,5 11/27    | Euro   | 112.358,45   | 0,10%             |
| O. CAIXABANK SA VAR 06/49                | Euro   | 194.764,33   | 0,17%             |
| O. CEDULAS TDA 3,875 5/25                | Euro   | 1.498.438,65 | 1,29%             |
| O. CEETRUS SA 2,75 11/26                 | Euro   | 365.443,73   | 0,31%             |
| O. CELLNEX FINANCE CO SA 1 09/27         | Euro   | 347.831,12   | 0,30%             |
| O. CELLNEX TELECOM 2,875 04/25           | Euro   | 97.912,28    | 0,08%             |
| O. CELLNEX TELECOM SA 1,75 10/30         | Euro   | 328.697,70   | 0,28%             |
| O. CELLNEX TELECOM SA 2,375 01/24        | Euro   | 100.039,14   | 0,09%             |
| O. COOPERATIEVE RABOBANK UA VAR 06/49    | Euro   | 546.667,64   | 0,47%             |

(expressat en euros)

| Classe de Valor                   | Divisa          | Efectiu      | % s/Total Cartera |
|-----------------------------------|-----------------|--------------|-------------------|
| A. AIR LIQUIDE SA                 | Euro            | 410.500,00   | 0,35%             |
| A. AIRBUS SE (FP)                 | Euro            | 397.080,00   | 0,34%             |
| A. CIE AUTOMOTIVE SA              | Euro            | 420.000,00   | 0,36%             |
| A. CORTICEIRA AMORIM SA           | Euro            | 415.810,00   | 0,36%             |
| A. EURONEXT NV                    | Euro            | 404.950,00   | 0,35%             |
| A. FUCHS PETROLUB SE              | Euro            | 410.900,00   | 0,35%             |
| A. GAZTRANSPORT ET TECHNIGA SA    | Euro            | 419.625,00   | 0,36%             |
| A. JENOPTIK AG                    | Euro            | 408.720,00   | 0,35%             |
| A. KERING                         | Euro            | 606.720,00   | 0,52%             |
| A. LVMH MOET HENNESSY LOUIS VUITT | Euro            | 431.500,00   | 0,37%             |
| A. PROSUS NV                      | Euro            | 402.660,00   | 0,35%             |
| A. RYANAIR HOLDINGS PLC           | Euro            | 430.375,00   | 0,37%             |
| A. VERALLIA                       | Euro            | 412.560,00   | 0,35%             |
| A. VIDRALA SA                     | Euro            | 216.250,00   | 0,19%             |
| TOTAL: Renda Variable Euro        |                 | 5.787.650,00 | 4,98%             |
| *A. BOEING CO                     | Dólar USA       | 387.129,89   | 0,33%             |
| A. ABBVIE INC                     | Dólar USA       | 432.262,35   | 0,37%             |
| A. ADOBE SYSTEMS INC              | Dólar USA       | 403.420,11   | 0,35%             |
| A. AIRBNB INC-CLASS A             | Dólar USA       | 411.183,43   | 0,35%             |
| A. ALIBABA GROUP HOLDING LTD      | Dólar H.K.      | 389.361,90   | 0,33%             |
| A. ALPHABET INC-CL A              | Dólar USA       | 1.316.710,97 | 1,13%             |
| A. AMAZON.COM INC                 | Dólar USA       | 1.194.976,62 | 1,03%             |
| A. AMERICAN EXPRESS CO            | Dólar USA       | 399.211,66   | 0,34%             |
| A. APPLE INC                      | Dólar USA       | 835.694,38   | 0,72%             |
| A. ASX LTD                        | Dólar Australia | 384.864,44   | 0,33%             |
| A. BERKSHIRE HATHAWAY INC-CL B    | Dólar USA       | 1.250.343,75 | 1,07%             |
| A. BOOKING HOLDINGS INC           | Dólar USA       | 420.804,93   | 0,36%             |
| A. BURFORD CAPITAL LTD            | Libra Esterlina | 390.373,18   | 0,34%             |
| A. CARLISLE COS INC               | Dólar USA       | 470.308,92   | 0,40%             |
| A. CF INDUSTRIES HOLDINGS INC     | Dólar USA       | 413.630,95   | 0,36%             |
| A. CHECK POINT SOFTWARE TECH      | Dólar USA       | 403.034,19   | 0,35%             |
| A. CLARKSON PLC                   | Libra Esterlina | 206.663,02   | 0,18%             |
| A. CONSTELLATION SOFTWARE INC     | Dólar Canadá    | 417.809,27   | 0,36%             |
| A. CREDIT ACCEPTANCE CORP         | Dólar USA       | 465.606,38   | 0,40%             |
| A. DEERE & CO                     | Dólar USA       | 408.569,99   | 0,35%             |
| A. DICKS SPORTING GOODS INC       | Dólar USA       | 363.525,53   | 0,31%             |
| A. ELEVANCE HEALTH INC            | Dólar USA       | 407.269,23   | 0,35%             |
| A. EPAM SYSTEMS INC               | Dólar USA       | 412.045,10   | 0,35%             |
| A. ETSY INC                       | Dólar USA       | 387.799,06   | 0,33%             |
| A. FOX FACTORY HOLDING CORP       | Dólar USA       | 198.936,66   | 0,17%             |
| A. GAMMA COMMUNICATIONS PLC       | Libra Esterlina | 205.976,47   | 0,18%             |
| A. HCA HEALTHCARE INC             | Dólar USA       | 417.288,48   | 0,36%             |
| A. ICON PLC                       | Dólar USA       | 458.703,82   | 0,39%             |
| A. INTERCONTINENTAL HOTELS GROUP  | Libra Esterlina | 411.010,39   | 0,35%             |
| A. JB HI-FI LTD                   | Dólar Australia | 427.627,16   | 0,37%             |
| A. JD SPORTS FASHION PLC          | Libra Esterlina | 424.729,74   | 0,37%             |
| A. JD.COM INC - CL A              | Dólar H.K.      | 387.116,39   | 0,33%             |
| A. KEYWORDS STUDIOS PLC           | Libra Esterlina | 421.238,81   | 0,36%             |
| A. LOWES COS INC                  | Dólar USA       | 413.786,78   | 0,36%             |
| A. META PLATFORMS INC CLASS A     | Dólar USA       | 1.052.268,77 | 0,90%             |
| A. MICRON TECHNOLOGY INC          | Dólar USA       | 404.959,21   | 0,35%             |
| A. MICROSOFT CORP                 | Dólar USA       | 780.410,67   | 0,67%             |
| A. MOLINA HEALTHCARE INC          | Dólar USA       | 414.208,45   | 0,36%             |
| A. NXP SEMICONDUCTORS NV          | Dólar USA       | 431.537,26   | 0,37%             |
| A. ORACLE CORP                    | Dólar USA       | 436.666,97   | 0,38%             |
| A. PALO ALTO NETWORKS INC         | Dólar USA       | 608.970,57   | 0,52%             |
| A. PARK LAWN CORP                 | Dólar Canadá    | 437.689,84   | 0,38%             |
| A. PARKER HANNIFIN CORP           | Dólar USA       | 429.047,58   | 0,37%             |
| A. PAYPAL HOLDINGS INC            | Dólar USA       | 428.187,73   | 0,37%             |

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 II, Fondo de Pensiones

Composició de la Cartera a data 30/06/2023

| Classe de Valor                          | Divisa | Efectiu      | % s/Total Cartera |
|------------------------------------------|--------|--------------|-------------------|
| O. CPI PROPERTY GROUP SA 1,75 01/30      | Euro   | 61.475,48    | 0,05%             |
| O. CPI PROPERTY GROUP SA VAR 11/49       | Euro   | 435.688,49   | 0,37%             |
| O. CTP NV 1,25 06/29                     | Euro   | 145.426,31   | 0,13%             |
| O. DEUDA PUBLICA 0,70 04/32              | Euro   | 643.916,63   | 0,55%             |
| O. DEUDA PUBLICA 1,25 10/30              | Euro   | 791.749,73   | 0,68%             |
| O. EASYJET FINCO BV 1,875 03/28          | Euro   | 264.299,26   | 0,23%             |
| O. EASYJET PLC 0,875 06/25               | Euro   | 94.047,81    | 0,08%             |
| O. ENI SPA VAR 2 05/49                   | Euro   | 170.695,38   | 0,15%             |
| O. EUROFINS SCIENTIFIC 2,125 07/24       | Euro   | 148.694,96   | 0,13%             |
| O. EURONET WORLDWIDE INC 1,375 05/26     | Euro   | 816.032,46   | 0,70%             |
| O. EUROPEAN UNION 0 07/31                | Euro   | 1.579.000,00 | 1,36%             |
| O. FCC AQUALIA SA 2,629 06/27            | Euro   | 562.933,26   | 0,48%             |
| O. FIDELIDADE CIA SEGUROS VAR 09/31      | Euro   | 90.485,15    | 0,08%             |
| O. GESTAMP AUTOMOCION 3,25 04/26         | Euro   | 772.469,56   | 0,66%             |
| O. GLOBALWORTH REAL ESTATE 2,95 07/26    | Euro   | 156.201,40   | 0,13%             |
| O. HEIMSTADEN AB 4,375 03/27             | Euro   | 332.827,85   | 0,29%             |
| O. HEIMSTADEN BOSTA VAR 01/49            | Euro   | 203.138,14   | 0,17%             |
| O. HEIMSTADEN BOSTAD TRESRY 1,375 07/28  | Euro   | 137.734,71   | 0,12%             |
| O. INTL CONSOLIDATED AIRLINES 1,5 07/27  | Euro   | 175.511,34   | 0,15%             |
| O. INTL CONSOLIDATED AIRLINES 3,75 03/29 | Euro   | 88.544,10    | 0,08%             |
| O. LEONARDO SPA 1,5 06/24                | Euro   | 195.042,72   | 0,17%             |
| O. LEONARDO SPA 4,875 03/25              | Euro   | 306.412,94   | 0,26%             |
| O. MEDIOBANCA DI CRED FIN 0,75 VAR 11/28 | Euro   | 210.688,01   | 0,18%             |
| O. MEDIOBANCA DI CRED FIN 1,125 07/25    | Euro   | 95.090,85    | 0,08%             |
| O. MERCIALYS SA 2,5 02/29                | Euro   | 248.299,40   | 0,21%             |
| O. MERLIN PROPERTIES SOCIMI 1,375 06/30  | Euro   | 232.589,11   | 0,20%             |
| O. MERLIN PROPERTIES SOCIMI 1,75 05/25   | Euro   | 95.210,13    | 0,08%             |
| O. MERLIN PROPERTIES SOCIMI 1,875 12/34  | Euro   | 211.579,89   | 0,18%             |
| O. MERLIN PROPERTIES SOCIMI 2,375 07/27  | Euro   | 282.548,75   | 0,24%             |
| O. NE PROPERTY BV 1,75 11/24             | Euro   | 192.179,59   | 0,17%             |

(expressat en euros)

| Classe de Valor                         | Divisa          | Efectiu        | % s/Total Cartera |
|-----------------------------------------|-----------------|----------------|-------------------|
| A. PERFICIENT INC                       | Dólar USA       | 420.125,58     | 0,36%             |
| A. RIO TINTO PLC                        | Libra Esterlina | 406.094,00     | 0,35%             |
| A. ROCHE HOLDING AG                     | Franco Suizo    | 755.857,40     | 0,65%             |
| A. SALMAR ASA                           | Corona Noruega  | 203.159,66     | 0,17%             |
| A. SOFTBANK GROUP CORP                  | Yen             | 430.140,99     | 0,37%             |
| A. SS&C TECHNOLOGIES HOLDINGS           | Dólar USA       | 416.628,47     | 0,36%             |
| A. VIPSHOP HOLDINGS LTD - ADR           | Dólar USA       | 408.378,40     | 0,35%             |
| A. WILLIS TOWERS WATSON PLC             | Dólar USA       | 431.753,60     | 0,37%             |
| A. XPONENTIAL FITNESS INC-A             | Dólar USA       | 221.376,84     | 0,19%             |
| TOTAL: Renda Variable No Euro           |                 | 25.456.475,94  | 21,88%            |
| TOTAL: Renda Variable                   |                 | 31.244.125,94  | 26,86%            |
|                                         |                 |                |                   |
| TOTAL CARTERA (**)                      |                 | 116.331.991,35 | 100,00%           |
|                                         |                 |                |                   |
| CARTERA INSTRUMENTS DERIVATS (*)        |                 |                |                   |
| *F. EURO FX CURR FUT SEP23              | Dólar USA       | 18.142.630,11  |                   |
| TOTAL: Futurs No Euro                   |                 | 18.142.630,11  |                   |
| TOTAL: Futurs                           |                 | 18.142.630,11  |                   |
| *O.C. EURO STOXX50 4650 DIC23 (V)       | Euro            | 81.360,00      |                   |
| *O.P. EURO STOXX50 4100 DIC23 (C)       | Euro            | 84.480,00      |                   |
| TOTAL: Opcions Euro                     |                 | 165.840,00     |                   |
| *O.C. NASDAQ 100 E-MINI 14300 DIC23 (V) | Dólar USA       | 584.013,20     |                   |
| *O.C. S&P500 EMINI 4400 DIC23 (V)       | Dólar USA       | 226.647,72     |                   |
| *O.P. NASDAQ 100 E-MINI 12000 DIC23 (C) | Dólar USA       | 38.041,98      |                   |
| *O.P. S&P500 EMINI 3900 DIC23 (C)       | Dólar USA       | 37.354,48      |                   |
| TOTAL: Opcions No Euro                  |                 | 886.057,38     |                   |
| TOTAL: Opcions                          |                 | 1.051.897,38   |                   |
|                                         |                 |                |                   |
| TOTAL DERIVADOS:                        |                 | 19.194.527,49  |                   |

(\*) 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.

