

Mediolanum Renta Fija Mixta, Plan de Pensiones

Nº de Registre D.G.S.: 2915

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
Asset Allocation:	70% Renda Fija Mixta i menys del 30% Renda Variable
Data d'inici:	23/10/2002
Valor de la participació:	2.386,29 € (30/09/2019)
Principal divisa:	EUR
Grau de risc:	Mitjà
Duració:	3,30
Volatilitat:	2,15%
Patrimoni:	87.446.147,49 € (30/09/2019)
Patrimoni anterior informe:	83.695.915,43 € (30/06/2019)
Participacions:	36.645,43 (30/09/2019)
Participacions anterior informe:	35.580,91 (30/06/2019)

POLÍTICA D'INVERSIÓ

Mediolanum Renta Fija Mixta, 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.

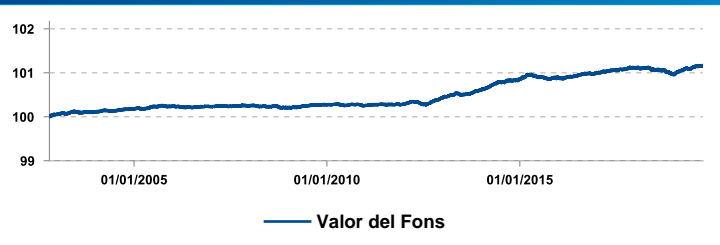
DADES GENERALS DEL PLA

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

30/09/2019	€ 2.386,29
31/08/2019	€ 2.381,29
31/07/2019	€ 2.376,54
30/06/2019	€ 2.352,27
31/05/2019	€ 2.324,20
30/04/2019	€ 2.340,09
31/03/2019	€ 2.312,24
28/02/2019	€ 2.293,39
31/01/2019	€ 2.275,60
31/12/2018	€ 2.232,72
30/11/2018	€ 2.254,44
31/10/2018	€ 2.276,57

Evolució Valor Liquidatiu de la Unitat de Compte



Rendibilitat mitjana anual (T.A.E.)

2019*	2018**	3 anys	5 anys	10 anys	15 anys	20 anys
6,88%	-4,77%	0,65%	2,23%	2,30%	1,56%	--

Rendibilitat últims 5 anys

2019*	2018**	2017	2016	2015
6,88%	-4,77%	3,40%	3,54%	0,94%

* Rendibilitat acumulada fins a l'últim mes natural finalitzat

** En aquests anys es van produir modificacions significatives en la política d'inversió

Rendibilitats pasades no són garantia de rendibilitats futures.

Volatilitat

Últims 12 mesos



Règim d'aportacions i contingències generals cobertes

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

Despeses des d'inici d'any

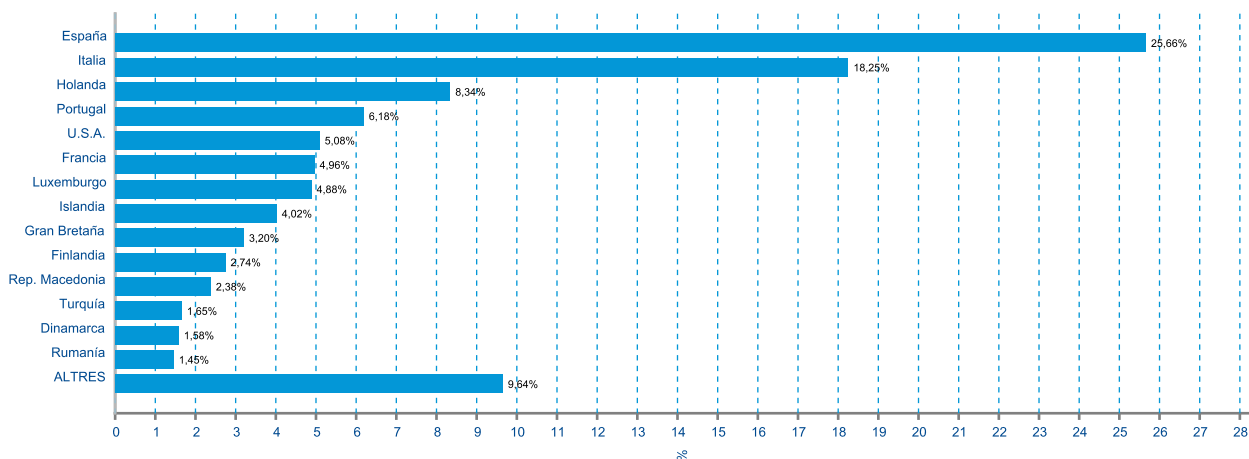
	Import	% Compte Posició
Despeses:	917.113,56 €	1,13%
Comissió de gestió:	790.935,87 €	0,97%
Comissió Dipositari:	121.682,47 €	0,15%
Serveis externs:	0,00 €	0,00%
Notaris:	4.209,40 €	0,01%
Assessors:	134,43 €	0,00%
Altres Despeses:	151,39 €	0,00%

Modificacions estatutàries i reglamentàries

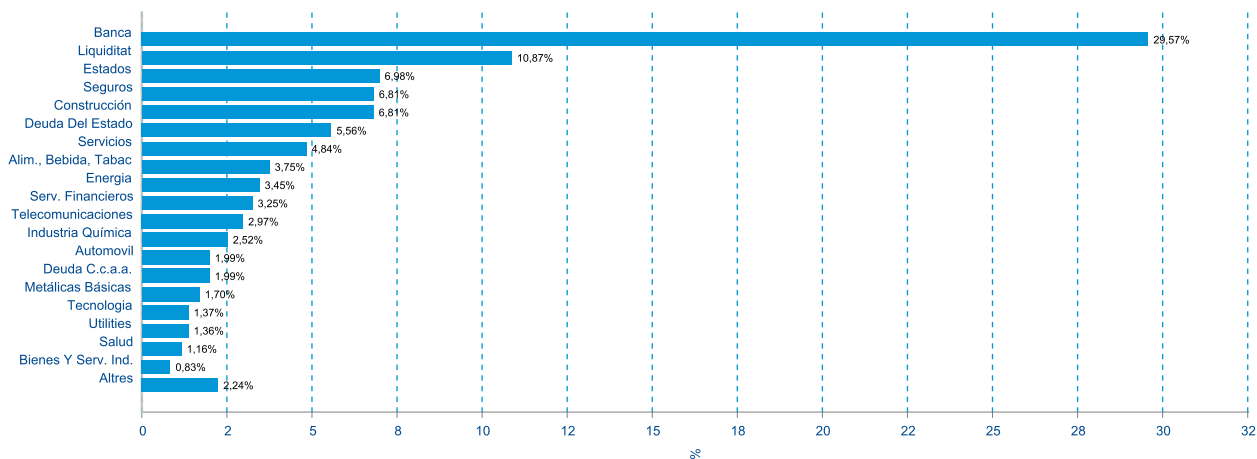
Mediolanum Renta fija Mixta, Pla de Pensiones inverteix en un fons de pensions amb

Mediolanum Renta Fija Mixta, Plan de Pensiones

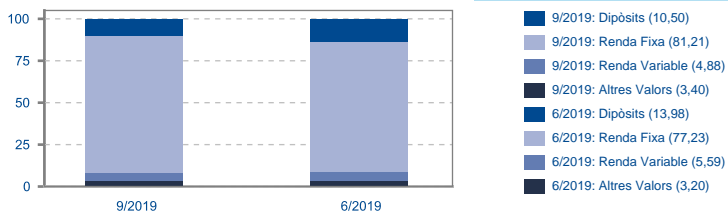
COMPOSICIÓ GEOGRÀFICA SOBRE CARTERA



COMPOSICIÓ SECTORIAL SOBRE PATRIMONI



Composició de la cartera (%)



Evolució del Mercats Financers

El tercer trimestre de l'any s'ha caracteritzat per l'agudització en la desacceleració de la macro global. La guerra comercial entre els EUA i la Xina i l'acostament a la data límit per a la sortida de la Gran Bretanya de la UE, s'ha fet palpable especialment en els indicadors manufactures, entrant en terreny negatiu, i com a resposta la primera baixada de tipus d'interès per part de la Reserva Federal americana i del tipus de dipòsit dels Bancs al BCE, amb missatges continuïstes de suports a l'economia. El resultat, tipus d'interès fortament a la baixa, estimacions de beneficis caient lleugerament per l'any en curs i borses lleugerament alcistes acostant-se als màxims de l'any.

Amb xifres enormes de bons amb rendibilitats negatives i tornant a mínims dels períodes de la crisi o per sota, les borses es veuen recolzades en el seu moviment alcista, no descomptant cap procés recessiu, sinó més aviat de desacceleració. Sectorialment, els inversors han seguit comprant aquells sectors que aglutinaven, visibilitat, baixa volatilitat, qualitat i dividend com a alternativa de rendibilitat a un mercat de bons en mínims i en detriment dels sectors cíclics i financers, que segueixen llastats per l'escenari actual.

Per l'últim trimestre de l'any es podria esperar una estabilització dels indicadors de confiança empresarial principalment, que serveixin de fre a moviments baixistes per la borsa i les rendibilitats dels bons.

Mediolanum Pensiones II, Fondo de Pensiones

Composició de la Cartera a data 30/09/2019

(expressat en euros)

Classe de Valor	Divisa	Efectiu	% s/Total Cartera
CARTERA DE VALORS			
*O. ASSICURAZIONI GENERALI VAR 07/42	Euro	386.889,32	0,48%
B. ACCIONA FIN FRN 12/19	Euro	502.887,04	0,62%
B. ACCIONA FINANCIACION FIL 0,558 10/21	Euro	100.003,00	0,12%
B. ACS SERVICIOS 1,875 04/26	Euro	1.614.197,46	2,01%
B. AIB GROUP 1,5 03/23	Euro	730.788,07	0,91%
B. ARION BANKI HF 1 03/23	Euro	202.575,57	0,25%
B. ARION BANKI HF 1,625 12/21	Euro	1.139.318,67	1,42%
B. ASSICURAZIONI 7,75 12/42	Euro	386.502,70	0,48%
B. BANCA FARMAFACTORING 2 06/22	Euro	1.413.533,26	1,76%
B. BANCO DE SABADELL 0,7 03/22	Euro	148.093,99	0,18%
B. BANCO DE SABADELL SA 0,454 04/21	Euro	302.577,95	0,38%
B. BANCO ESPIRITO SANTO 6,875 07/49	Euro	25.343,50	0,03%
B. BANK OF IRELAND 1,375 08/23	Euro	205.879,95	0,26%
B. BANKIA SA 1 06/24	Euro	304.073,28	0,38%
B. BEVCO LUX SARL 1,75 02/23	Euro	317.420,75	0,39%
B. BULGARIAN ENERGY HLD 4,875 08/21	Euro	435.464,72	0,54%
B. CAIXABANK FRN 07/23	Euro	89.590,61	0,11%
B. CASSA DEPOSITI E PRESTITI 0,75 11/22	Euro	308.406,62	0,38%
B. CIE DE PHALSBOURG 5 03/24	Euro	516.281,53	0,64%
B. CNH INDUSTR 1,375 05/22 (CALL 02/22)	Euro	415.024,58	0,52%
B. DANSKE BANK 1,375 05/22	Euro	1.242.892,66	1,54%
B. ESPIRITO SANTO 5,25 06/15 (A.06/49)	Euro	4.000,00	0,00%
B. FCC AQUALIA SA 1,413 06/22	Euro	933.299,78	1,16%
B. FCE BANK PLC 1,528 11/20	Euro	308.376,89	0,38%
B. FCE BANK PLC 1,66 02/21	Euro	102.738,12	0,13%
B. FCE BANK PLC FRN 08/20	Euro	299.443,67	0,37%
B. FORD MOTOR CREDIT CO LLC 1,514 02/23	Euro	301.148,05	0,37%
B. FORD MOTOR FRN 11/23	Euro	189.221,64	0,24%
B. INTESA SANPAOLO SPA 1 07/24	Euro	513.500,85	0,64%
B. INTESA SANPAOLO SPA FRN 04/22	Euro	202.012,86	0,25%
B. INVITALIA 1,375 07/22	Euro	205.208,50	0,26%
B. ISLANDSBANKI 1,125 04/22	Euro	306.998,07	0,38%
B. KUTXABANK SA 0,5 09/24	Euro	200.574,39	0,25%
B. MEDIOBANCA SPA 0,625 9/22	Euro	101.352,83	0,13%
B. MEDIOBANCA SPA 1,625 01/21	Euro	1.438.872,92	1,79%
B. NE PROPERTY BV 2,625 05/23	Euro	424.686,89	0,53%
B. NOS SGPS 1,125 05/23	Euro	515.356,07	0,64%
B. REP. MACEDONIA 5,625 07/23	Euro	356.714,14	0,44%
B. REPUBLICA MACEDONIA 4,875 12/20	Euro	438.329,10	0,54%
B. SA DE OBRAS SERVICIOS 6 07/22	Euro	299.885,24	0,37%
B. SAUDACOR SA FRN 12/19	Euro	101.391,81	0,13%
B. UNICREDIT SPA 1 01/23	Euro	715.871,59	0,89%
B. UNICREDIT SPA 4,4 ESC 05/20	Euro	29.631,47	0,04%
B. UNIONE DI BANCHE ITALIAN 0,75 10/22	Euro	405.320,49	0,50%
B. UNIONE DI BANCHE ITALIAN 1 07/22	Euro	814.711,91	1,01%
B. UNIONE DI BANCHE ITALIAN 1,75 04/23	Euro	516.287,02	0,64%
B.C. CORESTATE CAPITAL HOLD 1,375 11/22	Euro	1.189.146,24	1,48%
O. ABANCA CORP BANCARIA SA VAR 04/30	Euro	303.519,00	0,38%
O. ABN AMRO BANK NV 7,125 07/22	Euro	241.033,30	0,30%
O. ADIF ALTA VELOCIDAD 0,95 04/27	Euro	212.502,22	0,26%
O. AEGON NV FRN 10/49 (CALL 07/19)	Euro	424.416,00	0,53%
O. AEGON NV VAR 03/49 (CALL 3/21)	Euro	1.298.373,56	1,61%
O. ARCELORMITTAL 0,95 01/23	Euro	510.014,52	0,63%
O. ARCELORMITTAL 3,125 01/22	Euro	294.173,17	0,37%
O. ARENA LUX 2,875 11/24	Euro	633.131,50	0,79%
O. ASSICURAZIONI GEN VAR 10/47-CALL10/27	Euro	251.222,44	0,31%
O. ASSICURAZIONI GENERALI VAR 06/48	Euro	357.240,11	0,44%

Classe de Valor	Divisa	Efectiu	% s/Total Cartera
O. METROPOLITANO LISBOA 4,061 12/26	Euro	394.382,80	0,49%
O. METSA BOARD OYJ 2,75 09/27	Euro	337.119,08	0,42%
O. MOTA ENGL SGPS 4 01/23	Euro	302.365,17	0,38%
O. NEMAK SAB CV 3,25 03/24	Euro	104.273,44	0,13%
O. NEW AREVA HOLDING 4,875 09/24	Euro	291.766,39	0,36%
O. NH HOTEL GROUP 3,75 10/23 (CALL 10/19)	Euro	1.072.865,46	1,33%
O. NN GROUP NV VAR 04/44 (CALL4/24)	Euro	920.712,35	1,14%
O. NORTEGAS ENERGIA 2,065 09/27	Euro	434.547,70	0,54%
O. NORTH MACEDONIA 2,75 01/25	Euro	219.885,53	0,27%
O. PARPUBLICA 3,567 09/20	Euro	207.305,43	0,26%
O. RAIFFEISEN BANK INTL 6,625 05/21	Euro	226.101,50	0,28%
O. RAIFFEISEN LB NIEDEROEST 5,875 11/23	Euro	716.601,21	0,89%
O. REDEXIS GAS FIN 2,75 04/21	Euro	314.194,21	0,39%
O. REFER-REDE FERROVIARIA 4,047 11/26	Euro	913.975,77	1,14%
O. RENAULT SA 1,125 10/27	Euro	100.006,00	0,12%
O. REPSOL INTL FINANCE 3,625 10/21	Euro	656.782,23	0,82%
O. REPUBLICA MACEDONIA 3,975 07/21	Euro	857.099,08	1,07%
O. REPUBLICA PORTUGAL 4,125 04/27	Euro	664.849,92	0,83%
O. ROMANIA 2,124 07/31	Euro	104.335,85	0,13%
O. ROMANIA 2,875 03/29	Euro	344.311,38	0,43%
O. ROMANIA 2,875 05/28	Euro	343.270,39	0,43%
O. ROMANIA 3,375 02/38	Euro	352.109,84	0,44%
O. SIGMA ALIMENTOS 2,625 02/24	Euro	328.338,78	0,41%
O. STORA ENSO OYJ 2,5 06/27	Euro	442.417,40	0,55%
O. TELECOM ITALIA SPA 5,25 02/22	Euro	346.225,11	0,43%
O. TELEFONICA VAR PERP 09/49 (CALL9/21)	Euro	228.799,67	0,28%
O. TEOLLISUUDEN VOIMA OYJ 1,125 03/26	Euro	299.935,87	0,37%
O. UNICREDIT SPA 6,95 10/22	Euro	750.166,60	0,93%
O. UNICREDIT SPA ESC 03/21	Euro	21.383,81	0,03%
O. UNICREDIT SPA ESC 10/20	Euro	47.979,01	0,06%
O. UNICREDIT SPA VAR 08/24	Euro	294.994,27	0,37%
O. UNIPOL GRUPPO FINANZIA 4,375 03/21	Euro	325.983,74	0,41%
O. VIESGO 2,375 11/23 (CALL 08/23)	Euro	551.430,55	0,69%
P. ACCIONA 0,32 27/12/19	Euro	299.725,20	0,37%
P. COBRA INST Y SERV 22/11/19	Euro	299.975,70	0,37%
P. PREF. UNION FENOSA FRN 09/49	Euro	221.389,01	0,28%
TOTAL: Renda Fixa Euro		67.324.098,27	83,67%
*B. MEDIOBANCA SPA 3 10/19	Dólar USA	283.475,86	0,35%
B. AFRICAN EXPORT-IMPORT 5,25 10/23	Dólar USA	403.270,64	0,50%
B. INTESA SANPAOLO SPA 3,125 07/22	Dólar USA	185.467,30	0,23%
O. AFRICAN EXPORT-IMPORT 3,994 09/29	Dólar USA	276.232,54	0,34%
O. BRASKEM FIN 5,75 04/21	Dólar USA	586.355,01	0,73%
O. COCA-COLA ICECEK 4,215 09/24	Dólar USA	366.340,03	0,46%
O. CREDIT AGRICOLE VAR 10/49 (CALL10/19)	Dólar USA	382.098,66	0,47%
O. EDP FINANCE BV 5,25 01/21	Dólar USA	383.715,63	0,48%
O. ERICSSON LM 4,125 05/22	Dólar USA	385.174,17	0,48%
O. HIDROVIAS INT BRASIL 5,95 01/25	Dólar USA	190.120,86	0,24%
O. KOC HOLDING AS 3,5 04/20	Dólar USA	186.557,28	0,23%
O. NEMAK SAB 4,75 01/25	Dólar USA	376.721,62	0,47%
O. OFFICE CHERIFIEN DES PHO 5,625 04/24	Dólar USA	308.030,55	0,38%
O. PUMA INTERNATIONAL 5 01/26	Dólar USA	351.447,12	0,44%
O. REP HUNGARY 6,375 03/21	Dólar USA	487.409,01	0,61%
O. STORA ENSO 7,25 04/36	Dólar USA	625.892,11	0,78%
O. TURK SISE FABRIKA 4,25 04/20	Dólar USA	562.022,51	0,70%
O. TURKCELL 5,75 10/25	Dólar USA	188.107,88	0,23%
O. US TREASURY 2,25 04/21	Dólar USA	326.792,32	0,41%
O. US TREASURY N/B 2,375 05/29	Dólar USA	1.721.115,03	2,14%
TOTAL: Renda Fixa No Euro		8.576.346,13	10,66%

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 30/09/2019

Classe de Valor	Divisa	Efectiu	% s/Total Cartera
O. ASTURIANA DE LAMINADOS 6,5 07/23	Euro	209.061,97	0,26%
O. ATRADIUS VAR 09/44 (CALL 9/24)	Euro	1.472.753,80	1,83%
O. AVIVA PLC 6,125 VAR 07/43	Euro	237.411,36	0,30%
O. BANCO DE CREDITO SOCIAL VAR 11/26	Euro	435.820,00	0,54%
O. BANKIA SA VAR 03/27	Euro	321.141,79	0,40%
O. BANKINTER SA 0,875 07/26	Euro	508.161,05	0,63%
O. BANKINTER VAR 04/27 (CALL 4/22)	Euro	317.012,54	0,39%
O. BARCLAYS BANK 6,625 03/22	Euro	707.338,21	0,88%
O. BESPL SA 7,125 11/23	Euro	439,00	0,00%
O. BNP PARIBAS 4,875 10/49	Euro	734.806,11	0,91%
O. BONOS Y OBLIG DEL ESTADO 1,45 04/29	Euro	453.252,44	0,56%
O. BTPS 3,75 09/24	Euro	234.862,13	0,29%
O. BTPS 4,75 09/21	Euro	879.603,87	1,09%
O. BULGARIAN ENERGY HLD 3,5 06/25	Euro	332.329,41	0,41%
O. CAIXA ECO MONTEPIO GERAL VAR 04/29	Euro	517.663,11	0,64%
O. CAIXABANK 1,125 01/23	Euro	1.860.273,62	2,31%
O. CAIXABANK SA VAR 03/00	Euro	194.782,77	0,24%
O. CASSA DEPOSITI E PRESTITI 1,5 04/25	Euro	740.566,49	0,92%
O. CASSA DEPOSITI E PRESTITI 1,50 06/24	Euro	421.584,13	0,52%
O. CDP RETI SPA 1,875 05/22	Euro	313.072,11	0,39%
O. CELANESE US HOLDINGS 1,125 09/23	Euro	309.838,11	0,39%
O. CNP ASSURANCES FRN 06/49	Euro	257.808,00	0,32%
O. COMUNIDAD ARAGON 8,25 01/27	Euro	1.227.719,28	1,53%
O. COMUNIDAD ISLAS BALEARES 1,549 11/28	Euro	225.037,24	0,28%
O. COMUNIDAD MADRID 1,571 04/29	Euro	339.856,61	0,42%
O. COPASA 7 12/20	Euro	106.364,93	0,13%
O. CP COMBOIOS PORTUGAL 5,7 03/30	Euro	300.318,98	0,37%
O. CRITERIA CAIXA SA 1,5 05/23	Euro	1.680.594,62	2,09%
O. EL CORTE INGLESA SA 3 03/24	Euro	211.744,67	0,26%
O. ELENIA FINANCE OYJ 2,875 12/20	Euro	317.785,48	0,39%
O. EXPEDIA 2,5 06/22	Euro	851.861,38	1,06%
O. FAURECIA 3,625 06/23 (CALL 9/19)	Euro	206.040,72	0,26%
O. FCC AQUALIA SA 2,629 06/27	Euro	772.471,36	0,96%
O. FCE BANK 1,615 05/23	Euro	504.159,99	0,63%
O. FCE BANK PLC 1,875 06/21	Euro	308.214,52	0,38%
O. FIAT CHRYSLER AUTOMOBILE 3,75 03/24	Euro	458.002,95	0,57%
O. GRIFOLS SA 3,2 05/25 (CALL 05/20)	Euro	417.393,33	0,52%
O. GRUPO-ANTOLIN IRAUSA 3,25 04/24	Euro	92.131,19	0,11%
O. HIPERCOR SA 3,875 01/22	Euro	1.760.339,07	2,19%
O. IMMOBILIARE GRANDE DIST 2,65 04/22	Euro	914.320,72	1,14%
O. INDRA SISTEMAS 3 04/24	Euro	319.186,38	0,40%
O. INFRAESTRUCTURAS PORTUGAL 4,25 12/21	Euro	224.908,00	0,28%
O. INTESA SANPAOLO SPA 1,125 03/22	Euro	412.594,26	0,51%
O. ISLANDSBANKI 1,125 VAR 01/24	Euro	303.470,88	0,38%
O. ITALCEMENTI FINANCE 5,375 03/20	Euro	210.776,83	0,26%
O. JEFFERIES GROUP 2,375 05/20	Euro	307.186,61	0,38%
O. LANDSBANKIN HF 1 05/23	Euro	1.212.717,57	1,51%
O. MEDIOBANCA DI CRED FIN 1,125 07/25	Euro	412.651,02	0,51%
O. MEDIOBANCA SPA FRN 06/21	Euro	214.386,00	0,27%
O. MERLIN PROPERTIES 2,375 05/22	Euro	426.308,27	0,53%
O. METROPOLITANO DE LISBOA 4,799 12/27	Euro	560.916,35	0,70%

(expressat en euros)

Classe de Valor	Divisa	Efectiu	% s/Total Cartera
TOTAL: Renda Fixa		75.900.444,40	94,33%
A. ACERINOX SA	Euro	31.235,04	0,04%
A. ACS ACTIVIDADES CONS Y SERV	Euro	86.994,18	0,11%
A. ANHEUSER-BUSCH INBEV SA/NV	Euro	148.963,68	0,19%
A. ASML HOLDING NV	Euro	107.034,75	0,13%
A. ATOS SE	Euro	174.700,68	0,22%
A. CECOMY AG	Euro	84.563,18	0,11%
A. CIE AUTOMOTIVE SA	Euro	72.772,00	0,09%
A. DANONE	Euro	152.911,44	0,19%
A. EDP-ENERGIAS DE PORTUGAL SA	Euro	144.082,90	0,18%
A. ENGIE	Euro	158.788,00	0,20%
A. EUTELSAT COMMUNICATIONS	Euro	150.396,60	0,19%
A. FRAPORT AG FRANKFURT AIRPORT	Euro	211.125,66	0,26%
A. FRESENIUS SE & CO KGAA	Euro	112.384,90	0,14%
A. GRIFOLS SA	Euro	155.858,56	0,19%
A. IPSEN SA	Euro	100.513,40	0,12%
A. KONINKLIJKE PHILIPS NV	Euro	238.297,50	0,30%
A. MICHELIN (CGDE)	Euro	69.734,40	0,09%
A. NN GROUP NV	Euro	154.695,16	0,19%
A. NOKIA OYJ	Euro	136.524,00	0,17%
A. PEUGEOT SA	Euro	129.272,00	0,16%
A. PRYSMIAN SPA	Euro	252.022,10	0,31%
A. RENAULT SA	Euro	175.199,82	0,22%
A. SANOFI SA	Euro	196.318,48	0,24%
A. SAP SE	Euro	62.031,00	0,08%
A. SCHOELLER-BLECKMANN OILFIELD	Euro	65.836,00	0,08%
A. SES SA	Euro	135.087,83	0,17%
A. SIEMENS HEALTHINEERS AG	Euro	62.263,88	0,08%
A. TELEFONICA SA	Euro	67.209,60	0,08%
TOTAL: Renda Variable Euro		3.636.816,74	4,52%
A. DIXONS CARPHONE PLC	Libra Esterlina	53.400,07	0,07%
A. GIVAUDAN-REG	Franco Suizo	71.670,11	0,09%
A. INTERNATIONAL PETROLEUM CORP	Corona Sueca	93.808,46	0,12%
A. LUNDIN MINING CORP	Corona Sueca	123.348,90	0,15%
A. NESTLE SA - REG	Franco Suizo	146.543,61	0,18%
A. NORSK HYDRO ASA	Corona Noruega	70.775,47	0,09%
A. NOVARTIS AG-REG	Franco Suizo	161.359,92	0,20%
A. TRELLEBORG AB-B SHS	Corona Sueca	205.461,64	0,26%
TOTAL: Renda Variable No Euro		926.368,18	1,15%
TOTAL: Renda Variable		4.563.184,92	5,67%
TOTAL CARTERA (**)		80.463.629,32	100,00%
CARTERA INSTRUMENTS DERIVATS (*)			
F. EURO FX CURR FUT DIC19	Dólar USA	247.460,70	
F. US 10YR NOTE (CBT)DIC19	Dólar USA	2.933.860,78	
TOTAL: Futurs No Euro		3.181.321,48	
TOTAL: Futurs		3.181.321,48	
TOTAL OPCIONS Y FUTURS:		3.181.321,48	

(*) 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 30/06/2019

(expressat en euros)

Classe de Valor	Divisa	Efectiu	% s/Total Cartera
CARTERA DE VALORS			
*B. AUDAX ENERGIA 5,75 07/19	Euro	317.108,71	0,43%
*B.C. ENCE ENERGIA Y CELULOSA 1,25 03/23	Euro	286.223,45	0,39%
*O. ASSICURAZIONI GENERALI VAR 07/42	Euro	271.220,68	0,37%
*O. CROWN EURO HOLDINGS 2,875 02/26	Euro	329.096,75	0,44%
B. ACCIONA FIN FRN 12/19	Euro	502.794,04	0,68%
B. ACS SERVICIOS 1,875 04/26	Euro	1.543.497,79	2,08%
B. AIB GROUP 1,5 03/23	Euro	722.786,72	0,97%
B. ARION BANKI HF 1,625 12/21	Euro	1.131.942,19	1,53%
B. ASSICURAZIONI 7,75 12/42	Euro	249.025,62	0,34%
B. BANCA FARMAFACTORING 2 06/22	Euro	1.379.041,01	1,86%
B. BANCO DE SABADELL SA 0,454 04/21	Euro	301.464,59	0,41%
B. BANCO ESPIRITO SANTO 6,875 07/49	Euro	27.817,50	0,04%
B. BANK OF IRELAND 1,375 08/23	Euro	206.921,48	0,28%
B. BANKIA SA 1 06/24	Euro	301.782,00	0,41%
B. BEVCO LUX SARL 1,75 02/23	Euro	313.352,47	0,42%
B. BULGARIAN ENERGY HLD 4,875 08/21	Euro	447.546,41	0,60%
B. CASSA DEPOSITI E PRESTITI 0,75 11/22	Euro	298.689,49	0,40%
B. CNH INDUSTR 1,375 05/22 (CALL 02/22)	Euro	413.478,07	0,56%
B. DANSKE BANK 1,375 05/22	Euro	1.230.309,11	1,66%
B. ESPIRITO SANTO 5,25 06/15 (A.06/49)	Euro	8.610,00	0,01%
B. FCC AQUALIA SA 1,413 06/22	Euro	927.142,16	1,25%
B. FCE BANK PLC 1,528 11/20	Euro	309.033,77	0,42%
B. FCE BANK PLC 1,66 02/21	Euro	102.731,71	0,14%
B. FCE BANK PLC FRN 08/20	Euro	298.664,55	0,40%
B. GOLDMAN SACHS FRN 12/20	Euro	400.468,53	0,54%
B. INTESA SANPAOLO SPA 1 07/24	Euro	599.844,00	0,81%
B. INTESA SANPAOLO SPA FRN 04/22	Euro	200.044,95	0,27%
B. INVITALIA 1,375 07/22	Euro	302.521,27	0,41%
B. ISLANDSBANKI 1,125 04/22	Euro	304.481,70	0,41%
B. MEDIOBANCA SPA 0,625 9/22	Euro	100.026,32	0,13%
B. MEDIOBANCA SPA 1,625 01/21	Euro	721.396,79	0,97%
B. NE PROPERTY BV 2,625 05/23	Euro	411.555,54	0,55%
B. NOS SGPS 1,125 05/23	Euro	513.122,13	0,69%
B. PROSEGUR 1 02/23	Euro	204.299,56	0,28%
B. REP. MACEDONIA 5,625 07/23	Euro	363.947,18	0,49%
B. REPUBLICA MACEDONIA 4,875 12/20	Euro	434.470,03	0,59%
B. SA DE OBRAS SERVICIOS 6 07/22	Euro	317.246,75	0,43%
B. SAUDACOR SA FRN 12/19	Euro	100.989,03	0,14%
B. UNICREDIT SPA 1 01/23	Euro	697.706,21	0,94%
B. UNICREDIT SPA 4,4 ESC 05/20	Euro	29.524,51	0,04%
B. UNIONE DI BANCHE ITALIAN 0,75 10/22	Euro	395.996,33	0,53%
B. UNIONE DI BANCHE ITALIAN 1,75 04/23	Euro	496.767,57	0,67%
B.C. AMERICA MOVIL 0 05/20	Euro	199.234,00	0,27%
B.C. CORESTATE CAPITAL HOLD 1,375 11/22	Euro	731.456,30	0,99%
B.C. TELEFONICA PARTICIPACION 0 03/21	Euro	499.140,00	0,67%
O. ABN AMRO BANK NV 7,125 07/22	Euro	255.646,20	0,34%
O. ADIF ALTA VELOCIDAD 0,95 04/27	Euro	208.836,62	0,28%
O. AEGON NV FRN 10/49 (CALL 07/19)	Euro	377.201,32	0,51%
O. AEGON NV VAR 03/49 (CALL 3/21)	Euro	1.370.717,63	1,85%
O. ARCELORMITTAL 0,95 01/23	Euro	507.357,26	0,68%
O. ARCELORMITTAL 3,125 01/22	Euro	293.779,86	0,40%
O. ARENA LUX 2,875 11/24	Euro	625.303,00	0,84%
O. ASTURIANA DE LAMINADOS 6,5 07/23	Euro	210.576,05	0,28%
O. ATRADIUS VAR 09/44 (CALL 9/24)	Euro	1.275.788,59	1,72%
O. AVIVA PLC 6,125 VAR 07/43	Euro	494.607,51	0,67%
O. BANCO DE CREDITO SOCIAL VAR 11/26	Euro	422.444,00	0,57%
O. BANKIA SA 3,75 02/29 (CALL 2/24)	Euro	215.044,52	0,29%

Classe de Valor	Divisa	Efectiu	% s/Total Cartera
O. METROPOLITANO LISBOA 4,061 12/26	Euro	390.343,02	0,53%
O. METSA BOARD OYJ 2,75 09/27	Euro	324.467,75	0,44%
O. MOTA ENGLI SGPS 4 01/23	Euro	304.463,55	0,41%
O. NEMAK SAB CV 3,25 03/24	Euro	313.961,83	0,42%
O. NEW AREVA HOLDING 4,875 09/24	Euro	294.860,21	0,40%
O. NH HOTEL GROUP 3,75 10/23 (CALL 10/19)	Euro	1.075.362,78	1,45%
O. NN GROUP NV VAR 04/44 (CALL4/24)	Euro	918.011,80	1,24%
O. NORTEGAS ENERGIA 2,065 09/27	Euro	431.805,92	0,58%
O. PARPUBLICA 3,567 09/20	Euro	214.227,75	0,29%
O. RAIFFEISEN BANK INTL 6,625 05/21	Euro	225.896,90	0,30%
O. RAIFFEISEN LB NIEDEROEST 5,875 11/23	Euro	697.042,27	0,94%
O. REDEXIS GAS FIN 2,75 04/21	Euro	313.533,44	0,42%
O. REFER-REDE FERROVIARIA 4,047 11/26	Euro	902.887,31	1,22%
O. REPSOL INTL FINANCE 3,625 10/21	Euro	333.839,14	0,45%
O. REPUBLICA MACEDONIA 3,975 07/21	Euro	875.844,16	1,18%
O. REPUBLICA PORTUGAL 4,125 04/27	Euro	655.055,49	0,88%
O. ROADSTER FIN DAC 1,625 12/24	Euro	484.570,65	0,65%
O. ROMANIA 3,375 02/38	Euro	328.575,78	0,44%
O. SIGMA ALIMENTOS 2,625 02/24	Euro	320.500,85	0,43%
O. STORA ENSO OYJ 2,5 06/27	Euro	424.463,74	0,57%
O. TELECOM ITALIA SPA 5,25 02/22	Euro	341.961,25	0,46%
O. TELEFONICA VAR PERP 09/49 (CALL9/21)	Euro	363.991,97	0,49%
O. UNICREDIT SPA 6,95 10/22	Euro	730.691,92	0,99%
O. UNICREDIT SPA ESC 03/21	Euro	21.205,81	0,03%
O. UNICREDIT SPA ESC 10/20	Euro	47.772,48	0,06%
O. UNICREDIT SPA VAR 08/24	Euro	284.399,94	0,38%
O. UNIPOLO GRUPPO FINANZIA 4,375 03/21	Euro	323.710,56	0,44%
O. VIESGO 2,375 11/23 (CALL 08/23)	Euro	548.007,40	0,74%
P. ACCIONA 0,32 27/12/19	Euro	299.496,00	0,40%
P. PREF. UNION FENOSA FRN 09/49	Euro	223.763,68	0,30%
TOTAL: Renda Fixa Euro		62.149.668,46	83,80%
B. AFRICAN EXPORT-IMPORT 5,25 10/23	Dólar USA	381.258,51	0,51%
O. BRASKEM FIN 5,75 04/21	Dólar USA	557.770,35	0,75%
O. COCA-COLA ICECEK 4,215 09/24	Dólar USA	354.325,30	0,48%
O. CREDIT AGRICOLE VAR 10/49 (CALL10/19)	Dólar USA	363.006,98	0,49%
O. EDP FINANCE BV 5,25 01/21	Dólar USA	374.083,10	0,50%
O. ERICSSON LM 4,125 05/22	Dólar USA	366.654,06	0,49%
O. EXPORT CREDIT BANK 6,125 05/24	Dólar USA	257.250,55	0,35%
O. HIDROVIAS INT BRASIL 5,95 01/25	Dólar USA	184.654,93	0,25%
O. KOC HOLDING AS 3,5 04/20	Dólar USA	176.587,60	0,24%
O. NEMAK SAB 4,75 01/25	Dólar USA	363.352,30	0,49%
O. PUMA INTERNATIONAL 5 01/26	Dólar USA	321.124,40	0,43%
O. REP HUNGARY 6,375 03/21	Dólar USA	477.468,18	0,64%
O. STORA ENSO 7,25 04/36	Dólar USA	581.731,23	0,78%
O. TURK SISE FABRIKA 4,25 04/20	Dólar USA	531.813,27	0,72%
O. TURKCELL 5,75 10/25	Dólar USA	171.956,18	0,23%
O. US TREASURY 2,25 04/21	Dólar USA	311.580,85	0,42%
O. US TREASURY N/B 2,375 05/29	Dólar USA	1.230.224,90	1,66%
TOTAL: Renda Fixa No Euro		7.004.842,69	9,45%
TOTAL: Renda Fixa		69.154.511,15	93,25%
*D. ACS ACTIVIDADES DE CONST JUN19	Euro	3.149,16	0,00%
A. ACERINOX SA	Euro	35.143,40	0,05%
A. ACS ACTIVIDADES CONS Y SERV	Euro	80.121,02	0,11%
A. ANHEUSER-BUSCH INBEV SA/NV	Euro	221.065,60	0,30%
A. ASML HOLDING NV	Euro	186.312,36	0,25%
A. ATOS SE	Euro	198.577,52	0,27%
A. CECOMY AG	Euro	91.832,85	0,12%
A. CIE AUTOMOTIVE SA	Euro	80.555,44	0,11%

El Fons de Pensiones en el qual està integrat el Pla, ha realitzat determinades operacions catalogades com vinculades pel l'article 85 ter del RD 304/2014 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 30/06/2019

Classe de Valor	Divisa	Efectiu	% s/Total Cartera
O. BANKIA SA VAR 03/27	Euro	318.620,70	0,43%
O. BANKINTER SA 0,875 07/26	Euro	500.095,00	0,67%
O. BANKINTER VAR 04/27 (CALL 4/22)	Euro	313.822,30	0,42%
O. BARCLAYS BANK 6,625 03/22	Euro	702.344,41	0,95%
O. BCO COM PORTUGUES VAR 12/27	Euro	416.026,90	0,56%
O. BESPL SA 7,125 11/23	Euro	486,00	0,00%
O. BNP PARIBAS 4,875 10/49	Euro	739.959,74	1,00%
O. BONOS Y OBLIG DEL ESTADO 1,45 04/29	Euro	441.694,51	0,60%
O. BTPS 3,75 09/24	Euro	225.924,41	0,30%
O. BTPS 4,75 09/21	Euro	886.509,83	1,20%
O. CAIXA ECO MONTEPIO GERAL VAR 04/29	Euro	501.081,39	0,68%
O. CAIXABANK 1,125 01/23	Euro	1.539.779,59	2,08%
O. CAIXABANK SA VAR 03/00	Euro	188.626,26	0,25%
O. CASSA DEPOSITI E PRESTITI 1,5 04/25	Euro	692.931,15	0,93%
O. CASSA DEPOSITI E PRESTITI 1,50 06/24	Euro	398.703,93	0,54%
O. CDP RETI SPA 1,875 05/22	Euro	307.104,17	0,41%
O. CELANESE US HOLDINGS 1,125 09/23	Euro	312.059,55	0,42%
O. CNP ASSURANCES FRN 06/49	Euro	254.004,33	0,34%
O. COMUNIDAD ARAGON 8,25 01/27	Euro	1.211.155,89	1,63%
O. COMUNIDAD ISLAS BALEARES 1,549 11/28	Euro	219.628,37	0,30%
O. COMUNIDAD MADRID 1,571 04/29	Euro	331.057,92	0,45%
O. COPASA 7 12/20	Euro	104.570,55	0,14%
O. CP COMBOIOS PORTUGAL 5,7 03/30	Euro	291.031,41	0,39%
O. CRITERIA CAIXA SA 1,5 05/23	Euro	1.971.328,18	2,66%
O. ELEENIA FINANCE OYJ 2,875 12/20	Euro	317.660,51	0,43%
O. EXPEDIA 2,5 06/22	Euro	845.842,05	1,14%
O. FAURECIA 3,625 06/23 (CALL 9/19)	Euro	204.774,22	0,28%
O. FCC AQUALIA SA 2,629 06/27	Euro	753.306,47	1,02%
O. FCE BANK 1,615 05/23	Euro	507.025,20	0,68%
O. FCE BANK PLC 1,875 06/21	Euro	307.145,58	0,41%
O. FIAT CHRYSLER AUTOMOBILE 3,75 03/24	Euro	448.984,46	0,61%
O. GRIFOLS SA 3,2 05/25 (CALL 05/20)	Euro	622.724,67	0,84%
O. GRUPO-ANTOLIN IRAUSA 3,25 04/24	Euro	282.699,39	0,38%
O. HIPERCOR SA 3,875 01/22	Euro	1.633.522,19	2,20%
O. IMMOBILIARE GRANDE DIST 2,65 04/22	Euro	504.185,36	0,68%
O. INDRA SISTEMAS 3 04/24	Euro	413.929,44	0,56%
O. INFRAESTRUCTURAS PORTUGAL 4,25 12/21	Euro	224.165,53	0,30%
O. INTESA SANPAOLO SPA 1,125 03/22	Euro	408.183,11	0,55%
O. ISLANDSBANKI 1,125 VAR 01/24	Euro	300.358,19	0,41%
O. ITALCEMENTI FINANCE 5,375 03/20	Euro	210.706,64	0,28%
O. JEFFERIES GROUP 2,375 05/20	Euro	307.054,62	0,41%
O. LANDSBANKIN HF 1 05/23	Euro	797.707,45	1,08%
O. MERLIN PROPERTIES 2,375 05/22	Euro	424.868,30	0,57%
O. METROPOLITANO DE LISBOA 4,799 12/27	Euro	549.741,91	0,74%

(expressat en euros)

Classe de Valor	Divisa	Efectiu	% s/Total Cartera
A. DANONE	Euro	284.813,50	0,38%
A. EDP-ENERGIAS DE PORTUGAL SA	Euro	135.183,90	0,18%
A. ENGIE	Euro	141.404,00	0,19%
A. EUTELSAT COMMUNICATIONS	Euro	144.803,52	0,20%
A. FRAPORT AG FRANKFURT AIRPORT	Euro	205.102,80	0,28%
A. FRESENIUS SE & CO KGAA	Euro	124.921,60	0,17%
A. GRIFOLS SA	Euro	177.580,00	0,24%
A. IPSEN SA	Euro	138.480,00	0,19%
A. KONINKLIJKE PHILIPS NV	Euro	214.103,30	0,29%
A. NAVIGATOR CO SA/THE	Euro	53.408,99	0,07%
A. NN GROUP NV	Euro	164.185,20	0,22%
A. NOKIA OYJ	Euro	128.185,76	0,17%
A. PEUGEOT SA	Euro	122.435,50	0,17%
A. PRYSMIAN SPA	Euro	232.192,95	0,31%
A. RENAULT SA	Euro	183.949,83	0,25%
A. SANOFI SA	Euro	175.200,28	0,24%
A. SAP SE	Euro	69.437,00	0,09%
A. SCHOELLER-BLECKMANN OILFIELD	Euro	90.116,80	0,12%
A. SES SA	Euro	158.647,50	0,21%
A. SIEMENS HEALTHINEERS AG	Euro	64.014,75	0,09%
A. TELEFONICA SA	Euro	69.321,60	0,09%
A. TELEPERFORMANCE	Euro	71.889,60	0,10%
A. WORLDLINE SA	Euro	67.840,00	0,09%
TOTAL: Renda Variable Euro		4.113.975,73	5,55%
A. DIXONS CARPHONE PLC	Libra Esterlina	48.642,68	0,07%
A. GREENCORE GROUP PLC	Libra Esterlina	32.845,84	0,04%
A. INTERNATIONAL PETROLEUM CORP	Corona Sueca	111.548,20	0,15%
A. LUNDIN MINING CORP	Corona Sueca	134.589,16	0,18%
A. NESTLE SA - REG	Franco Suizo	133.973,65	0,18%
A. NORSK HYDRO ASA	Corona Noruega	68.912,53	0,09%
A. NOVARTIS AG-REG	Franco Suizo	162.916,51	0,22%
A. TRELLEBORG AB-B SHS	Corona Sueca	199.288,97	0,27%
TOTAL: Renda Variable No Euro		892.717,54	1,20%
TOTAL: Renda Variable		5.006.693,27	6,75%
TOTAL CARTERA (**)		74.161.204,42	100,00%
CARTERA INSTRUMENTS DERIVATS (*)			
*F. US 10YR NOTE (CBT) SEP19	Dólar USA	2.866.470,35	
TOTAL: Futurs No Euro		2.866.470,35	
TOTAL: Futurs		2.866.470,35	
TOTAL OPCIONS Y FUTURS:		2.866.470,35	

(*) 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.