

Mediolanum Renta Fija Mixta, Plan de Pensiones

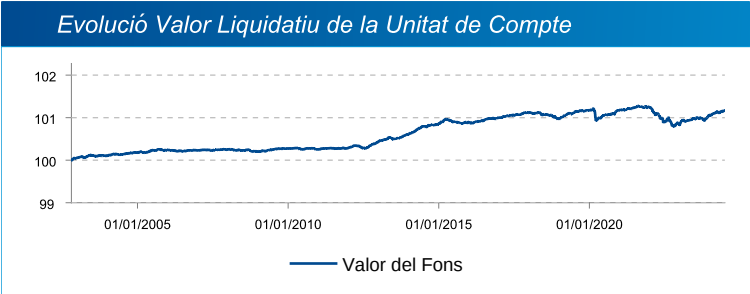
Nº de Registre D.G.S.: N2915

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:	2.383,54 € (30/06/2024)
Principal divisa:	EUR
Grau de risc:	Mitjà
Duració:	2,34
Volatilitat:	2,61%
Patrimoni:	171.071.012,80 € (30/06/2024)
Patrimoni anterior informe:	142.331.651,00 € (31/12/2023)
Participacions:	71.771,73 (30/06/2024)
Participacions anterior informe:	61.664,08 (31/12/2023)

POLÍTICA D'INVERSIÓ	
El Pla de Pensions 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 Pensions inverteix en companyies amb un nivell de risc d'insolència 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 Pensions 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	
30/06/2024	€ 2.383,54
31/05/2024	€ 2.367,34
30/04/2024	€ 2.347,55
31/03/2024	€ 2.367,28
29/02/2024	€ 2.335,82
31/01/2024	€ 2.324,22
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



Rendibilitat mitjana anual (T.A.E.)						
2024*	2023	3 anys	5 anys	10 anys	15 anys	20 anys
3,27%	8,37%	-1,19%	0,67%	1,45%	1,76%	1,33%

Rendibilitat últims 5 anys				
2024*	2023	2022	2021	2020
3,27%	8,37%	-12,94%	2,27%	0,23%

* Rendibilitat acumulada fins a l'últim mes natural finalitzat

Rendibilitats pasades no són garantia de rendibilitats futures.

Volatilitat	
Últims 12 mesos	
0%	50%
3	

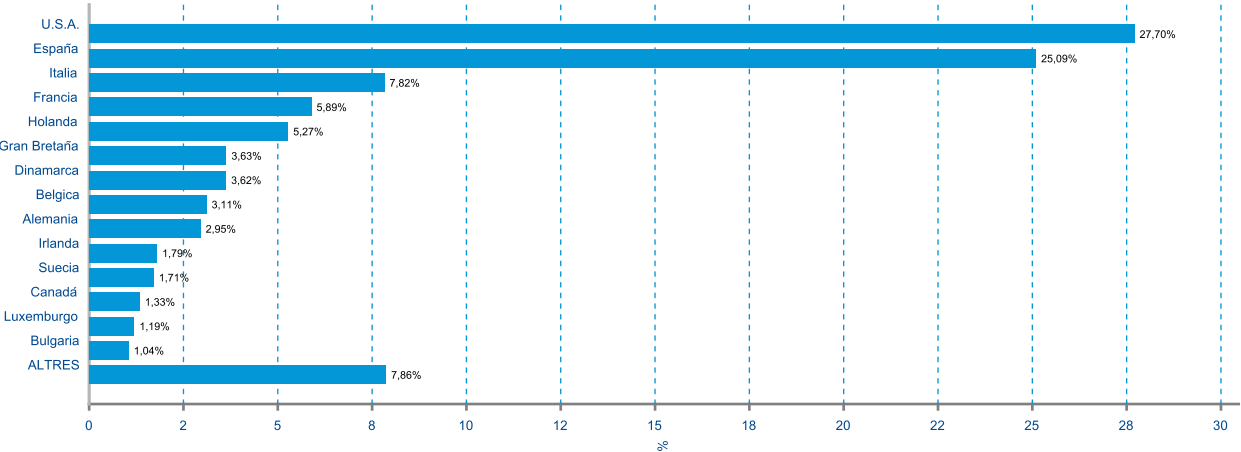
Règim d'aportacions i contingències generals cobertes	
Aportació mínima:	10 Euros/any.
Aportació màxima:	Segons el màxim legal establert
Contingències cobertes per el Fons:	-Jubilació. -Incapacitat -Mort -Dependència

Despeses des d'inici d'any		
	Import	% Compte Posició
Despeses:	1.147.960,91 €	0,75%
Comissió de gestió:	992.795,35 €	0,65%
Comissió Dipositari:	152.737,76 €	0,10%
Serveis externs:	2.427,80 €	0,00%
Notaris:	0,00 €	0,00%
Assessors:	0,00 €	0,00%
Altres Despeses:	0,00 €	0,00%

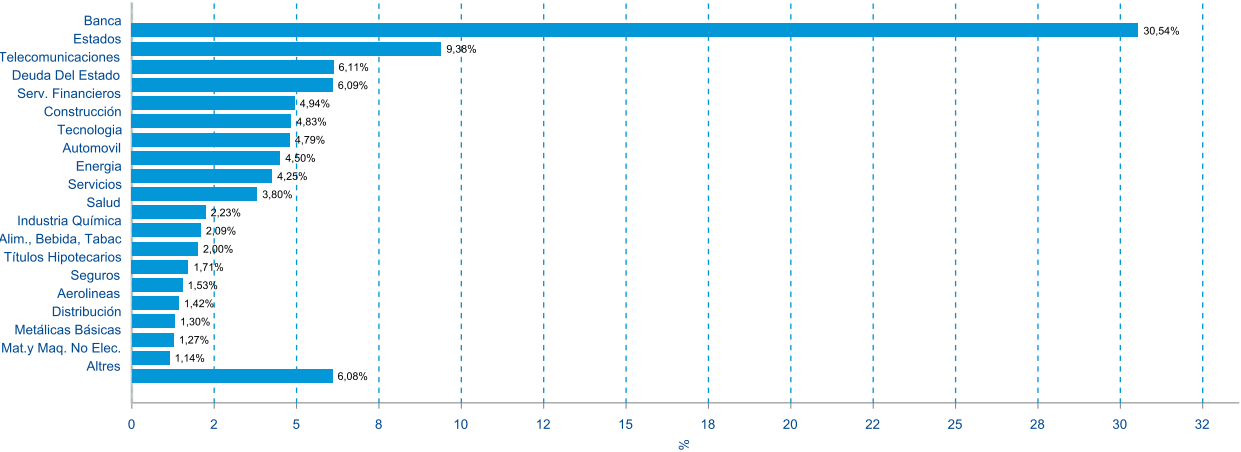
Modificacions estatutàries i reglamentàries	
Adaptació de les Normes de Funcionament del Fons, de les Especificacions del pla i de la Declaració de Principis de Política d'Inversió a les disposicions previstes al Reial Decret 668/2023, de 18 de juliol, pel qual es modifica el Reglament de Plans i Fons de Pensions, aprovat pel Reial Decret 304/2004, de 20 de febrer, per a l'impuls dels plans de pensions d'ocupació, que passaran a estar vigents a partir del 21 de juliol del 2024. Els textos modificats estan a disposició dels participants i beneficiaris a la web www.bancomediolanum.es . Reelecció del Sr. Marc Arias Bellot com a Defensor del Particip, per un termini de tres anys, amb efectes des del 30 de gener de 2024	

Mediolanum Renta Fija Mixta, Plan de Pensiones

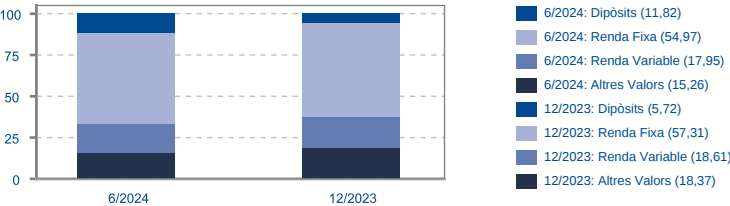
COMPOSICIÓ GEOGRÀFICA SOBRE CARTERA



COMPOSICIÓ SECTORIAL SOBRE CARTERA



Composició de la cartera (%)



Evolució del Mercats Financers

L'entorn macroeconòmic ha continuat sent positiu durant el trimestre, amb l'economia europea creixent a taxes anualitzades per sobre de l'1%, segons les dades publicades. Aquest seria el segon trimestre d'expansió a la regió després de cinc trimestres pràcticament sense creixement. A nivell global, destaquen els EEUU i la Xina pel seu costat de creixement, mentre el Japó i França sorprenen negativament. El dinamisme macroeconòmic global segueix impulsat pels serveis i la creació d'ocupació, encara que s'ha moderat durant el trimestre. Això apunta al fet que els creixements continuaran sent sòlids en els pròxims trimestres, però probablement a un nivell menor.

El creixement impulsat pels serveis continua ocultant una feblesa en les manufactures, especialment en l'Eurozona, que continua mostrant dades mixtes i feblesa a Alemanya, França i Itàlia. La pressió de la demanda, que reflecteix la fortalesa en els serveis, ha provocat que la inflació es mantingui per sobre de l'objectiu del 2%, encara que amb una tendència que podria portar a aconseguir aquest objectiu a la fi del pròxim any. Aquesta continuïtat en el procés desinflacionista és el que ha portat al BCE a baixar els tipus d'interès, la primera vegada des de 2021, amb el mercat descomptant una baixada al final de cadascun dels següents trimestres. Als EEUU, la FED ha mantingut els tipus, reafirmant les expectatives de baixades l'any davant el menor ritme de disminució de la inflació.

A més de la inflació, un altre dels riscos presents en el trimestre van ser les eleccions. Durant el mes es van celebrar quatre de les cinc eleccions importants de l'any (Índia, Mèxic, Sud-àfrica i Eurozona). Els resultats han provocat augment de volatilitat en divises i bons dels països, davant la incertesa de si les noves coalicions mantindran o implementaran polítiques de restricció de despesa per a limitar el creixement del deute. Aquesta font de volatilitat continuarà vigent fins a final d'any amb les eleccions als EEUU.

Mediolanum Pensiones II, Fondo de Pensiones

Composició de la Cartera a data 30/06/2024

(expressat en euros)

Classe de Valor	Divisa	Efectiu	% s/Total Cartera
CARTERA DE VALORS			
*O. ELECTRICITE DE FRANCE SA 4 VAR 10/49	Euro	823.589,99	0,56%
B. ABN AMRO BANK NV FRN 01/27	Euro	101.538,48	0,07%
B. ACCIONA FINANCIACION FIL 1,20 01/25	Euro	98.516,10	0,07%
B. ACS ACTIVIDADES CONS 1,375 06/25	Euro	487.488,70	0,33%
B. ADIF ALTA VELOCIDAD 3,25 05/29	Euro	400.851,78	0,27%
B. AIR FRANCE-KLM 4,625 05/29	Euro	99.142,18	0,07%
B. ALD SA 3,875 01/28	Euro	406.497,61	0,28%
B. ARION BANKI HF 0,375 07/25	Euro	676.974,76	0,46%
B. BANCO BILBAO VIZCAYA ARG FRN 06/27	Euro	501.455,67	0,34%
B. BANCO BPM SPA 1,625 02/25	Euro	990.949,45	0,67%
B. BANCO BPM SPA 6 VAR 06/28	Euro	526.307,26	0,36%
B. BANCO COM PORTUGUES 5,625 VAR 10/26	Euro	318.302,09	0,22%
B. BANCO COMERC PORTUGUES 8,5 VAR 10/25	Euro	107.104,01	0,07%
B. BANCO DE SABADELL SA 2,625 VAR 03/26	Euro	698.851,90	0,48%
B. BANCO DE SABADELL SA 5,375 VAR 09/26	Euro	1.060.856,80	0,72%
B. BANCO ESPIRITO SANTO 6,875 07/49	Euro	0,00	0,00%
B. BANCO SANTANDER SA 4,625 VAR 10/27	Euro	525.238,05	0,36%
B. BANK OF IRELAND GROUP VAR 06/26	Euro	196.701,12	0,13%
B. BANK OF MONTREAL FRN 04/27	Euro	201.833,56	0,14%
B. BARRY CALLEBAUT SVCS NV 4 06/29	Euro	301.383,90	0,21%
B. BERRY GLOBAL INC 1 01/25	Euro	493.727,69	0,34%
B. BONOS Y OBLIG DEL ESTADO 0 05/25	Euro	193.798,00	0,13%
B. BONOS Y OBLIG DEL ESTADO 2,5 05/27	Euro	197.260,66	0,13%
B. CA AUTOBANK SPA IE FRN 01/26	Euro	405.623,27	0,28%
B. CAIXA GERAL DE DEPOSITOS 1,25 11/24	Euro	698.137,66	0,48%
B. CAIXA GERAL DEPOSITOS 2,875 VAR 06/26	Euro	297.477,08	0,20%
B. CAIXABANK SA 0,625 10/24	Euro	697.815,27	0,48%
B. CAIXABANK SA 1,625 VAR 04/26	Euro	1.973.274,25	1,34%
B. CAIXABANK SA 4,625 VAR 05/27	Euro	612.785,26	0,42%
B. CELLNEX FINANCE CO SA 0,75 11/26	Euro	94.060,26	0,06%
B. CELLNEX FINANCE CO SA 2,25 04/26	Euro	490.430,75	0,33%
B. CITIGROUP INC FRN 05/28	Euro	201.308,13	0,14%
B. CRELAN SA 5,375 10/25	Euro	633.260,00	0,43%
B. CRELAN SA 5,75 01/28	Euro	323.728,59	0,22%
B. CRL CREDITO AGRIC MUT 2,5 VAR 11/26	Euro	297.163,54	0,20%
B. CTP NV 0,5 06/25	Euro	545.980,40	0,37%
B. DANSKE BANK A/S 1,375 VAR 02/27	Euro	483.050,86	0,33%
B. DANSKE BANK A/S FRN 04/27	Euro	606.783,54	0,41%
B. DEUTSCHE LUFTHANSA AG 2 07/24	Euro	101.866,96	0,07%
B. ELO SACA 2,375 4/25	Euro	294.878,88	0,20%
B. ESPIRITO SANTO 5,25 06/15	Euro	0,00	0,00%
B. FLOENE ENERGIAS SA 4,875 07/28	Euro	645.128,16	0,44%
B. FORD MOTOR CREDIT CO LLC 1,744 07/24	Euro	507.681,15	0,35%
B. FORTIVE CORPORATION 3,7 08/29	Euro	101.203,19	0,07%
B. FORVIA SE 5,125 06/29	Euro	301.328,33	0,21%
B. HEIMSTADEN BOSTAD TREASURY 0,25 10/24	Euro	588.587,77	0,40%
B. HLDNG DINFRA METIERS 0,125 09/25	Euro	476.398,51	0,32%
B. IBERCAJA BANCO SA 5,625 VAR 06/27	Euro	828.958,90	0,56%
B. IMMOBILIARE GRANDE DIST 5,25 ESC 5/27	Euro	130.564,21	0,09%
B. ING GROEP NV 0,10 VAR 09/25	Euro	497.137,57	0,34%
B. ING GROEP NV 3,875 VAR 08/29	Euro	204.140,48	0,14%
B. INTESA SANPAOLO SPA 5 VAR 03/28	Euro	522.501,71	0,36%
B. INTESA SANPAOLO SPA FRN 04/27	Euro	201.977,71	0,14%
B. INTESA SANPAOLO SPA FRN 11/25	Euro	505.854,22	0,34%
B. INTL CONSOLIDATED AIRLIN 2,75 03/25	Euro	599.366,14	0,41%
B. ISLANDSBANKI 0,75 03/25	Euro	293.281,11	0,20%
B. JYSKE BANK A/S 0,375 VAR 10/25	Euro	744.707,95	0,51%

Classe de Valor	Divisa	Efectiu	% s/Total Cartera
O. INTL CONSOLIDATED AIRLINES 3,75 03/29	Euro	894.148,64	0,61%
O. ITV PLC 4,25 06/32	Euro	199.575,45	0,14%
O. JYSKE BANK A/S 4,125 VAR 09/30	Euro	201.623,52	0,14%
O. KUTXABANK SA 0,5 VAR 10/27	Euro	279.556,67	0,19%
O. LEONARDO SPA 4,875 03/25	Euro	306.207,78	0,21%
O. MADRILENA RED DE GAS FIN 2,25 04/29	Euro	366.005,26	0,25%
O. MEDIOBANCA DI CRED FIN 0,75 VAR 11/28	Euro	228.317,25	0,16%
O. MEDIOBANCA DI CRED FIN 1,125 07/25	Euro	98.389,97	0,07%
O. MERLIN PROPERTIES SOCIMI 1,375 06/30	Euro	258.087,04	0,18%
O. MERLIN PROPERTIES SOCIMI 1,75 05/25	Euro	98.335,60	0,07%
O. MERLIN PROPERTIES SOCIMI 1,875 12/34	Euro	240.473,46	0,16%
O. MERLIN PROPERTIES SOCIMI 2,375 07/27	Euro	294.936,39	0,20%
O. MORGAN STANLEY 3,79 VAR 03/30	Euro	303.420,37	0,21%
O. NE PROPERTY BV 1,75 11/24	Euro	199.933,39	0,14%
O. NE PROPERTY BV 1,875 10/26	Euro	477.134,52	0,33%
O. NE PROPERTY BV 2 01/30	Euro	175.389,42	0,12%
O. NEMAK SAB DE CV 2,25 07/28	Euro	180.690,39	0,12%
O. NEW AREVA HOLDING 4,875 09/24	Euro	467.762,16	0,32%
O. NORTEGAS ENERGIA 2,065 09/27	Euro	477.134,28	0,32%
O. NORTEGAS ENERGIA DISTRI 0,905 01/31	Euro	402.105,51	0,27%
O. NORTH MACEDONIA 1,625 03/28	Euro	87.679,08	0,06%
O. NORTH MACEDONIA 2,75 01/25	Euro	199.491,51	0,14%
O. NYKREDIT REALKREDIT AS 3,875 07/29	Euro	504.681,97	0,34%
O. ORANO SA 3,375 04/26	Euro	99.803,01	0,07%
O. PARKER-HANNIFIN CORP 1,125 03/25	Euro	689.472,19	0,47%
O. PPF TELECOM GROUP BV 2,125 01/25	Euro	498.777,57	0,34%
O. RCI BANQUE SA 2,625 VAR 02/30	Euro	497.210,33	0,34%
O. RCI BANQUE SA FRN 03/25	Euro	100.470,16	0,07%
O. REPSOL INTL FINANCE VAR 06/49	Euro	198.016,96	0,13%
O. ROADSTER FIN DAC 1,625 12/24	Euro	797.361,42	0,54%
O. ROMANIA 2,875 05/28	Euro	283.543,68	0,19%
O. SCHAEFFLER AG 4,5 03/30	Euro	100.108,23	0,07%
O. SERVICIOS MEDIO AMBIENTE 5,25 10/29	Euro	1.202.292,79	0,82%
O. T-MOBILE USA INC 3,70 05/32	Euro	100.691,40	0,07%
O. TDF INFRASTRUCTURE SAS 2,5 04/26	Euro	98.502,19	0,07%
O. TELEFONICA EMISIONES SAU 4,183 11/33	Euro	209.123,32	0,14%
O. TEOLLISUUUDEN VOIMA OYJ 1,125 03/26	Euro	766.770,96	0,52%
O. TEOLLISUUUDEN VOIMA OYJ 4,25 05/31	Euro	100.551,75	0,07%
O. UNICAJA BANCO SA VAR 11/29	Euro	504.132,75	0,34%
O. UNICREDIT SPA 1,2 VAR 01/26	Euro	1.486.101,39	1,01%
O. UNICREDIT SPA VAR 09/29	Euro	201.655,97	0,14%
O. UNIONE DI BANCHE ITALIAN 1,625 04/25	Euro	246.647,74	0,17%
O. VALEO SA 1,5 06/25	Euro	292.225,27	0,20%
O. VALEO SE 4,5 04/30	Euro	198.179,26	0,13%
O. VIA OUTLETS BV 1,75 11/28	Euro	180.969,89	0,12%
O. WUESTENROT&WUERTEMBERG VAR 09/41	Euro	81.479,77	0,06%
TOTAL: Renda Fixa Euro		97.377.242,89	66,31%
B. CITIGROUP INC 1,281 VAR 11/25	Dólar USA	368.275,49	0,25%
B. SOCIETE GENERALE 2,226 VAR 01/26	Dólar USA	369.051,93	0,25%
B. US TREASURY N/B 0,25 05/25	Dólar USA	178.557,30	0,12%
B. US TREASURY N/B 1,125 10/26	Dólar USA	431.326,90	0,29%
B. US TREASURY N/B 1,25 11/26	Dólar USA	603.770,42	0,41%
B. US TREASURY N/B 1,75 03/25	Dólar USA	457.898,30	0,31%
B. US TREASURY N/B 4,625 09/28	Dólar USA	951.115,81	0,65%
O. COCA-COLA ICECEK 4,215 09/24	Dólar USA	563.221,79	0,38%
O. MEDIOBANCA DI CRED FIN FRN 07/24	Dólar USA	98.303,96	0,07%
O. NBM US HOLDINGS INC 6,625 08/29	Dólar USA	189.478,96	0,13%
O. NOKIA OYJ 6,625 05/39	Dólar USA	93.745,48	0,06%

El Fons de Pensiones en el qual està integrat el Pla, ha realitzat determinades operacions catalogades com vinculades per l'article 85 ter del RD 304/2004 pel qual s'aprova el Reglament de Plans y Fons de Pensiones. Referent a això, el departament de Control Intern de la gestora ha verificat que les operacions s'han realitzat en interès exclusiu del Fons i a preus i condicions iguals o millors que els de mercat, de conformitat amb el que estableix el Reglament Intern de Conducta i en la Política d'operacions vinculades de Mediolanum Pensiones, S.G.F.P., S.A.



Mediolanum Pensiones II, Fondo de Pensiones

Composició de la Cartera a data 30/06/2024

Classe de Valor	Divisa	Efectiu	% s/Total Cartera
B. JYSKE BANK A/S 4,625 VAR 04/26	Euro	812.018,96	0,55%
B. JYSKE BANK A/S 5 VAR 10/28	Euro	532.528,20	0,36%
B. KBC GROUP NV 4,5 VAR 06/26	Euro	806.993,75	0,55%
B. KBC IFIMA SA FRN 03/26	Euro	200.798,25	0,14%
B. KUTXABANK SA 4,75 VAR 06/27	Euro	1.223.210,63	0,83%
B. LANDSBANKINN HF 0,375 05/25	Euro	193.308,14	0,13%
B. LAR ESPANA REAL ESTATE 1,75 07/26	Euro	383.950,36	0,26%
B. LOUIS DREYFUS CO BV 2,375 11/25	Euro	397.064,51	0,27%
B. MCC SPA 1,5 10/24	Euro	199.803,38	0,14%
B. MORGAN STANLEY FRN 03/27	Euro	502.011,83	0,34%
B. NATWEST MARKETS PLC FRN 4,529 01/26	Euro	405.816,17	0,28%
B. NH HOTEL GROUP SA 4 07/26	Euro	304.758,03	0,21%
B. NORDEA BANK ABP 3,625 VAR 02/26	Euro	303.772,26	0,21%
B. ORANO SA 5,375 05/27	Euro	312.603,37	0,21%
B. PKO BANK POLSKI SA 4,5 03/28	Euro	608.019,37	0,41%
B. PKO BANK POLSKI SA 4,5 06/29	Euro	299.958,82	0,20%
B. PKO BANK POLSKI SA 5,625 VAR 02/26	Euro	206.191,39	0,14%
B. PVH CORP 4,125 07/29	Euro	402.167,31	0,27%
B. RCI BANQUE SA 3,875 01/29	Euro	506.427,25	0,34%
B. SANTANDER CON FIN FRN 01/26	Euro	809.249,11	0,55%
B. SCHAEFFLER AG 4,75 08/29	Euro	309.060,98	0,21%
B. SERVICIOS MEDIO AMBIENTE 1,661 12/26	Euro	96.585,03	0,07%
B. SIG COMBIBLOC PURCHASER 2,125 06/25	Euro	98.124,87	0,07%
B. SUMITOMO MITSUI BANKING 3,602 02/26	Euro	606.932,69	0,41%
B. SWEDBANK AB 4,625 05/26	Euro	2.022.589,59	1,38%
B. SYDBANK A/S 0,5 VAR 11/26	Euro	287.381,02	0,20%
B. SYDBANK A/S 4,125 VAR 09/27	Euro	302.434,16	0,21%
B. TDF INFRASTRUCTURE SAS 5,625 07/28	Euro	329.488,87	0,22%
B. TOYOTA MOTOR FINANCE BV FRN 02/27	Euro	506.518,94	0,34%
B. UNICAJA BANCO SA 1 VAR 12/26	Euro	578.981,80	0,39%
B. UNICREDIT SPA 3,875 VAR 06/28	Euro	400.137,32	0,27%
B. VALEO SA 5,375 05/27	Euro	414.290,74	0,28%
B. VIA CELERE DESARROLLOS 5,25 04/26	Euro	100.458,50	0,07%
B. VMED O2 UK FINANCING I 5,625 04/32	Euro	197.425,66	0,13%
B. VOLKSWAGEN FIN SERV AG 0,25 01/25	Euro	980.798,25	0,67%
B. ZF FINANCE GMBH 3 09/25	Euro	302.720,61	0,21%
B. ZF FINANCE GMBH 5,75 08/26	Euro	215.805,11	0,15%
O. ABANCA CORP BANCARIA SA VAR 01/49	Euro	198.401,63	0,14%
O. ABANCA CORP BANCARIA SA VAR 04/30	Euro	201.472,11	0,14%
O. ABANCA CORP BANCARIA SA VAR 05/26	Euro	815.384,11	0,56%
O. ABANCA CORP BANCARIA SA VAR 09/27	Euro	187.035,48	0,13%
O. ABERTIS FINANCE BV VAR 02/49	Euro	197.377,83	0,13%
O. ACCIONA ENERGIA FINANCI 3,75 04/30	Euro	195.398,71	0,13%
O. ACCIONA ENERGIA FINANCI 5,125 04/31	Euro	417.655,34	0,28%
O. AIR LEASE CORP 3,7 04/30	Euro	395.106,19	0,27%
O. ARCELORMITTAL 1,75 11/25	Euro	393.275,28	0,27%
O. AROUNDTOWN SA 1 01/25	Euro	295.259,62	0,20%
O. AROUNDTOWN SA 3,375 VAR 12/49	Euro	68.658,27	0,05%
O. AROUNDTOWN SA VAR 07/49	Euro	104.717,68	0,07%
O. ASSICURAZIONI GEN VAR 10/47-CALL10/27	Euro	107.119,78	0,07%
O. ATRADIUS CREDITO 5 04/34	Euro	100.993,40	0,07%
O. AUTOSTRADE PER LITALIA 1,75 06/26	Euro	384.987,89	0,26%
O. AUTOSTRADE PER LITALIA 2 12/28	Euro	93.310,54	0,06%
O. AUTOSTRADE PER LITALIA 4,375 09/25	Euro	208.123,15	0,14%
O. AYT CEDULAS CAJAS X 3,75 06/25	Euro	1.000.682,74	0,68%
O. BANCA POPOLARE SON 4,125 VAR 06/30	Euro	499.100,68	0,34%
O. BANCO COMERC PORTUGUES VAR 02/27	Euro	767.130,62	0,52%
O. BANCO DE SABADELL SA 1,125 03/25	Euro	590.129,34	0,40%
O. BANCO DE SABADELL SA 5 VAR 06/29	Euro	314.318,30	0,21%

(expressat en euros)

Classe de Valor	Divisa	Efectiu	% s/Total Cartera
O. STORA ENSO 7,25 04/36	Dólar USA	250.888,07	0,17%
O. TELEFONICA EMISIONES SAU 7,045 06/36	Dólar USA	306.209,08	0,21%
O. TURKCELL 5,75 10/25	Dólar USA	187.288,14	0,13%
O. UNICREDIT SPA VAR 06/32	Dólar USA	183.067,98	0,12%
O. UNICREDIT SPA VAR 09/26	Dólar USA	316.086,21	0,22%
O. US TREASURY N/B 0,5 04/27	Dólar USA	166.866,06	0,11%
O. US TREASURY N/B 0,625 05/30	Dólar USA	150.827,52	0,10%
O. US TREASURY N/B 1,25 06/28	Dólar USA	330.000,30	0,22%
O. US TREASURY N/B 1,375 10/28	Dólar USA	247.275,19	0,17%
O. US TREASURY N/B 1,75 08/41	Dólar USA	683.321,26	0,47%
O. US TREASURY N/B 2,375 05/29	Dólar USA	1.153.168,92	0,79%
O. US TREASURY N/B 3,5 02/33	Dólar USA	1.770.864,75	1,21%
O. US TREASURY N/B 3,875 02/43	Dólar USA	1.710.346,27	1,16%
O. US TREASURY N/B 4 07/30	Dólar USA	1.301.851,66	0,89%
TOTAL: Renda Fixa No Euro		13.062.807,75	8,90%
TOTAL: Renda Fixa		110.440.050,64	75,21%
A. AIRBUS SE (FP)	Euro	600.256,80	0,41%
A. ASM INTERNATIONAL NV	Euro	769.455,80	0,52%
A. ASML HOLDING NV	Euro	429.069,00	0,29%
A. CIE AUTOMOTIVE SA	Euro	233.082,90	0,16%
A. FLATXEDGEIRO AG	Euro	98.116,25	0,07%
A. GRIFOLS SA	Euro	96.222,12	0,07%
A. HANNOVER RUECK SE	Euro	382.033,80	0,26%
A. INDUSTRIA DE DISEÑO TEXTIL SA	Euro	238.336,76	0,16%
A. KERING	Euro	209.193,00	0,14%
A. KONINKLIJKE AHOLD DELHAIZE NV	Euro	389.598,39	0,27%
A. LVMH MOET HENNESSY LOUIS VUITT	Euro	247.619,20	0,17%
A. RWE AG	Euro	130.280,15	0,09%
A. RYANAIR HOLDINGS PLC	Euro	294.527,88	0,20%
A. S.O.I.T.E.C.	Euro	296.553,20	0,20%
A. SCHNEIDER ELECTRIC SA	Euro	641.498,00	0,44%
A. SIEMENS AG-REG (GR)	Euro	183.100,88	0,12%
A. STELLANTIS NV -FP	Euro	273.947,04	0,19%
A. STMICROELECTRONICS NV (IM)	Euro	339.950,63	0,23%
A. TELEPERFORMANCE	Euro	113.681,04	0,08%
A. TOTALENERGIES SE	Euro	154.017,43	0,10%
A. UNICREDIT SPA	Euro	427.337,15	0,29%
A. VERALLIA	Euro	200.400,20	0,14%
TOTAL: Renda Variable Euro		6.748.257,62	4,60%
A. AAK AB	Corona Sueca	176.353,25	0,12%
A. ACCENTURE PLC-CL A	Dólar USA	145.856,58	0,10%
A. ADOBE SYSTEMS INC	Dólar USA	288.322,82	0,20%
A. AGCO CORP	Dólar USA	268.158,13	0,18%
A. AIRBNB INC-CLASS A	Dólar USA	185.839,81	0,13%
A. ALPHABET INC-CL A	Dólar USA	1.594.173,81	1,09%
A. AMAZON.COM INC	Dólar USA	883.181,18	0,60%
A. ANTOFAGASTA PLC	Libra Esterlina	289.353,92	0,20%
A. APPLE INC	Dólar USA	1.749.170,30	1,19%
A. ASTRAZENCA PLC	Libra Esterlina	826.290,27	0,56%
A. BANK OF AMERICA CORP	Dólar USA	526.777,09	0,36%
A. BANK OF MONTREAL	Dólar Canadá	163.993,61	0,11%
A. BERKSHIRE HATHAWAY INC-CL B	Dólar USA	787.550,83	0,54%
A. BLACKROCK INC	Dólar USA	312.341,08	0,21%
A. BOOKING HOLDINGS INC	Dólar USA	517.698,12	0,35%
A. BROWN & BROWN INC	Dólar USA	193.542,23	0,13%
A. CANADIAN NATL RAILWAY CO	Dólar Canadá	163.916,89	0,11%
A. CANADIAN PACIFIC KANSAS CITY - CAD	Dólar Canadá	175.187,59	0,12%
A. CBRE GROUP INC - A	Dólar USA	253.946,45	0,17%
A. CHECK POINT SOFTWARE TECH	Dólar USA	736.208,35	0,50%

El Fons de Pensiones en el qual està integrat el Pla, ha realitzat determinades operacions catalogades com vinculades per l'article 85 ter del RD 304/2004 pel qual s'aprova el Reglament de Plans y Fons de Pensiones. Referent a això, el departament de Control Intern de la gestora ha verificat que les operacions s'han realitzat en interès exclusiu del Fons i a preus i condicions iguals o millors que els de mercat, de conformitat amb el que estableix el Reglament Intern de Conducta i en la Política d'operacions vinculades de Mediolanum Pensiones, S.G.F.P., S.A.



Mediolanum Pensiones II, Fondo de Pensiones

Composició de la Cartera a data 30/06/2024

Classe de Valor	Divisa	Efectiu	% s/Total Cartera
O. BANCO DE SABADELL SA 5,25 VAR 02/29	Euro	423.675,67	0,29%
O. BANCO DE SABADELL SA 5,5 VAR 09/29	Euro	329.589,34	0,22%
O. BANCO DE SABADELL SA 5,75 VAR 03/49	Euro	392.252,00	0,27%
O. BANK OF IRELAND GROUP 1 VAR 11/25	Euro	895.170,25	0,61%
O. BANK OF IRELAND GROUP 7,5 VAR 05/49	Euro	410.925,43	0,28%
O. BANKIA SA 1,125 11/26	Euro	190.066,23	0,13%
O. BANKINTER SA 0,875 07/26	Euro	286.476,80	0,20%
O. BANKINTER SA 3,05 05/28	Euro	197.741,51	0,13%
O. BESPL SA 7,125 11/24	Euro	0,00	0,00%
O. BEVCO LUX SARL 1 01/30	Euro	171.270,57	0,12%
O. BONOS Y OBLIG DEL ESTADO 0 01/27	Euro	924.500,00	0,63%
O. BONOS Y OBLIG DEL ESTADO 0,1 04/31	Euro	898.919,85	0,61%
O. BONOS Y OBLIG DEL ESTADO 0,5 10/31	Euro	332.889,33	0,23%
O. BONOS Y OBLIG DEL ESTADO 0,80 07/29	Euro	902.806,12	0,61%
O. BONOS Y OBLIG DEL ESTADO 1,5 04/27	Euro	384.459,18	0,26%
O. BONOS Y OBLIG DEL ESTADO 3,25 04/34	Euro	298.584,16	0,20%
O. BONOS Y OBLIG DEL ESTADO 3,55 10/33	Euro	3.123.080,00	2,13%
O. BP CAPITAL MARKETS PLC VAR 06/49	Euro	685.468,96	0,47%
O. BPER BANCA 5,75 VAR 09/29	Euro	494.576,34	0,34%
O. BULGARIAN ENERGY HLD 2,45 07/28	Euro	642.042,98	0,44%
O. BULGARIAN ENERGY HLD 3,5 06/25	Euro	887.379,90	0,60%
O. BUONI POLIENNALI DEL TES 0,9 04/31	Euro	83.659,77	0,06%
O. BUONI POLIENNALI DEL TES 1,65 12/30	Euro	1.063.299,00	0,72%
O. BUONI POLIENNALI DEL TES 6,5 11/27	Euro	110.881,45	0,08%
O. CAIXABANK SA 2,25 VAR 04/30	Euro	196.742,66	0,13%
O. CEDULAS TDA 3,875 5/25	Euro	1.508.790,62	1,03%
O. CEETRUS SA 2,75 11/26	Euro	388.103,91	0,26%
O. CELLNEX FINANCE CO SA 1 09/27	Euro	370.625,40	0,25%
O. CELLNEX TELECOM 2,875 04/25	Euro	99.904,88	0,07%
O. CELLNEX TELECOM SA 1,75 10/30	Euro	355.795,67	0,24%
O. CEPESA FINANCE SA 4,125 04/31	Euro	1.187.008,93	0,81%
O. CEZ AS 4,25 06/32	Euro	299.381,63	0,20%
O. COOPERATIEVE RABOBANK UA VAR 06/49	Euro	589.471,64	0,40%
O. CPI PROPERTY GROUP SA VAR 11/49	Euro	658.188,85	0,45%
O. CREDITO EMILIANO SPA 5,625 VAR 05/29	Euro	158.451,23	0,11%
O. CRELAN SA 6 VAR 02/30	Euro	867.374,30	0,59%
O. CROWN EURO HOLDINGS SA 2,625 09/24	Euro	301.141,63	0,21%
O. CTP NV 4,75 02/30	Euro	310.004,36	0,21%
O. DEUDA PUBLICA 0,70 04/32	Euro	664.951,23	0,45%
O. DEUDA PUBLICA 1,25 10/30	Euro	813.000,00	0,55%
O. DS SMITH PLC 4,5 07/30	Euro	537.671,64	0,37%
O. DUFREY ONE BV 4,75 04/31	Euro	100.447,19	0,07%
O. EASYJET FINCO BV 1,875 03/28	Euro	282.415,32	0,19%
O. EASYJET PLC 0,875 06/25	Euro	97.364,95	0,07%
O. EL CORTE INGLES SA 4,25 06/31	Euro	200.142,44	0,14%
O. ELECTRICITE DE FRANCE SA 4,125 06/31	Euro	201.962,44	0,14%
O. ENEL SPA 3,5 VAR 05/49	Euro	298.312,15	0,20%
O. EUROFINS SCIENTIFIC SE 4,75 09/30	Euro	417.361,86	0,28%
O. EURONET WORLDWIDE INC 1,375 05/26	Euro	858.750,16	0,58%
O. EUROPEAN UNION 0 07/31	Euro	1.627.040,00	1,11%
O. EXXON MOBIL CORPORATION 1.408 06/39	Euro	286.421,15	0,20%
O. FCC AQUALIA SA 2,629 06/27	Euro	581.835,98	0,40%
O. FIDELIDADE CIA SEGUROS VAR 09/31	Euro	100.340,22	0,07%
O. FORD MOTOR CREDIT CO LLC 1,355 02/25	Euro	395.907,27	0,27%
O. FORD MOTOR CREDIT CO LLC 4.445 02/30	Euro	102.395,98	0,07%
O. FORD MOTOR CREDIT FRN 12/24	Euro	904.986,60	0,62%
O. FORVIA SE 5,5 06/31	Euro	101.169,44	0,07%
O. HEIMSTADEN BOSTA VAR 01/49	Euro	124.210,59	0,08%
O. HEIMSTADEN BOSTAD TRESRY 1,375 07/28	Euro	165.867,19	0,11%

El Fons de Pensions en el qual està integrat el Pla, ha realitzat determinades operacions catalogades com vinculades per l'article 85 ter del RD 304/2004 pel qual s'aprova el Reglament de Plans y Fons de Pensions. Referent a aixó, el departament de Control Intern de la gestora ha verificat que les operacions s'han realitzat en interès exclusiu del Fons i a preus i condicions iguals o millors que els de mercat, de conformitat amb el que estableix el Reglament Intern de Conducta i en la Política d'operacions vinculades de Mediolanum Pensiones, S.G.F.P., S.A.

(expressat en euros)

Classe de Valor	Divisa	Efectiu	% s/Total Cartera
A. CHEVRON CORP	Dólar USA	689.018,93	0,47%
A. DSV A/S	Corona Danesa	397.877,02	0,27%
A. ELECTRONIC ARTS INC	Dólar USA	163.611,63	0,11%
A. ELI LILLY & CO	Dólar USA	481.719,97	0,33%
A. EOG RESOURCES INC	Dólar USA	479.370,48	0,33%
A. ESTEE LAUDER COMPANIES-CL A	Dólar USA	276.304,30	0,19%
A. EXXON MOBIL CORP	Dólar USA	700.627,65	0,48%
A. HEXAGON AB-B SHS	Corona Sueca	182.456,58	0,12%
A. HONEYWELL INTERNATIONAL INC	Dólar USA	354.006,38	0,24%
A. IDEXX LABORATORIES INC	Dólar USA	163.718,85	0,11%
A. INTERCONTINENTAL HOTELS GROUP	Libra Esterlina	219.728,49	0,15%
A. INTL FLAVORS & FRAGRANCES	Dólar USA	204.941,90	0,14%
A. JOHNSON & JOHNSON	Dólar USA	372.051,08	0,25%
A. KIMBERLY-CLARK CORP	Dólar USA	291.673,85	0,20%
A. KROGER CO	Dólar USA	258.948,08	0,18%
A. LINDE PLC	Dólar USA	286.723,61	0,20%
A. LOWES COS INC	Dólar USA	342.841,74	0,23%
A. LUNDIN MINING CORP-CN	Dólar Canadà	516.306,00	0,35%
A. MARSH & MCLENNAN COS	Dólar USA	168.568,13	0,11%
A. MASTERCARD INC-CLASS A	Dólar USA	346.734,55	0,24%
A. MERCK & CO INC	Dólar USA	383.429,85	0,26%
A. META PLATFORMS INC CLASS A	Dólar USA	872.607,00	0,59%
A. MICROSOFT CORP	Dólar USA	1.732.228,51	1,18%
A. MORGAN CHASE & CO	Dólar USA	629.454,72	0,43%
A. NESTLE SA - REG	Franco Suïzo	408.673,27	0,28%
A. NETFLIX INC	Dólar USA	226.156,93	0,15%
A. NIKE INC -CL B	Dólar USA	112.706,75	0,08%
A. NOVO NORDISK A/S-B	Corona Danesa	445.096,56	0,30%
A. NVIDIA CORP	Dólar USA	661.924,39	0,45%
A. ORACLE CORP	Dólar USA	384.072,44	0,26%
A. PEPSICO INC	Dólar USA	157.494,06	0,11%
A. PROCTER & GAMBLE CO	Dólar USA	348.990,61	0,24%
A. PROGRESSIVE CORP	Dólar USA	414.528,12	0,28%
A. PUBLIC STORAGE	Dólar USA	230.377,77	0,16%
A. ROCHE HOLDING AG	Franco Suïzo	493.651,46	0,34%
A. ROYAL BANK OF CANADA	Dólar Canadà	192.803,34	0,13%
A. S&P GLOBAL INC	Dólar USA	344.710,17	0,23%
A. SOUTHERN CO/THE	Dólar USA	444.001,90	0,30%
A. TECK RESOURCES LTD-CLS B	Dólar Canadà	544.819,82	0,37%
A. TESLA MOTORS INC	Dólar USA	200.225,82	0,14%
A. THE COCA-COLA CO	Dólar USA	352.620,88	0,24%
A. THE WALT DISNEY CO	Dólar USA	332.264,21	0,23%
A. THERMO FISHER SCIENTIFIC INC	Dólar USA	374.757,77	0,26%
A. TOYOTA MOTOR CORP	Yen	173.670,17	0,12%
A. UNITEDHEALTH GROUP INC	Dólar USA	832.366,53	0,57%
A. VISA INC-CLASS A SHARES	Dólar USA	500.782,86	0,34%
A. WATERS CORP	Dólar USA	176.839,69	0,12%
A. WELLS FARGO & COMPANY	Dólar USA	551.712,20	0,38%
TOTAL: Renda Variable No Euro		29.658.059,33	20,20%
TOTAL: Renda Variable		36.406.316,95	24,79%
TOTAL CARTERA (**)		146.846.367,59	100,00%
CARTERA INSTRUMENTS DERIVATS (*)			
F. EURO FX CURR FUT SEP24	Dólar USA	30.957.481,71	
TOTAL: Futurs No Euro		30.957.481,71	
TOTAL: Futurs		30.957.481,71	
C.W. CONSTELLATION SOFTWARE INC AGO28	Dólar Canadà	0,01	
TOTAL: Opcions No Euro		0,01	



Mediolanum Pensiones II, Fondo de Pensiones

Composició de la Cartera a data 30/06/2024

Classe de Valor	Divisa	Efectiu	% s/Total Cartera
O. IBERCAJA BANCO SA 2,75 VAR 07/30	Euro	200.229,40	0,14%
O. INTESA SANPAOLO SPA FRN 09/24	Euro	401.462,85	0,27%
O. INTESA SANPAOLO VITA 4,75 VAR 12/49	Euro	511.148,47	0,35%
O. INTL CONSOLIDATED AIRLINES 1,5 07/27	Euro	94.630,70	0,06%

(expressat en euros)

Classe de Valor	Divisa	Efectiu	% s/Total Cartera
TOTAL: Opcions		0,01	
TOTAL DERIVADOS:		30.957.481,72	

(*) Instruments Derivats amb signe negatiu impliquen que són operacions de venda.
(**) La diferència entre patrimoni i total cartera són la liquiditat, els deutors i els creditors.

El Fons de Pensiones en el qual està integrat el Pla, ha realitzat determinades operacions catalogades com vinculades per l'article 85 ter del RD 304/2004 pel qual s'aprova el Reglament de Plans y Fons de Pensiones. Referent a aixó, el departament de Control Intern de la gestora ha verificat que les operacions s'han realitzat en interès exclusiu del Fons i a preus i condicions iguals o millors que els de mercat, de conformitat amb el que estableix el Reglament Intern de Conducta i en la Política d'operacions vinculades de Mediolanum Pensiones, S.G.F.P., S.A.



Mediolanum Pensiones 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. BANCA MONTE DEI PASCHI 2 01/24	Euro	1.017.145,75	0,77%
*B. BANCO SANTANDER SA 0,1 VAR 01/25	Euro	499.265,75	0,38%
*B. BARCLAYS PLC 3,375 VAR 04/25	Euro	511.388,20	0,39%
*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. DANKE BANK A/S 1,625 03/24	Euro	302.473,34	0,23%
*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. LANDSBANKINN HF 0,50 05/24	Euro	888.045,69	0,67%
*B. MEDIOBANCA DI CRED FIN ESC 01/24	Euro	320.909,57	0,24%
*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. SANTAN CONSUMER FINANCE 0,375 06/24	Euro	984.956,23	0,74%
*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%
*L. GERMAN TREASURY BILL 0 04/24	Euro	989.580,00	0,75%
*L. SPAIN LETRAS DEL TESORO 0 05/24	Euro	987.440,00	0,75%
*O. ATRADIUS VAR 09/44 (CALL 9/24)	Euro	713.715,98	0,54%
*O. AUTOSTRADA PER LITALIA 5,875 06/24	Euro	104.101,69	0,08%
*O. BANCO COMER PORTUGUES 9,25 VAR 01/49	Euro	407.657,70	0,31%
*O. CAIXABANK SA VAR 06/49	Euro	200.808,67	0,15%
*O. CELLNEX TELECOM SA 2,375 01/24	Euro	511.146,99	0,39%
*O. EUROFINS SCIENTIFIC 2,125 07/24	Euro	148.760,05	0,11%
*O. JYSKE BANK A/S 2,25 VAR 04/29	Euro	1.007.409,84	0,76%
*O. LEONARDO SPA 1,5 06/24	Euro	199.486,92	0,15%
*O. NN GROUP NV 4,375 VAR 06/49	Euro	102.376,62	0,08%
*O. RENAULT SA 1 04/24	Euro	298.925,75	0,23%
*O. SIGMA ALIMENTOS 2,625 02/24	Euro	408.487,62	0,31%
*O. TELEFONICA EUROPE VAR 03/49	Euro	103.010,39	0,08%
*O. TEOLLISUUDEN VOIMA OYJ 2,125 02/25	Euro	299.796,16	0,23%
*O. VOLKSWAGEN INTL FIN 3,375 VAR 06/49	Euro	302.608,82	0,23%
*P. BBVA 26/01/24	Euro	498.351,50	0,38%
*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. 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. BANK OF IRELAND GROUP VAR 06/26	Euro	196.695,64	0,15%
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. CAIXA GERAL DE 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%

El Fons de Pensiones en el qual està integrat el Pla, ha realitzat determinades operacions catalogades com vinculades per l'article 85 ter del RD 304/2004 pel qual s'aprova el Reglament de Plans y Fons de Pensiones. Referent a això, el departament de Control Intern de la gestora ha verificat que les operacions s'han realitzat en interès exclusiu del Fons i a preus i condicions iguals o millors que els de mercat, de conformitat amb el que estableix el Reglament Intern de Conducta i en la Política d'operacions vinculades de Mediolanum Pensiones, S.G.F.P., S.A.

Classe de Valor	Divisa	Efectiu	% s/Total Cartera
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. 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%
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. 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. TDF INFRASTRUCTURE SAS 2,5 04/26	Euro	99.482,43	0,08%
O. TEOLLISUUDEN VOIMA OYJ 1,125 03/26	Euro	763.511,87	0,58%
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. 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%
TOTAL: Renda Fixa Euro		86.542.016,01	65,41%
*B. US TREASURY N/B 2,5 04/24	Dólar USA	901.488,31	0,68%
*O. MEDIOBANCA INTL LUX SA 2 03/27	Dólar USA	93.239,47	0,07%
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 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. 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. FLATEXDEGIRO 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%



Mediolanum Pensiones II, Fondo de Pensiones

Composició de la Cartera a data 31/12/2023

Classe de Valor	Divisa	Efectiu	% s/Total Cartera
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. 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. 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. LAR ESPANA REAL ESTATE 5,25 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. 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. RCS & RDS SA 2,50 02/25	Euro	99.066,89	0,07%
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. 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%
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-CALL 10/27	Euro	105.203,80	0,08%
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. AYT CEDULAS CAJAS X 3,75 06/25	Euro	1.022.954,92	0,77%
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%

(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	367.367,82	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. NVIDIA CORP	Dólar USA	257.501,84	0,19%
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. ASTRAZENECA 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. LUNDIN 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%

El Fons de Pensiones en el qual està integrat el Pla, ha realitzat determinades operacions catalogades com vinculades per l'article 85 ter del RD 304/2004 pel qual s'aprova el Reglament de Plans y Fons de Pensiones. Referent a això, el departament de Control Intern de la gestora ha verificat que les operacions s'han realitzat en interès exclusiu del Fons i a preus i condicions iguals o millors que els de mercat, de conformitat amb el que estableix el Reglament Intern de Conducta i en la Política d'operacions vinculades de Mediolanum Pensiones, S.G.F.P., S.A.



Mediolanum Pensiones II, Fondo de Pensiones

Composició de la Cartera a data 31/12/2023

Classe de Valor	Divisa	Efectiu	% s/Total Cartera
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. 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%
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. 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. 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. KUTXABANK SA 0,5 VAR 10/27	Euro	274.022,77	0,21%
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%

(expressat en euros)

Classe de Valor	Divisa	Efectiu	% s/Total Cartera
A. MICROSOFT CORP	Dólar USA	1.414.365,50	1,07%
A. MORGAN CHASE & CO	Dólar USA	513.736,21	0,39%
A. NESTLE SA - REG	Franco Suizo	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. 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 Suizo	501.439,92	0,38%
A. ROYAL BANK OF CANADA	Dólar Canadá	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 Canadá	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 Canadá	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 Pensions en el qual està integrat el Pla, ha realitzat determinades operacions catalogades com vinculades per l'article 85 ter del RD 304/2004 pel qual s'aprova el Reglament de Plans y Fons de Pensions. Referent a aixó, el departament de Control Intern de la gestora ha verificat que les operacions s'han realitzat en interès exclusiu del Fons i a preus i condicions iguals o millors que els de mercat, de conformitat amb el que estableix el Reglament Intern de Conducta i en la Política d'operacions vinculades de Mediolanum Pensiones, S.G.F.P., S.A.

