

## Mediolanum Renta Fija Mixta, Plan de Pensiones

Nº de Registro D.G.S.: N2915

### DATOS PRINCIPALES

Nombre del plan:	Mediolanum Renta Fija Mixta, Plan de Pensiones
Nombre del fondo:	Mediolanum Pensiones II, Fondo de Pensiones
Categoría:	Renta Fija Mixta
Asset Allocation:	70% Renta Fija y menos del 30% Renta Variable
Fecha de inicio:	23/10/2002
Valor de la participación:	2.224,01 € (31/03/2020)
Principal divisa:	EUR
Grado de riesgo:	Medio
Duración:	2,92
Volatilidad:	3,47%
Patrimonio:	89.830.982,32 € (31/03/2020)
Patrimonio anterior informe:	94.928.257,61 € (31/12/2019)
Participaciones:	40.391,57 (31/03/2020)
Participaciones anterior informe:	39.773,54 (31/12/2019)

### POLÍTICA DE INVERSIÓN

Mediolanum Renta Fija, Plan de Pensiones invierte en un fondo de pensiones con vocación de renta fija mixta (con hasta un 30% de la inversión en valores de renta variable). La inversión es global, invirtiendo mayoritariamente en deuda pública y bonos corporativos europeos con una calificación crediticia adecuada. El Fondo de Pensiones invierte en compañías con un nivel de riesgo de insolvencia muy bajo. La elección de los valores se realiza tras un detallado análisis de la evolución de los resultados y otros parámetros de las compañías, así como de la situación macroeconómica del país. El plazo mínimo para invertir en este Fondo de Pensiones está alrededor de los 5 años de duración puesto que las inversiones conllevan para el inversor un riesgo elevado a corto plazo.

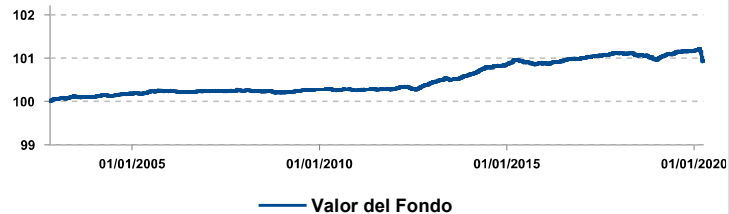
### DATOS GENERALES DEL PLAN

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

### HISTÓRICO

31/03/2020	€ 2.224,01
29/02/2020	€ 2.378,78
31/01/2020	€ 2.397,29
31/12/2019	€ 2.386,83
30/11/2019	€ 2.385,29
31/10/2019	€ 2.379,76
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

### Evolución Valor Liquidativo de la Unidad de Cuenta



### Rentabilidad media anual (T.A.E.)

2020*	2019	3 años	5 años	10 años	15 años	20 años
-6,82%	6,90%	1,73%	1,93%	2,79%	1,82%	--

### Rentabilidad últimos 5 años

2020*	2019	2018**	2017	2016
-6,82%	6,90%	-4,77%	3,40%	3,54%

\* Rentabilidad acumulada hasta el último mes natural finalizado

\*\* En estos años se produjeron modificaciones significativas en la política de inversión

Rentabilidades pasadas no son garantía de rentabilidades futuras.

### Volatilidad

#### Últimos 12 meses



### Régimen de aportaciones y contingencias generales cubiertas

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

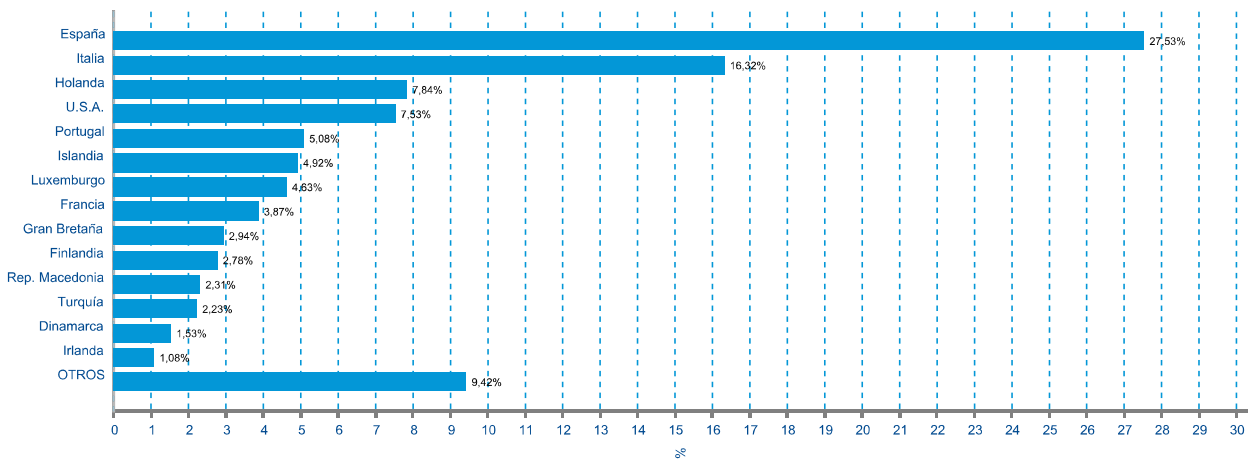
### Gastos desde inicio de año

	Importe	% Cuenta Posición
Gastos:	357.271,17 €	0,38%
Comisión de Gestión:	307.967,39 €	0,32%
Comisión Depositario:	47.379,63 €	0,05%
Servicios Exteriores:	1.794,89 €	0,00%
Notarios:	0,00 €	0,00%
Asesores:	129,26 €	0,00%
Otros Gastos:	0,00 €	0,00%

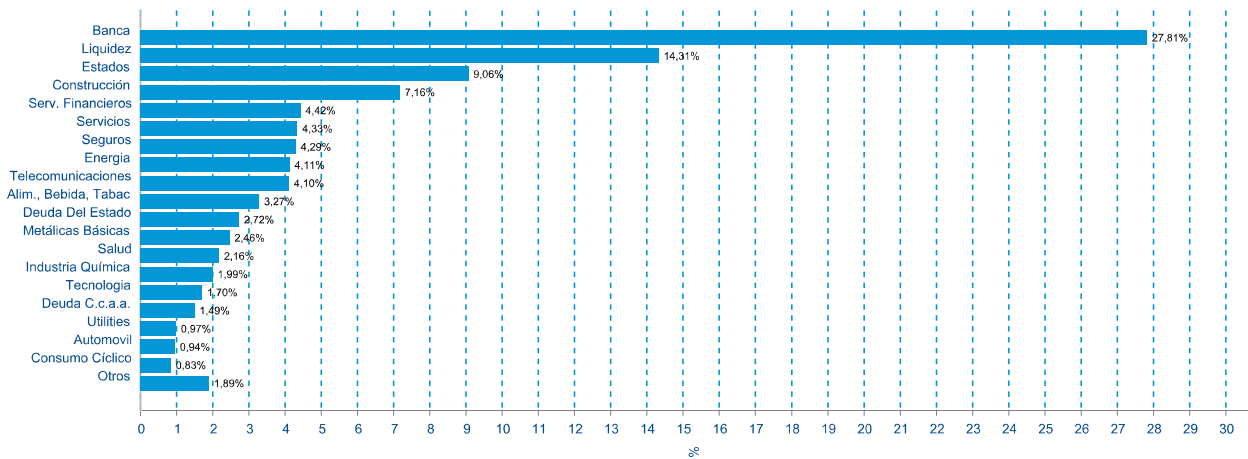
### Modificaciones estatutarias y/o reglamentarias

# Mediolanum Renta Fija Mixta, Plan de Pensiones

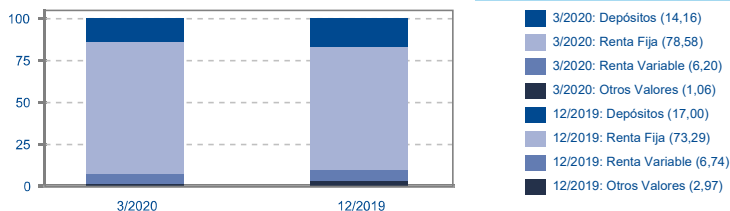
## COMPOSICIÓN GEOGRÁFICA SOBRE CARTERA



## COMPOSICIÓN SECTORIAL SOBRE PATRIMONIO



## Composición de la cartera (%)



## Evolución de los Mercados Financieros

Dejamos atrás uno de los peores trimestres en mercados financieros de la historia con caídas de todos los activos de riesgo a nivel global que adelantan una contracción de crecimiento a nivel global. Los mercados han ido reaccionando conforme se iba expandiendo la crisis sanitaria por el Cov-19. Frente a otras crisis las acciones de los bancos centrales y Estados han sido rápidas y contundentes.

Por activos, la renta variable (MSCI World, -21,4%, MSCI Europe -23,1%, España -29%) se ha llevado el principal golpe, con todos los índices experimentando fuertes bajadas, provocado por las liquidaciones masivas de posiciones ante las salidas de dinero de los fondos en general y de los ETFs en particular.

En renta fija los bonos de gobierno a largo plazo han sido los que mejor se han comportado al ser los más sensibles a las bajadas en expectativas de inflación. Los países más endeudados y más vulnerables por tanto a una bajada de crecimiento sin embargo no sirvieron de refugio (España, Italia...). Todos los plazos de bonos corporativos han sufrido caídas (EUR IG -6,4%, US IG -3,9%) siendo más pronunciadas en los de menor rating (EUR HY -16,7% y EE. UU. -12,3%).

En los siguientes trimestres deberíamos experimentar una sensible mejora, pero la velocidad de recuperación vendrá determinada por la rapidez que volvamos a la normalidad y las medidas adoptadas para impulsar la recuperación.

# Mediolanum Pensiones II, Fondo de Pensiones

Composición de la Cartera a fecha 31/03/2020

(expresado en euros)

Clase de Valor	Divisa	Efectivo	% s/Total Cartera
<b>CARTERA DE VALORES</b>			
B. ACCIONA FINANCIACION FIL 0,558 10/21	Euro	894.603,84	1,15%
B. ACS SERVICIOS 1,875 04/26	Euro	952.916,64	1,22%
B. AIB GROUP 1,5 03/23	Euro	675.215,30	0,87%
B. ARCELORMITTAL 1 05/23	Euro	184.052,24	0,24%
B. ARGENTA SPAARBANK 1,00 01/27	Euro	182.298,26	0,23%
B. ARION BANKI HF 1 03/23	Euro	487.339,38	0,62%
B. ARION BANKI HF 1,625 12/21	Euro	1.103.978,33	1,42%
B. BANCA FARMAFACTORING 1,75 05/23	Euro	288.524,43	0,37%
B. BANCA FARMAFACTORING 2 06/22	Euro	1.392.239,26	1,79%
B. BANCO DE SABADELL 0,7 03/22	Euro	141.438,96	0,18%
B. BANCO ESPIRITO SANTO 6,875 07/49	Euro	26.427,50	0,03%
B. BANK OF IRELAND 1,375 08/23	Euro	95.922,48	0,12%
B. BANKIA SA 1 06/24	Euro	376.791,04	0,48%
B. BEVCO LUX SARL 1,75 02/23	Euro	590.781,80	0,76%
B. BULGARIAN ENERGY HLD 4,875 08/21	Euro	431.366,72	0,55%
B. CAIXA GERAL DE DEPOSITOS 1,25 11/24	Euro	372.754,24	0,48%
B. CAIXABANK FRN 07/23	Euro	124.519,85	0,16%
B. CAIXABANK SA 2,375 02/24	Euro	297.649,03	0,38%
B. CASSA DEPOSITI E PRESTITI 0,75 11/22	Euro	301.186,48	0,39%
B. CEPESA FINANCE SA 0,75 02/28	Euro	255.499,23	0,33%
B. CIE DE PHALSBURG 5 03/24	Euro	402.025,97	0,52%
B. CROWN EURO HOLDINGS SA 0,75 02/23	Euro	95.191,52	0,12%
B. DANSKE BANK 1,375 05/22	Euro	1.192.930,66	1,53%
B. ESPIRITO SANTO 5,25 06/15 (A.06/49)	Euro	1.880,00	0,00%
B. FCC AQUALIA SA 1,413 06/22	Euro	909.742,28	1,17%
B. FCE BANK PLC 0,869 09/21	Euro	269.442,71	0,35%
B. FCE BANK PLC 1,66 02/21	Euro	94.151,78	0,12%
B. FIN IMMOBILIERE BORDELAI 6,00 01/25	Euro	506.181,97	0,65%
B. FORD MOTOR CREDIT CO LLC 1,514 02/23	Euro	251.700,03	0,32%
B. IMMOBILIARE GRANDE DIST 2,125 11/24	Euro	378.087,01	0,48%
B. INTESA SANPAOLO SPA 0,75 12/24	Euro	92.524,85	0,12%
B. INTESA SANPAOLO SPA 1 07/24	Euro	284.391,51	0,36%
B. INVITALIA 1,375 07/22	Euro	203.985,50	0,26%
B. ISLANDSBANKI 1,125 04/22	Euro	301.410,57	0,39%
B. KUTXABANK SA 0,5 09/24	Euro	93.863,20	0,12%
B. LANDSBANKINN HF 0,50 05/24	Euro	472.795,05	0,61%
B. MEDIOBANCA DI CRED FIN ESC 01/24	Euro	311.677,87	0,40%
B. NE PROPERTY BV 2,625 05/23	Euro	585.889,33	0,75%
B. NOS SGPS 1,125 05/23	Euro	506.043,57	0,65%
B. Q-PARK HOLDING BV 1,50 03/25	Euro	85.812,72	0,11%
B. REP. MACEDONIA 5,625 07/23	Euro	343.128,64	0,44%
B. REPUBLICA MACEDONIA 4,875 12/20	Euro	414.784,00	0,53%
B. SA DE OBRAS SERVICIOS 6 07/22	Euro	289.374,74	0,37%
B. SERVICIOS MEDIO AMBIENTE 1,661 12/26	Euro	194.108,10	0,25%
B. UNICREDIT SPA 1 01/23	Euro	1.132.106,23	1,45%
B. UNICREDIT SPA 4,4 ESC 05/20	Euro	29.541,87	0,04%
B. UNIONE DI BANCHE ITALIA 2,625 04/24	Euro	245.200,57	0,31%
B. UNIONE DI BANCHE ITALIAN 0,75 10/22	Euro	191.820,71	0,25%
B. UNIONE DI BANCHE ITALIAN 1 07/22	Euro	779.015,91	1,00%
B. UNIONE DI BANCHE ITALIAN 1,75 04/23	Euro	490.252,02	0,63%
B.C. CORESTATE CAPITAL HOLD 1,375 11/22	Euro	958.652,02	1,23%
O. ABANCA CORP BANCARIA SA VAR 04/30	Euro	334.318,72	0,43%
O. ABN AMRO BANK NV 7,125 07/22	Euro	228.032,30	0,29%
O. ABN AMRO BANK NV VAR 09/48	Euro	183.978,50	0,24%
O. AEGON NV FRN 07/49	Euro	333.441,80	0,43%
O. AEGON NV VAR 03/49 (CALL 3/21)	Euro	193.321,83	0,25%
O. ARCELORMITTAL 0,95 01/23	Euro	921.586,72	1,18%

Clase de Valor	Divisa	Efectivo	% s/Total Cartera
O. REPUBLICA MACEDONIA 3,975 07/21	Euro	838.367,08	1,08%
O. ROMANIA 2,124 07/31	Euro	93.394,85	0,12%
O. ROMANIA 2,875 05/28	Euro	319.793,89	0,41%
O. ROMANIA 3,375 02/38	Euro	289.016,19	0,37%
O. SIGMA ALIMENTOS 2,625 02/24	Euro	202.842,59	0,26%
O. STORA ENSO OYJ 2,5 06/27	Euro	201.452,70	0,26%
O. SUMMIT PROP 2,00 01/25	Euro	257.120,67	0,33%
O. TELEFONICA EMISIONES 1,46 04/26	Euro	205.004,26	0,26%
O. TELEFONICA EMISIONES SAU 0,664 02/30	Euro	270.855,67	0,35%
O. TELEFONICA EUROPE BV VAR 03/49	Euro	205.426,19	0,26%
O. TEOLLISUUDEN VOIMA 2 05/24	Euro	202.967,63	0,26%
O. TEOLLISUUDEN VOIMA OYJ 1,125 03/26	Euro	737.375,12	0,95%
O. UNICREDIT SPA 6,95 10/22	Euro	640.615,97	0,82%
O. UNICREDIT SPA ESC 03/21	Euro	10.347,53	0,01%
O. UNICREDIT SPA ESC 10/20	Euro	23.288,53	0,03%
O. UNICREDIT SPA VAR 08/24	Euro	279.963,54	0,36%
O. UNIPOLO GRUPPO FINANZIA 4,375 03/21	Euro	307.366,89	0,39%
O. VIESGO 2,375 11/23 (CALL 08/23)	Euro	518.833,11	0,67%
O. VOTRANTIM CIMENTOS 3,5 07/22	Euro	211.254,05	0,27%
O. WEPA HYGIENEPRODUKTE GMB 2,875 12/27	Euro	369.659,70	0,47%
O. BUONI POLIENNALI DEL TES 0,35 10/24	Euro	195.406,01	0,25%
P. PREF. UNION FINENOSA FRN 09/49	Euro	139.651,38	0,18%
<b>TOTAL: Renta Fija Euro</b>		<b>61.028.612,03</b>	<b>78,25%</b>
B. AFRICAN EXPORT-IMPORT 5,25 10/23	Dólar USA	541.023,48	0,69%
B. INTESA SANPAOLO SPA 3,125 07/22	Dólar USA	175.575,02	0,23%
B. TOWER BERSAMA INF 4,25 01/25	Dólar USA	164.047,48	0,21%
O. AFRICA FINANCE CORP 3,75 10/29	Dólar USA	167.007,37	0,21%
O. AFRICAN EXPORT-IMPORT 3,994 09/29	Dólar USA	258.011,81	0,33%
O. ALROSA FIN 7,75 11/20	Dólar USA	379.806,40	0,49%
O. ANADOLU EFES 3,375 11/22	Dólar USA	165.905,63	0,21%
O. COCA-COLA ICECEK 4,215 09/24	Dólar USA	325.760,13	0,42%
O. EDP FINANCE BV 5,25 01/21	Dólar USA	377.154,99	0,48%
O. ERICSSON LM 4,125 05/22	Dólar USA	369.287,76	0,47%
O. GENEL ENERGY 10 12/22	Dólar USA	281.558,30	0,36%
O. HIDROVIAS INT BRASIL 5,95 01/25	Dólar USA	156.280,23	0,20%
O. KOC HOLDING AS 3,5 04/20	Dólar USA	183.594,22	0,24%
O. KOC HOLDING AS 5,25 03/23	Dólar USA	335.702,41	0,43%
O. MEDIOBANCA SPA 2,3 09/22	Dólar USA	633.790,88	0,81%
O. NEMAK SAB 4,75 01/25	Dólar USA	267.316,55	0,34%
O. OFFICE CHERIFIEN DES PHO 5,625 04/24	Dólar USA	278.056,84	0,36%
O. REP HUNGARY 6,375 03/21	Dólar USA	114.972,00	0,15%
O. STORA ENSO 7,25 04/36	Dólar USA	679.794,50	0,87%
O. TBG GLOBAL PTE 5,25 02/22 (CALL 2/21)	Dólar USA	524.823,23	0,67%
O. TURK SISE FABRIKA 4,25 04/20	Dólar USA	551.495,18	0,71%
O. TURKCELL 5,75 10/25	Dólar USA	171.745,79	0,22%
O. US TREASURY 2,25 04/21	Dólar USA	327.467,63	0,42%
O. US TREASURY N/B 2,375 05/29	Dólar USA	3.315.662,71	4,25%
O. US TREASURY N/B 6,75 08/26	Dólar USA	508.373,76	0,65%
<b>TOTAL: Renta Fija No Euro</b>		<b>11.254.214,30</b>	<b>14,43%</b>
<b>TOTAL: Renta Fija</b>		<b>72.282.826,33</b>	<b>92,69%</b>
A. ACS ACTIVIDADES CONS Y SERV	Euro	152.051,03	0,19%
A. AKKA TECHNOLOGIES	Euro	67.097,25	0,09%
A. ALANTRA PARTNERS SA	Euro	26.055,40	0,03%
A. ALMIRALL SA	Euro	26.350,00	0,03%
A. ALTRI SGPS SA	Euro	28.976,00	0,04%
A. ANHEUSER-BUSCH INBEV SA/NV	Euro	81.668,46	0,10%
A. ASML HOLDING NV	Euro	114.193,95	0,15%
A. ATOS SE	Euro	185.466,96	0,24%

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

# Mediolanum Pensiones II, Fondo de Pensiones

Composición de la Cartera a fecha 31/03/2020

Clase de Valor	Divisa	Efectivo	% s/Total Cartera
O. ARCELORMITTAL 1,75 11/25	Euro	84.510,71	0,11%
O. ARCELORMITTAL 3,125 01/22	Euro	271.044,86	0,35%
O. ASSICURAZIONI GEN VAR 10/47-CALL10/27	Euro	222.720,58	0,29%
O. ASSICURAZIONI GENERALI VAR 06/48	Euro	332.619,11	0,43%
O. ASSICURAZIONI VAR 12/42	Euro	112.028,41	0,14%
O. ASTURIANA DE LAMINADOS 6,5 07/23	Euro	191.792,47	0,25%
O. ATRADIUS VAR 09/44 (CALL 9/24)	Euro	1.468.092,56	1,88%
O. BANCO DE CREDITO SOCIAL VAR 11/26	Euro	381.840,00	0,49%
O. BANKIA SA 1,125 11/26	Euro	268.651,20	0,34%
O. BANKIA SA VAR 03/27	Euro	291.012,58	0,37%
O. BANKIA SA VAR 6,375 PERP 09/49	Euro	157.624,41	0,20%
O. BANKINTER SA 0,875 07/26	Euro	277.220,13	0,36%
O. BARCLAYS BANK 6,625 03/22	Euro	627.643,81	0,80%
O. BESPL SA 7,125 11/23	Euro	1.118,00	0,00%
O. BONOS Y OBLIG DEL ESTADO 1,45 04/29	Euro	435.580,44	0,56%
O. BULGARIAN ENERGY HLD 3,5 06/25	Euro	333.940,41	0,43%
O. BUONI POLIENNALI DEL TES 0,55 05/26	Euro	773.083,60	0,99%
O. CAIXA ECO MONTEPIO GERAL VAR 04/29	Euro	436.314,49	0,56%
O. CAIXABANK 1,125 01/23	Euro	1.740.364,23	2,23%
O. CAIXABANK SA VAR 03/00	Euro	150.208,79	0,19%
O. CDP RETI SPA 1,875 05/22	Euro	308.666,61	0,40%
O. CEETRUS SA 2,75 11/26	Euro	393.388,94	0,50%
O. CELANESE US HOLDINGS 1,125 09/23	Euro	296.783,61	0,38%
O. CNP ASSURANCES FRN 06/49	Euro	288.333,33	0,37%
O. COMUNIDAD ARAGON 8,25 01/27	Euro	1.138.264,30	1,46%
O. COMUNIDAD ISLAS BALEARES 1,549 11/28	Euro	214.401,31	0,27%
O. COPASA 7 12/20	Euro	102.897,07	0,13%
O. CRITERIA CAIXA SA 1,5 05/23	Euro	1.604.850,62	2,06%
O. DS SMITH PLC 0,875 09/26	Euro	273.278,77	0,35%
O. EL CORTE INGLES SA 3 03/24	Euro	455.371,67	0,58%
O. EURONET WORLDWIDE INC 1,375 05/26	Euro	379.005,61	0,49%
O. EXPEDIA 2,5 06/22	Euro	786.349,38	1,01%
O. FAURECIA SE 3,125 06/26	Euro	168.840,28	0,22%
O. FCC AQUALIA SA 2,629 06/27	Euro	1.041.605,52	1,34%
O. FCE BANK 1,615 05/23	Euro	426.927,49	0,55%
O. FCE BANK PLC 1,875 06/21	Euro	281.309,02	0,36%
O. FIAT CHRYSLER AUTOMOBILE 3,75 03/24	Euro	98.462,82	0,13%
O. GRIFOLS SA 3,2 05/25	Euro	991.913,33	1,27%
O. HIPERCOR SA 3,875 01/22	Euro	1.644.926,12	2,11%
O. IMMOBILIARE GRANDE DIST 2,65 04/22	Euro	922.971,52	1,18%
O. INDRA SISTEMAS 3 04/24	Euro	318.157,38	0,41%
O. INFRAESTRUCTURAS PORTUGAL 4,25 12/21	Euro	215.336,64	0,28%
O. INTESA SANPAOLO SPA 1,125 03/22	Euro	392.229,21	0,50%
O. INTESA SANPAOLO VAR 3,75/49 PERP	Euro	178.388,19	0,23%
O. ISLANDSBANKI 1,125 VAR 01/24	Euro	290.596,16	0,37%
O. LANDSBANKIN HF 1 05/23	Euro	1.176.609,57	1,51%
O. MEDIOBANCA DI CRED FIN 1,125 07/25	Euro	373.765,02	0,48%
O. MEDIOBANCA SPA FRN 06/21	Euro	205.729,33	0,26%
O. MERLIN PROPERTIES 2,375 05/22	Euro	418.550,27	0,54%
O. METROPOLITANO LISBOA 4,061 12/26	Euro	370.690,14	0,48%
O. MOTA ENGLI SGPS 4 01/23	Euro	277.022,33	0,36%
O. NE PROPERTY BV 1,875 10/26	Euro	507.849,10	0,65%
O. NEMAK SAB CV 3,25 03/24	Euro	80.932,44	0,10%
O. NEW AREVA HOLDING 4,875 09/24	Euro	263.382,64	0,34%
O. NH HOTEL GROUP 3,75 10/23	Euro	881.011,26	1,13%
O. NN GROUP NV VAR 04/44 (CALL4/24)	Euro	863.716,35	1,11%
O. NOKIA OYJ 2 03/24	Euro	193.594,30	0,25%
O. NORTEGAS ENERGIA 2,065 09/27	Euro	410.521,70	0,53%
O. NORTH MACEDONIA 2,75 01/25	Euro	204.078,02	0,26%

(expresado en euros)

Clase de Valor	Divisa	Efectivo	% s/Total Cartera
A. BANCO SANTANDER SA	Euro	44.360,00	0,06%
A. BANKINTER SA	Euro	20.064,00	0,03%
A. CAPGEMINI SE	Euro	64.757,00	0,08%
A. CELLNEX TELECOM SAU	Euro	62.175,00	0,08%
A. CIA DE DISTRIBUCION INTEGRAL LOGISTA	Euro	36.475,00	0,05%
A. CIE AUTOMOTIVE SA	Euro	86.665,84	0,11%
A. CLINICA BAVIERA SA	Euro	34.800,00	0,04%
A. CONSTRUCCIONES Y AUX DE FERROCARILES	Euro	84.750,00	0,11%
A. CORPORACION FINANCIERA ALBA SA	Euro	34.750,00	0,04%
A. DANONE	Euro	72.420,40	0,09%
A. EDP RENOVAVEIS SA	Euro	48.312,00	0,06%
A. EDP-ENERGIAS DE PORTUGAL SA	Euro	202.836,10	0,26%
A. ENAGAS SA	Euro	23.523,50	0,03%
A. ENGIE	Euro	99.767,20	0,13%
A. FOMENTO CONSTRUCCIONES Y CONTRATAS	Euro	148.400,00	0,19%
A. FRESENIUS SE & CO KGAA	Euro	170.430,39	0,22%
A. GLOBAL DOMINION ACCESS SA	Euro	32.565,00	0,04%
A. GREENERGY RENOVABLES	Euro	18.375,00	0,02%
A. GRIFOLS SA	Euro	457.498,00	0,59%
A. GRUPO CATALANA OCCIDENTE SA	Euro	88.416,00	0,11%
A. IBERDROLA SA	Euro	98.824,00	0,13%
A. IBERPAPEL GESTION SA	Euro	27.750,00	0,04%
A. INDRA SISTEMAS SA	Euro	48.750,00	0,06%
A. ING GROEP NV-CVA (NA)	Euro	41.073,09	0,05%
A. KBC GROEP NV	Euro	90.679,16	0,12%
A. KERRY GROUP PLC-A	Euro	69.852,80	0,09%
A. KONINKLIJKE PHILIPS NV	Euro	308.646,32	0,40%
A. LABORATORIOS FARMACEUTICOS ROVI SA	Euro	97.610,00	0,13%
A. LAR ESPANA REAL ESTATE SOCIMI SA	Euro	36.225,00	0,05%
A. MASMOVIL IBERCOM SA	Euro	28.600,00	0,04%
A. MICHELIN (CGDE)	Euro	80.573,64	0,10%
A. MIQUEL Y COSTAS & MIQUEL SA	Euro	40.250,00	0,05%
A. NBI BEARINGS EUROPE SA	Euro	7.737,12	0,01%
A. NOKIA OYJ	Euro	146.910,01	0,19%
A. NOS SGPS	Euro	24.416,00	0,03%
A. PEUGEOT SA	Euro	68.732,25	0,09%
A. PRYSMIAN SPA	Euro	102.258,40	0,13%
A. RENTA CORP REAL ESTATE SA	Euro	26.730,00	0,03%
A. S.O.I.T.E.C.	Euro	69.090,00	0,09%
A. SACYR SA	Euro	16.704,00	0,02%
A. SANOFI SA	Euro	184.963,12	0,24%
A. SAP SE	Euro	59.110,00	0,08%
A. SBM OFFSHORE NV	Euro	167.476,40	0,21%
A. SIEMENS HEALTHINEERS AG	Euro	122.012,33	0,16%
A. SOLARPACK CORP TECNOLOGICA	Euro	44.480,00	0,06%
A. STMICROELECTRONICS NV (IM)	Euro	28.103,25	0,04%
A. TELEFONICA SA	Euro	239.984,60	0,31%
A. TUBACEX SA	Euro	34.560,00	0,04%
<b>TOTAL: Renta Variable Euro</b>		<b>4.825.300,97</b>	<b>6,19%</b>
A. DIXONS CARPHONE PLC	Libra Esterlina	33.878,82	0,04%
A. ERICSSON LM-B SHS	Corona Sueca	139.303,41	0,18%
A. GIVAUDAN-REG	Franco Suizo	79.087,09	0,10%
A. LUNDIN MINING CORP	Corona Sueca	95.908,46	0,12%
A. NESTLE SA - REG	Franco Suizo	138.058,57	0,18%
A. ROCHE HOLDING AG	Franco Suizo	287.290,52	0,37%
A. TRELLEBORG AB-B SHS	Corona Sueca	105.220,78	0,13%
<b>TOTAL: Renta Variable No Euro</b>		<b>878.747,65</b>	<b>1,13%</b>
<b>TOTAL: Renta Variable</b>		<b>5.704.048,62</b>	<b>7,31%</b>

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

# Mediolanum Pensiones II, Fondo de Pensiones

## Composición de la Cartera a fecha 31/03/2020

Clase de Valor	Divisa	Efectivo	% s/Total Cartera
O. PARPUBLICA 3,567 09/20	Euro	206.938,43	0,27%
O. PARPUBLICA FRN 10/27	Euro	381.795,37	0,49%
O. PRYSMIAN SPA 2,5 4/22	Euro	401.150,78	0,51%
O. Q-PARK HOLDING BV 2,00 03/27	Euro	258.383,59	0,33%
O. RAIFFEISEN LB NIEDEROEST 5,875 11/23	Euro	644.145,25	0,83%
O. REDEXIS GAS FIN 2,75 04/21	Euro	207.006,81	0,27%
O. REFER-REDE FERROVIARIA 4,047 11/26	Euro	861.090,02	1,10%
O. RENAULT SA 1,125 10/27	Euro	72.082,28	0,09%

(expresado en euros)

Clase de Valor	Divisa	Efectivo	% s/Total Cartera
<b>TOTAL CARTERA (**)</b>		<b>77.986.874,95</b>	<b>100,00%</b>
<b>CARTERA INSTRUMENTOS DERIVADOS (*)</b>			
F. EURO/USD CURR JUN20	Dólar USA	973.643,08	
<b>TOTAL: Futuros No Euro</b>		<b>973.643,08</b>	
<b>TOTAL: Futuros</b>		<b>973.643,08</b>	
<b>TOTAL OPCIONES Y FUTUROS:</b>		<b>973.643,08</b>	

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

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

# Mediolanum Pensiones II, Fondo de Pensiones

Composición de la Cartera a fecha 31/12/2019

(expresado en euros)

Clase de Valor	Divisa	Efectivo	% s/Total Cartera
<b>CARTERA DE VALORES</b>			
*O. DUFFRY ONE BV 2 02/27	Euro	203.257,89	0,26%
*O. ITALCEMENTI FINANCE 5,375 03/20	Euro	210.777,02	0,27%
*O. ROMANIA 2,875 03/29	Euro	346.770,41	0,44%
*O. TELEFONICA VAR PERP 09/49 (CALL9/21)	Euro	228.977,00	0,29%
B. ACCIONA FINANCIACION FIL 0,558 10/21	Euro	100.460,69	0,13%
B. ACCIONA FINANCIACION FL 0,558 10/21	Euro	799.813,51	1,01%
B. ACS SERVICIOS 1,875 04/26	Euro	1.499.588,66	1,89%
B. AIB GROUP 1,5 03/23	Euro	732.727,41	0,92%
B. ARCELORMITTAL 1 05/23	Euro	201.924,97	0,25%
B. ARION BANKI HF 1 03/23	Euro	204.006,31	0,26%
B. ARION BANKI HF 1,625 12/21	Euro	1.132.820,00	1,43%
B. BANCA FARMAFACTORING 1,75 05/23	Euro	306.671,10	0,39%
B. BANCA FARMAFACTORING 2 06/22	Euro	1.428.565,51	1,80%
B. BANCO DE SABADELL 0,7 03/22	Euro	145.902,74	0,18%
B. BANCO ESPIRITO SANTO 6,875 07/49	Euro	25.790,50	0,03%
B. BANK OF IRELAND 1,375 08/23	Euro	207.647,21	0,26%
B. BANKIA SA 1 06/24	Euro	407.256,50	0,51%
B. BEVCO LUX SARL 1,75 02/23	Euro	634.416,08	0,80%
B. BULGARIAN ENERGY HLD 4,875 08/21	Euro	436.234,36	0,55%
B. CAIXABANK FRN 07/23	Euro	136.176,83	0,17%
B. CASSA DEPOSITI E PRESTITI 0,75 11/22	Euro	304.362,05	0,38%
B. CIE DE PHALSBOURG 5 03/24	Euro	519.510,68	0,65%
B. DANSKE BANK 1,375 05/22	Euro	1.241.160,20	1,56%
B. ESPIRITO SANTO 5,25 06/15 (A.06/49)	Euro	3.990,00	0,01%
B. FCC AQUALIA SA 1,413 06/22	Euro	928.963,40	1,17%
B. FCE BANK PLC 0,869 09/21	Euro	302.466,52	0,38%
B. FCE BANK PLC 1,66 02/21	Euro	103.102,53	0,13%
B. FORD MOTOR CREDIT CO LLC 1,514 02/23	Euro	305.856,88	0,38%
B. FORD MOTOR FRN 11/23	Euro	189.727,49	0,24%
B. IMMOBILIARE GRANDE DIST 2,125 11/24	Euro	405.273,62	0,51%
B. INTESA SANPAOLO SPA 0,75 12/24	Euro	100.584,38	0,13%
B. INTESA SANPAOLO SPA 1 07/24	Euro	306.181,61	0,39%
B. INTESA SANPAOLO SPA FRN 04/22	Euro	201.946,85	0,25%
B. INVITALIA 1,375 07/22	Euro	205.539,75	0,26%
B. ISLANDSBANKI 1,125 04/22	Euro	308.392,43	0,39%
B. KUTXABANK SA 0,5 09/24	Euro	200.463,76	0,25%
B. MEDIOBANCA DI CRED FIN ESC 01/24	Euro	330.995,05	0,42%
B. MEDIOBANCA SPA 0,625 9/22	Euro	101.175,93	0,13%
B. NE PROPERTY BV 2,625 05/23	Euro	640.749,34	0,81%
B. NOS SGPS 1,125 05/23	Euro	515.665,00	0,65%
B. REP. MACEDONIA 5,625 07/23	Euro	354.649,94	0,45%
B. REPUBLICA MACEDONIA 4,875 12/20	Euro	419.815,64	0,53%
B. SA DE OBRAS SERVICIOS 6 07/22	Euro	303.461,83	0,38%
B. SERVICIOS MEDIO AMBIENTE 1,661 12/26	Euro	500.290,36	0,63%
B. UNICREDIT SPA 1 01/23	Euro	969.355,53	1,22%
B. UNICREDIT SPA 4,4 ESC 05/20	Euro	29.649,67	0,04%
B. UNIONE DI BANCHE ITALIAN 0,75 10/22	Euro	402.207,57	0,51%
B. UNIONE DI BANCHE ITALIAN 1 07/22	Euro	813.090,84	1,02%
B. UNIONE DI BANCHE ITALIAN 1,75 04/23	Euro	514.276,48	0,65%
B.C. CORESTATE CAPITAL HOLD 1,375 11/22	Euro	1.128.197,64	1,42%
O. ABANCA CORP BANCARIA SA VAR 04/30	Euro	643.486,49	0,81%
O. ABN AMRO BANK NV 7,125 07/22	Euro	241.371,26	0,30%
O. ABN AMRO BANK NV VAR 09/48	Euro	210.308,93	0,26%
O. AEGON NV FRN 07/49	Euro	472.152,00	0,59%
O. AEGON NV VAR 03/49 (CALL 3/21)	Euro	1.055.615,59	1,33%
O. ARCELORMITTAL 0,95 01/23	Euro	508.701,78	0,64%
O. ARCELORMITTAL 1,75 11/25	Euro	101.792,60	0,13%

Clase de Valor	Divisa	Efectivo	% s/Total Cartera
O. PARPUBLICA 3,567 09/20	Euro	207.208,67	0,26%
O. PRYSMIAN SPA 2,5 4/22	Euro	425.332,44	0,54%
O. RAIFFEISEN LB NIEDEROEST 5,875 11/23	Euro	690.814,90	0,87%
O. REDEXIS GAS FIN 2,75 04/21	Euro	417.384,98	0,53%
O. REFER-REDE FERROVIARIA 4,047 11/26	Euro	874.304,48	1,10%
O. RENAULT SA 1,125 10/27	Euro	96.325,57	0,12%
O. REPUBLICA MACEDONIA 3,975 07/21	Euro	857.564,52	1,08%
O. ROMANIA 2,124 07/31	Euro	103.335,75	0,13%
O. ROMANIA 2,875 05/28	Euro	343.914,43	0,43%
O. ROMANIA 3,375 02/38	Euro	336.286,89	0,42%
O. SIGMA ALIMENTOS 2,625 02/24	Euro	220.047,81	0,28%
O. STORA ENSO OYJ 2,5 06/27	Euro	442.431,06	0,56%
O. TELEFONICA EMISIONES 1,46 04/26	Euro	214.962,25	0,27%
O. TEOLLISUUDEN VOIMA 2 05/24	Euro	212.061,09	0,27%
O. TEOLLISUUDEN VOIMA OYJ 1,125 03/26	Euro	197.948,82	0,25%
O. UNICREDIT SPA 6,95 10/22	Euro	708.169,93	0,89%
O. UNICREDIT SPA ESC 03/21	Euro	21.444,41	0,03%
O. UNICREDIT SPA ESC 10/20	Euro	23.515,45	0,03%
O. UNICREDIT SPA VAR 08/24	Euro	292.533,28	0,37%
O. UNICREDIT GRUPPO FINANZIA 4,375 03/21	Euro	326.045,92	0,41%
O. VIESGO 2,375 11/23 (CALL 08/23)	Euro	535.900,59	0,67%
O. BUONI POLIENNALI DEL TES 0,35 10/24	Euro	198.876,57	0,25%
P. PREF. UNION FENOSA FRN 09/49	Euro	225.107,50	0,28%
<b>TOTAL: Renta Fija Euro</b>		<b>63.362.587,62</b>	<b>79,74%</b>
B. AFRICAN EXPORT-IMPORT 5,25 10/23	Dólar USA	390.895,91	0,49%
B. INTESA SANPAOLO SPA 3,125 07/22	Dólar USA	182.917,17	0,23%
O. AFRICA FINANCE CORP 3,75 10/29	Dólar USA	179.084,03	0,23%
O. AFRICAN EXPORT-IMPORT 3,994 09/29	Dólar USA	274.632,01	0,35%
O. COCA-COLA ICECEK 4,215 09/24	Dólar USA	367.448,72	0,46%
O. EDP FINANCE BV 5,25 01/21	Dólar USA	376.869,69	0,47%
O. ERICSSON LM 4,125 05/22	Dólar USA	372.962,66	0,47%
O. HIDROVIAS INT BRASIL 5,95 01/25	Dólar USA	190.162,05	0,24%
O. KOC HOLDING AS 3,5 04/20	Dólar USA	179.956,11	0,23%
O. MEDIOBANCA SPA 2,3 09/22	Dólar USA	173.797,73	0,22%
O. NEMAK SAB 4,75 01/25	Dólar USA	376.927,85	0,47%
O. OFFICE CHERIFIEN DES PHO 5,625 04/24	Dólar USA	299.184,72	0,38%
O. PUMA INTERNATIONAL 5 01/26	Dólar USA	342.780,65	0,43%
O. REP HUNGARY 6,375 03/21	Dólar USA	286.937,31	0,36%
O. STORA ENSO 7,25 04/36	Dólar USA	601.706,85	0,76%
O. TBG GLOBAL PTE 5,25 02/22 (CALL 2/21)	Dólar USA	368.629,39	0,46%
O. TURK SISE FABRIKA 4,25 04/20	Dólar USA	541.171,15	0,68%
O. TURKCELL 5,75 10/25	Dólar USA	185.143,37	0,23%
O. US TREASURY 2,25 04/21	Dólar USA	315.988,65	0,40%
O. US TREASURY N/B 2,375 05/29	Dólar USA	2.928.645,70	3,69%
O. US TREASURY N/B 6,75 08/26	Dólar USA	476.255,90	0,60%
<b>TOTAL: Renta Fija No Euro</b>		<b>9.412.097,62</b>	<b>11,84%</b>
<b>TOTAL: Renta Fija</b>		<b>72.774.685,24</b>	<b>91,58%</b>
A. ACS ACTIVIDADES CONS Y SERV	Euro	369.797,45	0,47%
A. ALANTRA PARTNERS SA	Euro	23.133,60	0,03%
A. ALMIRALL SA	Euro	36.600,00	0,05%
A. ANHEUSER-BUSCH INBEV SA/NV	Euro	232.308,45	0,29%
A. ASML HOLDING NV	Euro	124.202,70	0,16%
A. ATOS SE	Euro	330.798,32	0,42%
A. BANCO SANTANDER SA	Euro	37.300,00	0,05%
A. BANKINTER SA	Euro	39.192,00	0,05%
A. CECOMY AG	Euro	197.719,04	0,25%
A. CIE AUTOMOTIVE SA	Euro	87.777,12	0,11%
A. CLINICA BAVIERA SA	Euro	28.600,00	0,04%

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

# Mediolanum Pensiones II, Fondo de Pensiones

Composición de la Cartera a fecha 31/12/2019

Clase de Valor	Divisa	Efectivo	% s/Total Cartera
O. ARCELORMITTAL 3,125 01/22	Euro	293.165,19	0,37%
O. ARENA LUX 2,875 11/24	Euro	626.377,00	0,79%
O. ASSICURAZIONI GEN VAR 10/47-CALL10/27	Euro	248.145,61	0,31%
O. ASSICURAZIONI GENERALI VAR 06/48	Euro	368.171,61	0,46%
O. ASSICURAZIONI VAR 12/42	Euro	121.128,50	0,15%
O. ASTURIANA DE LAMINADOS 6,5 07/23	Euro	199.460,63	0,25%
O. ATRADIUS VAR 09/44 (CALL 9/24)	Euro	1.622.297,97	2,04%
O. BANCO DE CREDITO SOCIAL VAR 11/26	Euro	418.504,00	0,53%
O. BANKIA SA 1,125 11/26	Euro	301.529,07	0,38%
O. BANKIA SA VAR 03/27	Euro	324.370,87	0,41%
O. BANKINTER SA 0,875 07/26	Euro	506.485,78	0,64%
O. BARCLAYS BANK 6,625 03/22	Euro	716.250,02	0,90%
O. BESPL SA 7,125 11/23	Euro	489,00	0,00%
O. BONOS Y OBLIG DEL ESTADO 1,45 04/29	Euro	436.990,36	0,55%
O. BULGARIAN ENERGY HLD 3,5 06/25	Euro	335.505,75	0,42%
O. CAIXA ECO MONTEPIO GERAL VAR 04/29	Euro	428.423,87	0,54%
O. CAIXABANK 1,125 01/23	Euro	1.860.859,73	2,34%
O. CAIXABANK SA VAR 03/00	Euro	205.053,62	0,26%
O. CASSA DEPOSITI E PRESTITI 1,50 06/24	Euro	416.748,33	0,52%
O. CDP RETI SPA 1,875 05/22	Euro	313.955,04	0,40%
O. CEETRUS SA 2,75 11/26	Euro	419.649,97	0,53%
O. CELANESE US HOLDINGS 1,125 09/23	Euro	307.392,47	0,39%
O. CEZ AS 0,875 12/26	Euro	99.633,72	0,13%
O. CNP ASSURANCES FRN 06/49	Euro	311.068,11	0,39%
O. COMUNIDAD ARAGON 8,25 01/27	Euro	1.212.047,67	1,53%
O. COMUNIDAD ISLAS BALEARES 1,549 11/28	Euro	217.509,04	0,27%
O. COMUNIDAD MADRID 1,571 04/29	Euro	220.836,87	0,28%
O. COPASA 7 12/20	Euro	102.048,63	0,13%
O. CRITERIA CAIXA SA 1,5 05/23	Euro	1.674.467,41	2,11%
O. DS SMITH PLC 0,875 09/26	Euro	296.179,11	0,37%
O. EL CORTE INGLES SA 3 03/24	Euro	209.408,67	0,26%
O. EURONET WORLDWIDE INC 1,375 05/26	Euro	401.450,12	0,51%
O. EXPEDIA 2,5 06/22	Euro	849.320,70	1,07%
O. FAURECIA SE 3,125 06/26	Euro	213.243,78	0,27%
O. FCC AQUALIA SA 2,629 06/27	Euro	761.578,25	0,96%
O. FCE BANK 1,615 05/23	Euro	510.939,77	0,64%
O. FCE BANK PLC 1,875 06/21	Euro	309.652,45	0,39%
O. FIAT CHRYSLER AUTOMOBILE 3,75 03/24	Euro	116.032,36	0,15%
O. GRIFOLS SA 3,2 05/25	Euro	723.354,33	0,91%
O. HIPERCOR SA 3,875 01/22	Euro	1.771.710,47	2,23%
O. IMMOBILIARE GRANDE DIST 2,65 04/22	Euro	921.139,30	1,16%
O. INDRA SISTEMAS 3 04/24	Euro	325.759,67	0,41%
O. INFRAESTRUCTURAS PORTUGAL 4,25 12/21	Euro	216.331,26	0,27%
O. INTESA SANPAOLO SPA 1,125 03/22	Euro	412.005,41	0,52%
O. ISLANDSBANKI 1,125 VAR 01/24	Euro	305.899,56	0,38%
O. JAB HOLDINGS BV 1 12/27	Euro	100.448,52	0,13%
O. LANDSBANKIN HF 1 05/23	Euro	1.223.161,97	1,54%
O. MEDIOBANCA DI CRED FIN 1,125 07/25	Euro	409.082,16	0,51%
O. MEDIOBANCA SPA FRN 06/21	Euro	213.232,28	0,27%
O. MERLIN PROPERTIES 2,375 05/22	Euro	425.828,25	0,54%
O. METROPOLITANO DE LISBOA 4,799 12/27	Euro	533.679,20	0,67%
O. METROPOLITANO LISBOA 4,061 12/26	Euro	376.862,03	0,47%
O. MOTA ENGIL SGPS 4 01/23	Euro	305.667,33	0,38%
O. NE PROPERTY BV 1,875 10/26	Euro	601.999,97	0,76%
O. NEMAK SAB CV 3,25 03/24	Euro	105.150,94	0,13%
O. NEW AREVA HOLDING 4,875 09/24	Euro	293.767,42	0,37%
O. NH HOTEL GROUP 3,75 10/23	Euro	1.066.810,88	1,34%
O. NN GROUP NV VAR 04/44 (CALL4/24)	Euro	948.956,90	1,19%
O. NOKIA OYJ 2 03/24	Euro	212.767,26	0,27%

(expresado en euros)

Clase de Valor	Divisa	Efectivo	% s/Total Cartera
A. CONSTRUCCIONES Y AUX DE FERROCARRILES	Euro	82.000,00	0,10%
A. CORPORACION FINANCIERA ALBA SA	Euro	33.985,00	0,04%
A. DANONE	Euro	139.818,80	0,18%
A. EDP-ENERGIAS DE PORTUGAL SA	Euro	156.298,80	0,20%
A. ENGIE	Euro	152.640,00	0,19%
A. EUTELSAT COMMUNICATIONS	Euro	127.627,92	0,16%
A. FOMENTO CONSTRUCCIONES Y CONTRATAS	Euro	114.660,00	0,14%
A. FRAPORT AG FRANKFURT AIRPORT	Euro	154.212,30	0,19%
A. FRESSENIUS SE & CO KGAA	Euro	131.471,60	0,17%
A. GLOBAL DOMINION ACCESS SA	Euro	47.450,00	0,06%
A. GRIFOLS SA	Euro	400.983,94	0,50%
A. GRUPO CATALANA OCCIDENTE SA	Euro	77.875,00	0,10%
A. IBERPAPEL GESTION SA	Euro	38.250,00	0,05%
A. INDRA SISTEMAS SA	Euro	66.170,00	0,08%
A. KERRY GROUP PLC-A	Euro	73.770,40	0,09%
A. KONINKLIJKE PHILIPS NV	Euro	244.016,64	0,31%
A. LABORATORIOS FARMACEUTICOS ROVI SA	Euro	63.440,00	0,08%
A. LAR ESPANA REAL ESTATE SOCIMI SA	Euro	21.300,00	0,03%
A. MASMOVIL IBERCOM SA	Euro	40.680,00	0,05%
A. MICHELIN (CGDE)	Euro	74.297,10	0,09%
A. MIQUEL Y COSTAS & MIQUEL SA	Euro	49.200,00	0,06%
A. NBI BEARINGS EUROPE SA	Euro	3.587,52	0,00%
A. NOKIA OYJ	Euro	96.770,56	0,12%
A. NOS SGPS	Euro	38.400,00	0,05%
A. PEUGEOT SA	Euro	120.345,00	0,15%
A. PRYSMIAN SPA	Euro	150.515,96	0,19%
A. RENAULT SA	Euro	140.332,86	0,18%
A. RENTA CORP REAL ESTATE SA	Euro	50.400,00	0,06%
A. SANOFI SA	Euro	206.842,96	0,26%
A. SAP SE	Euro	69.184,00	0,09%
A. SCHOELLER-BLECKMANN OILFIELD	Euro	45.571,80	0,06%
A. SES SA	Euro	149.287,50	0,19%
A. SIEMENS HEALTHINEERS AG	Euro	73.864,50	0,09%
A. SOLARPACK CORP TECNOLOGICA	Euro	52.000,00	0,07%
A. STMICROELECTRONICS NV (IM)	Euro	135.622,26	0,17%
A. TALGO SA	Euro	24.360,00	0,03%
A. TELEFONICA SA	Euro	131.090,80	0,16%
A. TUBACEX SA	Euro	45.280,00	0,06%
<b>TOTAL: Renta Variable Euro</b>		<b>5.331.031,90</b>	<b>6,71%</b>
A. AKER BP ASA	Corona Noruega	173.282,14	0,22%
A. DIXONS CARPHONE PLC	Libra Esterlina	175.700,87	0,22%
A. ERICSSON LM-B SHS	Corona Sueca	108.417,92	0,14%
A. GIVAUDAN-REG	Franco Suizo	78.183,33	0,10%
A. INTERNATIONAL PETROLEUM CORP	Corona Sueca	113.414,05	0,14%
A. LUNDIN MINING CORP	Corona Sueca	151.335,54	0,19%
A. NESTLE SA - REG	Franco Suizo	142.087,66	0,18%
A. ROCHE HOLDING AG	Franco Suizo	158.229,39	0,20%
A. TRELLEBORG AB-B SHS	Corona Sueca	256.038,72	0,32%
<b>TOTAL: Renta Variable No Euro</b>		<b>1.356.689,62</b>	<b>1,71%</b>
<b>TOTAL: Renta Variable</b>		<b>6.687.721,52</b>	<b>8,42%</b>
<b>TOTAL CARTERA (**)</b>		<b>79.462.406,76</b>	<b>100,00%</b>
<b>CARTERA INSTRUMENTOS DERIVADOS (*)</b>			
*F. EURO/USD CURR MAR20	Dólar USA	254.595,75	
*F. US 5YR NOTE (CBT) MAR20	Dólar USA	2.693.747,36	
<b>TOTAL: Futuros No Euro</b>		<b>2.948.343,11</b>	
<b>TOTAL: Futuros</b>		<b>2.948.343,11</b>	

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

# Mediolanum Pensiones II, Fondo de Pensiones

## Composición de la Cartera a fecha 31/12/2019

Clase de Valor	Divisa	Efectivo	% s/Total Cartera
O. NORTEGAS ENERGIA 2,065 09/27	Euro	428.715,99	0,54%
O. NORTH MACEDONIA 2,75 01/25	Euro	218.051,84	0,27%

(expresado en euros)

Clase de Valor	Divisa	Efectivo	% s/Total Cartera
<b>TOTAL OPCIONES Y FUTUROS:</b>		<b>2.948.343,11</b>	

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

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

