

Cyclops, Plan de Pensiones

Nº de Registro D.G.S.: N0240

DATOS PRINCIPALES

Nombre del plan:	Cyclops, 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:	2.757,21 € (31/12/2021)
Principal divisa:	EUR
Grado de riesgo:	Medio
Duración:	3,64
Volatilidad:	1,98%
Patrimonio:	30.840,11 € (31/12/2021)
Patrimonio anterior informe:	30.701,46 € (30/06/2021)
Participaciones:	11,19 (31/12/2021)
Participaciones anterior informe:	11,19 (30/06/2021)

POLÍTICA DE INVERSIÓN

El 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.

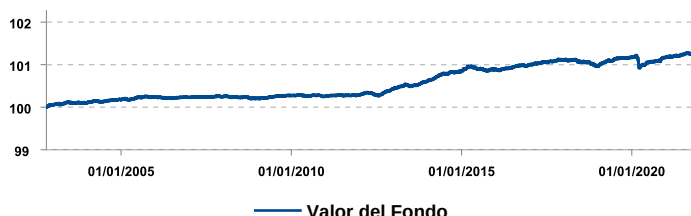
DATOS GENERALES DEL PLAN

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

31/12/2021	€ 2.757,21
30/11/2021	€ 2.743,40
31/10/2021	€ 2.754,65
30/09/2021	€ 2.757,88
31/08/2021	€ 2.770,56
31/07/2021	€ 2.767,87
30/06/2021	€ 2.747,58
31/05/2021	€ 2.726,16
30/04/2021	€ 2.725,89
31/03/2021	€ 2.719,04
28/02/2021	€ 2.696,70
31/01/2021	€ 2.696,04

Evolución Valor Liquidativo de la Unidad de Cuenta



Rentabilidad media anual (T.A.E.)

2021*	2020	3 años	5 años	10 años	15 años	20 años
2,27%	0,23%	0,70%	1,90%	3,48%	2,36%	1,67%

Rentabilidad últimos 5 años

2021*	2020	2019	2018**	2017
2,27%	0,23%	6,90%	-4,70%	3,66%

* 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

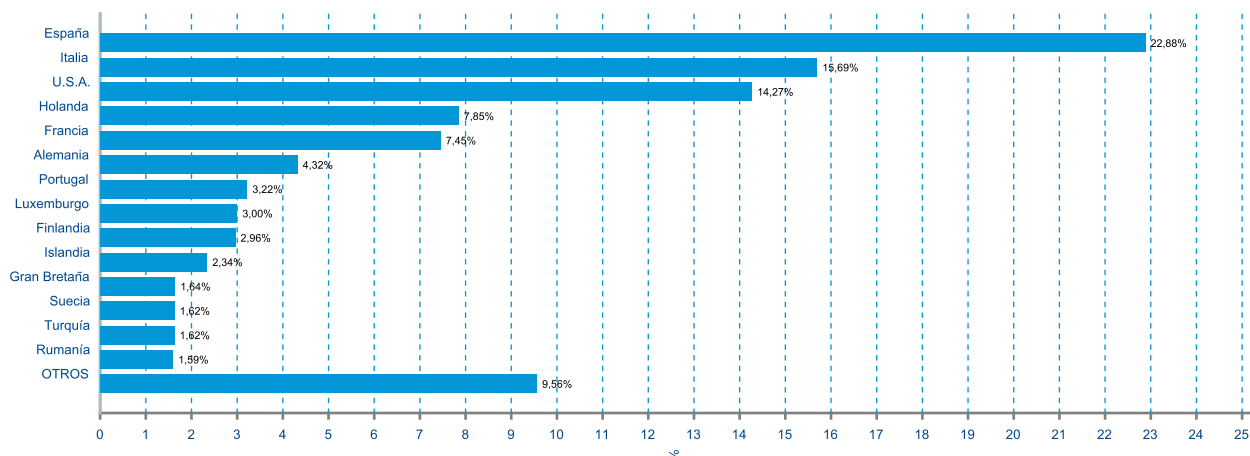
Aportación mínima:	10 Euros/año
Aportación máxima:	Según el máximo legal establecido
Contingencias cubiertas por el fondo:	- Jubilación - Incapacidad. - Fallecimiento - Dependencia

Gastos desde inicio de año

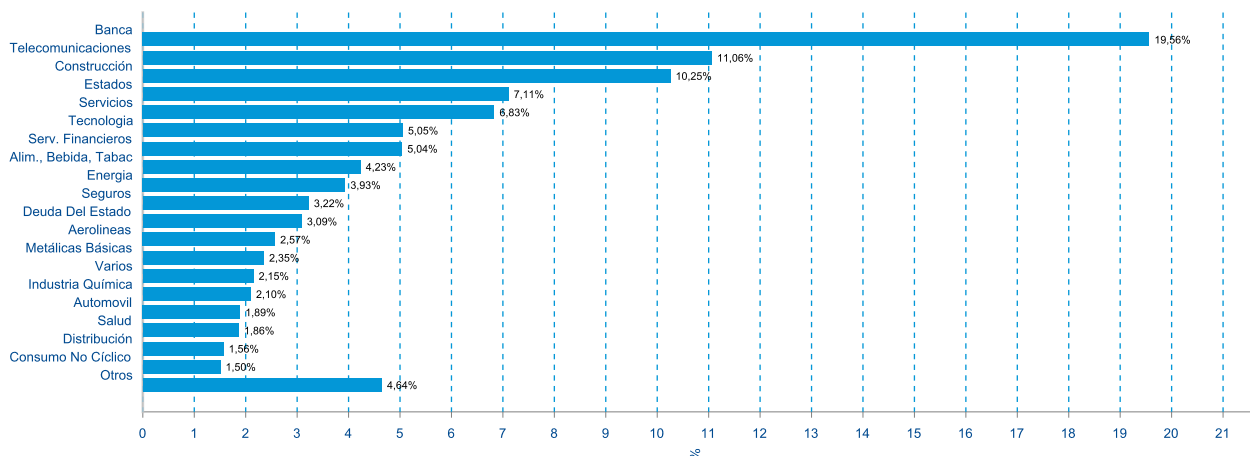
	Importe	% Cuenta Posición
Gastos:	427,73 €	1,40%
Comisión de Gestión:	369,88 €	1,21%
Comisión Depositario:	56,91 €	0,19%
Servicios Exteriores:	0,88 €	0,00%
Notarios:	0,00 €	0,00%
Asesores:	0,06 €	0,00%
Otros Gastos:	0,00 €	0,00%

Modificaciones estatutarias y/o reglamentarias

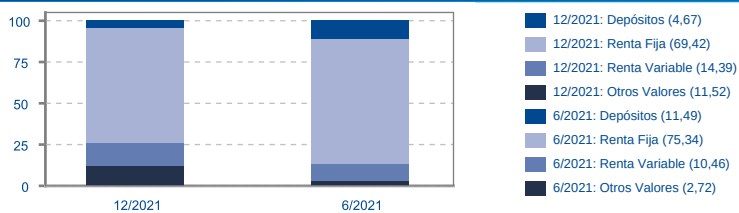
COMPOSICIÓN GEOGRÁFICA SOBRE CARTERA



COMPOSICIÓN SECTORIAL SOBRE CARTERA



Composición de la cartera (%)



Evolución de los Mercados Financieros

El crecimiento global ha ido perdiendo impulso durante la segunda parte del año alcanzando niveles más sostenibles en el medio plazo. Los problemas en las cadenas de suministro se incrementaron a medida que avanzaba el año, sin ser la oferta capaz de cubrir los incrementos de demanda, reflejándose en los aumentos de las materias primas y en los costes de los fletes. A estos efectos se le sumó una escalada en los precios de la energía que provocaron subidas en los precios industriales a niveles históricos, trasladándose en los últimos meses a los precios del consumo.

En este entorno los activos pertenecientes a economías emergentes han sido los que peor comportamiento han registrado en el semestre, siendo más sensibles a la retirada de estímulos monetarios en EE.UU. Gran parte de este lastre en la renta variable ha venido por el lado de China, donde los problemas en su sector inmobiliario y las nuevas directrices del gobierno a la hora de gestionar su economía han provocado fuertes correcciones (Hang Seng -18,8%, CSI 300 -5,4%). En EE.UU. y Europa los mercados de renta variable registraron avances (Nasdaq +12,9%, Eurostoxx 600 +7,9%). Las nuevas variantes de Covid afectaron más al mercado europeo debido a su composición sectorial.

En cuanto a la renta fija las subidas de inflación han provocado aumentos de tipos de interés en todos los países emergentes. Los mensajes de la Fed anunciando retirada de estímulos y dejando la puerta abierta a subidas de tipos de interés a partir del segundo trimestre del año, aumentaron la volatilidad en los plazos más cortos de la curva al empezar a descontar subidas de tipos de interés. Los plazos largos se han mostrado por su parte relativamente estables.

En los próximos meses esperamos seguir viendo episodios de volatilidad como los vividos durante el último trimestre del año, provocados en gran medida por la incertidumbre sobre cómo afectará a la economía las retiradas de estímulos por parte de los bancos centrales y como repuntarán los tipos reales en los países desarrollados.

Mediolanum Pensiones II, Fondo de Pensiones

Composición de la Cartera a fecha 31/12/2021

(expresado en euros)

Clase de Valor	Divisa	Efectivo	% s/Total Cartera
CARTERA DE VALORES			
B. ACCIONA FINANCIACION FIL 1,20 01/25	Euro	100.682,84	0,08%
B. ACS SERVICIOS 1,875 04/26	Euro	532.015,34	0,44%
B. ADLER REAL ESTATE AG 1,5 4/22	Euro	397.845,53	0,33%
B. ARCELORMITTAL 1 05/23	Euro	407.191,67	0,34%
B. ARION BANKI HF 0,375 07/25	Euro	396.102,74	0,33%
B. ARION BANKI HF 0,625 05/24	Euro	403.208,00	0,33%
B. ARION BANKI HF 1 03/23	Euro	305.799,90	0,25%
B. BANCO BPM SPA 0,875 07/26	Euro	294.070,60	0,24%
B. BANCO BPM SPA 1,625 02/25	Euro	760.712,26	0,63%
B. BANCO BPM SPA 1,75 01/25	Euro	259.318,87	0,21%
B. BANCO DE SABADELL 0,7 03/22	Euro	145.317,08	0,12%
B. BANCO DE SABADELL 1,75 05/24	Euro	724.965,55	0,60%
B. BANCO ESPIRITO SANTO 6,875 07/49	Euro	26.407,50	0,02%
B. BERRY GLOBAL INC 1 01/25	Euro	101.480,96	0,08%
B. BPER BANCA 1,875 07/25	Euro	206.072,77	0,17%
B. CAIXA GERAL DE DEPOSITOS 1,25 11/24	Euro	204.747,42	0,17%
B. CAIXABANK SA 0,625 10/24	Euro	709.635,74	0,59%
B. CELLNEX FINANCE CO SA 0,75 11/26	Euro	98.347,58	0,08%
B. CEPSA FINANCE SA 0,75 02/28	Euro	687.733,89	0,57%
B. CIE DE PHALSBURG 5 03/24	Euro	414.948,47	0,34%
B. CRL CREDITO AGRIC MUT 2,5 VAR 11/26	Euro	298.813,23	0,25%
B. CTP BV 2,125 10/25	Euro	422.070,47	0,35%
B. DEUTSCHE LUFTHANSA AG 1,625 11/23	Euro	200.431,59	0,17%
B. DEUTSCHE LUFTHANSA AG 2 07/24	Euro	402.203,95	0,33%
B. EL CORTE INGLES SA 3,625 03/24	Euro	206.603,57	0,17%
B. ESPIRITO SANTO 5,25 06/15	Euro	1.950,00	0,00%
B. FCC AQUALIA SA 1,413 06/22	Euro	909.579,11	0,75%
B. FIAT CHRYSLER AUTOMOBILE 3,375 07/23	Euro	105.917,89	0,09%
B. FIN IMMOBILIERE BORDELAI 6,00 01/25	Euro	508.454,94	0,42%
B. HEIMSTADEN AB 4,25 03/26	Euro	510.471,11	0,42%
B. ILIAD SA 0,75 02/24	Euro	300.410,26	0,25%
B. IMMOBILIARE GRANDE DIST 2,125 11/24	Euro	2.036.038,90	1,69%
B. INTL CONSOLIDATED AIRLIN 2,75 03/25	Euro	801.485,26	0,66%
B. LANDSBANKINN HF 0,375 05/25	Euro	199.036,22	0,16%
B. LANDSBANKINN HF 0,50 05/24	Euro	502.467,95	0,42%
B. LAR ESPANA REAL ESTATE 1,75 07/26	Euro	718.721,55	0,60%
B. LOUIS DREYFUS CO BV 2,375 11/25	Euro	427.298,96	0,35%
B. MCC SPA 1,5 10/24	Euro	203.989,12	0,17%
B. MEDIOBANCA DI CRED FIN ESC 01/24	Euro	332.898,52	0,28%
B. MOTA ENGIL SGPS SA 4,375 10/24	Euro	202.172,64	0,17%
B. NEINOR HOMES SLU 4,5 10/26	Euro	512.525,00	0,42%
B. NH HOTEL GROUP SA 4 07/26	Euro	406.629,26	0,34%
B. NOKIA OYJ 2,375 05/25	Euro	106.713,08	0,09%
B. NOS SGPS 1,125 05/23	Euro	509.785,27	0,42%
B. ONTEX GROUP NV 3,5 07/26	Euro	194.493,70	0,16%
B. PCF GMBH 4,75 04/26	Euro	731.442,44	0,61%
B. POSCO 0,5 01/24	Euro	303.186,25	0,25%
B. PPF TELECOM GROUP BV 3,5 05/24	Euro	864.424,99	0,72%
B. RCS & RDS SA 2,50 02/25	Euro	199.011,78	0,16%
B. REP. MACEDONIA 5,625 07/23	Euro	327.856,03	0,27%
B. SA DE OBRAS SERVICIOS 6 07/22	Euro	411.898,30	0,34%
B. SERVICIOS MEDIO AMBIENTE 1,661 12/26	Euro	210.558,84	0,17%
B. SIG COMBIBLOC PURCHASER 2,125 06/25	Euro	315.269,81	0,26%
B. TELECOM ITALIA SPA 4 04/24	Euro	107.865,11	0,09%
B. UNIONE DI BANCHE ITALIA 2,625 04/24	Euro	536.591,99	0,44%
B. UNIONE DI BANCHE ITALIAN 1,75 04/23	Euro	207.031,51	0,17%
B. VIA CELERE DESARROLLOS 5,25 04/26	Euro	104.385,50	0,09%

Clase de Valor	Divisa	Efectivo	% s/Total Cartera
O. JUNTA DE CASTILLA Y LEON 0,425 04/30	Euro	99.591,53	0,08%
O. KINGDOM OF MOROCCO 1,5 11/31	Euro	92.317,84	0,08%
O. LANDSBANKIN HF 1 05/23	Euro	712.087,47	0,59%
O. LEONARDO SPA 1,5 06/24	Euro	205.391,59	0,17%
O. LEONARDO SPA 2,375 01/26	Euro	212.782,90	0,18%
O. LEONARDO SPA 4,875 03/25	Euro	349.160,38	0,29%
O. MEDIOBANCA DI CRED FIN 0,75 VAR 11/28	Euro	246.385,07	0,20%
O. MEDIOBANCA DI CRED FIN 1,125 07/25	Euro	411.915,89	0,34%
O. MERCIALYS SA 4,625 07/27	Euro	718.268,88	0,60%
O. MERLIN PROPERTIES 2,375 05/22	Euro	407.212,11	0,34%
O. MERLIN PROPERTIES SOCIMI 1,375 06/30	Euro	298.701,49	0,25%
O. MERLIN PROPERTIES SOCIMI 1,875 12/34	Euro	394.839,34	0,33%
O. MERLIN PROPERTIES SOCIMI 2,375 07/27	Euro	544.835,89	0,45%
O. MOTA ENGIL SGPS 4 01/23	Euro	306.933,33	0,25%
O. MUTUELLE ASSURANCE 0,625 06/27	Euro	98.401,19	0,08%
O. NE PROPERTY BV 1,75 11/24	Euro	205.999,97	0,17%
O. NE PROPERTY BV 1,875 10/26	Euro	618.141,04	0,51%
O. NE PROPERTY BV 3,375 07/27	Euro	224.462,33	0,19%
O. NEMAK SAB DE CV 2,25 07/28	Euro	586.482,74	0,49%
O. NESTLE FINANCE INTL LTD 0 03/33	Euro	185.654,00	0,15%
O. NESTLE FINANCE INTL LTD 0,375 12/40	Euro	363.211,18	0,30%
O. NEW AREVA HOLDING 4,875 09/24	Euro	505.771,27	0,42%
O. NN GROUP NV VAR 04/44 (CALL4/24)	Euro	787.737,23	0,65%
O. NOKIA OYJ 2 03/24	Euro	209.836,00	0,17%
O. NOKIA OYJ 2 03/26	Euro	126.367,19	0,10%
O. NORTEGAS ENERGIA DISTRI 0,905 01/31	Euro	196.907,86	0,16%
O. NORTH MACEDONIA 1,625 03/28	Euro	190.744,52	0,16%
O. NORTH MACEDONIA 2,75 01/25	Euro	210.453,84	0,17%
O. ORANO SA 2,75 03/28	Euro	638.638,44	0,53%
O. ORANO SA 3,375 04/26	Euro	219.582,77	0,18%
O. PARPUBLICA FRN 10/27	Euro	197.138,00	0,16%
O. POSTE ITALIANE SPA VAR 06/49	Euro	195.457,26	0,16%
O. PPF TELECOM GROUP BV 2,125 01/25	Euro	626.156,05	0,52%
O. RAIFFEISEN BANK INTL VAR 06/49	Euro	208.712,12	0,17%
O. RAIFFEISEN LB NIEDEROEST 5,875 11/23	Euro	552.796,78	0,46%
O. RENAULT SA 1 04/24	Euro	302.315,55	0,25%
O. ROADSTER FIN DAC 1,625 12/24	Euro	308.569,19	0,26%
O. ROMANIA 2,124 07/31	Euro	96.587,44	0,08%
O. ROMANIA 2,75 02/26	Euro	439.928,33	0,36%
O. ROMANIA 2,875 03/29	Euro	326.809,52	0,27%
O. ROMANIA 2,875 05/28	Euro	329.174,63	0,27%
O. ROMANIA 3,375 02/38	Euro	103.673,63	0,09%
O. SAIPEM FINANCE INTL BV 3,125 03/28	Euro	202.898,03	0,17%
O. SAIPEM FINANCE INTL BV 3,75 09/23	Euro	418.558,03	0,35%
O. SECURITAS AB 0,25 02/28	Euro	96.810,38	0,08%
O. SIGMA ALIMENTOS 2,625 02/24	Euro	212.645,81	0,18%
O. SUMMIT PROP 2,00 01/25	Euro	297.023,67	0,25%
O. TELECOM ITALIA SPA 1,625 01/29	Euro	93.572,32	0,08%
O. TELEFONAKTIEBOLAGET LM 1 05/29	Euro	98.291,74	0,08%
O. TELEFONICA EUROPE BV 2,625 VAR 06/49	Euro	103.705,89	0,09%
O. TELEFONICA EUROPE BV VAR 03/49	Euro	685.910,79	0,57%
O. TELEFONICA EUROPE VAR 03/49	Euro	222.449,97	0,18%
O. TEOLLISUUUDEN VOIMA 2 05/24	Euro	522.665,55	0,43%
O. TEOLLISUUUDEN VOIMA OYJ 1,125 03/26	Euro	906.331,44	0,75%
O. TEOLLISUUUDEN VOIMA OYJ 1,375 06/28	Euro	893.675,59	0,74%
O. UNIBAIL-RODAMCO-WESTFLD VAR 10/49	Euro	1.094.927,79	0,91%
O. UNICAJA BANCO SA 4,875 VAR 11/48	Euro	199.915,76	0,17%
O. UNICREDIT SPA 0,85 01/31	Euro	391.648,33	0,32%

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 31/12/2021

Clase de Valor	Divisa	Efectivo	% s/Total Cartera
B. ZF FINANCE GMBH 3 09/25	Euro	316.738,07	0,26%
O. ABANCA CORP BANCARIA SA VAR 01/49	Euro	210.012,43	0,17%
O. ABANCA CORP BANCARIA SA VAR 01/29	Euro	457.206,90	0,38%
O. ABANCA CORP BANCARIA SA VAR 04/30	Euro	220.177,12	0,18%
O. ABANCA CORP BANCARIA SA VAR 09/27	Euro	196.669,07	0,16%
O. ABANCA CORP BANCARIA SA VAR 10/48	Euro	218.873,24	0,18%
O. ABERTIS INFRAESTRUCTURAS 2,25 03/29	Euro	219.873,40	0,18%
O. AEDIFICA SA 0,75 09/31	Euro	192.086,49	0,16%
O. ARCELORMITTAL 0,95 01/23	Euro	406.945,42	0,34%
O. ARCELORMITTAL 1,75 11/25	Euro	421.380,66	0,35%
O. AROUNDTOWN SA VAR 07/49	Euro	96.532,85	0,08%
O. ASSICURAZIONI GEN VAR 10/47-CALL10/27	Euro	245.315,04	0,20%
O. ASSICURAZIONI GENERALI VAR 06/48	Euro	368.368,85	0,31%
O. ASTURIANA DE LAMINADOS 5,75 08/27	Euro	196.508,37	0,16%
O. ATRIADIS VAR 09/44 (CALL 9/24)	Euro	896.602,85	0,74%
O. AUTOSTRADE PER LITALIA 4,375 09/26	Euro	416.156,66	0,34%
O. AUTOSTRADE PER LITALIA 1,875 11/25	Euro	103.658,95	0,09%
O. AUTOSTRADE PER LITALIA 2 01/30	Euro	105.328,29	0,09%
O. AUTOSTRADE PER LITALIA 2 12/28	Euro	207.874,85	0,17%
O. AUTOSTRADE PER LITALIA 4,375 09/25	Euro	228.417,07	0,19%
O. AUTOSTRADE PER LITALIA 5,875 06/24	Euro	347.462,26	0,29%
O. BANCO COMERC PORTUGUES VAR 02/27	Euro	288.964,64	0,24%
O. BANCO COMERC PORTUGUES VAR 04/28	Euro	289.515,99	0,24%
O. BANCO DE SABADELL SA 1,125 03/25	Euro	609.354,08	0,50%
O. BANCO DE SABADELL SA VAR 06/28	Euro	193.982,11	0,16%
O. BANKIA SA 1,125 11/26	Euro	819.968,88	0,68%
O. BANKIA SA VAR 6,375 PERP 09/49	Euro	216.524,42	0,18%
O. BANKINTER SA 0,625 10/27	Euro	299.879,92	0,25%
O. BANKINTER SA 0,875 07/26	Euro	305.904,95	0,25%
O. BASQUE GOVERNMENT 0,25 04/31	Euro	293.179,48	0,24%
O. BCO COM PORTUGUES VAR 12/27	Euro	203.776,44	0,17%
O. BCOMPAR VAR 03/30	Euro	204.563,07	0,17%
O. BESPL SA 7,125 11/23	Euro	1.017,00	0,00%
O. BEVCO LUX SARL 1,5 09/27	Euro	104.935,73	0,09%
O. BONOS Y OBLIG DEL ESTADO 0,1 04/31	Euro	1.062.461,37	0,88%
O. BONOS Y OBLIG DEL ESTADO 0,5 10/31	Euro	397.947,73	0,33%
O. BP CAPITAL MARKETS PLC VAR 06/49	Euro	754.995,45	0,63%
O. BPER BANCA VAR 03/27	Euro	297.500,18	0,25%
O. BULGARIAN ENERGY HLD 2,45 07/28	Euro	696.948,77	0,58%
O. BULGARIAN ENERGY HLD 3,5 06/25	Euro	755.112,05	0,63%
O. BUONI POLIENNALI DEL TES 0,9 04/31	Euro	98.633,85	0,08%
O. BUONI POLIENNALI DEL TES 1,65 12/30	Euro	1.790.720,84	1,48%
O. BUONI POLIENNALI DEL TES 6,5 11/27	Euro	135.072,30	0,11%
O. BUONI POLIENNALI DEL TES ESC 07/30	Euro	509.813,85	0,42%
O. CAIXABANK SA VAR 02/29	Euro	196.861,15	0,16%
O. CAIXABANK SA VAR 05/28	Euro	200.608,11	0,17%
O. CAIXABANK SA VAR 06/49	Euro	223.254,50	0,18%
O. CAIXABANK SA VAR 11/26	Euro	298.878,62	0,25%
O. CARMILA SA 1,625 05/27	Euro	311.152,93	0,26%
O. CASSA DEPOSITI E PRESTITI 0,75 06/29	Euro	99.404,14	0,08%
O. CEETRUS SA 2,75 11/26	Euro	433.944,93	0,36%
O. CELLNEX FINANCE CO SA 1 09/27	Euro	388.907,56	0,32%
O. CELLNEX FINANCE CO SA 2 09/32	Euro	96.883,78	0,08%
O. CELLNEX TELECOM 2,875 04/25	Euro	217.796,38	0,18%
O. CELLNEX TELECOM SA 1,75 10/30	Euro	483.458,08	0,40%
O. CEPSA FINANCE SA 2,25 02/26	Euro	216.159,86	0,18%
O. COCA-COLA CO/THE 1,1 09/36	Euro	102.335,66	0,08%
O. COCA-COLA EUROPEAN PARTN 0,2 12/28	Euro	97.199,44	0,08%
O. COMMUNITY OF MADRID SPAIN 0,42 04/31	Euro	296.181,21	0,25%

(expresado en euros)

Clase de Valor	Divisa	Efectivo	% s/Total Cartera
O. UNICREDIT SPA VAR 09/29	Euro	203.001,89	0,17%
O. UNIONE DI BANCHE ITALIAN 1,625 04/25	Euro	261.635,68	0,22%
O. UNIPOL GRUPPO SPA 3,25 09/30	Euro	458.309,64	0,38%
O. UNIPOL GRUPPO SPA 3,5 11/27	Euro	677.114,63	0,56%
O. VALEO SA 1,5 06/25	Euro	312.712,77	0,26%
O. VIA OUTLETS BV 1,75 11/28	Euro	100.172,34	0,08%
O. WEPA HYGIENEPRODUKTE GMB 2,875 12/27	Euro	1.048.181,99	0,87%
O. WUESTENROT&WUERTTEMBERG VAR 09/41	Euro	194.083,75	0,16%
TOTAL: Renta Fija Euro		87.596.206,03	72,57%
B. AFRICAN EXPORT-IMPORT 5,25 10/23	Dólar USA	567.507,48	0,47%
B. TOWER BERSAMA INF 4,25 01/25	Dólar USA	186.803,68	0,15%
B. US TREASURY N/B 0,25 05/25	Dólar USA	171.185,32	0,14%
B. US TREASURY N/B 1,25 11/26	Dólar USA	264.143,79	0,22%
O. AFRICA FINANCE CORP 2,875 04/28	Dólar USA	176.591,25	0,15%
O. AFRICA FINANCE CORP 3,75 10/29	Dólar USA	183.930,37	0,15%
O. AFRICAN EXPORT-IMPORT 3,994 09/29	Dólar USA	276.375,34	0,23%
O. ALLIANZ SE VAR PERP	Dólar USA	177.507,63	0,15%
O. ALPEK SA DE CV 4,25 09/29	Dólar USA	189.808,21	0,16%
O. ANADOLU EFES BIR 3,375 06/28	Dólar USA	342.771,33	0,28%
O. AUTOSTRATE PER LITALIA 6,25 06/22	Libra Esterlina	503.025,34	0,42%
O. AXTEL SAB 6,375 11/24	Dólar USA	366.045,00	0,30%
O. COCA-COLA ICECEK 4,215 09/24	Dólar USA	719.157,43	0,60%
O. EASTERN & SOUTHER 4,125 06/28	Dólar USA	175.057,98	0,15%
O. ERICSSON LM 4,125 05/22	Dólar USA	358.104,07	0,30%
O. GRUPO BIMBO 5,95 VAR 04/00	Dólar USA	187.499,66	0,16%
O. KOC HOLDING AS 5,25 03/23	Dólar USA	359.383,76	0,30%
O. LOUIS DREYFUS CO BV 5,25 06/23	Dólar USA	370.953,39	0,31%
O. MEDIOBANCA DI CRED FIN FRN 07/24	Dólar USA	96.472,78	0,08%
O. MEDIOBANCA INTL LUX SA 2 03/27	Dólar USA	94.402,59	0,08%
O. MEDIOBANCA SPA 2,3 09/22	Dólar USA	626.157,97	0,52%
O. NOKIA OYJ 6,625 05/39	Dólar USA	122.506,18	0,10%
O. PETROBRAS GLOBAL FINANCE 5,6 01/31	Dólar USA	288.406,04	0,24%
O. RUMO LUXEMBOURG SARL 4,2 01/32	Dólar USA	168.045,42	0,14%
O. STORA ENSO 7,25 04/36	Dólar USA	680.464,43	0,56%
O. TELEFONICA EMISIONES SAU 7,045 06/36	Dólar USA	378.156,37	0,31%
O. TURK SISE VE CAM FABRIKA 6,95 03/26	Dólar USA	184.006,50	0,15%
O. TURKCELL 5,75 10/25	Dólar USA	353.375,16	0,29%
O. UNICREDIT SPA VAR 06/32	Dólar USA	192.632,13	0,16%
O. US TREASURY N/B 0,5 04/27	Dólar USA	337.883,32	0,28%
O. US TREASURY N/B 0,625 05/30	Dólar USA	164.665,60	0,14%
O. US TREASURY N/B 0,625 08/30	Dólar USA	987.155,13	0,82%
O. US TREASURY N/B 0,875 11/30	Dólar USA	586.245,26	0,49%
O. US TREASURY N/B 2,375 05/29	Dólar USA	1.551.916,70	1,29%
TOTAL: Renta Fija No Euro		12.388.343,11	10,26%
TOTAL: Renta Fija		99.984.549,14	82,83%
A. AIR LIQUIDE SA	Euro	643.944,00	0,53%
A. AIRBUS SE (FP)	Euro	449.440,00	0,37%
A. AMADEUS IT GROUP SA	Euro	417.480,00	0,35%
A. CANCOM SE	Euro	384.930,00	0,32%
A. CIE AUTOMOTIVE SA	Euro	328.593,60	0,27%
A. DASSAULT AVIATION SA	Euro	342.000,00	0,28%
A. FRESenius SE & CO KGAA	Euro	212.400,00	0,18%
A. INDUSTRIA DE DISEÑO TEXTIL SA	Euro	599.130,00	0,50%
A. JENOPTIK AG	Euro	427.110,00	0,35%
A. KONINKLIJKE Ahold DELHAIZE NV	Euro	204.918,00	0,17%
A. MAIRE TECNIMONT SPA	Euro	416.000,00	0,34%
A. PROSUS NV	Euro	205.884,00	0,17%
A. S&T AG	Euro	146.600,00	0,12%
A. SAIPEM SPA	Euro	202.950,00	0,17%

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 31/12/2021

Clase de Valor	Divisa	Efectivo	% s/Total Cartera
O. COMUNIDAD AUTO CANARIAS 0,714 10/31	Euro	99.430,73	0,08%
O. COOPERATIEVE RABOBANK UA VAR 06/49	Euro	439.000,47	0,36%
O. COOPERATIEVE RABOBANK VAR 06/49	Euro	441.244,23	0,37%
O. CPI PROPERTY GROUP SA 2,75 05/26	Euro	437.088,05	0,36%
O. CPI PROPERTY GROUP SA VAR 11/49	Euro	516.221,92	0,43%
O. CREDIT AGRICOLE SA 0,5 VAR 09/29	Euro	98.898,73	0,08%
O. CREDIT SUISSE GROUP AG 0,625 01/33	Euro	187.831,78	0,16%
O. CRITERIA CAIXA SA 0,875 10/27	Euro	202.063,64	0,17%
O. CROWN EURO HOLDINGS SA 2,625 09/24	Euro	313.694,63	0,26%
O. CTP NV 1,25 06/29	Euro	197.378,77	0,16%
O. CXGD 10,75 PERP VAR 03/00	Euro	822.558,89	0,68%
O. DE VOLKSBANK NV 0,375 03/28	Euro	197.100,66	0,16%
O. DEUDA PUBLICA 1,25 10/30	Euro	1.073.643,29	0,89%
O. DEUTSCHE LUFTHANSA AG 2,875 05/27	Euro	197.304,66	0,16%
O. DEUTSCHE LUFTHANSA AG 3,5 07/29	Euro	201.639,45	0,17%
O. DS SMITH PLC 0,875 09/26	Euro	203.556,19	0,17%
O. EASYJET FINCO BV 1,875 03/28	Euro	204.259,29	0,17%
O. EASYJET PLC 0,875 06/25	Euro	202.200,08	0,17%
O. EL CORTE INGLES SA 3 03/24	Euro	1.114.985,67	0,92%
O. ENEL SPA VAR 11/49	Euro	328.597,11	0,27%
O. ENI SPA VAR 2 05/49	Euro	201.953,34	0,17%
O. EUROFINS SCIENTIFIC 2,125 07/24	Euro	157.471,41	0,13%
O. EUROFINS SCIENTIFIC SE 0,875 05/31	Euro	98.989,18	0,08%
O. EURONET WORLDWIDE INC 1,375 05/26	Euro	822.494,68	0,68%
O. EUTELSAT SA 1,5 10/28	Euro	203.557,53	0,17%
O. EUTELSAT SA 2 10/25	Euro	104.311,63	0,09%
O. EUTELSAT SA 2,25 07/27	Euro	105.514,27	0,09%
O. EXPEDIA 2,5 06/22	Euro	509.315,27	0,42%
O. FCC AQUALIA SA 2,629 06/27	Euro	1.112.399,67	0,92%
O. FCE BANK 1,615 05/23	Euro	515.558,97	0,43%
O. FIDELIDADE CIA SEGUROS VAR 09/31	Euro	325.681,85	0,27%
O. GESTAMP AUTOMOCION 3,25 04/26	Euro	912.651,25	0,76%
O. GLOBALWORTH REAL ESTATE 2,95 07/26	Euro	428.639,29	0,36%
O. GRIFOLS SA 3,2 05/25	Euro	1.208.116,00	1,00%
O. HAMMERSON IRELAND 1,75 06/27	Euro	397.865,75	0,33%
O. HEIMSTADEN AB 4,375 03/27	Euro	507.737,85	0,42%
O. HEIMSTADEN BOSTA VAR 01/49	Euro	389.259,07	0,32%
O. HIPERCOR SA 3,875 01/22	Euro	936.530,14	0,78%
O. ILIAD SA 1,5 10/24	Euro	100.810,66	0,08%
O. ILIAD SA 1,875 02/28	Euro	291.463,15	0,24%
O. ILIAD SA 1,875 04/25	Euro	102.089,38	0,08%
O. IMMOBILIARE GRANDE DIST 2,65 04/22	Euro	1.122.807,07	0,93%
O. INDRA SISTEMAS 3 04/24	Euro	319.674,99	0,26%
O. INFRASTRUTTURE WIRELESS 1,625 10/28	Euro	304.996,64	0,25%
O. INFRASTRUTTURE WIRELESS 1,75 04/31	Euro	402.524,77	0,33%
O. INFRASTRUTTURE WIRELESS 1,875 07/26	Euro	104.348,25	0,09%
O. INTESA SANPAOLO SPA 0,75 03/28	Euro	200.917,89	0,17%
O. INTESA SANPAOLO SPA 1,35 02/31	Euro	298.314,82	0,25%
O. INTESA SANPAOLO SPA 6,625 09/23	Euro	336.628,73	0,28%
O. INTL CONSOLIDATED AIR 0,625 11/22	Euro	492.233,47	0,41%
O. INTL CONSOLIDATED AIRLINES 1,5 07/27	Euro	360.107,34	0,30%
O. INTL CONSOLIDATED AIRLINES 3,75 03/29	Euro	100.989,26	0,08%
O. ISLANDSBANKI 1,125 VAR 01/24	Euro	305.899,56	0,25%

(expresado en euros)

Clase de Valor	Divisa	Efectivo	% s/Total Cartera
A. SANOFI SA	Euro	221.450,00	0,18%
A. SAP SE	Euro	224.820,00	0,19%
TOTAL: Renta Variable Euro		5.427.649,60	4,50%
A. ALIBABA GROUP HOLDING-SP ADR	Dólar USA	386.563,76	0,32%
A. ALPHABET INC-CL A	Dólar USA	1.223.024,80	1,01%
A. AMAZON.COM INC	Dólar USA	967.750,40	0,80%
A. APPLE INC	Dólar USA	655.931,40	0,54%
A. BARRICK GOLD CORP	Dólar USA	417.766,05	0,35%
A. BERKSHIRE HATHAWAY INC-CL B	Dólar USA	1.314.863,68	1,09%
A. BOEING CO	Dólar USA	407.243,62	0,34%
A. BOOKING HOLDINGS INC	Dólar USA	211.014,07	0,17%
A. CANADIAN PACIFIC RAILWAY LTD	Dólar Canadá	316.454,38	0,26%
A. CHECK POINT SOFTWARE TECH	Dólar USA	420.313,10	0,35%
A. CONSTELLATION SOFTWARE INC	Dólar Canadá	440.819,62	0,37%
A. FACEBOOK INC-A	Dólar USA	1.301.618,29	1,08%
A. FISERV INC	Dólar USA	209.953,39	0,17%
A. GOLAR LNG LTD	Dólar USA	217.941,95	0,18%
A. HEICO CORP	Dólar USA	304.422,16	0,25%
A. JD.COM INC-ADR	Dólar USA	166.393,14	0,14%
A. JSC KASPI.KZ GDR-REG	Dólar USA	367.282,32	0,30%
A. KRÖGER CO	Dólar USA	203.013,19	0,17%
A. LOWES COS INC	Dólar USA	318.269,13	0,26%
A. MERCK & CO INC	Dólar USA	208.956,90	0,17%
A. MICROSOFT CORP	Dólar USA	828.228,67	0,69%
A. MOODYS CORP	Dólar USA	377.869,83	0,31%
A. NOVO NORDISC A/S-B	Corona Danesa	632.513,11	0,52%
A. ORACLE CORP	Dólar USA	391.179,42	0,32%
A. PALO ALTO NETWORKS INC	Dólar USA	416.223,39	0,34%
A. PAYPAL HOLDINGS INC	Dólar USA	298.543,54	0,25%
A. PINDUODUO INC-ADR	Dólar USA	97.423,04	0,08%
A. ROCHE HOLDING AG	Franco Suizo	621.235,78	0,51%
A. S&P GLOBAL INC	Dólar USA	415.065,96	0,34%
A. STARBUCKS CORP	Dólar USA	318.915,57	0,26%
A. TAIWAN SEMICONDUCTOR-SP ADR	Dólar USA	211.627,09	0,18%
A. TENCENT HOLDINGS LTD-UNS ADR	Dólar USA	97.423,04	0,08%
A. THE COCA-COLA CO	Dólar USA	447.850,48	0,37%
A. VIPSHOP HOLDINGS LTD - ADR	Dólar USA	84.221,64	0,07%
TOTAL: Renta Variable No Euro		15.297.915,91	12,67%
TOTAL: Renta Variable		20.725.565,51	17,17%
TOTAL CARTERA (**)		120.710.114,65	100,00%
CARTERA INSTRUMENTOS DERIVADOS (*)			
F. EURO FX CURR FUT MAR22	Dólar USA	16.459.374,59	
TOTAL: Futuros No Euro		16.459.374,59	
TOTAL: Futuros		16.459.374,59	
O.C. EUROSTOXX BANKS 140 MAR22 (C)	Euro	88.150,00	
O.P. EURO STOXX50 3500 JUN22 (V)	Euro	9.420,00	
O.P. EURO STOXX50 4200 JUN22 (C)	Euro	30.870,00	
TOTAL: Opciones Euro		128.440,00	
TOTAL: Opciones		128.440,00	
TOTAL DERIVADOS:			
		16.587.814,59	

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

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



Mediolanum Pensiones II, Fondo de Pensiones

Composición de la Cartera a fecha 30/06/2021

(expresado en euros)

Clase de Valor	Divisa	Efectivo	% s/Total Cartera
CARTERA DE VALORES			
*O. BANCO BILBAO VIZCAYA ARG VAR 09/49	Euro	216.633,51	0,21%
*B. ACCIONA FINANCIACION FIL 0,558 10/21	Euro	903.930,90	0,89%
*B. ADLER REAL ESTATE AG 1,5 12/21	Euro	301.898,05	0,30%
*B. BULGARIAN ENERGY HLD 4,875 08/21	Euro	734.213,22	0,72%
*B. FCE BANK PLC 0,869 09/21	Euro	302.564,46	0,30%
*B. INTESA SANPAOLO SPA 0,75 12/24	Euro	103.019,45	0,10%
*B. KUTXABANK SA 0,5 09/24	Euro	101.888,19	0,10%
*O. ARCELIK AS 3,875 09/21	Euro	103.784,53	0,10%
*O. ASTURIANA DE LAMINADOS 6,5 07/23	Euro	192.044,25	0,19%
*O. NEMAK SAB CV 3,25 03/24	Euro	307.910,83	0,30%
*O. REPUBLICA MACEDONIA 3,975 07/21	Euro	832.972,16	0,82%
B. ACS SERVICIOS 1,875 04/26	Euro	531.374,32	0,52%
B. ARCELORMITTAL 1 05/23	Euro	407.155,23	0,40%
B. ARION BANKI HF 0,625 05/24	Euro	403.759,73	0,40%
B. ARION BANKI HF 1 03/23	Euro	508.980,96	0,50%
B. BANCO DE SABADELL 0,7 03/22	Euro	145.879,58	0,14%
B. BANCO ESPIRITO SANTO 6,875 07/49	Euro	26.433,50	0,03%
B. BANKIA SA 1 06/24	Euro	410.829,75	0,40%
B. BPER BANCA 1,875 07/25	Euro	212.261,84	0,21%
B. CAIXABANK SA 0,625 10/24	Euro	714.892,26	0,70%
B. CAIXABANK SA 2,375 02/24	Euro	321.456,08	0,32%
B. CELLNEX FINANCE CO SA 0,75 11/26	Euro	99.587,45	0,10%
B. CEPESA FINANCE SA 0,75 02/28	Euro	683.743,32	0,67%
B. CIE DE PHALSBURG 5 03/24	Euro	406.495,87	0,40%
B. CROWN EURO HOLDINGS SA 0,75 02/23	Euro	503.323,84	0,49%
B. CTP BV 2,125 10/25	Euro	429.629,53	0,42%
B. ESPIRITO SANTO 5,25 06/15	Euro	20.460,00	0,02%
B. FCC AQUALIA SA 1,413 06/22	Euro	909.819,35	0,89%
B. FIAT CHRYSLER AUTOMOBILE 3,375 07/23	Euro	437.898,08	0,43%
B. FIN IMMOBILIERE BORDELAIS 6,00 01/25	Euro	479.732,15	0,47%
B. FORD MOTOR CREDIT CO LLC 1,514 02/23	Euro	306.575,47	0,30%
B. HEIMSTADEN AB 4,25 03/26	Euro	413.788,89	0,41%
B. IMMOBILIARE GRANDE DIST 2,125 11/24	Euro	1.117.277,84	1,10%
B. INTESA SANPAOLO SPA 1 07/24	Euro	311.993,34	0,31%
B. INTL CONSOLIDATED AIRLIN 2,75 03/25	Euro	403.685,42	0,40%
B. INVITALIA 1,375 07/22	Euro	205.524,84	0,20%
B. LANDSBANKINN HF 0,375 05/25	Euro	199.652,14	0,20%
B. LANDSBANKINN HF 0,50 05/24	Euro	503.097,67	0,49%
B. LOUIS DREYFUS CO BV 2,375 11/25	Euro	215.100,96	0,21%
B. MEDIOBANCA DI CRED FIN ESC 01/24	Euro	332.927,47	0,33%
B. NE PROPERTY BV 2,625 05/23	Euro	730.335,70	0,72%
B. NH HOTEL GROUP SA 4 07/26	Euro	300.539,63	0,30%
B. NOS SGPS 1,125 05/23	Euro	509.069,66	0,50%
B. PCF GMBH 4,75 04/26	Euro	206.359,03	0,20%
B. POSCO 0,5 01/24	Euro	303.216,08	0,30%
B. PPF TELECOM GROUP BV 3,5 05/24	Euro	428.646,96	0,42%
B. REP. MACEDONIA 5,625 07/23	Euro	345.647,18	0,34%
B. SA DE OBRAS SERVICIOS 6 07/22	Euro	424.731,67	0,42%
B. SERVICIOS MEDIO AMBIENTE 1,661 12/26	Euro	213.412,19	0,21%
B. UNICREDIT SPA 1 01/23	Euro	715.199,21	0,70%
B. UNIONE DI BANCHE ITALIA 2,625 04/24	Euro	536.060,55	0,53%
B. UNIONE DI BANCHE ITALIAN 1,75 04/23	Euro	207.491,12	0,20%
B. VOLKSWAGEN LEASING GMBH 0 07/24	Euro	199.886,00	0,20%
B. VOLKSWAGEN LEASING GMBH 0,375 07/26	Euro	100.419,18	0,10%
B. ZF FINANCE GMBH 3 09/25	Euro	325.569,08	0,32%
O. ABANCA CORP BANCARIA SA VAR 01/49	Euro	215.933,63	0,21%
O. ABANCA CORP BANCARIA SA VAR 01/29	Euro	225.086,11	0,22%

Clase de Valor	Divisa	Efectivo	% s/Total Cartera
O. MOTA ENGIL SGPS 4 01/23	Euro	305.426,33	0,30%
O. MUTUELLE ASSURANCE 0,625 06/27	Euro	99.527,12	0,10%
O. NE PROPERTY BV 1,875 10/26	Euro	625.687,81	0,62%
O. NE PROPERTY BV 3,375 07/27	Euro	229.091,59	0,23%
O. NESTLE FINANCE INTL LTD 0 03/33	Euro	189.004,00	0,19%
O. NESTLE FINANCE INTL LTD 0,375 12/40	Euro	370.399,01	0,36%
O. NEW AREVA HOLDING 4,875 09/24	Euro	292.850,21	0,29%
O. NN GROUP NV VAR 04/44 (CALL4/24)	Euro	788.776,68	0,78%
O. NOKIA OYJ 2 03/24	Euro	210.135,56	0,21%
O. NORTEGAS ENERGIA DISTRI 0,905 01/31	Euro	198.483,42	0,20%
O. NORTH MACEDONIA 1,625 03/28	Euro	198.682,16	0,20%
O. ORANO SA 2,75 03/28	Euro	211.088,88	0,21%
O. ORANO SA 3,125 03/23	Euro	210.559,70	0,21%
O. ORANO SA 3,375 04/26	Euro	218.286,03	0,21%
O. PARPUBLICA FRN 10/27	Euro	194.028,00	0,19%
O. POSTE ITALIANE SPA VAR 06/49	Euro	200.094,68	0,20%
O. RAIFFEISEN BANK INTL VAR 06/49	Euro	212.197,52	0,21%
O. RAIFFEISEN LB NIEDEROEST 5,875 11/23	Euro	574.288,56	0,56%
O. RAIFFEISENBANK AS VAR 06/28	Euro	100.145,27	0,10%
O. RENAULT SA 1 04/24	Euro	199.957,48	0,20%
O. ROMANIA 2,124 07/31	Euro	105.486,71	0,10%
O. ROMANIA 2,875 05/28	Euro	336.292,68	0,33%
O. ROMANIA 3,375 02/38	Euro	111.234,26	0,11%
O. SAIPEM FINANCE INTL BV 3,125 03/28	Euro	206.619,34	0,20%
O. SAIPEM FINANCE INTL BV 3,75 09/23	Euro	327.861,29	0,32%
O. SECURITAS AB 0,25 02/28	Euro	196.996,71	0,19%
O. SIGMA ALIMENTOS 2,625 02/24	Euro	213.681,23	0,21%
O. STELLANTIS NV 0,625 03/27	Euro	201.370,49	0,20%
O. SUMMIT PROP 2,00 01/25	Euro	299.217,00	0,29%
O. TELECOM ITALIA SPA 1,625 01/29	Euro	99.285,14	0,10%
O. TELEFONAKTIEBOLAGET LM 1 05/29	Euro	100.913,63	0,10%
O. TELEFONICA EMISIONES SAU 0,664 02/30	Euro	305.049,72	0,30%
O. TELEFONICA EUROPE BV VAR 03/49	Euro	564.659,11	0,56%
O. TEOLLISUUJEN VOIMA 2 05/24	Euro	416.639,56	0,41%
O. TEOLLISUUJEN VOIMA OYJ 1,125 03/26	Euro	607.394,22	0,60%
O. TEOLLISUUJEN VOIMA OYJ 1,375 06/28	Euro	299.232,41	0,29%
O. UNIBAIL-RODMACO-WESTFLD VAR 10/49	Euro	503.898,29	0,50%
O. UNICREDIT SPA 0,85 01/31	Euro	395.118,36	0,39%
O. UNICREDIT SPA 6,95 10/22	Euro	682.103,92	0,67%
O. UNICREDIT SPA FRN 08/24	Euro	300.587,33	0,30%
O. UNIONE DI BANCHE ITALIAN 1,625 04/25	Euro	262.215,24	0,26%
O. UNIPOL GRUPPO SPA 3,25 09/30	Euro	576.265,27	0,57%
O. UNITED MEXICAN STATES 1,35 09/27	Euro	209.747,62	0,21%
O. UPM-KYMMENE OYJ 0,125 11/28	Euro	98.537,71	0,10%
O. VALEO SA 1,5 06/25	Euro	103.195,42	0,10%
O. VEOLIA ENVIRONNEMENT SA VAR 04/49	Euro	515.929,18	0,51%
O. VOLKSWAGEN LEASING GMBH 0,625 07/29	Euro	100.092,63	0,10%
O. WEPA HYGIENEPRODUKTE GMB 2,875 12/27	Euro	693.487,78	0,68%
O. ZF NA CAPITAL 2,75 04/23	Euro	209.887,45	0,21%
P. PREF. UNION FENOSA FRN 09/49	Euro	150.028,09	0,15%
TOTAL: Renta Fija Euro		77.771.979,95	76,47%
*O. ANADOLU EFES 3,375 11/22	Dólar USA	173.686,12	0,17%
*O. NEMAK SAB 4,75 01/25	Dólar USA	356.170,43	0,35%
B. AFRICAN EXPORT-IMPORT 5,25 10/23	Dólar USA	553.695,40	0,54%
B. TOWER BERSAMA INF 4,25 01/25	Dólar USA	181.581,87	0,18%
B. US TREASURY N/B 0,25 05/25	Dólar USA	165.865,22	0,16%
O. AFRICA FINANCE CORP 2,875 04/28	Dólar USA	170.286,94	0,17%
O. AFRICA FINANCE CORP 3,75 10/29	Dólar USA	178.244,92	0,18%

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 30/06/2021

Clase de Valor	Divisa	Efectivo	% s/Total Cartera
O. ABANCA CORP BANCARIA SA VAR 04/30	Euro	217.260,11	0,21%
O. ABERTIS INFRAESTRUCTURAS 2,25 03/29	Euro	220.746,90	0,22%
O. AEGON NV FRN 07/49	Euro	173.658,00	0,17%
O. ARCELORMITTAL 0,95 01/23	Euro	1.017.004,52	1,00%
O. ARCELORMITTAL 1,75 11/25	Euro	427.259,89	0,42%
O. AROUNDTOWN SA VAR 07/49	Euro	97.203,49	0,10%
O. ASSICURAZIONI GEN VAR 10/47-CALL10/27	Euro	254.437,84	0,25%
O. ASSICURAZIONI GENERALI VAR 06/48	Euro	365.838,21	0,36%
O. ATRADIUS VAR 09/44 (CALL 9/24)	Euro	926.886,25	0,91%
O. AUTOSTRADE PER LITALIA 1,75 06/26	Euro	518.489,86	0,51%
O. AUTOSTRADE PER LITALIA 1,875 11/25	Euro	105.534,74	0,10%
O. AUTOSTRADE PER LITALIA 2 01/30	Euro	104.538,07	0,10%
O. AUTOSTRADE PER LITALIA 2 12/28	Euro	211.034,41	0,21%
O. BANCO COMERC PORTUGUES VAR 02/27	Euro	197.386,85	0,19%
O. BANCO DE SABADELL SA VAR 06/28	Euro	197.341,92	0,19%
O. BANKIA SA 1,125 11/26	Euro	832.111,89	0,82%
O. BANKIA SA VAR 6,375 PERP 09/49	Euro	219.073,76	0,22%
O. BANKINTER SA 0,625 10/27	Euro	303.962,71	0,30%
O. BANKINTER SA 0,875 07/26	Euro	309.981,66	0,30%
O. ASSICURE GOVERNMENT 0,25 04/31	Euro	295.282,40	0,29%
O. BCO COM PORTUGUES VAR 12/27	Euro	212.325,45	0,21%
O. BCOMPOR VAR 03/30	Euro	204.750,25	0,20%
O. BESPL SA 7,125 11/23	Euro	244,00	0,00%
O. BEVCO LUX SARL 1 01/30	Euro	396.844,38	0,39%
O. BEVCO LUX SARL 1,5 09/27	Euro	212.411,12	0,21%
O. BONOS Y OBLIG DEL ESTADO 0,1 04/31	Euro	1.067.274,85	1,05%
O. BONOS Y OBLIG DEL ESTADO 1,45 04/29	Euro	441.389,21	0,43%
O. BP CAPITAL MARKETS PLC VAR 06/49	Euro	749.770,96	0,74%
O. BPER BANCA VAR 03/27	Euro	303.412,73	0,30%
O. BULGARIAN ENERGY HLD 3,5 06/25	Euro	322.358,30	0,32%
O. BUONI POLIENNALI DEL TES 0,9 04/31	Euro	101.432,38	0,10%
O. BUONI POLIENNALI DEL TES 1,65 12/30	Euro	1.951.672,50	1,92%
O. BUONI POLIENNALI DEL TES ESC 07/30	Euro	524.061,60	0,52%
O. CAIXABANK SA VAR 02/29	Euro	197.581,04	0,19%
O. CAIXABANK SA VAR 05/28	Euro	201.473,95	0,20%
O. CAIXABANK SA VAR 06/49	Euro	226.658,33	0,22%
O. CAIXABANK SA VAR 11/26	Euro	301.248,49	0,30%
O. CARMILA SA 1,625 05/27	Euro	307.831,40	0,30%
O. CASSA DEPOSITI E PRESTITI 0,75 06/29	Euro	201.224,10	0,20%
O. CDP RETI SPA 1,875 05/22	Euro	305.947,56	0,30%
O. CEETRUS SA 2,75 11/26	Euro	444.035,73	0,44%
O. CELANESE US HOLDINGS 1,125 09/23	Euro	309.836,55	0,30%
O. CELLNEX FINANCE CO SA 2 02/33	Euro	99.919,21	0,10%
O. CELLNEX TELECOM SA 1,75 10/30	Euro	504.357,12	0,50%
O. CEPSA FINANCE SA 2,25 02/26	Euro	216.675,37	0,21%
O. COCA-COLA CO/THE 1,1 09/36	Euro	104.266,14	0,10%
O. COCA-COLA EUROPEAN PARTN 0,2 12/28	Euro	197.761,23	0,19%
O. COMMUNITY OF MADRID SPAIN 0,42 04/31	Euro	297.664,03	0,29%
O. COOPERATIEVE RABOBANK UA VAR 06/49	Euro	440.293,09	0,43%
O. COOPERATIEVE RABOBANK VAR 06/49	Euro	444.311,63	0,44%
O. CPI PROPERTY GROUP SA 2,75 05/26	Euro	437.470,85	0,43%
O. CPI PROPERTY GROUP SA VAR 11/49	Euro	548.562,88	0,54%
O. CREDIT SUISSE GROUP AG 0,625 01/33	Euro	188.911,64	0,19%
O. CRITERIA CAIXA SA 0,875 10/27	Euro	204.279,45	0,20%
O. CRITERIA CAIXA SA 1,5 05/23	Euro	825.381,59	0,81%
O. CROWN EURO HOLDINGS SA 2,625 09/24	Euro	316.458,75	0,31%
O. CTP NV 1,25 06/29	Euro	198.034,49	0,19%
O. DANONE SA 0,395 06/29	Euro	101.630,73	0,10%
O. DE VOLKSBANK NV 0,375 03/28	Euro	198.284,58	0,19%

(expresado en euros)

Clase de Valor	Divisa	Efectivo	% s/Total Cartera
O. AFRICAN EXPORT-IMPORT 3,994 09/29	Dólar USA	269.442,01	0,26%
O. ALPEK SA DE CV 4,25 09/29	Dólar USA	185.474,73	0,18%
O. ANADOLU EFES BIR 3,375 06/28	Dólar USA	338.376,62	0,33%
O. AXTEL SAB 6,375 11/24	Dólar USA	355.342,53	0,35%
O. COCA-COLA ICECEK 4,215 09/24	Dólar USA	718.220,61	0,71%
O. EASTERN & SOUTHER 4,125 06/28	Dólar USA	168.489,56	0,17%
O. ERICSSON LM 4,125 05/22	Dólar USA	348.912,41	0,34%
O. GRUPO BIMBO 5,95 VAR 04/00	Dólar USA	182.709,66	0,18%
O. KINGDOM OF MOROCCO 2,375 12/27	Dólar USA	166.121,70	0,16%
O. KOC HOLDING AS 5,25 03/23	Dólar USA	354.517,90	0,35%
O. LOUIS DREYFUS CO BV 5,25 06/23	Dólar USA	181.533,99	0,18%
O. MEDIOBANCA SPA 2,3 09/22	Dólar USA	611.631,57	0,60%
O. NOKIA OYJ 6,625 05/39	Dólar USA	111.000,62	0,11%
O. PETROBRAS GLOBAL FINANCE 5,6 01/31	Dólar USA	290.798,34	0,29%
O. STORA ENSO 7,25 04/36	Dólar USA	631.916,77	0,62%
O. TELEFONICA EMISIONES SAU 7,045 06/36	Dólar USA	365.574,12	0,36%
O. TURKCELL 5,75 10/25	Dólar USA	183.492,81	0,18%
O. US TREASURY N/B 0,5 04/27	Dólar USA	327.294,11	0,32%
O. US TREASURY N/B 0,625 05/30	Dólar USA	157.649,60	0,16%
O. US TREASURY N/B 0,625 08/30	Dólar USA	944.382,64	0,93%
O. US TREASURY N/B 0,875 11/30	Dólar USA	561.462,53	0,55%
O. US TREASURY N/B 2,375 05/29	Dólar USA	2.233.959,54	2,20%
TOTAL: Renta Fija No Euro		11.467.835,27	11,28%
TOTAL: Renta Fija		89.239.815,22	87,75%
*A. FLATEX AG	Euro	331.306,50	0,33%
*A. SACYR SA JUN21	Euro	668,30	0,00%
A. ACCOR SA	Euro	85.841,74	0,08%
A. ADIDAS AG	Euro	181.434,20	0,18%
A. AIR LIQUIDE SA	Euro	295.910,64	0,29%
A. AIRBUS SE (FP)	Euro	227.615,56	0,22%
A. ALANTRA PARTNERS SA	Euro	29.978,80	0,03%
A. ALSTOM SA	Euro	103.664,06	0,10%
A. ALTRI SGPS SA	Euro	41.920,00	0,04%
A. ASM INTERNATIONAL NV	Euro	277.554,00	0,27%
A. ASML HOLDING NV	Euro	147.167,60	0,14%
A. AXA SA	Euro	113.875,13	0,11%
A. BANKINTER SA	Euro	189.724,92	0,19%
A. BOLLORÉ	Euro	45.200,00	0,04%
A. BUREAU VERITAS SA	Euro	132.226,08	0,13%
A. CAPGEMINI SE	Euro	195.858,00	0,19%
A. CELLNEX TELECOM SAU	Euro	498.629,04	0,49%
A. CIE AUTOMOTIVE SA	Euro	81.793,92	0,08%
A. COMPAGNIE DE SAINT GOBAIN	Euro	102.193,60	0,10%
A. CONSTRUCCIONES Y AUX DE FERROCARILES	Euro	106.650,00	0,10%
A. DAIMLER AG-REG SHARES	Euro	112.950,00	0,11%
A. DANONE	Euro	369.162,66	0,36%
A. E.ON SE	Euro	130.196,39	0,13%
A. ENDESA SA	Euro	193.101,48	0,19%
A. EURONAV NV	Euro	44.931,04	0,04%
A. EVONIK INDUSTRIES AG	Euro	48.387,08	0,05%
A. FRESenius SE & CO KGAA	Euro	146.723,33	0,14%
A. GLOBAL DOMINION ACCESS SA	Euro	56.810,00	0,06%
A. GRIFOLS SA	Euro	479.525,80	0,47%
A. HANNOVER RUECK SE	Euro	79.298,20	0,08%
A. INDUSTRIA DE DISEÑO TEXTIL SA	Euro	115.512,48	0,11%
A. ING GROEP NV-CVA	Euro	137.478,74	0,14%
A. KONINKLIJKE PHILIPS NV	Euro	259.808,43	0,26%
A. LABORATORIOS FARMACEUTICOS ROVI SA	Euro	298.482,40	0,29%
A. LOREAL SA	Euro	350.997,20	0,35%

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 30/06/2021

Clase de Valor	Divisa	Efectivo	% s/Total Cartera
O. DEUDA PUBLICA 1,25 10/30	Euro	1.310.018,30	1,29%
O. DS SMITH PLC 0,875 09/26	Euro	308.970,00	0,30%
O. EL CORTE INGLES SA 3 03/24	Euro	714.471,33	0,70%
O. ENEL FINANCE INTL NV 0 06/27	Euro	197.754,00	0,19%
O. ENEL SPA VAR 11/49	Euro	338.805,00	0,33%
O. ENI SPA VAR 2 05/49	Euro	200.722,90	0,20%
O. EUROFINS SCIENTIFIC 2,125 07/24	Euro	160.869,75	0,16%
O. EUROFINS SCIENTIFIC SE 0,875 05/31	Euro	298.440,25	0,29%
O. EURONET WORLDWIDE INC 1,375 05/26	Euro	609.586,11	0,60%
O. EUROPEAN UNION 0,10 10/40	Euro	185.599,34	0,18%
O. EUROPEAN UNION 0,3 11/50	Euro	273.803,26	0,27%
O. EXPEDIA 2,5 06/22	Euro	509.428,90	0,50%
O. FCC AQUALIA SA 2,629 06/27	Euro	1.108.776,63	1,09%
O. FCE BANK 1,615 05/23	Euro	511.298,29	0,50%
O. FCE BANK PLC 1,134 2/22	Euro	101.051,07	0,10%
O. FIAT CHRYSLER AUTOMOBILE 3,75 03/24	Euro	111.034,75	0,11%
O. GRIFOLS SA 3,2 05/25	Euro	1.218.724,00	1,20%
O. H&M FINANCE BV 0,25 08/29	Euro	98.139,30	0,10%
O. HAMMERSON IRELAND 1,75 06/27	Euro	401.688,99	0,39%
O. HAMSTADEN BOSTA VAR 01/49	Euro	399.993,75	0,39%
O. HIPERCOR SA 3,875 01/22	Euro	935.059,32	0,92%
O. IBERDROLA INTL BV VAR 04/49	Euro	103.600,59	0,10%
O. ILIAD SA 1,5 10/24	Euro	102.592,49	0,10%
O. ILIAD SA 1,875 02/28	Euro	297.993,53	0,29%
O. ILIAD SA 1,875 04/25	Euro	102.298,18	0,10%
O. IMMOBILIARE GRANDE DIST 2,65 04/22	Euro	904.003,02	0,89%
O. INDRA SISTEMAS 3 04/24	Euro	104.567,00	0,10%
O. INFRASTRUTTURE WIRELESS 1,625 10/28	Euro	309.211,11	0,30%
O. INFRASTRUTTURE WIRELESS 1,75 04/31	Euro	401.008,00	0,39%
O. INFRASTRUTTURE WIRELESS 1,875 07/26	Euro	106.388,04	0,10%
O. INMOBILIARIA COLONIAL 0,75 06/29	Euro	198.350,99	0,20%
O. INTESA SANPAOLO SPA 0,75 03/28	Euro	201.739,73	0,20%
O. INTESA SANPAOLO SPA 1,35 02/31	Euro	301.448,18	0,30%
O. INTESA SANPAOLO SPA 6,625 09/23	Euro	355.769,55	0,35%
O. INTL CONSOLIDATED AIR 0,625 11/22	Euro	486.477,13	0,48%
O. INTL CONSOLIDATED AIRLINES 1,5 07/27	Euro	369.698,68	0,36%
O. INTL CONSOLIDATED AIRLINES 3,75 03/29	Euro	101.510,85	0,10%
O. ISLANDSBANKI 1,125 VAR 01/24	Euro	305.854,19	0,30%
O. ITALGAS SPA 0 02/28	Euro	194.844,00	0,19%
O. JDE PEETS NV 0,5 01/29	Euro	99.391,55	0,10%
O. JUNTA DE CASTILLA Y LEON 0,425 04/30	Euro	199.674,58	0,20%
O. KINGDOM OF MOROCCO 1,5 11/31	Euro	95.010,67	0,09%
O. LANDSBANKIN HF 1 05/23	Euro	1.018.626,71	1,00%
O. LEONARDO SPA 2,375 01/26	Euro	211.480,38	0,21%
O. LOUIS DREYFUS CO BV 1,625 04/28	Euro	202.797,86	0,20%
O. MEDIOBANCA DI CRED FIN 1,125 07/25	Euro	419.211,40	0,41%
O. MERCIALYS SA 4,625 07/27	Euro	740.423,84	0,73%
O. MERLIN PROPERTIES 2,375 05/22	Euro	407.643,07	0,40%
O. MERLIN PROPERTIES SOCIMI 1,375 06/30	Euro	298.614,04	0,29%
O. MERLIN PROPERTIES SOCIMI 1,875 12/34	Euro	703.182,41	0,69%
O. MERLIN PROPERTIES SOCIMI 2,375 07/27	Euro	557.714,59	0,55%

(expresado en euros)

Clase de Valor	Divisa	Efectivo	% s/Total Cartera
A. LVMH MOET HENNESSY LOUIS VUITT	Euro	426.538,50	0,42%
A. MERCK KGAA	Euro	189.350,70	0,19%
A. MTU AERO ENGINES AG	Euro	110.925,90	0,11%
A. NBI BEARINGS EUROPE SA	Euro	16.954,80	0,02%
A. PRYSMIAN SPA	Euro	119.892,18	0,12%
A. RED ELECTRICA CORPORACION SA	Euro	190.991,00	0,19%
A. REPSOL SA	Euro	133.275,91	0,13%
A. RWE AG	Euro	140.178,72	0,14%
A. S.O.I.T.E.C.	Euro	195.938,60	0,19%
A. SAF-HOLLAND SE	Euro	48.820,26	0,05%
A. SANOFI SA	Euro	236.893,16	0,23%
A. SAP SE	Euro	170.297,72	0,17%
A. SCHNEIDER ELECTRIC SA	Euro	137.854,52	0,14%
A. SIEMENS AG-REG (GR)	Euro	108.232,20	0,11%
A. STELLANTIS NV -FP	Euro	40.010,26	0,04%
A. STMICROELECTRONICS NV (IM)	Euro	206.889,80	0,20%
A. STORA ENSO OYJ-R SHS	Euro	75.186,50	0,07%
A. TOTALENERGIES SE	Euro	645.429,98	0,63%
A. UNILEVER PLC	Euro	338.051,52	0,33%
A. VALEO SA	Euro	139.332,04	0,14%
A. VEOLIA ENVIRONNEMENT	Euro	64.439,10	0,06%
A. WORLDLINE SA	Euro	120.225,62	0,12%
TOTAL: Renta Variable Euro		9.868.286,31	9,70%
A. AAK AB	Corona Sueca	210.948,03	0,21%
A. AKER BP ASA	Corona Noruega	230.006,94	0,23%
A. DSV A/S	Corona Danesa	208.476,22	0,20%
A. GIVAUDAN-REG	Franco Suizo	141.245,34	0,14%
A. LANCASHIRE HOLDINGS LTD	Libra Esterlina	51.124,44	0,05%
A. LUNDIN MINING CORP	Corona Sueca	68.040,60	0,07%
A. NESTLE SA - REG	Franco Suizo	478.958,34	0,47%
A. RECKITT BENCKISER GROUP PLC	Libra Esterlina	93.804,66	0,09%
A. ROCHE HOLDING AG	Franco Suizo	369.928,97	0,36%
A. SIKA AG-REG	Franco Suizo	270.579,36	0,27%
A. SOFTWAREONE HOLDING AG	Franco Suizo	92.860,46	0,09%
A. TRELLEBORG AB-B SHS	Corona Sueca	148.742,27	0,15%
A. ZURICH INSURANCE GROUP AG	Franco Suizo	224.737,90	0,22%
TOTAL: Renta Variable No Euro		2.589.453,53	2,55%
TOTAL: Renta Variable		12.457.739,84	12,25%
TOTAL CARTERA (**)		101.697.555,06	100,00%
CARTERA INSTRUMENTOS DERIVADOS (*)			
*F. EURO FX CURR FUT SEP21	Dólar USA	3.164.232,44	
TOTAL: Futuros No Euro		3.164.232,44	
TOTAL: Futuros		3.164.232,44	
*O.P. EURO STOXX50 3900 DIC21 (V)	Euro	72.036,00	
TOTAL: Opciones Euro		72.036,00	
TOTAL: Opciones		72.036,00	
TOTAL DERIVADOS:		3.236.268,44	

(*) 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.

