

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 INTERNACIONAL
Asset Allocation:	70% Renta Fija y menos del 30% Renta Variable
Fecha de inicio:	23/10/2002
Valor de la participación:	2.308,18 € (31/12/2023)
Principal divisa:	EUR
Grado de riesgo:	Medio
Duración:	2,38
Volatilidad:	3,25%
Patrimonio:	142.331.651,00 € (31/12/2023)
Patrimonio anterior informe:	130.452.038,40 € (30/06/2023)
Participaciones:	61.664,08 (31/12/2023)
Participaciones anterior informe:	58.194,99 (30/06/2023)

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.

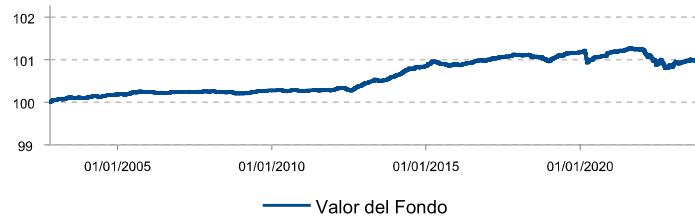
DATOS GENERALES DEL PLAN

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

31/12/2023	€ 2.308,18
30/11/2023	€ 2.263,27
31/10/2023	€ 2.216,28
30/09/2023	€ 2.237,72
31/08/2023	€ 2.258,65
31/07/2023	€ 2.269,43
30/06/2023	€ 2.241,64
31/05/2023	€ 2.231,68
30/04/2023	€ 2.219,20
31/03/2023	€ 2.211,59
28/02/2023	€ 2.194,39
31/01/2023	€ 2.201,44

Evolución Valor Liquidativo de la Unidad de Cuenta



Rentabilidad media anual (T.A.E.)

2023*	2022	3 años	5 años	10 años	15 años	20 años
8,37%	-12,94%	-3,72%	-1,90%	1,25%	1,02%	1,03%

Rentabilidad últimos 5 años

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

* Rentabilidad acumulada hasta el último mes natural finalizado

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

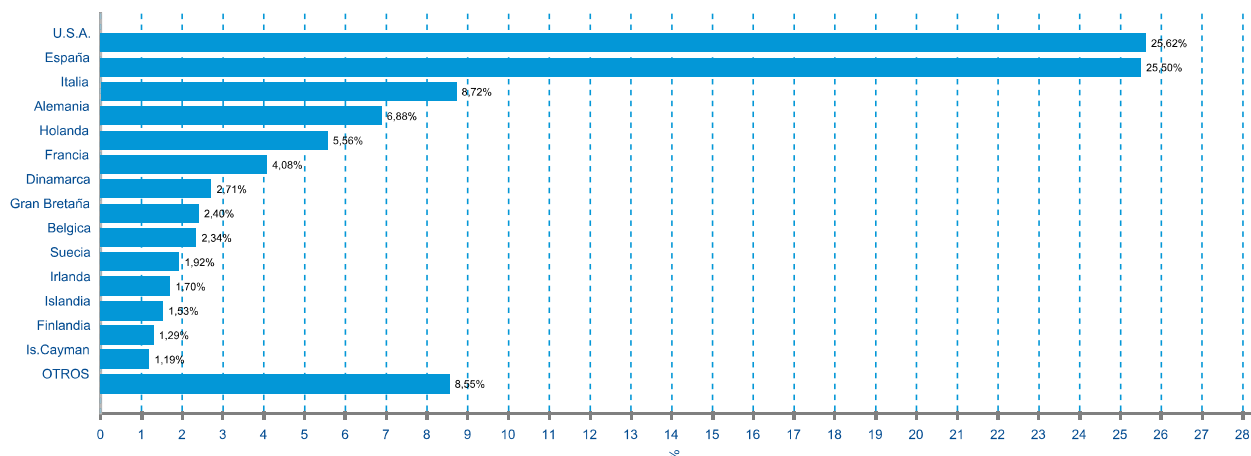
	Importe	% Cuenta Posición
Gastos:	1.923.262,23 €	1,50%
Comisión de Gestión:	1.661.000,17 €	1,30%
Comisión Depositario:	255.538,50 €	0,20%
Servicios Exteriores:	6.723,56 €	0,01%
Notarios:	0,00 €	0,00%
Asesores:	0,00 €	0,00%
Otros Gastos:	0,00 €	0,00%

Modificaciones estatutarias y/o reglamentarias

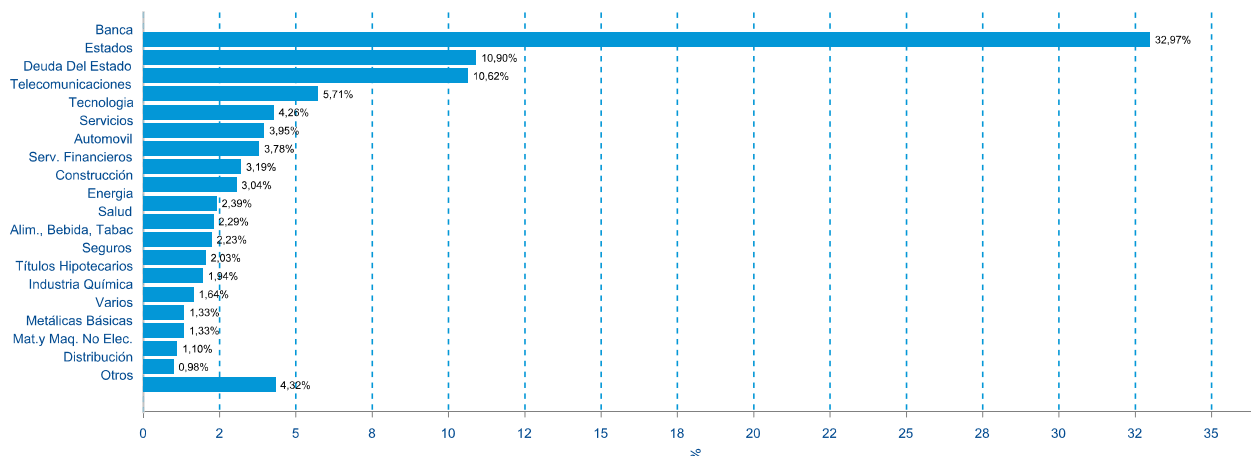
Real Decreto 668/2023, de 18 de julio, por el que se modifica el Reglamento de planes y fondos de pensiones, aprobado por el Real Decreto 304/2004, de 20 de febrero, para el impulso de los planes de pensiones de empleo (publicado en el BOE de 20 de julio de 2023).

Mediolanum Renta Fija Mixta, Plan de Pensiones

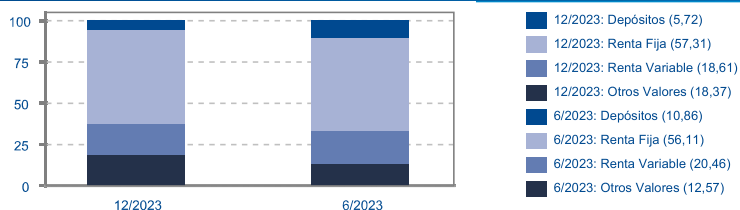
COMPOSICIÓN GEOGRÁFICA SOBRE CARTERA



COMPOSICIÓN SECTORIAL SOBRE CARTERA



Composición de la cartera (%)



Evolución de los Mercados Financieros

Durante la segunda parte del año se han producido diferencias de crecimiento entre las diferentes regiones, lideradas por EE.UU. y China mientras en la Eurozona la debilidad en las manufacturas se ha ido reflejando cada vez más intensamente en la macro. En EE.UU. la sorpresa al alza ha venido por la fortaleza del consumo y el gasto público, en China las medidas del gobierno para incentivar el crédito y parar el ajuste en el sector inmobiliario han permitido seguir con crecimientos elevados. La Eurozona es la región más débil afectada por las manufacturas y una demanda interna (sobre todo centro Europa) más débil de lo previsto. La ventaja de crecimientos a la baja ha sido que las presiones inflacionistas han cedido sensiblemente y los mercados han empezado a asumir que las políticas monetarias restrictivas se han acabado. Este es el cambio más importante que explica el buen comportamiento de los precios de los activos en los últimos meses, donde crecimientos débiles se están trasladando a menores inflaciones que implicarían una política monetaria expansiva. Los bancos centrales dejaron claro en los últimos meses que esa es la intención, el riesgo está en si la velocidad de las bajadas es tan rápida como el mercado ha empezado a descontar (150pb de bajada de tipos en EE.UU y Eurozona).

Los activos de renta fija recuperaron las pérdidas del semestre ante la posibilidad que los objetivos de inflación se consigan sin necesidad de provocar un ajuste en las economías que desembocase en una recesión. Los mejores activos han sido los bonos de más riesgo tanto por crédito como por duración.

En renta variable el cambio de sesgo de los bancos centrales ha llevado a recuperar todas las pérdidas que se llevaban acumuladas en el periodo en dos meses con las compañías de crecimiento liderando las subidas. A nivel global llama la atención la debilidad del mercado en China que se ha quedado descolgado de la evolución de los índices a nivel global.

El fin de políticas monetarias restrictivas a nivel global supone que la atención de los bancos centrales podría pasar a estimular crecimiento. Es cierto que es todavía pronto ya que además de los riesgos geopolíticos (que se reflejarán en el precio del petróleo y materias primas) se suma una mejora de la renta disponible de los hogares (aumento de salarios con menos inflación) que mantenga la inflación de servicios más alta de lo deseable. En general opinamos que los grandes riesgos se han mitigado sensiblemente y los próximos trimestres deberían arrojar rendimientos positivos en los precios de los activos.

Mediolanum Pensiones II, Fondo de Pensiones

Composición de la Cartera a fecha 31/12/2023

(expresado en euros)

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

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

El 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 31/12/2023

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

(expresado en euros)

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

El 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 31/12/2023

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

(expresado en euros)

Clase de Valor	Divisa	Efectivo	% s/Total Cartera
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. NVIDIA CORP	Dólar USA	257.501,84	0,19%
A. ORACLE CORP	Dólar USA	278.306,93	0,21%
A. PEPSICO INC	Dólar USA	157.393,17	0,12%
A. PROCTER & GAMBLE CO	Dólar USA	300.938,65	0,23%
A. PROGRESSIVE CORP	Dólar USA	308.488,67	0,23%
A. PUBLIC STORAGE	Dólar USA	237.059,52	0,18%
A. ROCHE HOLDING AG	Franco 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: Renta Variable No Euro		25.818.482,08	19,51%
TOTAL: Renta Variable		32.423.570,90	24,51%
TOTAL CARTERA (**)		132.301.370,62	100,00%
CARTERA INSTRUMENTOS DERIVADOS (*)			
F. EURO FX CURR FUT MAR24	Dólar USA	32.006.144,64	
TOTAL: Futuros No Euro		32.006.144,64	
TOTAL: Futuros		32.006.144,64	
C.W. CONSTELLATION SOFTWARE INC AGO28	Dólar Canadá	0,01	
TOTAL: Opciones No Euro		0,01	
TOTAL: Opciones		0,01	
TOTAL DERIVADOS:		32.006.144,65	

(*) 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 30/06/2023

(expresado en euros)

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

Clase de Valor	Divisa	Efectivo	% s/Total Cartera
O. NE PROPERTY BV 1,875 10/26	Euro	529.747,81	0,46%
O. NE PROPERTY BV 2 01/30	Euro	149.951,34	0,13%
O. NEMAK SAB DE CV 2,25 07/28	Euro	500.741,26	0,43%
O. NEW AREVA HOLDING 4,875 09/24	Euro	471.208,87	0,41%
O. NN GROUP NV 4,375 VAR 06/49	Euro	98.922,16	0,09%
O. NORTH MACEDONIA 1,625 03/28	Euro	81.751,71	0,07%
O. NORTH MACEDONIA 2,75 01/25	Euro	193.467,23	0,17%
O. ORANO SA 3,375 04/26	Euro	98.106,27	0,08%
O. PPF TELECOM GROUP BV 2,125 01/25	Euro	485.575,55	0,42%
O. RCI BANQUE SA FRN 03/25	Euro	99.563,59	0,09%
O. RENAULT SA 1 04/24	Euro	292.239,56	0,25%
O. ROADSTER FIN DAC 1,625 12/24	Euro	554.797,32	0,48%
O. ROMANIA 2,75 02/26	Euro	384.479,12	0,33%
O. ROMANIA 2,875 03/29	Euro	263.831,34	0,23%
O. ROMANIA 2,875 05/28	Euro	270.344,36	0,23%
O. SIGMA ALIMENTOS 2,625 02/24	Euro	399.142,47	0,34%
O. TDF INFRASTRUCTURE SAS 2,5 04/26	Euro	189.043,20	0,16%
O. TELEFONAKTIEBOLAGET LM 1 05/29	Euro	79.874,36	0,07%
O. TELEFONICA EUROPE VAR 03/49	Euro	99.190,94	0,09%
O. TEOLLISUUUDEN VOIMA OYJ 1,125 03/26	Euro	732.315,28	0,63%
O. UNICREDIT SPA VAR 09/29	Euro	192.207,45	0,17%
O. UNIONE DI BANCHE ITALIAN 1,625 04/25	Euro	239.248,08	0,21%
O. UNIPOL GRUPPO SPA 3,25 09/30	Euro	285.825,16	0,25%
O. VALEO SA 1,5 06/25	Euro	284.826,84	0,24%
O. VIA OUTLETS BV 1,75 11/28	Euro	81.555,15	0,07%
O. WEPA HYGIENEPRODUKTE GMB 2,875 12/27	Euro	781.647,15	0,67%
O. WUESTENROT&WUERTEMTEMBERG VAR 09/41	Euro	145.081,29	0,12%
P. BBVA 26/01/24	Euro	488.137,50	0,42%
TOTAL: Renta Fija Euro		73.164.360,87	62,89%
*B. AFRICAN EXPORT-IMPORT 5,25 10/23	Dólar USA	552.345,77	0,47%
*B. MEDIOBANCA DI CRED FIN 2 09/23	Dólar USA	185.233,26	0,16%
*O. AXTEL SAB 6,375 11/24	Dólar USA	187.739,10	0,16%
*O. US TREASURY N/B 1,375 09/23	Dólar USA	820.083,37	0,70%
B. US TREASURY N/B 0,25 05/25	Dólar USA	167.747,25	0,14%
B. US TREASURY N/B 1,125 10/26	Dólar USA	412.666,01	0,35%
B. US TREASURY N/B 1,25 11/26	Dólar USA	578.309,51	0,50%
B. US TREASURY N/B 1,75 03/25	Dólar USA	435.822,74	0,37%
O. AFRICAN EXPORT-IMPORT 3,994 09/29	Dólar USA	236.802,94	0,20%
O. COCA-COLA ICECEK 4,215 09/24	Dólar USA	540.413,88	0,46%
O. EASTERN & SOUTHER 4,125 06/28	Dólar USA	145.152,55	0,12%
O. MEDIOBANCA DI CRED FIN FRN 07/24	Dólar USA	94.914,86	0,08%
O. MEDIOBANCA INTL LUX SA 2 03/27	Dólar USA	91.474,84	0,08%
O. NBM US HOLDINGS INC 6,625 08/29	Dólar USA	173.144,02	0,15%
O. NOKIA OYJ 6,625 05/39	Dólar USA	88.968,31	0,08%
O. STORA ENSO 7,25 04/36	Dólar USA	245.188,73	0,21%
O. TELEFONICA EMISIONES SAU 7,045 06/36	Dólar USA	301.177,73	0,26%
O. TURKCELL 5,75 10/25	Dólar USA	175.742,76	0,15%
O. UNICREDIT SPA VAR 06/32	Dólar USA	166.767,56	0,14%
O. US TREASURY N/B 0,5 04/27	Dólar USA	158.862,11	0,14%
O. US TREASURY N/B 0,625 05/30	Dólar USA	146.785,59	0,13%
O. US TREASURY N/B 1,25 06/28	Dólar USA	318.757,40	0,27%
O. US TREASURY N/B 1,375 10/28	Dólar USA	239.545,30	0,21%
O. US TREASURY N/B 1,75 08/41	Dólar USA	713.650,30	0,61%
O. US TREASURY N/B 2,375 05/29	Dólar USA	1.130.274,83	0,97%
O. US TREASURY N/B 3,5 02/33	Dólar USA	1.805.892,69	1,55%
O. US TREASURY N/B 3,875 02/43	Dólar USA	1.810.051,13	1,56%
TOTAL: Renta Fija No Euro		11.923.504,54	10,25%
TOTAL: Renta Fija		85.087.865,41	73,14%

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 30/06/2023

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

(expresado en euros)

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

El 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 30/06/2023

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

(expresado en euros)

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

(*) 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.

