

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:	RENDA FIJA MIXTA INTERNACIONAL
Asset Allocation:	70% Renta Fija y menos del 30% Renta Variable
Fecha de inicio:	23/10/2002
Valor de la participación:	2.161,71 € (30/06/2022)
Principal divisa:	EUR
Grado de riesgo:	Medio
Duración:	3,07
Volatilidad:	4,05%
Patrimonio:	111.677.086,04 € (30/06/2022)
Patrimonio anterior informe:	126.464.707,66 € (31/12/2021)
Participaciones:	51.661,22 (30/06/2022)
Participaciones anterior informe:	51.690,44 (31/12/2021)

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.

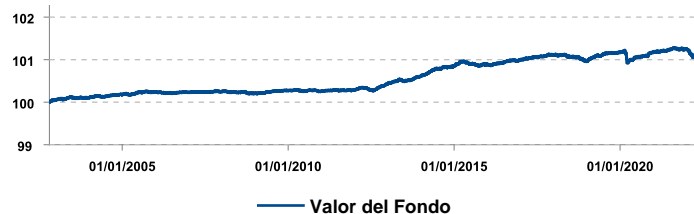
DATOS GENERALES DEL PLAN

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

30/06/2022	€ 2.161,71
31/05/2022	€ 2.251,57
30/04/2022	€ 2.283,28
31/03/2022	€ 2.338,10
28/02/2022	€ 2.346,13
31/01/2022	€ 2.413,05
31/12/2021	€ 2.446,57
30/11/2021	€ 2.434,31
31/10/2021	€ 2.444,30
30/09/2021	€ 2.447,17
31/08/2021	€ 2.458,41
31/07/2021	€ 2.456,03

Evolución Valor Liquidativo de la Unidad de Cuenta



Rentabilidad media anual (T.A.E.)

2022*	2021	3 años	5 años	10 años	15 años	20 años
-11,64%	2,27%	3,10%	1,53%	3,17%	1,95%	--

Rentabilidad últimos 5 años

2022*	2021	2020	2019	2018**
-11,64%	2,27%	0,23%	6,90%	-4,77%

* 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

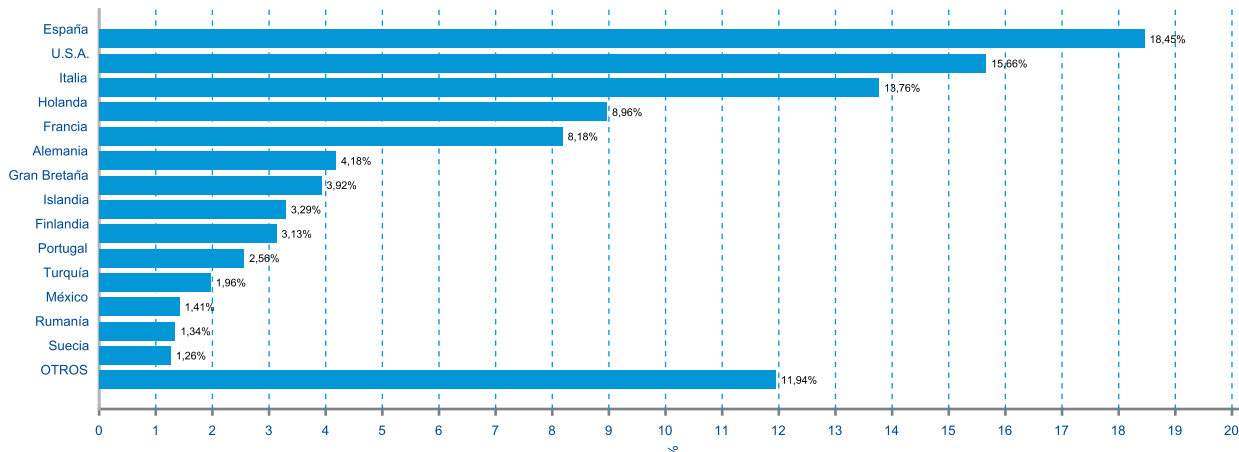
Gastos desde inicio de año

	Importe	% Cuenta Posición
Gastos:	895.171,13 €	0,75%
Comisión de Gestión:	774.232,56 €	0,65%
Comisión Depositario:	119.112,65 €	0,10%
Servicios Exteriores:	1.695,22 €	0,00%
Notarios:	0,00 €	0,00%
Asesores:	130,70 €	0,00%
Otros Gastos:	0,00 €	0,00%

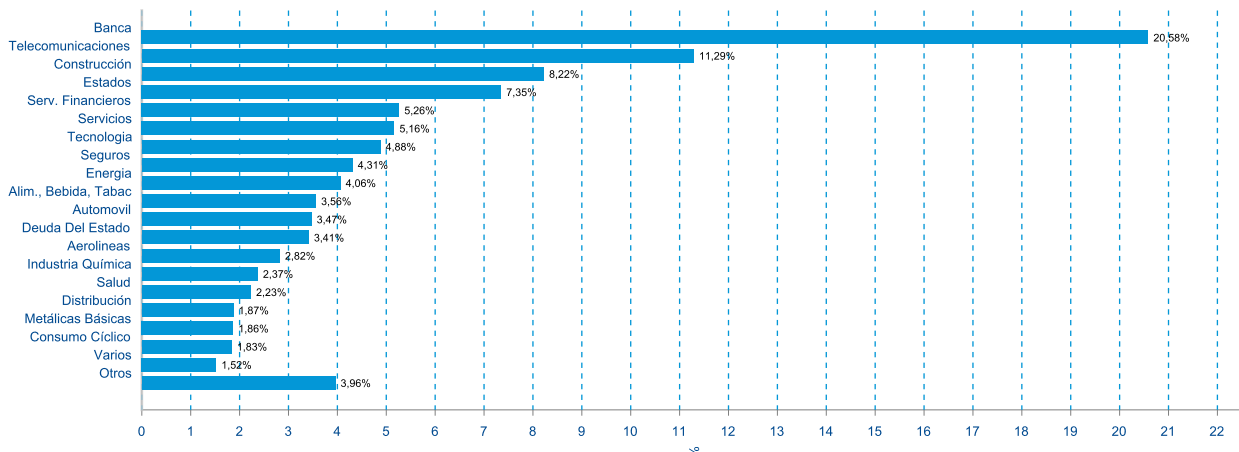
Modificaciones estatutarias y/o reglamentarias

Mediolanum Renta Fija Mixta, Plan de Pensiones

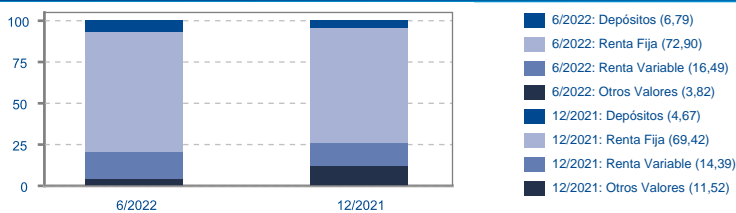
COMPOSICIÓN GEOGRÁFICA SOBRE CARTERA



COMPOSICIÓN SECTORIAL SOBRE CARTERA



Composición de la cartera (%)



Evolución de los Mercados Financieros

Los efectos de los "shocks" registrados durante la primera parte del año, conflicto en Ucrania y parón macroeconómico causado por el Covid en China, se han reflejado en la economía real a lo largo del segundo trimestre con niveles de actividad inferiores a los esperados, dando lugar a una revisión a la baja de las estimaciones de crecimiento a nivel global y haciendo reaparecer los temores a un periodo de estancamiento como el vivido en los años 70. Este escenario ha dejado a los bancos centrales en la difícil tesitura de retirar estímulos monetarios más rápido que en otros ciclos a pesar de la pérdida de "momentum" en la economía global, donde la inflación seguirá siendo el principal foco de incertidumbre. La combinación de menores tasas de crecimiento y una retirada de estímulos por parte de los bancos centrales ha sido un escenario perjudicial para los precios de los activos, con una de las mayores pérdidas de riqueza financiera desde la crisis de 2009. En renta variable los más castigados han sido los sectores e índices en los que más peso tenían las expectativas futuras de crecimiento, Nasdaq (-29,5% en el año) y los más expuestos al ciclo de consumo. El mercado de renta fija ha sufrido una de las mayores pérdidas de la historia. Las sorpresas constantes en las subidas de precios y los mensajes de retirada de estímulos por parte de los bancos centrales han provocado repuntes en los tipos de interés en todos los plazos, si bien los plazos cortos han sido los que más han escalado. Los bonos de países emergentes y los bonos High Yield han sido los más afectados. Los bonos gubernamentales no han servido de refugio, reflejando una correlación positiva entre bonos y bolsa que ha hecho imposible la diversificación del riesgo en las carteras. En el tercer trimestre esperamos, por un lado, un repunte de la actividad apoyada en el sector servicios y en una mejora de la actividad en China y, por otro, una reducción de las presiones inflacionistas como consecuencia de unos menores precios de las materias primas industriales y agrícolas.

Mediolanum Pensiones II, Fondo de Pensiones

Composición de la Cartera a fecha 30/06/2022

(expresado en euros)

Clase de Valor	Divisa	Efectivo	% s/Total Cartera
CARTERA DE VALORES			
B. ACCIONA FINANCIACION FIL 1,20 01/25	Euro	95.331,03	0,09%
B. ACS SERVICIOS 1,875 04/26	Euro	473.989,32	0,45%
B. ARCELORMITTAL 1 05/23	Euro	198.239,62	0,19%
B. ARION BANKI HF 0,375 07/25	Euro	636.052,51	0,61%
B. ARION BANKI HF 0,625 05/24	Euro	572.777,59	0,55%
B. BANCO BPM SPA 0,875 07/26	Euro	178.250,88	0,17%
B. BANCO BPM SPA 1,625 02/25	Euro	709.890,92	0,68%
B. BANCO BPM SPA 1,75 01/25	Euro	239.643,39	0,23%
B. BANCO DE SABADELL 1,75 05/24	Euro	679.772,21	0,65%
B. BANCO DE SABADELL SA 2,625 VAR 03/26	Euro	95.724,99	0,09%
B. BANCO ESPIRITO SANTO 6,875 07/49	Euro	26.181,50	0,03%
B. BANK OF IRELAND 1,375 08/23	Euro	401.622,96	0,38%
B. BANK OF IRELAND GROUP VAR 06/26	Euro	190.831,12	0,18%
B. BERRY GLOBAL INC 1 01/25	Euro	277.632,98	0,27%
B. BPER BANCA 3,375 VAR 06/25	Euro	197.318,25	0,19%
B. CAIXA GERAL DE DEPOSITOS 1,25 11/24	Euro	290.788,73	0,28%
B. CAIXABANK SA 0,625 10/24	Euro	669.063,26	0,64%
B. CELLNEX FINANCE CO SA 0,75 11/26	Euro	85.179,49	0,08%
B. CEPSA FINANCE SA 0,75 02/28	Euro	568.978,32	0,54%
B. CETIN GROUP BV 3,125 04/27	Euro	93.149,81	0,09%
B. CIE DE PHALSBOURG 5 03/24	Euro	396.844,27	0,38%
B. CRL CREDITO AGRIC MUT 2,5 VAR 11/26	Euro	274.152,41	0,26%
B. CTP BV 2,125 10/25	Euro	360.565,53	0,34%
B. DEUTSCHE LUFTHANSA AG 1,625 11/23	Euro	194.409,23	0,19%
B. DEUTSCHE LUFTHANSA AG 2 07/24	Euro	382.779,07	0,37%
B. ESPIRITO SANTO 5,25 06/15	Euro	1.950,00	0,00%
B. FIAT CHRYSLER AUTOMOBILE 3,375 07/23	Euro	104.632,52	0,10%
B. FIN IMMOBILIERE BORDELAI 6,00 01/25	Euro	464.135,65	0,44%
B. FORD MOTOR CREDIT CO LLC 1,514 02/23	Euro	99.203,82	0,09%
B. HEIMSTADEN AB 4,25 03/26	Euro	423.506,11	0,40%
B. HEIMSTADEN BOSTAD AB 2,125 09/23	Euro	200.005,51	0,19%
B. IBERCAJA BANCO SA 3,75 VAR 06/25	Euro	198.958,77	0,19%
B. ILIAD SA 0,75 02/24	Euro	282.200,01	0,27%
B. IMMOBILIARE GRANDE DIST 2,125 11/24	Euro	1.855.594,25	1,77%
B. INTL CONSOLIDATED AIRLIN 0,50 07/23	Euro	94.356,89	0,09%
B. INTL CONSOLIDATED AIRLIN 2,75 03/25	Euro	686.458,85	0,66%
B. ISLANDSBANKI 0,5 11/23	Euro	196.170,96	0,19%
B. LANDSBANKINN HF 0,375 05/25	Euro	184.960,14	0,18%
B. LANDSBANKINN HF 0,50 05/24	Euro	857.731,81	0,82%
B. LAR ESPANA REAL ESTATE 1,75 07/26	Euro	626.901,21	0,60%
B. LOUIS DREYFUS CO BV 2,375 11/25	Euro	393.725,92	0,38%
B. MCC SPA 1,5 10/24	Euro	197.820,79	0,19%
B. MEDIOBANCA DI CRED FIN ESC 01/24	Euro	318.161,91	0,30%
B. MOTA ENGLI SGPS SA 4,375 10/24	Euro	198.486,64	0,19%
B. NEINOR HOMES SLU 4,5 10/26	Euro	412.255,00	0,39%
B. NH HOTEL GROUP SA 4 07/26	Euro	365.751,80	0,35%
B. NOKIA OYJ 2,375 05/25	Euro	96.816,82	0,09%
B. NOS SGPS 1,125 05/23	Euro	499.639,66	0,48%
B. ONTEX GROUP NV 3,5 07/26	Euro	163.555,28	0,16%
B. PCF GMBH 4,75 04/26	Euro	721.924,00	0,69%
B. PETROLEOS MEXICANOS 2,5 11/22	Euro	101.482,00	0,10%
B. PIRELLI & C SPA 1,375 01/23	Euro	100.669,44	0,10%
B. POSCO 0,5 01/24	Euro	294.852,08	0,28%
B. PPF TELECOM GROUP BV 3,5 05/24	Euro	989.507,40	0,95%
B. RCI BANQUE SA 0,75 04/23	Euro	196.496,18	0,19%
B. RCS & RDS SA 2,50 02/25	Euro	176.642,00	0,17%
B. RENAULT SA 1 03/23	Euro	198.720,14	0,19%

Clase de Valor	Divisa	Efectivo	% s/Total Cartera
O. MEDIOBANCA DI CRED FIN 1,125 07/25	Euro	381.687,40	0,36%
O. MERCIALYS SA 2,5 02/29	Euro	252.316,40	0,24%
O. MERCIALYS SA 4,625 07/27	Euro	306.272,92	0,29%
O. MERLIN PROPERTIES SOCIMI 1,375 06/30	Euro	239.838,04	0,23%
O. MERLIN PROPERTIES SOCIMI 1,75 05/25	Euro	97.060,60	0,09%
O. MERLIN PROPERTIES SOCIMI 1,875 12/34	Euro	294.750,52	0,28%
O. MERLIN PROPERTIES SOCIMI 2,375 07/27	Euro	484.089,59	0,46%
O. MOTA ENGLI SGPS 4 01/23	Euro	203.569,56	0,19%
O. NATIONALE-NEDERLANDEN 9 VAR 08/42	Euro	433.468,82	0,41%
O. NE PROPERTY BV 1,75 11/24	Euro	188.413,59	0,18%
O. NE PROPERTY BV 1,875 10/26	Euro	512.527,81	0,49%
O. NE PROPERTY BV 2 01/30	Euro	144.577,34	0,14%
O. NE PROPERTY BV 3,375 07/27	Euro	179.383,59	0,17%
O. NEMAK SAB DE CV 2,25 07/28	Euro	444.563,26	0,43%
O. NESTLE FINANCE INTL LTD 0,375 12/40	Euro	121.987,51	0,12%
O. NEW AREVA HOLDING 4,875 09/24	Euro	472.041,37	0,45%
O. NN GROUP NV 4,375 VAR 06/49	Euro	98.281,75	0,09%
O. NN GROUP NV VAR 04/44	Euro	907.887,45	0,87%
O. NOKIA OYJ 2 03/24	Euro	198.867,56	0,19%
O. NOKIA OYJ 2 03/26	Euro	109.906,85	0,11%
O. NORTH MACEDONIA 1,625 03/28	Euro	151.872,16	0,15%
O. NORTH MACEDONIA 2,75 01/25	Euro	183.859,23	0,18%
O. ORANO SA 2,75 03/28	Euro	514.184,63	0,49%
O. ORANO SA 3,375 04/26	Euro	281.433,04	0,27%
O. PARPUBLICA FRN 10/27	Euro	97.519,28	0,09%
O. PPF TELECOM GROUP BV 2,125 01/25	Euro	562.944,66	0,54%
O. RAIFFEISEN BANK INTL VAR 06/49	Euro	162.745,52	0,16%
O. RAIFFEISEN LB NIEDEROEST 5,875 11/23	Euro	627.964,27	0,60%
O. RCI BANQUE SA 1 05/23	Euro	198.342,58	0,19%
O. RCI BANQUE SA FRN 03/25	Euro	97.977,90	0,09%
O. REN FINANCE BV 1,75 06/23	Euro	200.779,67	0,19%
O. RENAULT SA 1 04/24	Euro	281.537,22	0,27%
O. ROADSTER FIN DAC 1,625 12/24	Euro	529.105,32	0,51%
O. ROMANIA 2,75 02/26	Euro	381.195,12	0,36%
O. ROMANIA 2,875 03/29	Euro	252.807,58	0,24%
O. ROMANIA 2,875 05/28	Euro	258.427,68	0,25%
O. SIGMA ALIMENTOS 2,625 02/24	Euro	400.534,47	0,38%
O. SUMMIT PROP 2,00 01/25	Euro	259.880,67	0,25%
O. TDF INFRASTRUCTURE SAS 2,5 04/26	Euro	190.858,38	0,18%
O. TELECOM ITALIA SPA 1,625 01/29	Euro	73.715,14	0,07%
O. TELEFONAKTIEBOLAGET LM 1 05/29	Euro	75.762,63	0,07%
O. TELEFONICA EUROPE BV 2,625 VAR 06/49	Euro	98.321,60	0,09%
O. TELEFONICA EUROPE BV 3 VAR 12/49	Euro	196.849,62	0,19%
O. TELEFONICA EUROPE BV VAR 03/49	Euro	603.916,93	0,58%
O. TELEFONICA EUROPE VAR 03/49	Euro	193.627,01	0,19%
O. TEOLLISUUDEN VOIMA 2 05/24	Euro	492.179,45	0,47%
O. TEOLLISUUDEN VOIMA OYJ 1,125 03/26	Euro	910.293,70	0,87%
O. TEOLLISUUDEN VOIMA OYJ 1,375 06/28	Euro	753.985,23	0,72%
O. UNIBAIL-RODAMCO-WESTFLD VAR 10/49	Euro	910.591,89	0,87%
O. UNICREDIT SPA VAR 09/29	Euro	187.955,45	0,18%
O. UNIONE DI BANCHE ITALIAN 1,625 04/25	Euro	239.625,24	0,23%
O. UNIPOL GRUPPO SPA 3,25 09/30	Euro	377.700,22	0,36%
O. UNIPOL GRUPPO SPA 3,5 11/27	Euro	608.724,33	0,58%
O. UPJOHN FINANCE BV 1,362 06/27	Euro	87.037,85	0,08%
O. VALEO SA 1,5 06/25	Euro	276.637,27	0,26%
O. VIA OUTLETS BV 1,75 11/28	Euro	84.817,15	0,08%
O. VOLKSWAGEN INTL FIN NV VAR 12/49	Euro	300.396,16	0,29%
O. WEPA HYGIENEPRODUKTE GMB 2,875 12/27	Euro	845.621,51	0,81%

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 30/06/2022

(expresado en euros)

Clase de Valor	Divisa	Efectivo	% s/Total Cartera
B. REP. MACEDONIA 5,625 07/23	Euro	318.464,18	0,30%
B. SA DE OBRAS SERVICIOS 6 07/22	Euro	427.875,67	0,41%
B. SERVICIOS MEDIO AMBIENTE 1,661 12/26	Euro	187.074,19	0,18%
B. SIG COMBIBLOC PURCHASER 2,125 06/25	Euro	286.868,61	0,27%
B. TELECOM ITALIA SPA 4 04/24	Euro	99.584,67	0,10%
B. UNICAJA BANCO SA 1 VAR 12/26	Euro	89.542,82	0,09%
B. UNIONE DI BANCHE ITALIA 2,625 04/24	Euro	498.450,55	0,48%
B. UNIONE DI BANCHE ITALIAN 1,75 04/23	Euro	201.085,12	0,19%
B. VGP NV 1,625 01/27	Euro	79.836,59	0,08%
B. VIA CELERE DESARROLLOS 5,25 04/26	Euro	87.663,50	0,08%
B. ZF FINANCE GMBH 3 09/25	Euro	271.119,08	0,26%
O. ABANCA CORP BANCARIA SA VAR 01/49	Euro	173.719,63	0,17%
O. ABANCA CORP BANCARIA SA VAR 01/29	Euro	410.368,22	0,39%
O. ABANCA CORP BANCARIA SA VAR 04/30	Euro	189.382,11	0,18%
O. ABANCA CORP BANCARIA SA VAR 09/27	Euro	171.892,96	0,16%
O. ABANCA CORP BANCARIA SA VAR 10/48	Euro	199.180,79	0,19%
O. ABERTIS INFRAESTRUCTURAS 2,25 03/29	Euro	181.098,90	0,17%
O. ARCELORMITTAL 1,75 11/25	Euro	381.295,89	0,36%
O. AROUNDTOWN SA 3,375 VAR 12/49	Euro	76.458,85	0,07%
O. AROUNDTOWN SA VAR 07/49	Euro	127.171,34	0,12%
O. ASSICURAZIONI GEN VAR 10/47-CALL 10/27	Euro	313.997,75	0,30%
O. ASSICURAZIONI GENERALI VAR 06/48	Euro	197.482,14	0,19%
O. ASSICURAZIONI VAR 12/42	Euro	213.095,62	0,20%
O. ASTURIANA DE LAMINADOS 5,75 08/27	Euro	165.863,42	0,16%
O. ATRADIUS VAR 09/44 (CALL 9/24)	Euro	1.039.557,81	0,99%
O. AUTOSTRADE PER LITALIA 1,75 06/26	Euro	363.475,89	0,35%
O. AUTOSTRADE PER LITALIA 2 12/28	Euro	83.337,21	0,08%
O. AUTOSTRADE PER LITALIA 4,375 09/25	Euro	207.882,11	0,20%
O. AUTOSTRADE PER LITALIA 5,875 06/24	Euro	105.106,11	0,10%
O. BANCO COMERC PORTUGUES VAR 02/27	Euro	252.997,27	0,24%
O. BANCO COMERC PORTUGUES VAR 04/28	Euro	241.702,60	0,23%
O. BANCO DE SABADELL SA 1,125 03/25	Euro	555.029,34	0,53%
O. BANCO DE SABADELL SA VAR 06/28	Euro	164.493,92	0,16%
O. BANKIA SA 1,125 11/26	Euro	455.424,93	0,44%
O. BANKIA SA VAR 6,00 PERP 07/49	Euro	405.239,12	0,39%
O. BANKIA SA VAR 6,375 PERP 09/49	Euro	198.961,76	0,19%
O. BANKINTER SA 0,875 07/26	Euro	274.290,66	0,26%
O. BCO COM PORTUGUES VAR 12/27	Euro	577.312,36	0,55%
O. BESPL SA 7,125 11/23	Euro	271,00	0,00%
O. BONOS Y OBLIG DEL ESTADO 0,1 04/31	Euro	912.240,85	0,87%
O. BONOS Y OBLIG DEL ESTADO 0,5 10/31	Euro	339.995,51	0,33%
O. BONOS Y OBLIG DEL ESTADO 1,5 04/27	Euro	199.055,59	0,19%
O. BP CAPITAL MARKETS PLC VAR 06/49	Euro	636.027,96	0,61%
O. BPER BANCA VAR 03/27	Euro	263.326,73	0,25%
O. BULGARIAN ENERGY HLD 2,45 07/28	Euro	589.393,29	0,56%
O. BULGARIAN ENERGY HLD 3,5 06/25	Euro	652.265,37	0,62%
O. BUONI POLIENNALI DEL TES 0,9 04/31	Euro	83.307,77	0,08%
O. BUONI POLIENNALI DEL TES 1,65 12/30	Euro	1.525.176,25	1,46%
O. BUONI POLIENNALI DEL TES 6,5 11/27	Euro	121.760,45	0,12%
O. BUONI POLIENNALI DEL TES ESC 07/30	Euro	444.913,50	0,43%
O. CAIXABANK SA VAR 06/49	Euro	193.846,33	0,19%
O. CARMILA SA 1,625 05/27	Euro	164.764,93	0,16%
O. CEETRUS SA 2,75 11/26	Euro	802.340,38	0,77%
O. CELLNEX FINANCE CO SA 1 09/27	Euro	320.755,12	0,31%
O. CELLNEX FINANCE CO SA 2 09/32	Euro	69.786,56	0,07%
O. CELLNEX TELECOM 2,875 04/25	Euro	195.721,75	0,19%
O. CELLNEX TELECOM 3,125 7/22	Euro	206.030,79	0,20%
O. CELLNEX TELECOM SA 1,75 10/30	Euro	363.937,12	0,35%
O. CEPESA FINANCE SA 2,25 02/26	Euro	196.421,37	0,19%

Clase de Valor	Divisa	Efectivo	% s/Total Cartera
O. WUESTENROT&WUERTTEMBERG VAR 09/41	Euro	150.567,29	0,14%
TOTAL: Renta Fija Euro		73.251.672,42	70,04%
B. AFRICAN EXPORT-IMPORT 5,25 10/23	Dólar USA	580.725,30	0,56%
B. MEDIUMBANCA DI CRED FIN 2 09/23	Dólar USA	187.940,63	0,18%
B. TOWER BERSAMA INF 4,25 01/25	Dólar USA	188.372,55	0,18%
B. US TREASURY N/B 0,25 05/25	Dólar USA	176.127,17	0,17%
B. US TREASURY N/B 1,125 10/26	Dólar USA	440.506,10	0,42%
B. US TREASURY N/B 1,25 11/26	Dólar USA	619.069,80	0,59%
O. AFRICA FINANCE CORP 2,875 04/28	Dólar USA	166.398,56	0,16%
O. AFRICAN EXPORT-IMPORT 3,994 09/29	Dólar USA	247.461,21	0,24%
O. ANADOLU EFES BIR 3,375 06/28	Dólar USA	267.007,82	0,26%
O. AXTEL SAB 6,375 11/24	Dólar USA	340.989,29	0,33%
O. COCA-COLA ICECEK 4,215 09/24	Dólar USA	732.302,56	0,70%
O. COCA-COLA ICECEK AS 4,5 01/29	Dólar USA	158.511,06	0,15%
O. DNB BANK ASA 4,875 VAR 11/49	Dólar USA	553.352,01	0,53%
O. EASTERN & SOUTHER 4,125 06/28	Dólar USA	157.574,32	0,15%
O. GRUPO BIMBO 5,95 VAR 04/00	Dólar USA	191.529,10	0,18%
O. KOC HOLDING AS 5,25 03/23	Dólar USA	382.391,58	0,37%
O. LOUIS DREYFUS CO BV 5,25 06/23	Dólar USA	383.386,11	0,37%
O. MEDIUMBANCA DI CRED FIN FRN 07/24	Dólar USA	100.313,86	0,10%
O. MEDIUMBANCA INTL LUX SA 2 03/27	Dólar USA	95.452,48	0,09%
O. MEDIUMBANCA SPA 2,3 09/22	Dólar USA	679.588,53	0,65%
O. NBM US HOLDINGS INC 6,625 08/29	Dólar USA	189.235,80	0,18%
O. NOKIA OYJ 6,625 05/39	Dólar USA	95.162,66	0,09%
O. PETROBRAS GLOBAL FINANCE 5,6 01/31	Dólar USA	273.962,87	0,26%
O. RUMO LUXEMBOURG SARL 4,2 01/32	Dólar USA	157.345,79	0,15%
O. STORA ENSO 7,25 04/36	Dólar USA	612.058,91	0,59%
O. TELEFONICA EMISIONES SAU 7,045 06/36	Dólar USA	324.111,78	0,31%
O. TURK SISE VE CAM FABRIKA 6,95 03/26	Dólar USA	174.076,11	0,17%
O. TURKCELL 5,75 10/25	Dólar USA	340.003,40	0,33%
O. UNICREDIT SPA FRN 05/23	Dólar USA	188.865,39	0,18%
O. UNICREDIT SPA VAR 06/32	Dólar USA	169.060,22	0,16%
O. US TREASURY N/B 0,5 04/27	Dólar USA	338.040,16	0,32%
O. US TREASURY N/B 0,625 05/30	Dólar USA	159.159,45	0,15%
O. US TREASURY N/B 0,625 08/30	Dólar USA	237.796,62	0,23%
O. US TREASURY N/B 1,25 06/28	Dólar USA	343.140,06	0,33%
O. US TREASURY N/B 1,375 10/28	Dólar USA	258.589,40	0,25%
O. US TREASURY N/B 2,375 05/29	Dólar USA	1.511.835,98	1,45%
TOTAL: Renta Fija No Euro		12.021.438,64	11,49%
TOTAL: Renta Fija		85.273.111,06	81,53%
A. AIR LIQUIDE SA	Euro	563.728,00	0,54%
A. AIRBUS SE (FP)	Euro	369.800,00	0,35%
A. AMADEUS IT GROUP SA	Euro	372.120,00	0,36%
A. AMUNDI SA	Euro	177.480,00	0,17%
A. CANCOM SE	Euro	321.000,00	0,31%
A. CIE AUTOMOTIVE SA	Euro	236.800,00	0,23%
A. DASSAULT AVIATION SA	Euro	446.700,00	0,43%
A. FRESSENIUS SE & CO KGAA	Euro	177.070,30	0,17%
A. INDUSTRIA DE DISEÑO TEXTIL SA	Euro	323.850,00	0,31%
A. JENOPTIK AG	Euro	319.200,00	0,31%
A. KERING	Euro	343.070,00	0,33%
A. KONINKLIJKE AHOLD DELHAIZE NV	Euro	198.880,00	0,19%
A. KONTRON AG	Euro	351.500,00	0,34%
A. LVMH MOET HENNESSY LOUIS VUITT	Euro	349.020,00	0,33%
A. MAIRE TECNIMONT SPA	Euro	438.400,00	0,42%
A. PROSUS NV	Euro	499.840,00	0,48%
A. SANOFI SA	Euro	192.680,00	0,18%
A. SAP SE	Euro	173.860,00	0,17%
TOTAL: Renta Variable Euro		5.854.998,30	5,60%

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 30/06/2022

Clase de Valor	Divisa	Efectivo	% s/Total Cartera
O. COCA-COLA EUROPACIFIC 1,125 04/29	Euro	263.995,73	0,25%
O. COMUNIDAD AUTO CANARIAS 0,714 10/31	Euro	85.161,79	0,08%
O. COOPERATIEVE RABOBANK UA VAR 06/49	Euro	737.658,19	0,71%
O. COOPERATIEVE RABOBANK VAR 06/49	Euro	352.919,63	0,34%
O. CPI PROPERTY GROUP SA 1,75 01/30	Euro	71.768,48	0,07%
O. CPI PROPERTY GROUP SA 2,75 05/26	Euro	358.122,85	0,34%
O. CPI PROPERTY GROUP SA VAR 11/49	Euro	620.868,49	0,59%
O. CROWN EURO HOLDINGS SA 2,625 09/24	Euro	288.408,75	0,28%
O. CTP NV 1,25 06/29	Euro	140.228,49	0,13%
O. DEUDA PUBLICA 0,70 04/32	Euro	255.764,71	0,24%
O. DEUDA PUBLICA 1,25 10/30	Euro	845.488,73	0,81%
O. DEUTSCHE LUFTHANSA AG 2,875 05/27	Euro	159.274,66	0,15%
O. DS SMITH PLC 0,875 09/26	Euro	181.172,00	0,17%
O. EASYJET FINCO BV 1,875 03/28	Euro	244.870,32	0,23%
O. EASYJET PLC 0,875 06/25	Euro	182.763,89	0,17%
O. EASYJET PLC 1,75 02/23	Euro	199.799,64	0,19%
O. ENEL SPA VAR 11/49	Euro	89.989,00	0,09%
O. ENI SPA VAR 2 05/49	Euro	163.106,90	0,16%
O. EUROFINS SCIENTIFIC 2,125 07/24	Euro	151.169,85	0,14%
O. EURONET WORLDWIDE INC 1,375 05/26	Euro	790.323,16	0,76%
O. EUTELSAT SA 2 10/25	Euro	98.587,41	0,09%
O. FCC AQUALIA SA 2,629 06/27	Euro	568.659,98	0,54%
O. FCE BANK 1,615 05/23	Euro	496.478,29	0,47%
O. FIDELIDADE CIA SEGUROS VAR 09/31	Euro	191.438,30	0,18%
O. GALP GAS NATURAL DISTRIB 1,375 09/23	Euro	100.054,63	0,10%
O. GAS NATURAL FENOSA VAR 11/49	Euro	304.376,42	0,29%
O. GENERAL MOTORS 0,955 09/23	Euro	198.778,16	0,19%
O. GESTAMP AUTOMOCION 3,25 04/26	Euro	1.065.320,33	1,02%
O. GLOBALWORTH REAL ESTATE 2,95 07/26	Euro	333.038,79	0,32%
O. GRIFOLS SA 3,2 05/25	Euro	1.099.912,00	1,05%
O. HAMMERSON IRELAND 1,75 06/27	Euro	151.954,49	0,15%
O. HEIMSTADEN AB 4,375 03/27	Euro	407.652,85	0,39%
O. HEIMSTADEN BOSTA VAR 01/49	Euro	210.118,14	0,20%
O. HEIMSTADEN BOSTAD TRESRY 1,375 07/28	Euro	154.708,41	0,15%
O. ILIAD SA 1,5 10/24	Euro	94.420,49	0,09%
O. INFRASTRUTTURE WIRELESS 1,625 10/28	Euro	258.445,11	0,25%
O. INFRASTRUTTURE WIRELESS 1,75 04/31	Euro	318.052,00	0,30%
O. INFRASTRUTTURE WIRELESS 1,875 07/26	Euro	94.405,04	0,09%
O. INTESA SANPAOLO SPA 6,625 09/23	Euro	218.135,70	0,21%
O. INTL CONSOLIDATED AIR 0,625 11/22	Euro	494.627,13	0,47%
O. INTL CONSOLIDATED AIRLINES 1,5 07/27	Euro	418.384,03	0,40%
O. INTL CONSOLIDATED AIRLINES 3,75 03/29	Euro	72.155,85	0,07%
O. ISLANDSBANKI 1,125 VAR 01/24	Euro	300.568,19	0,29%
O. LANDSBANKIN HF 1 05/23	Euro	692.948,70	0,66%
O. LEONARDO SPA 1,5 06/24	Euro	194.329,26	0,19%
O. LEONARDO SPA 2,375 01/26	Euro	289.020,58	0,28%
O. LEONARDO SPA 4,875 03/25	Euro	313.389,78	0,30%
O. MEDIOBANCA DI CRED FIN 0,75 VAR 11/28	Euro	207.904,86	0,20%

(expresado en euros)

Clase de Valor	Divisa	Efectivo	% s/Total Cartera
A. ALIBABA GROUP HOLDING LTD	Dólar H.K.	544.148,22	0,52%
A. ALIGN TECHNOLOGY INC	Dólar USA	112.872,00	0,11%
A. ALPHABET INC-CL A	Dólar USA	1.247.191,91	1,19%
A. AMAZON.COM INC	Dólar USA	1.215.681,04	1,16%
A. APPLE INC	Dólar USA	521.632,96	0,50%
A. BERKSHIRE HATHAWAY INC-CL B	Dólar USA	1.302.079,36	1,24%
A. BOEING CO	Dólar USA	430.347,20	0,41%
A. BOOKING HOLDINGS INC	Dólar USA	166.824,69	0,16%
A. CANADIAN PACIFIC RAILWAY LTD-USD	Dólar USA	333.078,98	0,32%
A. CHECK POINT SOFTWARE TECH	Dólar USA	464.631,82	0,44%
A. CONSTELLATION SOFTWARE INC	Dólar Canadá	424.760,49	0,41%
A. GOLAR LNG LTD	Dólar USA	216.997,33	0,21%
A. INTERNATIONAL PETROLEUM CORP	Corona Sueca	232.969,23	0,22%
A. JD.COM INC - CL A	Dólar H.K.	184.397,68	0,18%
A. JSC KASPI.KZ GDR-REG	Dólar USA	199.637,54	0,19%
A. KROGER CO	Dólar USA	180.579,90	0,17%
A. MERCK & CO INC	Dólar USA	217.402,71	0,21%
A. META PLATFORMS INC CLASS A	Dólar USA	1.076.640,60	1,03%
A. MICROSOFT CORP	Dólar USA	734.919,88	0,70%
A. MOODYS CORP	Dólar USA	259.414,35	0,25%
A. ORACLE CORP	Dólar USA	399.866,46	0,38%
A. PALO ALTO NETWORKS INC	Dólar USA	471.136,97	0,45%
A. PAYPAL HOLDINGS INC	Dólar USA	266.463,18	0,25%
A. PINDUODUO INC-ADR	Dólar USA	129.683,33	0,12%
A. ROCHE HOLDING AG	Franco Suizo	636.387,25	0,61%
A. ROYALTY PHARMA PLC- CL A	Dólar USA	240.595,19	0,23%
A. S&P GLOBAL INC	Dólar USA	321.499,43	0,31%
A. SAMSUNG ELECTRONICS-GDR REG S	Dólar USA	364.221,67	0,35%
A. THE COCA-COLA CO	Dólar USA	420.040,06	0,40%
A. VIPSHOP HOLDINGS LTD - ADR	Dólar USA	141.501,34	0,14%
TOTAL: Renta Variable No Euro		13.457.602,80	12,87%
TOTAL: Renta Variable		19.312.601,10	18,47%
TOTAL CARTERA (**)		104.585.712,16	100,00%
CARTERA INSTRUMENTOS DERIVADOS (*)			
F. EURO-SCHATZ FUT SEP22	Euro	-9.059.035,00	
TOTAL: Futuros Euro		-9.059.035,00	
F. EURO FX CURR FUT SEP22	Dólar USA	13.483.895,08	
TOTAL: Futuros No Euro		13.483.895,08	
TOTAL: Futuros		4.424.860,08	
O.C. EUROSTOXX BANKS 140 SEP22 (C)	Euro	16.400,00	
O.P. EURO STOXX50 2900 SEP22 (V)	Euro	5.775,00	
O.P. EURO STOXX50 3500 SEP22 (C)	Euro	28.890,00	
TOTAL: Opciones Euro		51.065,00	
TOTAL: Opciones		51.065,00	
TOTAL DERIVADOS:		4.475.925,08	

(*) 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 31/12/2021

(expresado en euros)

Clase de Valor	Divisa	Efectivo	% s/Total Cartera
CARTERA DE VALORES			
*B. ADLER REAL ESTATE AG 1,5 4/22	Euro	397.845,53	0,33%
*B. BANCO DE SABADELL 0,7 03/22	Euro	145.317,08	0,12%
*B. EL CORTE INGLES SA 3,625 03/24	Euro	206.603,57	0,17%
*B. FCC AQUALIA SA 1,413 06/22	Euro	909.579,11	0,75%
*O. BASQUE GOVERNMENT 0,25 04/31	Euro	293.179,48	0,24%
*O. CAIXABANK SA VAR 05/28	Euro	200.608,11	0,17%
*O. COMMUNITY OF MADRID SPAIN 0,42 04/31	Euro	296.181,21	0,25%
*O. CXGD 10,75 PERP VAR 03/00	Euro	822.558,89	0,68%
*O. EL CORTE INGLES SA 3 03/24	Euro	1.114.985,67	0,92%
*O. EUROFINS SCIENTIFIC SE 0,875 05/31	Euro	98.989,18	0,08%
*O. EXPEDIA 2,5 06/22	Euro	509.315,27	0,42%
*O. HIPERCOR SA 3,875 01/22	Euro	936.530,14	0,78%
*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. MERLIN PROPERTIES 2,375 05/22	Euro	407.212,11	0,34%
*O. MUTUELLE ASSURANCE 0,625 06/27	Euro	98.401,19	0,08%
*O. POSTE ITALIANE SPA VAR 06/49	Euro	195.457,26	0,16%
*O. UNICAJA BANCO SA 4,875 VAR 11/48	Euro	199.915,76	0,17%
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. 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 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. ESPIRITO SANTO 5,25 06/15	Euro	1.950,00	0,00%
B. FIAT CHRYSLER AUTOMOBILE 3,375 07/23	Euro	105.917,89	0,09%
B. FIN IMMOBILIERE BORDELAIS 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 ENGL 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%

Clase de Valor	Divisa	Efectivo	% s/Total Cartera
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%
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	718.288,88	0,60%
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 ENGL SGPS 4 01/23	Euro	306.933,33	0,25%
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	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. 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. TEOLLISUUJEN VOIMA 2 05/24	Euro	522.665,55	0,43%
O. TEOLLISUUJEN VOIMA OYJ 1,125 03/26	Euro	906.331,44	0,75%
O. TEOLLISUUJEN 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. 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

(expresado en euros)

Clase de Valor	Divisa	Efectivo	% s/Total Cartera
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. PFC 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%
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-CALL 10/27	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. ATRADIUS VAR 09/44 (CALL 9/24)	Euro	896.602,85	0,74%
O. AUTOSTRADE PER LITALIA 1,75 06/26	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. BCO COM PORTUGUES VAR 12/27	Euro	203.776,44	0,17%
O. BCOMPOR 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 06/49	Euro	223.254,50	0,18%

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&WUERTEMBERG VAR 09/41	Euro	194.083,75	0,16%
TOTAL: Renta Fija Euro		87.596.206,03	72,57%
*O. AUTOSTRADE PER LITALIA 6,25 06/22	Libra Esterlina	503.025,34	0,42%
*O. ERICSSON LM 4,125 05/22	Dólar USA	358.104,07	0,30%
*O. US TREASURY N/B 0,875 11/30	Dólar USA	586.245,26	0,49%
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	276.375,84	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. 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. 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 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. KONTRON AG	Euro	146.600,00	0,12%
A. MAIRE TECNIMONT SPA	Euro	416.000,00	0,34%
A. PROSUS NV	Euro	205.884,00	0,17%
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. 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. CEPESA 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. 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. 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. 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. 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. 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. 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. 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%

(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. AMAZON.COM INC	Dólar USA	967.750,40	0,80%
*A. JD.COM INC-ADR	Dólar USA	166.393,14	0,14%
*A. TAIWAN SEMICONDUCTOR-SP ADR	Dólar USA	211.627,09	0,18%
A. ALPHABET INC-CL A	Dólar USA	1.223.024,80	1,01%
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. 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. JSC KASPI.KZ GDR-REG	Dólar USA	367.282,32	0,30%
A. KROGER 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. META PLATFORMS INC CLASS A	Dólar USA	1.301.618,29	1,08%
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. 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 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.