

Mediolanum Renta Variable, Plan de Pensiones

Nº de Registro D.G.S.: N2796

DATOS PRINCIPALES

Nombre del plan:	Mediolanum Renta Variable, Plan de Pensiones
Nombre del fondo:	Mediolanum Pensiones I, Fondo de Pensiones
Categoría:	RENDA VARIABLE INTERNACIONAL
Asset Allocation:	100% Renta Variable Internacional
Fecha de inicio:	24/05/2002
Valor de la participación:	2.159,49 € (31/12/2023)
Principal divisa:	EUR
Grado de riesgo:	Alto
Duración:	0,00
Volatilidad:	10,96%
Patrimonio:	359.870.982,79 € (31/12/2023)
Patrimonio anterior informe:	321.445.740,86 € (30/06/2023)
Participaciones:	166.646,31 (31/12/2023)
Participaciones anterior informe:	157.926,46 (30/06/2023)

POLÍTICA DE INVERSIÓN

Mediolanum Renta Variable, Plan de Pensiones, invierte en un fondo de pensiones con vocación de Renta Variable Internacional. Al menos el 75% de la exposición total se invertirá en renta variable. La inversión en renta variable sin específicamente seguir un índice de referencia representará la diversificación tanto geográfica, como sectorial y por divisa de la economía mundial. La elección de los valores de renta variable 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 un fondo de pensiones de estas características está alrededor de los diez años de duración puesto que las inversiones conllevan para el inversor un riesgo elevado en el corto plazo.

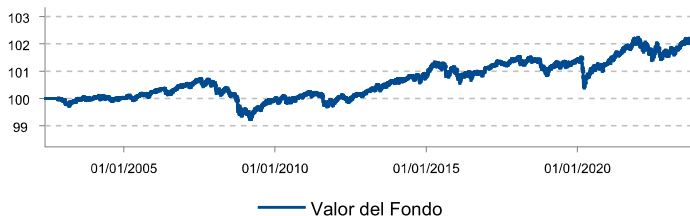
DATOS GENERALES DEL PLAN

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	€ 2.159,49
30/11/2023	€ 2.094,22
31/10/2023	€ 1.961,64
30/09/2023	€ 2.024,82
31/08/2023	€ 2.070,75
31/07/2023	€ 2.095,89
30/06/2023	€ 2.035,41
31/05/2023	€ 1.958,20
30/04/2023	€ 1.933,21
31/03/2023	€ 1.904,36
28/02/2023	€ 1.863,44
31/01/2023	€ 1.876,43

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
21,56%	-14,93%	1,42%	0,84%	4,92%	2,21%	3,17%

Rentabilidad últimos 5 años

2023*	2022	2021	2020**	2019**
21,56%	-14,93%	25,90%	-2,61%	17,50%

* 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

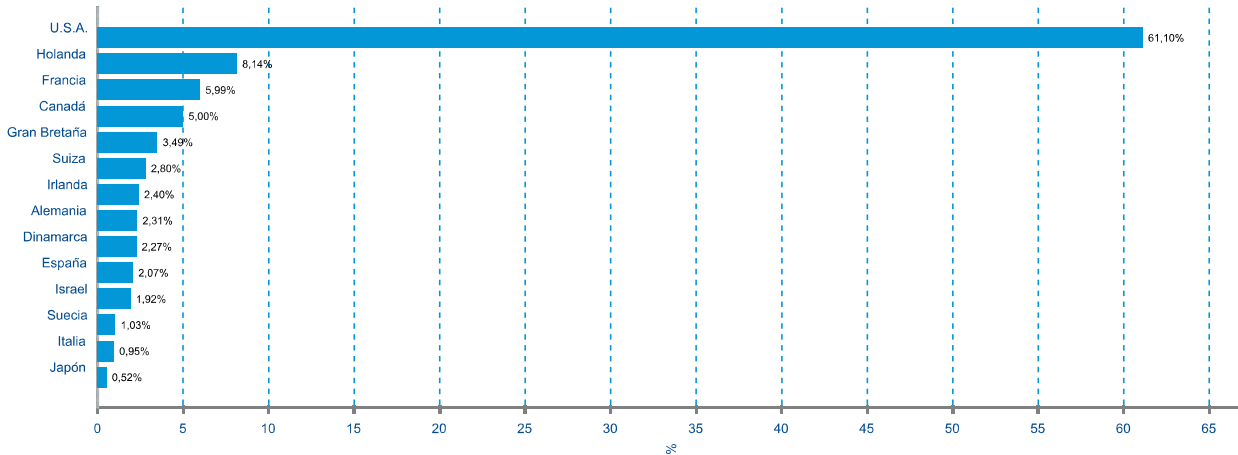
	Importe	% Cuenta Posición
Gastos:	5.432.780,14 €	1,70%
Comisión de Gestión:	4.787.225,68 €	1,50%
Comisión Depositario:	638.296,80 €	0,20%
Servicios Exteriores:	7.257,66 €	0,00%
Notarios:	0,00 €	0,00%
Asesores:	0,00 €	0,00%
Otros Gastos:	0,00 €	0,00%

Modificaciones estatutarias y/o reglamentarias

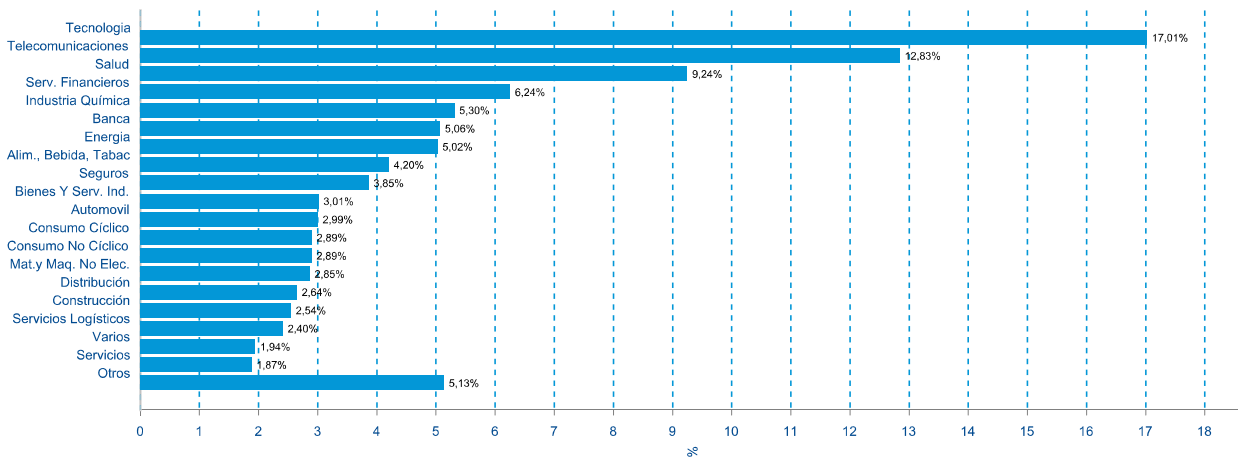
Real Decreto 668/2023, de 18 de julio, por el que se modifica el Reglamento de planes y fondos de pensiones, aprobado por el Real Decreto 304/2004, de 20 de febrero, para el impulso de los planes de pensiones de empleo (publicado en el BOE de 20 de julio de 2023).

Mediolanum Renta Variable, Plan de Pensiones

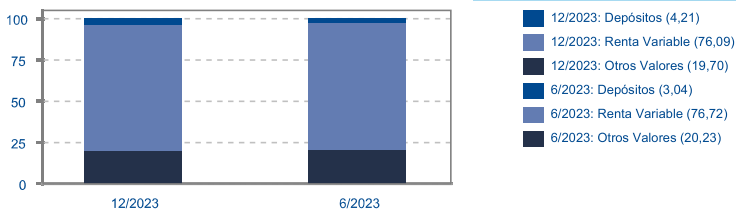
COMPOSICIÓN GEOGRÁFICA SOBRE CARTERA



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 período 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 I, 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			
A. AIRBUS SE (FP)	Euro	6.839.016,06	2,01%
A. ASM INTERNATIONAL NV	Euro	5.692.034,40	1,67%
A. ASML HOLDING NV	Euro	3.171.950,10	0,93%
A. CIE AUTOMOTIVE SA	Euro	2.261.456,72	0,67%
A. FLATEXDEGIRO AG	Euro	788.300,41	0,23%
A. GRIFOLS SA	Euro	2.023.028,59	0,59%
A. HANNOVER RUECK SE	Euro	3.792.387,90	1,12%
A. INDUSTRIA DE DISEÑO TEXTIL SA	Euro	2.743.105,67	0,81%
A. KERING	Euro	2.552.004,00	0,75%
A. KONINKLIJKE AHOLD DELHAIZE NV	Euro	3.668.062,97	1,08%
A. LVMH MOET HENNESSY LOUIS VUITT	Euro	2.684.976,00	0,79%
A. RWE AG	Euro	1.502.658,20	0,44%
A. RYANAIR HOLDINGS PLC	Euro	3.816.163,58	1,12%
A. S.O.I.T.E.C.	Euro	4.986.676,00	1,47%
A. SCHNEIDER ELECTRIC SA	Euro	5.162.552,00	1,52%
A. SIEMENS AG-REG (GR)	Euro	1.765.468,80	0,52%
A. STELLANTIS NV -FP	Euro	3.725.339,85	1,10%
A. STMICROELECTRONICS NV (IM)	Euro	4.598.037,84	1,35%
A. TELEPERFORMANCE	Euro	1.383.223,75	0,41%
A. TOTALENERGIES SE	Euro	1.779.870,40	0,52%
A. UNICREDIT SPA	Euro	3.235.259,63	0,95%
A. VERALLIA	Euro	1.808.955,12	0,53%
TOTAL: Renta Variable Euro		69.980.527,99	20,58%
A. AAK AB	Corona Sueca	1.412.278,88	0,42%
A. ACCENTURE PLC-CL A	Dólar USA	1.514.707,99	0,45%
A. ADOBE SYSTEMS INC	Dólar USA	3.038.936,32	0,89%
A. AGCO CORP	Dólar USA	3.184.111,70	0,94%
A. AIRBNB INC-CLASS A	Dólar USA	1.549.102,76	0,46%
A. ALPHABET INC-CL A	Dólar USA	12.019.489,95	3,53%
A. AMAZON.COM INC	Dólar USA	6.761.667,22	1,99%
A. ANTOFAGASTA PLC	Libra Esterlina	3.020.410,98	0,89%
A. APPLE INC	Dólar USA	15.699.418,38	4,62%
A. ASTRAZENECA PLC	Libra Esterlina	6.994.403,11	2,06%
A. BANK OF AMERICA CORP	Dólar USA	4.341.322,38	1,28%
A. BANK OF MONTREAL	Dólar Canadá	1.795.849,30	0,53%
A. BERKSHIRE HATHAWAY INC-CL B	Dólar USA	7.073.751,28	2,08%
A. BLACKROCK INC	Dólar USA	3.342.359,82	0,98%
A. BOOKING HOLDINGS INC	Dólar USA	4.707.561,65	1,38%
A. BROWN & BROWN INC	Dólar USA	3.015.556,15	0,89%
A. CANADIAN NATL RAILWAY CO	Dólar Canadá	2.190.814,21	0,64%
A. CANADIAN PACIFIC KANSAS CITY - CAD	Dólar Canadá	1.457.548,54	0,43%
A. CBRE GROUP INC - A	Dólar USA	2.697.577,69	0,79%
A. CHECK POINT SOFTWARE TECH	Dólar USA	6.544.544,22	1,92%
A. CHEVRON CORP	Dólar USA	6.827.390,60	2,01%
A. DSV AVS	Corona Danesa	4.528.313,59	1,33%
A. ELECTRONIC ARTS INC	Dólar USA	1.567.260,86	0,46%
A. ELI LILLY & CO	Dólar USA	3.805.164,89	1,12%
A. EOG RESOURCES INC	Dólar USA	5.626.218,41	1,65%
A. ESTEE LAUDER COMPANIES-CL A	Dólar USA	4.081.460,05	1,20%
A. EXXON MOBIL CORP	Dólar USA	6.650.993,12	1,96%
A. HEXAGON AB-B SHS	Corona Sueca	2.090.515,55	0,61%
A. HONEYWELL INTERNATIONAL INC	Dólar USA	3.417.024,88	1,00%
A. IDEXX LABORATORIES INC	Dólar USA	1.747.761,39	0,51%
A. INTERCONTINENTAL HOTELS GROUP	Libra Esterlina	1.860.929,74	0,55%

Clase de Valor	Divisa	Efectivo	% s/Total Cartera
A. INTL FLAVORS & FRAGRANCES	Dólar USA	1.529.400,73	0,45%
A. JOHNSON & JOHNSON	Dólar USA	3.687.983,30	1,08%
A. KIMBERLY-CLARK CORP	Dólar USA	2.447.371,45	0,72%
A. KROGER CO	Dólar USA	2.217.922,57	0,65%
A. LINDE PLC	Dólar USA	2.846.210,25	0,84%
A. LOWES COS INC	Dólar USA	3.479.271,58	1,02%
A. LUNDIN MINING CORP-CN	Dólar Canadá	4.992.399,59	1,47%
A. MARSH & MCLENNAN COS	Dólar USA	1.610.297,62	0,47%
A. MASTERCARD INC-CLASS A	Dólar USA	3.313.865,63	0,97%
A. MERCK & CO INC	Dólar USA	3.101.820,96	0,91%
A. META PLATFORMS INC CLASS A	Dólar USA	6.206.083,70	1,83%
A. MICROSOFT CORP	Dólar USA	14.659.053,65	4,31%
A. MORGAN CHASE & CO	Dólar USA	5.241.835,13	1,54%
A. NESTLE SA - REG	Franco Suizo	4.479.579,19	1,32%
A. NETFLIX INC	Dólar USA	1.661.011,03	0,49%
A. NIKE INC -CL B	Dólar USA	1.577.456,50	0,46%
A. NOVO NORDISK A/S-B	Corona Danesa	3.173.530,84	0,93%
A. NVIDIA CORP	Dólar USA	2.989.084,94	0,88%
A. ORACLE CORP	Dólar USA	2.836.744,14	0,83%
A. PEPSICO INC	Dólar USA	1.686.860,91	0,50%
A. PROCTER & GAMBLE CO	Dólar USA	2.964.252,38	0,87%
A. PROGRESSIVE CORP	Dólar USA	3.021.255,48	0,89%
A. PUBLIC STORAGE	Dólar USA	2.463.982,24	0,72%
A. ROCHE HOLDING AG	Franco Suizo	5.051.776,89	1,49%
A. ROYAL BANK OF CANADA	Dólar Canadá	1.820.262,77	0,54%
A. S&P GLOBAL INC	Dólar USA	3.401.569,42	1,00%
A. SOUTHERN CO/THE	Dólar USA	3.948.227,96	1,16%
A. TECK RESOURCES LTD-CLS B	Dólar Canadá	4.734.818,14	1,39%
A. TESLA MOTORS INC	Dólar USA	2.429.427,16	0,71%
A. THE COCA-COLA CO	Dólar USA	3.031.433,08	0,89%
A. THE WALT DISNEY CO	Dólar USA	3.111.933,72	0,92%
A. THERMO FISHER SCIENTIFIC INC	Dólar USA	4.293.345,33	1,26%
A. TOYOTA MOTOR CORP	Yen	1.766.703,70	0,52%
A. UNITEDHEALTH GROUP INC	Dólar USA	8.722.356,94	2,57%
A. VISA INC-CLASS A SHARES	Dólar USA	4.832.712,97	1,42%
A. WATERS CORP	Dólar USA	1.872.665,25	0,55%
A. WELLS FARGO & COMPANY	Dólar USA	4.269.865,10	1,26%
TOTAL: Renta Variable No Euro		270.038.817,85	79,42%
TOTAL: Renta Variable		340.019.345,84	100,00%
TOTAL CARTERA (**)		340.019.345,84	100,00%
CARTERA INSTRUMENTOS DERIVADOS (*)			
F. EURO STOXX 50 MAR24	Euro	4.815.580,00	
TOTAL: Futuros Euro		4.815.580,00	
F. EURO FX CURR FUT MAR24	Dólar USA	70.696.303,41	
F. S&P500 EMINI FUT MAR24	Dólar USA	12.186.997,56	
TOTAL: Futuros No Euro		82.883.300,97	
TOTAL: Futuros		87.698.880,97	
O.P. S&P500 4400 MAR24 (C)	Dólar USA	332.479,39	
TOTAL: Opciones No Euro		332.479,39	
TOTAL: Opciones		332.479,39	
TOTAL DERIVADOS:		88.031.360,36	

(*) 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 I, 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			
A. AIRBUS SE (FP)	Euro	7.964.101,20	2,59%
A. ASM INTERNATIONAL NV	Euro	4.842.724,50	1,58%
A. ASML HOLDING NV	Euro	3.504.618,00	1,14%
A. CIE AUTOMOTIVE SA	Euro	1.961.428,00	0,64%
A. FLATXDEGIRO AG	Euro	672.225,08	0,22%
A. GRIFOLS SA	Euro	1.536.742,52	0,50%
A. HANNOVER RUECK SE	Euro	3.407.538,55	1,11%
A. INDUSTRIA DE DISEÑO TEXTIL SA	Euro	2.466.916,74	0,80%
A. KERING	Euro	1.676.569,60	0,55%
A. KONINKLIJKE AHOLD DELHAIZE NV	Euro	3.497.400,06	1,14%
A. LVMH MOET HENNESSY LOUIS VUITT	Euro	1.781.232,00	0,58%
A. RWE AG	Euro	1.454.856,30	0,47%
A. RYANAIR HOLDINGS PLC	Euro	3.444.050,12	1,12%
A. S.O.I.T.E.C.	Euro	3.672.469,95	1,19%
A. SCHNEIDER ELECTRIC SA	Euro	4.217.430,56	1,37%
A. SHELL PLC	Euro	1.614.445,48	0,53%
A. STELLANTIS NV -FP	Euro	2.832.315,12	0,92%
A. STMICROELECTRONICS NV (IM)	Euro	1.422.155,40	0,46%
A. TELEPERFORMANCE	Euro	1.607.388,75	0,52%
A. TOTALENERGIES SE	Euro	1.518.379,70	0,49%
A. UNICREDIT SPA	Euro	3.214.523,73	1,05%
A. VERALLIA	Euro	1.642.951,44	0,53%
TOTAL: Renta Variable Euro		59.952.462,80	19,50%
*A. NOVO NORDISC A/S-B	Corona Danesa	3.603.527,36	1,17%
A. AAK AB	Corona Sueca	1.205.641,31	0,39%
A. ACCENTURE PLC-CL A	Dólar USA	1.347.862,96	0,44%
A. ADOBE SYSTEMS INC	Dólar USA	4.998.823,43	1,63%
A. AGCO CORP	Dólar USA	2.768.746,78	0,90%
A. ALPHABET INC-CL A	Dólar USA	13.031.927,40	4,24%
A. AMAZON.COM INC	Dólar USA	6.624.711,41	2,16%
A. ANTOFAGASTA PLC	Libra Esterlina	3.910.241,03	1,27%
A. APPLE INC	Dólar USA	14.831.974,99	4,83%
A. ASTRAZENECA PLC	Libra Esterlina	6.246.759,93	2,03%
A. BANK OF AMERICA CORP	Dólar USA	4.603.023,71	1,50%
A. BANK OF MONTREAL	Dólar Canadá	1.638.637,62	0,53%
A. BERKSHIRE HATHAWAY INC-CL B	Dólar USA	6.843.756,53	2,23%
A. BLACKROCK INC	Dólar USA	2.584.251,59	0,84%
A. BOOKING HOLDINGS INC	Dólar USA	3.626.348,38	1,18%
A. CBRE GROUP INC - A	Dólar USA	1.758.766,27	0,57%
A. CHECK POINT SOFTWARE TECH	Dólar USA	5.467.331,54	1,78%
A. CHEVRON CORP	Dólar USA	6.817.442,25	2,22%
A. DSV A/S	Corona Danesa	4.183.024,11	1,36%
A. EOG RESOURCES INC	Dólar USA	5.353.681,33	1,74%
A. ESTEE LAUDER COMPANIES-CL A	Dólar USA	1.454.893,35	0,47%
A. EXXON MOBIL CORP	Dólar USA	6.999.810,02	2,28%
A. HONEYWELL INTERNATIONAL INC	Dólar USA	2.536.829,68	0,83%
A. IDEXX LABORATORIES INC	Dólar USA	1.600.285,53	0,52%
A. INTERCONTINENTAL HOTELS GROUP	Libra Esterlina	1.429.936,77	0,47%
A. INTL FLAVORS & FRAGRANCES	Dólar USA	3.250.356,67	1,06%
A. JOHNSON & JOHNSON	Dólar USA	3.940.981,28	1,28%
A. KIMBERLY-CLARK CORP	Dólar USA	2.183.598,17	0,71%
A. KROGER CO	Dólar USA	1.789.653,50	0,58%
A. LINDE PLC	Dólar USA	2.672.345,77	0,87%

Clase de Valor	Divisa	Efectivo	% s/Total Cartera
A. LOWES COS INC	Dólar USA	3.239.329,82	1,05%
A. LUNDIN MINING CORP-CN	Dólar Canadá	3.862.671,15	1,26%
A. MARSH & MCLENNAN COS	Dólar USA	1.617.532,83	0,53%
A. MASTERCARD INC-CLASS A	Dólar USA	3.092.248,69	1,01%
A. MCDONALDS CORP	Dólar USA	1.367.176,81	0,44%
A. MERCK & CO INC	Dólar USA	2.839.213,84	0,92%
A. META PLATFORMS INC CLASS A	Dólar USA	12.032.430,31	3,91%
A. MICROSOFT CORP	Dólar USA	14.000.255,26	4,55%
A. MOODYS CORP	Dólar USA	1.589.905,00	0,52%
A. MORGAN CHASE & CO	Dólar USA	5.925.190,14	1,93%
A. NESTLE SA - REG	Franco Suizo	4.298.955,75	1,40%
A. NIKE INC -CL B	Dólar USA	4.245.537,00	1,38%
A. NORFOLK SOUTHERN CORP	Dólar USA	3.023.397,38	0,98%
A. NVIDIA CORP	Dólar USA	1.579.005,81	0,51%
A. ORACLE CORP	Dólar USA	4.738.928,32	1,54%
A. PEPSICO INC	Dólar USA	2.640.857,90	0,86%
A. PROCTER & GAMBLE CO	Dólar USA	3.106.017,23	1,01%
A. PROGRESSIVE CORP	Dólar USA	2.899.180,87	0,94%
A. PUBLIC STORAGE	Dólar USA	1.719.601,03	0,56%
A. ROCHE HOLDING AG	Franco Suizo	4.428.484,50	1,44%
A. ROYAL BANK OF CANADA	Dólar Canadá	1.262.685,48	0,41%
A. S&P GLOBAL INC	Dólar USA	3.861.538,29	1,26%
A. SOUTHERN CO/THE	Dólar USA	3.268.308,97	1,06%
A. TECK RESOURCES LTD-CLS B	Dólar Canadá	1.621.760,50	0,53%
A. TESLA MOTORS INC	Dólar USA	2.589.864,89	0,84%
A. THE COCA-COLA CO	Dólar USA	1.239.894,97	0,40%
A. THERMO FISHER SCIENTIFIC INC	Dólar USA	3.080.568,11	1,00%
A. UNITEDHEALTH GROUP INC	Dólar USA	8.150.040,08	2,65%
A. VISA INC-CLASS A SHARES	Dólar USA	4.460.722,96	1,45%
A. WATERS CORP	Dólar USA	1.050.620,59	0,34%
A. WELLS FARGO & COMPANY	Dólar USA	5.307.359,13	1,73%
TOTAL: Renta Variable No Euro		247.444.454,28	80,50%
TOTAL: Renta Variable		307.396.917,08	100,00%
TOTAL CARTERA (**)		307.396.917,08	100,00%
CARTERA INSTRUMENTOS DERIVADOS (*)			
*F. EURO STOXX 50 SEP23	Euro	4.692.620,00	
TOTAL: Futuros Euro		4.692.620,00	
*F. EURO FX CURR FUT SEP23	Dólar USA	55.062.248,04	
*F. S&P500 EMINI FUT SEP23	Dólar USA	20.375.502,20	
TOTAL: Futuros No Euro		75.437.750,24	
TOTAL: Futuros		80.130.370,24	
*O.C. EURO STOXX50 4700 DIC23 (V)	Euro	58.534,00	
*O.C. STOXX EUROPE OIL&GAS 360 DIC23 (C)	Euro	50.445,00	
*O.P. EURO STOXX50 4100 DIC23 (C)	Euro	159.104,00	
TOTAL: Opciones Euro		268.083,00	
*O.C. S&P500 4500 DIC23 (V)	Dólar USA	463.518,20	
*O.P. S&P500 3900 DIC23 (C)	Dólar USA	206.361,72	
TOTAL: Opciones No Euro		669.879,92	
TOTAL: Opciones		937.962,92	
TOTAL DERIVADOS:		81.068.333,16	

(*) 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.

