

Mediolanum Renta Variable, Plan de Pensiones

Nº de Registre D.G.S.: 2796

DADES PRINCIPALS

Nom del Pla:	Mediolanum Renta Variable, Plan de Pensiones
Nom del Fons:	Mediolanum Pensiones I, Fondo de Pensiones
Categoria:	Renda Variable
Asset Allocation:	100% Renda Variable Internacional
Data d'inici:	24/05/2002
Valor de la participació:	1.642,11 € (30/09/2019)
Principal divisa:	EUR
Grau de risc:	Alt
Duració:	0,65
Volatilitat:	12,11%
Patrimoni:	194.675.147,95 € (30/09/2019)
Patrimoni anterior informe:	191.713.733,59 € (30/06/2019)
Participacions:	118.551,81 (30/09/2019)
Participacions anterior informe:	117.040,76 (30/06/2019)

POLÍTICA D'INVERSIÓ

Mediolanum Renta Variable, Pla de Pensiones, inverteix en un fons de pensions amb vocació de renda variable internacional. L'elecció dels valor de renda variable es realitza després d'un detallat anàlisi de l'evolució dels resultats i altres paràmetres de les companyies, així com de la situació macroeconòmica del país. El fons pot invertir en renda variable europea, dels Estats Units i el Japó, en els percentatges que la societat gestora cregui oportú perquè aportin un major valor afegit. El termini mínim per invertir en un fons de pensions d'aquestes característiques està al voltant dels deu anys de durada ja que les inversions comporten per a l'inversor un risc elevat en el curt termini.

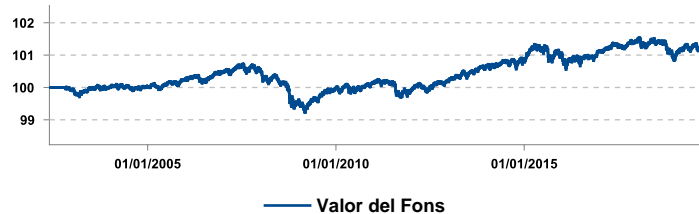
DADES GENERALS DEL PLA

Gestora:	MEDIOLANUM PENSIONES, S.A., S.G.F.P.
Dipositari:	BANCO MEDIOLANUM, S.A.
Promotor:	BANCO MEDIOLANUM, S.A.
Entitat encarregada de la gestió del patrimoni:	TREA ASSET MANAGEMENT SGIIC, S.A.

HISTÓRIC

30/09/2019	€ 1.642,11
31/08/2019	€ 1.615,89
31/07/2019	€ 1.654,79
30/06/2019	€ 1.638,01
31/05/2019	€ 1.562,12
30/04/2019	€ 1.662,46
31/03/2019	€ 1.597,18
28/02/2019	€ 1.582,73
31/01/2019	€ 1.559,70
31/12/2018	€ 1.449,43
30/11/2018	€ 1.548,47
31/10/2018	€ 1.574,77

Evolució Valor Liquidatiu de la Unitat de Compte



Rendibilitat mitjana anual (T.A.E.)

2019*	2018	3 anys	5 anys	10 anys	15 anys	20 anys
13,29%	-14,94%	-1,56%	1,60%	6,54%	2,49%	--

Rendibilitat últims 5 anys

2019*	2018	2017	2016	2015
13,29%	-14,94%	9,74%	2,18%	6,44%

* Rendibilitat acumulada fins a l'últim mes natural finalitzat

Rendibilitats pasades no són garantia de rendibilitats futures.

Volatilitat

Últims 12 mesos



Règim d'aportacions i contingències generals cobertes

Aportació mínima:	10 Euros/any.
Aportació màxima:	Segons el màxim legal establert
Contingències cobertes per el Fons:	-Jubilació. -Incapacitat -Mort -Dependència

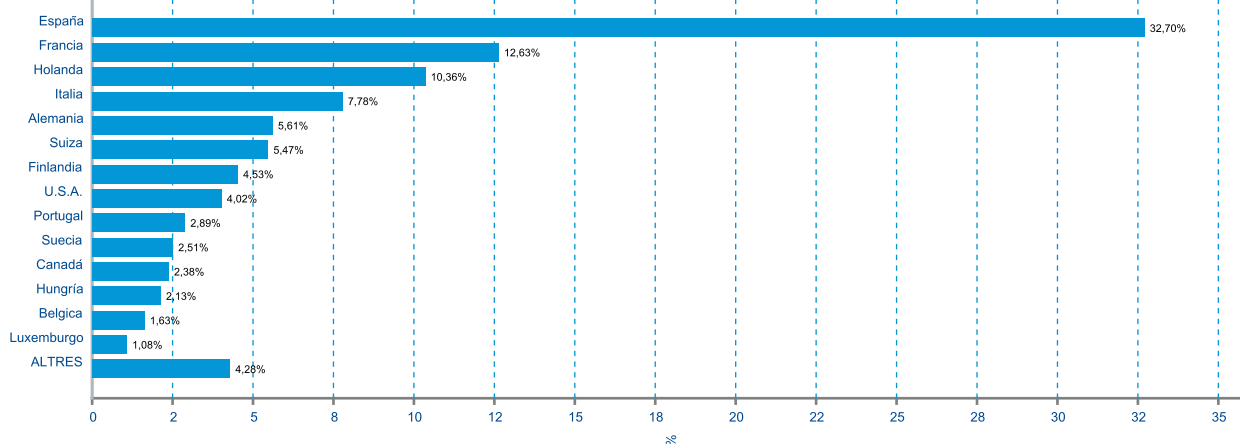
Despeses des d'inici d'any

	Import	% Compte Posició
Despeses:	2.416.306,76 €	1,27%
Comissió de gestió:	2.126.959,95 €	1,12%
Comissió Dipositari:	283.594,64 €	0,15%
Serveis externs:	0,00 €	0,00%
Notaris:	4.990,44 €	0,00%
Assessors:	136,53 €	0,00%
Altres Despeses:	625,20 €	0,00%

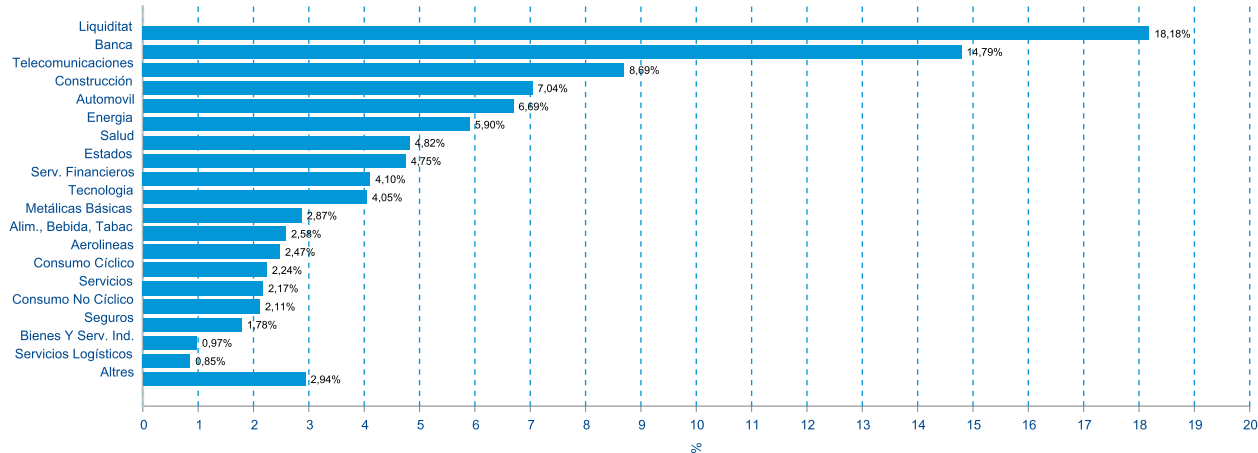
Modificacions estatutàries i reglamentàries

Mediolanum Renta Variable, Plan de Pensiones

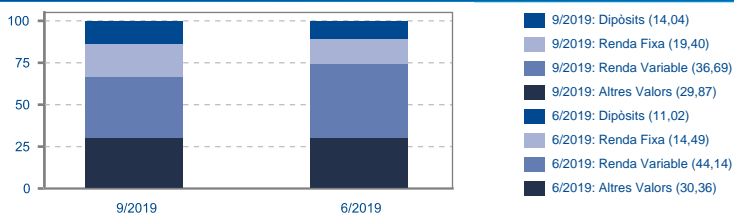
COMPOSICIÓ GEOGRÀFICA SOBRE CARTERA



COMPOSICIÓ SECTORIAL SOBRE PATRIMONI



Composició de la cartera (%)



Evolució del Mercats Financers

El tercer trimestre de l'any s'ha caracteritzat per l'agudització en la desacceleració de la macro global. La guerra comercial entre els EUA i la Xina i l'acostament a la data límit per a la sortida de la Gran Bretanya de la UE, s'ha fet palpable especialment en els indicadors manufactures, entrant en terreny negatiu, i com a resposta la primera baixada de tipus d'interès per part de la Reserva Federal americana i del tipus de dipòsit dels Bancs al BCE, amb missatges continuïstes de suports a l'economia. El resultat, tipus d'interès fortament a la baixa, estimacions de beneficis caient lleugerament per l'any en curs i borses lleugerament alcistes acostant-se als màxims de l'any.

Amb xifres enormes de bons amb rendibilitats negatives i tornant a mínims dels períodes de la crisi o per sota, les borses es veuen recolzades en el seu moviment alcista, no descomptant cap procés recessiu, sinó més aviat de desacceleració. Sectorialment, els inversors han seguit comprant aquells sectors que aglutinaven, visibilitat, baixa volatilitat, qualitat i dividend com a alternativa de rendibilitat a un mercat de bons en mínims i en detriment dels sectors cíclics i financers, que segueixen llastats per l'escenari actual.

Per l'últim trimestre de l'any es podria esperar una estabilització dels indicadors de confiança empresarial principalment, que serveixin de fre a moviments baixistes per la borsa i les rendibilitats dels bons.

Mediolanum Pensiones I, Fondo de Pensiones

Composició de la Cartera a data 30/09/2019

(expressat en euros)

Classe de Valor	Divisa	Efectiu	% s/Total Cartera
CARTERA DE VALORS			
B. BANCO DE SABADELL SA 0,454 04/21	Euro	3.025.779,51	1,96%
B. BTPS 0,7 05/20	Euro	6.050.701,96	3,91%
B. BULGARIAN ENERGY HLD 4,875 08/21	Euro	762.063,26	0,49%
B. FCC AQUALIA SA 1,413 06/22	Euro	3.041.520,28	1,97%
B. FORD MOTOR CREDIT CO LLC 1,514 02/23	Euro	1.505.740,23	0,97%
B. FORD MOTOR FRN 11/23	Euro	946.108,22	0,61%
B. GENERAL MOTORS FINL CO FRN 05/21	Euro	1.003.711,67	0,65%
B. LANDSBANKINN HF 1,625 03/21	Euro	1.029.569,78	0,67%
B. UNIONE DI BANCHE ITALIAN 1 07/22	Euro	1.018.389,89	0,66%
B.C. TELEFONICA PARTICIPACION 0 03/21	Euro	4.298.452,00	2,78%
IPF BANCO CAMINOS SA	Euro	4.005.911,59	2,59%
IPF CAJAMAR	Euro	9.029.019,14	5,84%
O. BRISA CONCESSAO 3,875 04/21	Euro	1.081.235,00	0,70%
O. ELENIA FINANCE OYJ 3,75 09/20	Euro	4.237.139,73	2,74%
O. GALP ENERGIA SGPS SA 3 01/21	Euro	529.729,93	0,34%
O. HIPERCOR SA 3,875 01/22	Euro	550.105,96	0,36%
O. ISS GLOBAL A/S 1,125 01/20	Euro	403.443,12	0,26%
O. KONINKLIJKE KPN NV 3,75 09/20	Euro	934.816,13	0,60%
O. NE PROPERTY COOP 3,75 02/21	Euro	1.073.514,52	0,69%
P. ACS 19/03/20	Euro	4.700.216,20	3,04%
P. CIE AUTOMOTIVE 15/10/19	Euro	1.000.078,00	0,65%
P. SANTANDER CONSUMER FIN 19/03/21	Euro	5.509.861,50	3,56%
TOTAL: Renda Fixa Euro		55.737.107,62	36,05%
B. GOLDMAN SACHS GROUP INC FRN 10/22	Dólar USA	1.851.064,88	1,20%
IPF BANKIA \$	Dólar USA	4.328.809,81	2,80%
O. REP HUNGARY 6,375 03/21	Dólar USA	2.924.454,08	1,89%
TOTAL: Renda Fixa No Euro		9.104.328,77	5,89%
TOTAL: Renda Fixa		64.841.436,39	41,93%
A. ACERINOX SA	Euro	962.031,38	0,62%
A. ACS ACTIVIDADES CONS Y SERV	Euro	2.272.846,68	1,47%
A. ALANTRA PARTNERS SA	Euro	350.400,00	0,23%
A. ANHEUSER-BUSCH INBEV SA/NV	Euro	2.232.706,80	1,44%
A. ASML HOLDING NV	Euro	1.468.489,50	0,95%
A. ATOS SE	Euro	2.876.578,32	1,86%
A. CECONOMY AG	Euro	1.393.318,01	0,90%
A. CIA DE DISTRIBUCION INTEGRAL LOGISTA	Euro	750.960,00	0,49%
A. CIE AUTOMOTIVE SA	Euro	1.811.296,00	1,17%
A. CLINICA BAVIERA SA	Euro	179.147,20	0,12%
A. CONSTRUCCIONES Y AUX DE FERROCARRILES	Euro	874.650,00	0,57%
A. CORPORACION FINANCIERA ALBA SA	Euro	245.850,00	0,16%
A. CORTICEIRA AMORIM SA	Euro	424.602,36	0,27%
A. DANONE	Euro	2.099.461,14	1,36%
A. EDP-ENERGIAS DE PORTUGAL SA	Euro	491.556,00	0,32%
A. ERCROS SA	Euro	25.418,36	0,02%
A. EUTELSAT COMMUNICATIONS	Euro	2.504.321,95	1,62%
A. FOMENTO CONSTRUCCIONES Y CONTRATAS	Euro	668.251,44	0,43%
A. FRAPORT AG FRANKFURT AIRPORT	Euro	4.461.109,32	2,89%
A. FRESENIUS SE & CO KGAA	Euro	1.686.459,82	1,09%
A. GESTAMP AUTOMOCION SA	Euro	520.020,00	0,34%
A. GLOBAL DOMINION ACCESS SA	Euro	441.693,00	0,29%
A. GRIFOLS SA	Euro	3.186.582,88	2,06%
A. GRUPO CATALANA OCCIDENTE SA	Euro	836.109,45	0,54%
A. IBERDROLA SA	Euro	691.560,26	0,45%
A. IBERPAPEL GESTION SA	Euro	562.510,00	0,36%
A. INDRA SISTEMAS SA	Euro	198.500,00	0,13%
A. INDUSTRIA DE DISEÑO TEXTIL SA	Euro	781.000,00	0,51%
A. INTL CONSOLIDATED AIRLINES GROUP (SM)	Euro	213.760,00	0,14%

Classe de Valor	Divisa	Efectiu	% s/Total Cartera
A. IPSEN SA	Euro	1.413.720,10	0,91%
A. KONINKLIJKE PHILIPS NV	Euro	3.605.827,50	2,33%
A. KONINKLIJKE VOPAK NV	Euro	1.080.152,64	0,70%
A. LINGOTES ESPECIALES SA	Euro	36.463,50	0,02%
A. MASMOVIL IBERCOM SA	Euro	838.800,00	0,54%
A. MELIA HOTELS INTERNATIONAL SA	Euro	242.699,44	0,16%
A. MERLIN PROPERTIES SOCIMI SA	Euro	473.970,00	0,31%
A. MICHELIN (CGDE)	Euro	948.224,00	0,61%
A. MIQUEL Y COSTAS & MIQUEL SA	Euro	544.420,00	0,35%
A. NATURGY ENERGY GROUP SA	Euro	292.080,00	0,19%
A. NAVIGATOR CO SA/THE	Euro	328.200,00	0,21%
A. NN GROUP NV	Euro	2.534.866,00	1,64%
A. NOKIA OYJ	Euro	1.978.951,65	1,28%
A. NOS SGPS	Euro	574.146,00	0,37%
A. PEUGEOT SA	Euro	1.896.525,20	1,23%
A. PROSEGUR COMPAÑIA SEGURIDAD SA	Euro	128.167,42	0,08%
A. PRYSMIAN SPA	Euro	3.614.437,80	2,34%
A. QUABIT INMOBILIARIA SA	Euro	108.836,00	0,07%
A. RECENT ELECTRICA CORPORACION SA	Euro	391.335,00	0,25%
A. RENAULT SA	Euro	2.575.389,96	1,67%
A. RENTA CORP REAL ESTATE SA	Euro	533.833,00	0,35%
A. REPSOL SA	Euro	519.839,34	0,34%
A. SACYR SA	Euro	5.922,00	0,00%
A. SANOFI SA	Euro	3.027.370,46	1,96%
A. SAP SE	Euro	909.967,80	0,59%
A. SBM OFFSHORE NV	Euro	1.830.442,25	1,18%
A. SCHOELLER-BLECKMANN OILFIELD	Euro	1.411.277,50	0,91%
A. SEMAPA-SOCIEDADE DE INV E GESTAO SGPS	Euro	534.105,00	0,35%
A. SES SA	Euro	1.479.794,55	0,96%
A. SIEMENS HEALTHINEERS AG	Euro	934.138,60	0,60%
A. SOLARPACK CORP TECNOLOGICA	Euro	405.891,20	0,26%
A. TALGO SA	Euro	534.885,00	0,35%
A. TELEFONICA SA	Euro	1.828.136,13	1,18%
A. TUBACEX SA	Euro	521.312,60	0,34%
TOTAL: Renda Variable Euro		73.295.315,51	47,40%
A. BW LPG LTD	Corona Noruega	1.074.097,61	0,69%
A. DIXONS CARPHONE PLC	Libra Esterlina	33.533,49	0,02%
A. GIVAUDAN-REG	Franco Suizo	964.986,90	0,62%
A. GLENCORE PLC	Libra Esterlina	2.354.349,83	1,52%
A. INTERNATIONAL PETROLEUM CORP	Corona Sueca	1.409.014,31	0,91%
A. KUEHNE + NAGEL INTL AG-REG	Franco Suizo	1.543.591,23	1,00%
A. LUNDIN MINING CORP	Corona Sueca	1.856.823,90	1,20%
A. NORSK HYDRO ASA	Corona Noruega	1.166.681,79	0,75%
A. NOVARTIS AG-REG	Franco Suizo	2.642.706,35	1,71%
A. TRELLEBORG AB-B SHS	Corona Sueca	3.445.494,16	2,23%
TOTAL: Renda Variable No Euro		16.491.279,57	10,67%
TOTAL: Renda Variable		89.786.595,08	58,07%
TOTAL CARTERA (**)		154.628.031,47	100,00%
CARTERA INSTRUMENTS DERIVATS (*)			
F. EURO FX CURR FUT DIC19	Dólar USA	-1.862.688,02	
F. EURO/GBP FUTURE DIC19	Libra Esterlina	6.222.418,03	
F. S&P500 EMINI FUT DIC19	Dólar USA	51.364.902,52	
TOTAL: Futurs No Euro		55.724.632,53	
TOTAL: Futurs		55.724.632,53	
TOTAL OPCIONS Y FUTURS:		55.724.632,53	

El Fons de Pensiones en el qual està integrat el Pla, ha realitzat determinades operacions catalogades com vinculades per l'article 85 ter del RD 304/204 pel qual s'aprova el Reglament de Plans y Fons de Pensiones. Referent a això, el departament de Control Intern de la gestora ha verificat que les operacions s'han realitzat en interès exclusiu del Fons i a preus i condicions iguals o millors que els de mercat, de conformitat amb el que estableix el Reglament Intern de Conducta i en la Política d'operacions vinculades de Mediolanum Pensiones, S.G.F.P., S.A.

Mediolanum Pensiones I, Fondo de Pensiones

Composició de la Cartera a data 30/09/2019

(expressat en euros)

Classe de Valor	Divisa	Efectiu	% s/Total Cartera
-----------------	--------	---------	-------------------

Classe de Valor	Divisa	Efectiu	% s/Total Cartera
-----------------	--------	---------	-------------------

(*) Instruments Derivats amb signe negatiu impliquen que són operacions de venda.
(**) La diferència entre patrimoni i total cartera són la liquiditat, els deutors i els creditors.

El Fons de Pensions en el qual està integrat el Pla, ha realitzat determinades operacions catalogades com vinculades per l'article 85 ter del RD 304/2004 pel qual s'aprova el Reglament de Plans y Fons de Pensions. Refeent a aixó, el departament de Control Intern de la gestora ha verificat que les operacions s'han realitzat en interés exclusiu del Fons i a preus i condicions iguals o millors que els de mercat, de conformitat amb el que estableix el Reglament Intern de Conducta i en la Política d'operacions vinculades de Mediolanum Pensiones, S.G.F.P., S.A.



Mediolanum Pensiones I, Fondo de Pensiones

Composició de la Cartera a data 30/06/2019

(expressat en euros)

Classe de Valor	Divisa	Efectiu	% s/Total Cartera
CARTERA DE VALORS			
*P. CIE AUTOMOTIVE 15/07/19	Euro	1.000.080,00	0,61%
B. BANCO DE SABADELL SA 0,454 04/21	Euro	3.014.645,90	1,85%
B. BTPS 0,7 05/20	Euro	6.043.981,96	3,70%
B. BULGARIAN ENERGY HLD 4,875 08/21	Euro	783.206,22	0,48%
B.C. TELEFONICA PARTICIPACION 0 03/21	Euro	4.292.604,00	2,63%
IPF BANCO CAMINOS SA	Euro	4.004.387,32	2,45%
IPF CAIXA GERAL	Euro	5.004.185,97	3,06%
IPF CAJAMAR	Euro	9.011.228,16	5,52%
O. BRISA CONCESSAO 3,875 04/21	Euro	1.079.744,56	0,66%
O. ELENA FINANCE OYJ 2,875 12/20	Euro	4.235.473,42	2,59%
O. ISS GLOBAL A/S 1,125 01/20	Euro	403.504,88	0,25%
O. KONINKLIJKE KPN NV 3,75 09/20	Euro	968.809,81	0,59%
P. ACS 19/03/20	Euro	4.697.180,00	2,88%
P. SANTANDER CONSUMER FIN 19/03/21	Euro	5.505.170,00	3,37%
TOTAL: Renda Fixa Euro		50.044.202,20	30,64%
IPF BANKIA \$	Dólar USA	4.134.196,22	2,53%
O. REP HUNGARY 6,375 03/21	Dólar USA	2.864.809,11	1,75%
TOTAL: Renda Fixa No Euro		6.999.005,33	4,28%
TOTAL: Renda Fixa		57.043.207,53	34,92%
*D. ACS ACTIVIDADES DE CONST JUN19	Euro	80.939,76	0,05%
*D. REPSOL SA JUN19	Euro	21.783,68	0,01%
*D. SACYR SA JUN19	Euro	129,24	0,00%
A. ACERINOX SA	Euro	1.395.872,89	0,85%
A. ACS ACTIVIDADES CONS Y SERV	Euro	2.059.271,72	1,26%
A. AEDAS HOMES SAU	Euro	214.225,00	0,13%
A. ALANTRA PARTNERS SA	Euro	232.360,00	0,14%
A. ALMIRALL SA	Euro	459.754,40	0,28%
A. ANHEUSER-BUSCH INBEV SA/NV	Euro	3.313.337,44	2,03%
A. ASML HOLDING NV	Euro	3.044.755,54	1,86%
A. ATOS SE	Euro	3.269.728,48	2,00%
A. BANCO SANTANDER SA	Euro	399.889,00	0,24%
A. CECOMY AG	Euro	1.513.097,91	0,93%
A. CIA DE DISTRIBUCION INTEGRAL LOGISTA	Euro	159.360,00	0,10%
A. CIE AUTOMOTIVE SA	Euro	2.005.025,92	1,23%
A. CLINICA BAVIERA SA	Euro	162.043,20	0,10%
A. CONSTRUCCIONES Y AUX DE FERROCARRILES	Euro	604.500,00	0,37%
A. CORPORACION FINANCIERA ALBA SA	Euro	253.550,00	0,16%
A. CORTICEIRA AMORIM SA	Euro	433.545,84	0,27%
A. DANONE	Euro	4.665.190,00	2,86%
A. EDP-ENERGIAS DE PORTUGAL SA	Euro	260.676,00	0,16%
A. ERCROS SA	Euro	150.436,80	0,09%
A. EUTELSAT COMMUNICATIONS	Euro	2.411.189,04	1,48%
A. FOMENTO CONSTRUCCIONES Y CONTRATAS	Euro	1.178.164,72	0,72%
A. FRAPORT AG FRANKFURT AIRPORT	Euro	4.333.845,60	2,65%
A. FRESENIUS SE & CO KGAA	Euro	1.874.586,88	1,15%
A. GESTAMP AUTOMOCION SA	Euro	632.407,50	0,39%
A. GLOBAL DOMINION ACCESS SA	Euro	539.248,50	0,33%
A. GRIFOLS SA	Euro	3.440.034,00	2,11%
A. GRUPO CATALANA OCCIDENTE SA	Euro	807.170,00	0,49%
A. IBERDROLA SA	Euro	364.271,13	0,22%
A. IBERPAPEL GESTION SA	Euro	476.353,00	0,29%
A. INDRA SISTEMAS SA	Euro	222.250,00	0,14%
A. INDUSTRIA DE DISEÑO TEXTIL SA	Euro	727.375,00	0,45%
A. INTL CONSOLIDATED AIRLINES GROUP (SM)	Euro	212.640,00	0,13%
A. IPSEN SA	Euro	1.947.720,00	1,19%

Classe de Valor	Divisa	Efectiu	% s/Total Cartera
A. KONINKLIJKE PHILIPS NV	Euro	3.239.729,96	1,98%
A. KONINKLIJKE VOPAK NV	Euro	928.757,20	0,57%
A. MASMOVIL IBERCOM SA	Euro	823.944,80	0,50%
A. MELIA HOTELS INTERNATIONAL SA	Euro	286.330,80	0,18%
A. MERLIN PROPERTIES SOCIMI SA	Euro	451.400,00	0,28%
A. MIQUEL Y COSTAS & MIQUEL SA	Euro	465.728,00	0,29%
A. PROSEGUR CO SA/THE	Euro	1.111.091,68	0,68%
A. NN GROUP NV	Euro	2.689.904,40	1,65%
A. NOKIA OYJ	Euro	1.858.086,65	1,14%
A. NOS SGPS	Euro	662.388,00	0,41%
A. PEUGEOT SA	Euro	1.796.226,30	1,10%
A. PROSEGUR COMPAÑIA SEGURIDAD SA	Euro	294.056,00	0,18%
A. PRYSMIAN SPA	Euro	4.504.485,15	2,76%
A. QUABIT INMOBILIARIA SA	Euro	181.059,20	0,11%
A. RED ELECTRICA CORPORACION SA	Euro	384.615,00	0,24%
A. RENAULT SA	Euro	2.701.712,74	1,66%
A. RENTA CORP REAL ESTATE SA	Euro	489.830,00	0,30%
A. REPSOL SA	Euro	615.596,75	0,38%
A. SACYR SA	Euro	5.238,32	0,00%
A. SANOFI SA	Euro	2.701.712,81	1,65%
A. SAP SE	Euro	1.018.610,60	0,62%
A. SBM OFFSHORE NV	Euro	4.365.269,34	2,67%
A. SCHOELLER-BLECKMANN OILFIELD	Euro	1.931.767,00	1,18%
A. SEMAPA-SOCIEDADE DE INV E GESTAO SGPS	Euro	564.234,00	0,35%
A. SES SA	Euro	1.737.958,75	1,06%
A. SIEMENS HEALTHINEERS AG	Euro	960.406,80	0,59%
A. SOLARPACK CORP TECNOLOGICA	Euro	334.660,00	0,20%
A. TALGO SA	Euro	528.820,00	0,32%
A. TELEFONICA SA	Euro	1.943.351,63	1,19%
A. TELEPERFORMANCE	Euro	1.055.614,20	0,65%
A. TUBACEX SA	Euro	444.031,00	0,27%
A. WORLDLINE SA	Euro	1.112.576,00	0,68%
TOTAL: Renda Variable Euro		86.058.221,27	52,69%
A. BW LPG LTD	Corona Noruega	4.702.527,13	2,88%
A. DIXONS CARPHONE PLC	Libra Esterlina	30.546,00	0,02%
A. GLENCORE PLC	Libra Esterlina	2.603.105,05	1,59%
A. GREENCORE GROUP PLC	Libra Esterlina	562.826,43	0,34%
A. INTERNATIONAL PETROLEUM CORP	Corona Sueca	1.675.467,45	1,03%
A. KUEHNE + NAGEL INTL AG-REG	Franco Suizo	1.490.406,71	0,91%
A. LUNDIN MINING CORP	Corona Sueca	2.026.028,31	1,24%
A. NORISK HYDRO ASA	Corona Noruega	1.135.972,59	0,70%
A. NOVARTIS AG-REG	Franco Suizo	2.668.199,61	1,63%
A. TRELLEBORG AB-B SHS	Corona Sueca	3.341.981,28	2,05%
TOTAL: Renda Variable No Euro		20.237.060,56	12,39%
TOTAL: Renda Variable		106.295.281,83	65,08%
TOTAL CARTERA (**)		163.338.489,36	100,00%
CARTERA INSTRUMENTS DERIVATS (*)			
*F. EURO FX CURR FUT SEP19	Dólar USA	-1.895.796,45	
*F. EURO/GBP FUTURE SEP19	Libra Esterlina	6.298.808,96	
*F. S&P 500 FUTURE SEP19	Dólar USA	46.569.098,54	
TOTAL: Futurs No Euro		50.972.111,05	
TOTAL: Futurs		50.972.111,05	
TOTAL OPCIONS Y FUTURS:		50.972.111,05	

El Fons de Pensiones en el qual està integrat el Pla, ha realitzat determinades operacions catalogades com vinculades per l'article 85 ter del RD 304/204 pel qual s'aprova el Reglament de Plans y Fons de Pensiones. Referent a això, el departament de Control Intern de la gestora ha verificat que les operacions s'han realitzat en interès exclusiu del Fons i a preus i condicions iguals o millors que els de mercat, de conformitat amb el que estableix el Reglament Intern de Conducta i en la Política d'operacions vinculades de Mediolanum Pensiones, S.G.F.P., S.A.

Mediolanum Pensiones I, Fondo de Pensiones

Composició de la Cartera a data 30/06/2019

(expressat en euros)

Classe de Valor	Divisa	Efectiu	% s/Total Cartera
-----------------	--------	---------	-------------------

Classe de Valor	Divisa	Efectiu	% s/Total Cartera
-----------------	--------	---------	-------------------

(*) Instruments Derivats amb signe negatiu impliquen que són operacions de venda.
(**) La diferència entre patrimoni i total cartera són la liquiditat, els deutors i els creditors.

El Fons de Pensions en el qual està integrat el Pla, ha realitzat determinades operacions catalogades com vinculades per l'article 85 ter del RD 304/2004 pel qual s'aprova el Reglament de Plans y Fons de Pensions. Refeent a aixó, el departament de Control Intern de la gestora ha verificat que les operacions s'han realitzat en interés exclusiu del Fons i a preus i condicions iguals o millors que els de mercat, de conformitat amb el que estableix el Reglament Intern de Conducta i en la Política d'operacions vinculades de Mediolanum Pensiones, S.G.F.P., S.A.

