

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:	RENTA VARIABLE MIXTA
Asset Allocation:	100% Renta Variable Internacional
Fecha de inicio:	24/05/2002
Valor de la participación:	1.887,88 € (30/06/2021)
Principal divisa:	EUR
Grado de riesgo:	Alto
Duración:	0,00
Volatilidad:	12,84%
Patrimonio:	271.457.354,45 € (30/06/2021)
Patrimonio anterior informe:	227.800.403,88 € (31/12/2020)
Participaciones:	143.789,43 (30/06/2021)
Participaciones anterior informe:	137.343,39 (31/12/2020)

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.

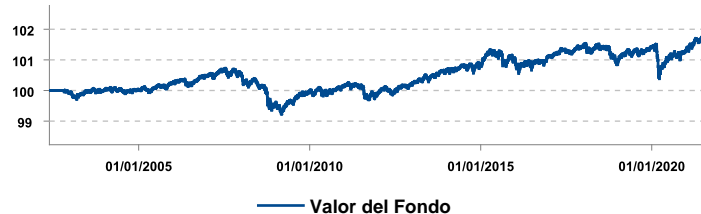
DATOS GENERALES DEL PLAN

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

30/06/2021	€ 1.887,88
31/05/2021	€ 1.812,56
30/04/2021	€ 1.829,40
31/03/2021	€ 1.790,28
28/02/2021	€ 1.698,03
31/01/2021	€ 1.642,93
31/12/2020	€ 1.658,62
30/11/2020	€ 1.621,45
31/10/2020	€ 1.509,67
30/09/2020	€ 1.570,82
31/08/2020	€ 1.602,34
31/07/2020	€ 1.520,81

Evolución Valor Liquidativo de la Unidad de Cuenta



Rentabilidad media anual (T.A.E.)

2021*	2020**	3 años	5 años	10 años	15 años	20 años
13,82%	-2,61%	-0,90%	1,77%	4,56%	2,69%	--

Rentabilidad últimos 5 años

2021*	2020**	2019**	2018	2017
13,82%	-2,61%	17,50%	-14,94%	9,74%

* 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

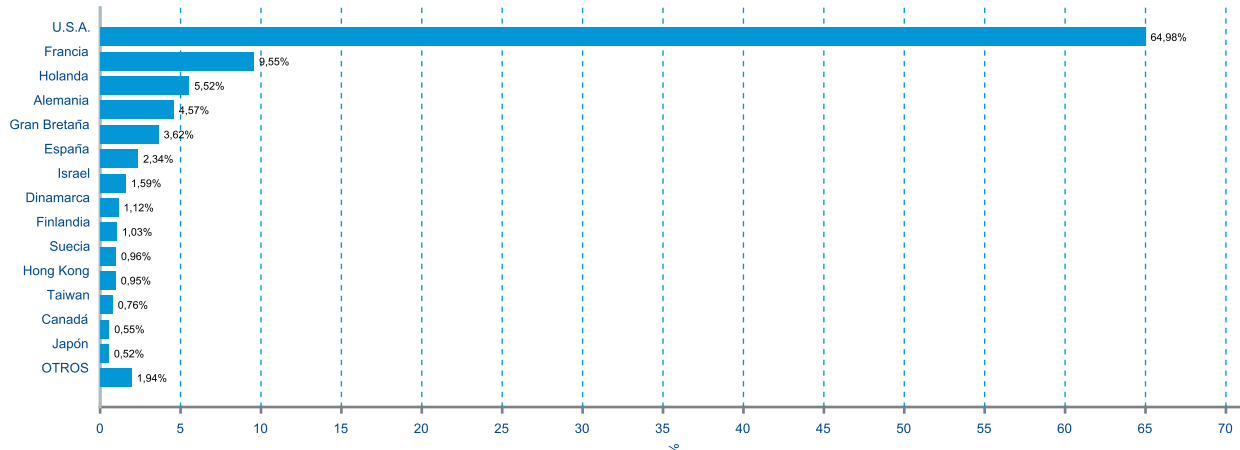
Gastos desde inicio de año

	Importe	% Cuenta Posición
Gastos:	2.100.943,79 €	0,84%
Comisión de Gestión:	1.851.992,40 €	0,74%
Comisión Depositario:	246.932,35 €	0,10%
Servicios Exteriores:	1.766,51 €	0,00%
Notarios:	0,00 €	0,00%
Asesores:	252,53 €	0,00%
Otros Gastos:	0,00 €	0,00%

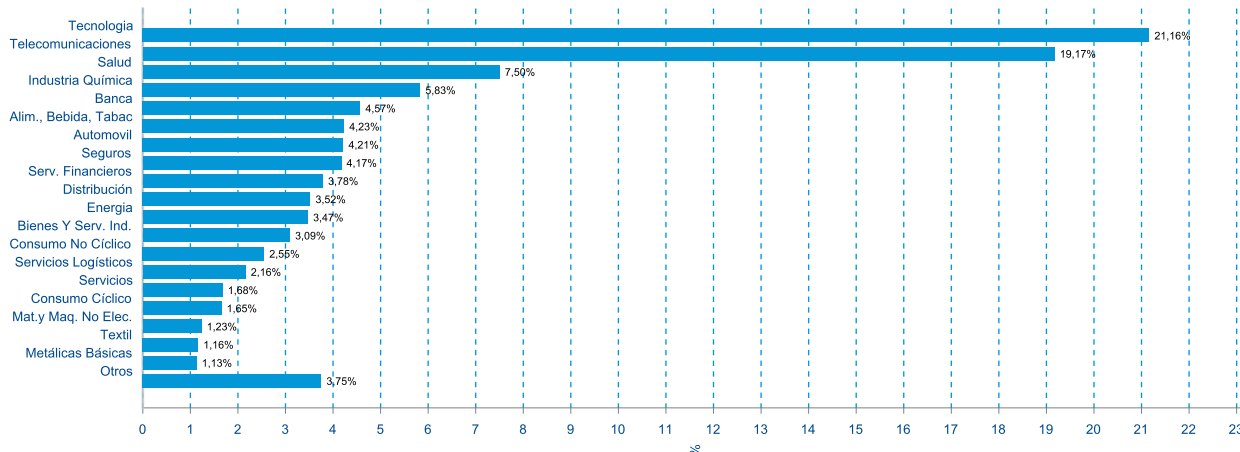
Modificaciones estatutarias y/o reglamentarias

Mediolanum Renta Variable, Plan de Pensiones

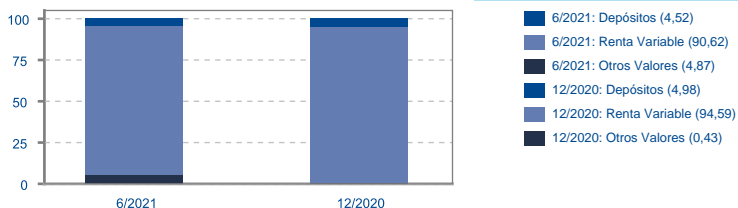
COMPOSICIÓN GEOGRÁFICA SOBRE CARTERA



COMPOSICIÓN SECTORIAL SOBRE PATRIMONIO



Composición de la cartera (%)



Evolución de los Mercados Financieros

Los efectos de las medidas de gobiernos y bancos centrales en la economía real se han reflejado plenamente durante el semestre: más de la mitad de las economías a nivel global estarán por encima de los niveles prepandemia a finales de Junio. Sin embargo, esta recuperación ha sido muy desigual, mientras China está a niveles prepandemia desde principios de año y EE.UU. lo ha hecho en el segundo trimestre, la Eurozona todavía no esperamos que recupere esos niveles hasta finales de este año o principios de 2022 y algunos emergentes (Latam) probablemente hasta finales de 2022. El buen comportamiento de la demanda interna en los países desarrollados reflejando los efectos de las políticas fiscales (subsidios, planes de protección de empleo y créditos a empresas) implementadas en los últimos meses, los cuellos de botella generados en el sector manufacturero (especialmente en EE.UU.) y la apertura de las economías ha llevado a un aumento de las tasas de inflación. La mejora en la actividad y unos incrementos de precios transitorios, han llevado a incrementos en las expectativas de beneficios durante todo el semestre, algo que no veíamos desde 2011. Esto ha permitido a la renta variable situarse como el mejor activo durante el semestre (MSCI World +12,2%).

Los aumentos de inflación propios de cualquier fase de recuperación macro han sorprendido al alza durante el segundo trimestre. Los cuellos de botella en algunos sectores (semiconductores, acero, plásticos, transporte ...) están detrás de estos aumentos más elevados. Este ha sido el argumento detrás del mal comportamiento de los plazos más largos de la renta fija en los primeros meses del año. Los bonos corporativos han sido los que mejor se han comportado, especialmente los de mayor riesgo. El final del semestre creemos que marca también el fin de la fase de recuperación a nivel global, cuando se suelen registrar las mayores tasas de crecimiento y de inflación. En los próximos meses esperamos seguir viendo crecimientos, aunque a tasas menores, con la demanda interna como principal motor conforme la pandemia vaya dando muestras de tenerse controlada.

Mediolanum Pensiones I, Fondo de Pensiones

Composición de la Cartera a fecha 30/06/2021

(expresado en euros)

Clase de Valor	Divisa	Efectivo	% s/Total Cartera
CARTERA DE VALORES			
A. AIR LIQUIDE SA	Euro	2.207.221,68	0,86%
A. AIRBUS SE (FP)	Euro	4.732.430,04	1,85%
A. ALANTRA PARTNERS SA	Euro	520.382,50	0,20%
A. ASM INTERNATIONAL NV	Euro	2.671.111,00	1,04%
A. ASML HOLDING NV	Euro	3.151.356,60	1,23%
A. CONSTRUCCIONES Y AUX DE FERROCARRILES	Euro	146.394,90	0,06%
A. DAIMLER AG-REG SHARES	Euro	1.736.794,50	0,68%
A. DANONE	Euro	2.451.387,30	0,96%
A. FLATEX AG	Euro	1.586.843,50	0,62%
A. GRIFOLS SA	Euro	2.958.647,92	1,16%
A. HANNOVER RUECK SE	Euro	2.473.906,30	0,97%
A. INDUSTRIA DE DISEÑO TEXTIL SA	Euro	2.368.273,23	0,93%
A. ING GROEP NV-CVA	Euro	2.316.741,24	0,90%
A. KONINKLIJKE AHOLD DELHAIZE NV	Euro	2.454.202,58	0,96%
A. KONINKLIJKE PHILIPS NV	Euro	2.316.837,60	0,91%
A. LVMH MOET HENNESSY LOUIS VUITT	Euro	1.858.253,00	0,73%
A. MTU AERO ENGINES AG	Euro	1.833.097,50	0,72%
A. RWE AG	Euro	1.623.011,04	0,63%
A. S.O.I.T.E.C.	Euro	2.665.434,20	1,04%
A. SCHNEIDER ELECTRIC SA	Euro	2.519.195,16	0,98%
A. SIEMENS AG-REG (GR)	Euro	2.432.952,96	0,95%
A. STELLANTIS NV -FP	Euro	2.511.814,02	0,98%
A. STMICROELECTRONICS NV (IM)	Euro	1.238.217,09	0,48%
A. STORA ENSO OYJ-R SHS	Euro	2.631.050,39	1,03%
A. TELEPERFORMANCE	Euro	2.755.857,30	1,08%
A. VALEO SA	Euro	2.831.393,48	1,11%
A. WORLDLINE SA	Euro	2.421.721,32	0,95%
TOTAL: Renta Variable Euro		61.414.528,35	23,99%
A. 3M CO	Dólar USA	3.111.110,63	1,22%
A. AAK AB	Corona Sueca	2.464.005,39	0,96%
A. ABBVIE INC	Dólar USA	2.364.604,08	0,92%
A. ADOBE SYSTEMS INC	Dólar USA	4.922.477,55	1,92%
A. AIA GROUP LTD-SP ADR	Dólar USA	2.427.577,21	0,95%
A. AKER BP ASA	Corona Noruega	1.288.033,48	0,50%
A. ALIBABA GROUP HOLDING-SP ADR	Dólar USA	4.336.512,48	1,69%
A. ALPHABET INC-CL A	Dólar USA	9.604.071,99	3,75%
A. AMAZON.COM INC	Dólar USA	9.008.008,77	3,52%
A. APPLE INC	Dólar USA	11.244.972,71	4,39%
A. ASTRAZENECA PLC	Libra Esterlina	3.322.333,12	1,30%
A. BANK OF AMERICA CORP	Dólar USA	3.690.220,60	1,44%
A. BERKSHIRE HATHAWAY INC-CL B	Dólar USA	5.582.306,09	2,18%
A. BLACKROCK INC	Dólar USA	3.238.525,32	1,27%
A. BOEING CO	Dólar USA	1.766.295,40	0,69%
A. BOOKING HOLDINGS INC	Dólar USA	2.437.566,95	0,95%
A. CHECK POINT SOFTWARE TECH	Dólar USA	4.068.761,16	1,59%
A. CHEVRON CORP	Dólar USA	3.597.445,37	1,41%
A. COMCAST CORP-CLASS A	Dólar USA	1.229.021,91	0,48%
A. CONOCOPHILLIPS	Dólar USA	1.343.621,02	0,52%
A. CUMMINS INC	Dólar USA	2.382.380,22	0,93%
A. DSV A/S	Corona Danesa	2.865.957,96	1,12%
A. EOG RESOURCES INC	Dólar USA	1.910.085,01	0,75%

Clase de Valor	Divisa	Efectivo	% s/Total Cartera
A. ESTEE LAUDER COMPANIES-CL A	Dólar USA	3.837.990,08	1,50%
A. EXXON MOBIL CORP	Dólar USA	4.339.157,13	1,70%
A. FACEBOOK INC-A	Dólar USA	8.413.596,75	3,29%
A. INTL FLAVORS & FRAGRANCES	Dólar USA	2.697.465,00	1,05%
A. JOHNSON & JOHNSON	Dólar USA	4.218.249,81	1,65%
A. KEYENCE CORP	Yen	20.854,94	0,01%
A. KIMBERLY-CLARK CORP	Dólar USA	3.474.353,92	1,36%
A. LANCASHIRE HOLDINGS LTD	Libra Esterlina	7.123,84	0,00%
A. LOWES COS INC	Dólar USA	2.637.030,17	1,03%
A. LUNDIN MINING CORP-CN	Dólar Canadá	1.398.547,59	0,55%
A. MASTERCARD INC-CLASS A	Dólar USA	3.177.680,80	1,24%
A. MERCK & CO INC	Dólar USA	3.269.055,19	1,28%
A. MICROSOFT CORP	Dólar USA	9.872.383,71	3,86%
A. MORGAN CHASE & CO	Dólar USA	4.101.780,52	1,60%
A. NETFLIX INC	Dólar USA	3.307.882,34	1,29%
A. NIKE INC -CL B	Dólar USA	2.969.548,47	1,16%
A. NORFOLK SOUTHERN CORP	Dólar USA	2.660.367,06	1,04%
A. NVIDIA CORP	Dólar USA	3.495.123,97	1,37%
A. NXP SEMICONDUCTORS NV	Dólar USA	1.219.955,34	0,48%
A. ORACLE CORP	Dólar USA	3.740.035,42	1,46%
A. OZ MINERALS LTD	Dólar Australia	1.341.548,39	0,52%
A. PAYPAL HOLDINGS INC	Dólar USA	4.131.061,63	1,61%
A. PFIZER INC	Dólar USA	2.654.544,71	1,04%
A. PROCTER & GAMBLE CO	Dólar USA	2.302.389,63	0,90%
A. PROGRESSIVE CORP	Dólar USA	2.671.083,41	1,04%
A. S&P GLOBAL INC	Dólar USA	3.444.415,54	1,35%
A. SOUTHERN CO/THE	Dólar USA	2.427.799,18	0,95%
A. STARBUCKS CORP	Dólar USA	1.256.990,31	0,49%
A. TAIWAN SEMICONDUCTOR-SP ADR	Dólar USA	1.955.411,98	0,76%
A. THE COCA-COLA CO	Dólar USA	2.199.445,10	0,86%
A. THERMO FISHER SCIENTIFIC INC	Dólar USA	2.646.999,78	1,03%
A. TOYOTA MOTOR CORP	Yen	1.321.323,59	0,52%
A. UNITEDHEALTH GROUP INC	Dólar USA	4.634.540,87	1,81%
A. VERIZON COMMUNICATIONS INC	Dólar USA	3.418.784,47	1,34%
A. VIPSHOP HOLDINGS LTD - ADR	Dólar USA	1.111.105,75	0,43%
TOTAL: Renta Variable No Euro		194.581.521,30	76,01%
TOTAL: Renta Variable		255.996.049,65	100,00%
TOTAL CARTERA (**)		255.996.049,65	100,00%
CARTERA INSTRUMENTOS DERIVADOS (*)			
F. MSCI WORLD INDEX SEP21	Dólar USA	13.278.783,31	
TOTAL: Futuros No Euro		13.278.783,31	
TOTAL: Futuros		13.278.783,31	
O.C. EUROSTOXX BANKS 140 MAR22 (C)	Euro	295.000,00	
TOTAL: Opciones Euro		295.000,00	
O.P. NASDAQ 100 E-MINI 12600 DIC21 (C)	Dólar USA	175.472,26	
TOTAL: Opciones No Euro		175.472,26	
TOTAL: Opciones		470.472,26	
TOTAL DERIVADOS:		13.749.255,57	

(*) 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 304/2004, 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 I, Fondo de Pensiones

Composición de la Cartera a fecha 31/12/2020

(expresado en euros)

Clase de Valor	Divisa	Efectivo	% s/Total Cartera
CARTERA DE VALORES			
*A. PEUGEOT SA	Euro	1.875.590,28	0,87%
A. AIR LIQUIDE SA	Euro	2.006.769,00	0,93%
A. ALANTRA PARTNERS SA	Euro	551.098,80	0,26%
A. ASML HOLDING NV	Euro	2.549.090,60	1,19%
A. CONSTRUCCIONES Y AUX DE FERROCARRILES	Euro	711.131,50	0,33%
A. DIASORIN SPA	Euro	597.051,00	0,28%
A. EVONIK INDUSTRIES AG	Euro	1.048.230,52	0,49%
A. GRIFOLS SA	Euro	4.240.037,28	1,97%
A. INDUSTRIA DE DISEÑO TEXTIL SA	Euro	1.116.360,84	0,52%
A. KONINKLIJKE PHILIPS NV	Euro	2.382.989,18	1,11%
A. LOREAL SA	Euro	3.035.583,60	1,41%
A. LVMH MOET HENNESSY LOUIS VUITT	Euro	3.056.203,80	1,42%
A. PRYSMIAN SPA	Euro	2.393.894,68	1,11%
A. RENTA CORP REAL ESTATE SA	Euro	538.026,60	0,25%
A. RWE AG	Euro	1.835.978,13	0,85%
A. SANOFI SA	Euro	786.685,20	0,37%
A. SAP SE	Euro	656.722,50	0,31%
A. SCHNEIDER ELECTRIC SA	Euro	4.298.667,10	2,00%
A. SIEMENS AG-REG (GR)	Euro	2.139.804,16	1,00%
A. SOLARPACK CORP TECNOLOGICA	Euro	1.684.310,40	0,78%
A. STMICROELECTRONICS NV (IM)	Euro	925.481,70	0,43%
A. TOTALENERGIES SE	Euro	1.305.076,30	0,61%
A. TUBACEX SA	Euro	59.166,19	0,03%
A. VALEO SA	Euro	1.151.266,20	0,54%
A. WORLDLINE SA	Euro	2.426.629,80	1,13%
TOTAL: Renta Variable Euro		43.371.845,36	20,19%
*A. DNB ASA	Corona Noruega	2.360.973,21	1,10%
A. 3M CO	Dólar USA	2.845.541,71	1,32%
A. ABBVIE INC	Dólar USA	2.183.256,90	1,02%
A. ACTIVISION BLIZZARD INC	Dólar USA	1.073.737,25	0,50%
A. AIA GROUP LTD-SP ADR	Dólar USA	2.327.813,74	1,08%
A. ALIBABA GROUP HOLDING-SP ADR	Dólar USA	686.931,64	0,32%
A. ALPHABET INC-CL A	Dólar USA	4.451.536,32	2,07%
A. AMAZON.COM INC	Dólar USA	6.744.726,94	3,14%
A. AMERICAN TOWER CORP	Dólar USA	2.669.561,92	1,24%
A. ANSYS INC	Dólar USA	2.114.548,42	0,98%
A. ANTOFAGASTA PLC	Libra Esterlina	2.494.095,51	1,16%
A. APPLE INC	Dólar USA	9.591.867,61	4,47%
A. ATLAS COPCO AB-A SHS	Corona Sueca	2.088.655,66	0,97%
A. BANK OF AMERICA CORP	Dólar USA	2.458.541,18	1,14%
A. BERKSHIRE HATHAWAY INC-CL B	Dólar USA	3.777.638,11	1,76%
A. BLACKROCK INC	Dólar USA	1.099.112,66	0,51%
A. BOEING CO	Dólar USA	1.290.983,12	0,60%
A. BROWN-FORMAN CORP-CLASS B	Dólar USA	2.057.430,10	0,96%
A. CATERPILLAR INC	Dólar USA	1.079.128,15	0,50%
A. COLOPLAST-B	Corona Danesa	931.773,60	0,43%
A. COMCAST CORP-CLASS A	Dólar USA	1.129.364,33	0,53%
A. CREDICORP LTD	Dólar USA	1.291.806,86	0,60%
A. DANAHER CORP	Dólar USA	1.561.180,36	0,73%
A. DEERE & CO	Dólar USA	4.409.363,26	2,05%
A. DSV A/S	Corona Danesa	1.997.344,66	0,93%
A. ECOLAB INC	Dólar USA	1.067.366,55	0,50%
A. EQUIFAX INC	Dólar USA	1.221.409,45	0,57%
A. ERICSSON LM-B SHS	Corona Sueca	936.459,10	0,44%
A. ESTEE LAUDER COMPANIES-CL A	Dólar USA	3.274.156,61	1,52%
A. EVERQUOTE INC - CLASS A	Dólar USA	595.392,69	0,28%
A. EXXON MOBIL CORP	Dólar USA	3.292.437,80	1,53%

Clase de Valor	Divisa	Efectivo	% s/Total Cartera
A. JAPAN EXCHANGE GROUP INC	Yen	970.988,05	0,45%
A. JOHNSON & JOHNSON	Dólar USA	3.911.376,72	1,82%
A. KEYENCE CORP	Yen	1.815.200,51	0,85%
A. KIMBERLY-CLARK CORP	Dólar USA	2.854.528,89	1,33%
A. LANCASHIRE HOLDINGS LTD	Libra Esterlina	1.111.518,91	0,52%
A. LUNDIN MINING CORP-CN	Dólar Canadá	3.503.362,73	1,63%
A. M3 INC	Yen	1.328.485,62	0,62%
A. MASTERCARD INC-CLASS A	Dólar USA	3.161.535,35	1,47%
A. MCDONALDS CORP	Dólar USA	1.802.071,54	0,84%
A. MERCADOLIBRE INC	Dólar USA	1.223.128,62	0,57%
A. MERCK & CO INC	Dólar USA	2.005.730,38	0,93%
A. MICROSOFT CORP	Dólar USA	6.819.338,58	3,17%
A. MIZUHO FINANCIAL GROUP INC	Yen	1.023.244,65	0,48%
A. MONDELEZ INTERNATIONAL INC-A	Dólar USA	995.143,41	0,46%
A. MORGAN CHASE & CO	Dólar USA	2.395.472,84	1,12%
A. MORGAN STANLEY	Dólar USA	1.320.451,99	0,61%
A. NESTLE SA - REG	Franco Suizo	1.704.370,52	0,79%
A. NETFLIX INC	Dólar USA	1.035.252,08	0,48%
A. NEWCREST MINING LTD	Dólar Australia	641.747,57	0,30%
A. NEXTERA ENERGY INC	Dólar USA	2.142.985,39	1,00%
A. NIKE INC -CL B	Dólar USA	1.034.883,68	0,48%
A. NORFOLK SOUTHERN CORP	Dólar USA	2.184.915,07	1,02%
A. NVIDIA CORP	Dólar USA	2.459.473,52	1,15%
A. NXP SEMICONDUCTORS NV	Dólar USA	1.462.418,24	0,68%
A. OWENS CORNING	Dólar USA	1.010.980,83	0,47%
A. OZ MINERALS LTD	Dólar Australia	2.247.873,32	1,05%
A. PEPSICO INC	Dólar USA	1.996.108,05	0,93%
A. PFIZER INC	Dólar USA	920.747,15	0,43%
A. PROCTER & GAMBLE CO	Dólar USA	1.830.106,13	0,85%
A. PROGRESSIVE CORP	Dólar USA	2.960.815,39	1,38%
A. QIAGEN N.V.	Dólar USA	808.604,57	0,38%
A. ROCHE HOLDING AG	Franco Suizo	1.783.692,46	0,83%
A. S&P GLOBAL INC	Dólar USA	1.860.390,62	0,87%
A. SALESFORCE.COM INC	Dólar USA	996.166,46	0,46%
A. SEA LTD-ADR	Dólar USA	1.081.683,68	0,50%
A. SERVICENOW INC	Dólar USA	1.030.845,41	0,48%
A. SPIRAX-SARCO ENGINEERING PLC	Libra Esterlina	965.409,46	0,45%
A. TAIWAN SEMICONDUCTOR-SP ADR	Dólar USA	3.532.085,59	1,64%
A. TESLA MOTORS INC	Dólar USA	1.270.171,34	0,59%
A. THE COCA-COLA CO	Dólar USA	1.026.953,85	0,48%
A. THE WALT DISNEY CO	Dólar USA	3.293.390,62	1,53%
A. THERMO FISHER SCIENTIFIC INC	Dólar USA	1.425.896,05	0,66%
A. TOYOTA MOTOR CORP	Yen	1.094.674,96	0,51%
A. UNITEDHEALTH GROUP INC	Dólar USA	2.480.048,46	1,15%
A. VEEVA SYSTEMS INC-CLASS A	Dólar USA	843.023,45	0,39%
A. VERIZON COMMUNICATIONS INC	Dólar USA	958.600,72	0,45%
A. VISA INC-CLASS A SHARES	Dólar USA	3.232.341,34	1,50%
TOTAL: Renta Variable No Euro		171.411.445,16	79,81%
TOTAL: Renta Variable		214.783.290,52	100,00%
TOTAL CARTERA (**)		214.783.290,52	100,00%
CARTERA INSTRUMENTOS DERIVADOS (*)			
*O.C. EURO STOXX50 3550 MAR21 (C)	Euro	254.500,00	
*O.C. EUROSTOXX BANKS 110 MAR21 (C)	Euro	26.750,00	
*O.C. STOXX EUR600 OIL&GAS 240 MAR21 (C)	Euro	137.500,00	
*O.P. EURO STOXX50 3400 MAR21 (C)	Euro	272.580,00	
TOTAL: Opciones Euro		691.330,00	

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 I, Fondo de Pensiones

Composición de la Cartera a fecha 31/12/2020

Clase de Valor	Divisa	Efectivo	% s/Total Cartera
A. FACEBOOK INC-A	Dólar USA	2.437.355,46	1,13%
A. FANCL CORP	Yen	1.181.505,27	0,55%
A. HOME DEPOT INC	Dólar USA	1.796.527,84	0,84%
A. HONEYWELL INTERNATIONAL INC	Dólar USA	1.194.163,30	0,56%
A. INTUIT INC	Dólar USA	1.076.713,23	0,50%
A. INTUITIVE SURGICAL INC	Dólar USA	1.062.719,73	0,49%

(expresado en euros)

Clase de Valor	Divisa	Efectivo	% s/Total Cartera
*O.C. MINI ERUSSEL 1855 MAR21 (C)	Dólar USA	292.052,06	
TOTAL: Opciones No Euro		292.052,06	
TOTAL: Opciones		983.382,06	
TOTAL DERIVADOS:		983.382,06	

(*) 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.