

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:	2.356,65 € (31/03/2024)
Principal divisa:	EUR
Grado de riesgo:	Alto
Duración:	0,00
Volatilidad:	9,34%
Patrimonio:	405.360.782,02 € (31/03/2024)
Patrimonio anterior informe:	359.870.982,79 € (31/12/2023)
Participaciones:	172.006,91 (31/03/2024)
Participaciones anterior informe:	166.646,31 (31/12/2023)

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.

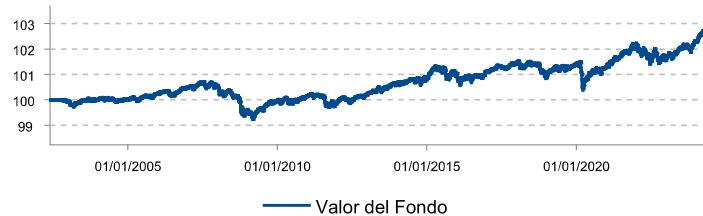
DATOS GENERALES DEL PLAN

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

31/03/2024	€ 2.356,65
29/02/2024	€ 2.281,89
31/01/2024	€ 2.202,85
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

Evolución Valor Liquidativo de la Unidad de Cuenta



Rentabilidad media anual (T.A.E.)

2024*	2023	3 años	5 años	10 años	15 años	20 años
9,13%	21,56%	9,20%	8,30%	4,90%	7,12%	3,91%

Rentabilidad últimos 5 años

2024*	2023	2022	2021	2020**
9,13%	21,56%	-14,93%	25,90%	-2,61%

* 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

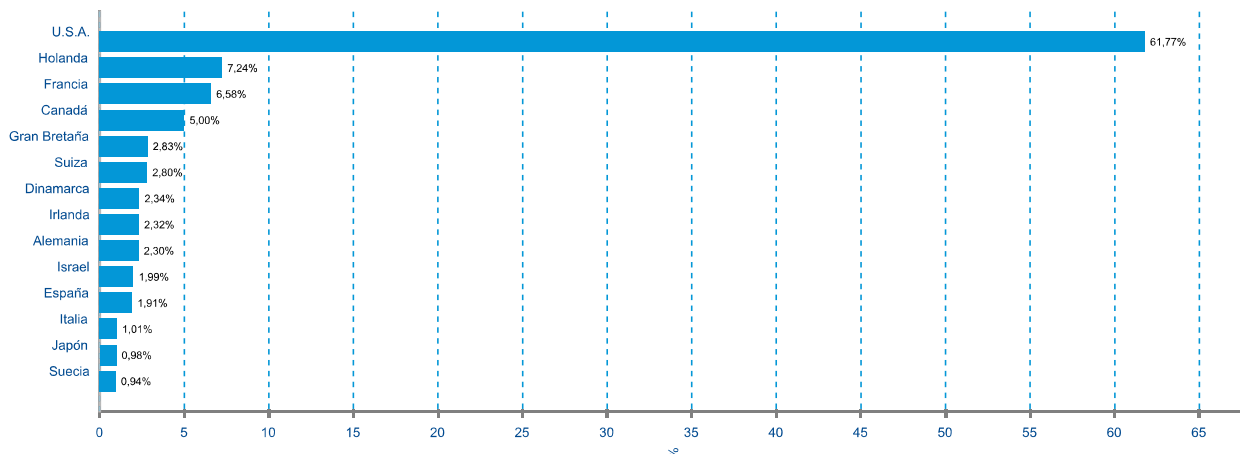
Gastos desde inicio de año

	Importe	% Cuenta Posición
Gastos:	1.612.528,37 €	0,42%
Comisión de Gestión:	1.421.717,07 €	0,37%
Comisión Depositario:	189.562,26 €	0,05%
Servicios Exteriores:	1.249,04 €	0,00%
Notarios:	0,00 €	0,00%
Asesores:	0,00 €	0,00%
Otros Gastos:	0,00 €	0,00%

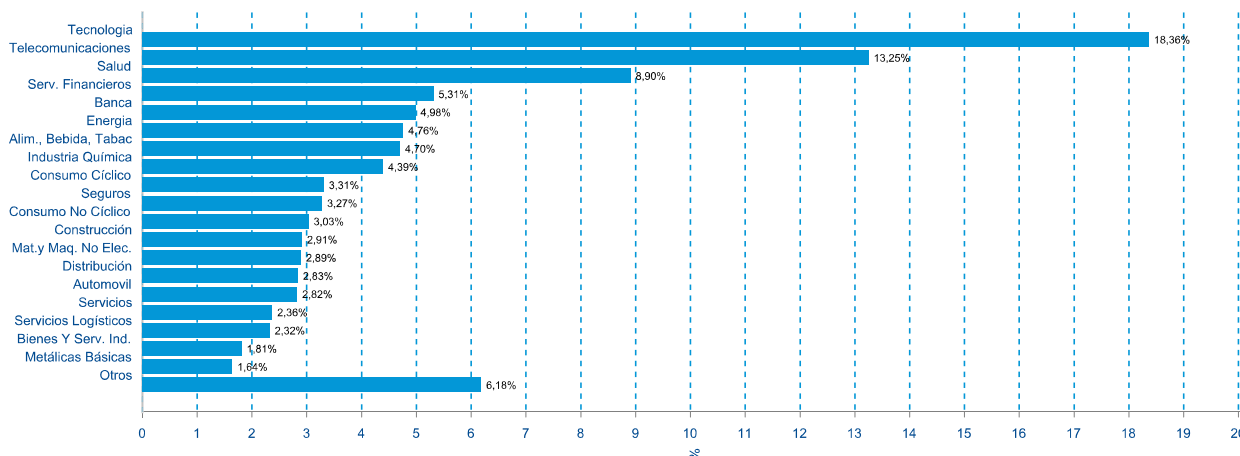
Modificaciones estatutarias y/o reglamentarias

Mediolanum Renta Variable, Plan de Pensiones

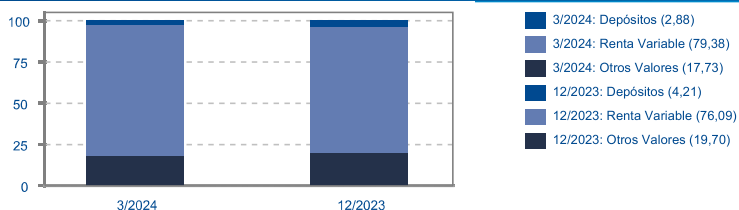
COMPOSICIÓN GEOGRÁFICA SOBRE CARTERA



COMPOSICIÓN SECTORIAL SOBRE CARTERA



Composición de la cartera (%)



Evolución de los Mercados Financieros

Durante el periodo, los datos adelantados siguen mostrando una economía global en expansión con la Eurozona todavía como la región más rezagada. La debilidad en las manufacturas alemanas contrasta con el dinamismo del Sur de Europa apoyado en el sector servicios. En cualquier caso, se mantiene la creación de empleo y con el apoyo de menores costes de gas (electricidad) el crecimiento debería ir mejorando conforme avance el año. Las mejoras de crecimiento frente a lo esperado han provocado por otro lado menores bajadas de inflación, esto no ha supuesto un cambio en el mensaje de los bancos centrales que siguen manteniendo el escenario de bajada de inflación, aunque no tan lineal como el experimentado en los últimos trimestres. El mercado por su parte sí ha reducido las expectativas de bajada de tipos para el conjunto del año ante las dudas de los efectos de las subidas de las materias primas (petróleo, gasolinas y metales industriales) en la inflación de la segunda mitad del año. Los activos de riesgo (renta variable y crédito) en un entorno de mejora de crecimiento global y bancos centrales que mantienen el escenario de bajada de tipos, han vuelto a tener un buen comportamiento en el periodo.

A nivel de renta fija, los bonos corporativos saldarán el periodo con rentabilidades positivas gracias a un estrechamiento de los diferenciales a niveles de 2017 a pesar de ser un mes de récord de emisiones (especialmente en bonos de mejor calidad crediticia) lo que denota el apetito por el riesgo y disminuye sensiblemente uno de los principales riesgos de este año como era la refinanciación de los bonos de riesgo con vencimiento en 2025 y 2026. Los bonos de gobierno por su parte, excepto los de menor duración, acabaron en negativo ajustando las menores expectativas de bajada de tipos durante el año.

En renta variable las subidas más importantes volvieron a estar en todo lo relacionado con semiconductores. Por áreas geográficas destacar el buen comportamiento de los índices en la Eurozona impulsados por bancos, aseguradoras y automóviles.

Con el impulso macro generalizándose a nivel global apoyado en una recuperación de las manufacturas, el entorno para las compañías esperamos que siga mejorando en los próximos trimestres. El riesgo de inflaciones más elevadas no esperamos que aflore hasta el último trimestre siempre que los precios de la energía no suban de los niveles actuales, esto nos hace seguir esperando mensajes constructivos por parte de bancos centrales con las primeras bajadas del ECB en Junio.

Mediolanum Pensiones I, Fondo de Pensiones

Composición de la Cartera a fecha 31/03/2024

(expresado en euros)

Clase de Valor	Divisa	Efectivo	% s/Total Cartera
CARTERA DE VALORES			
A. AIRBUS SE (FP)	Euro	5.811.479,52	1,49%
A. ASM INTERNATIONAL NV	Euro	4.922.764,10	1,26%
A. ASML HOLDING NV	Euro	3.517.052,40	0,90%
A. CIE AUTOMOTIVE SA	Euro	2.769.858,00	0,71%
A. FLATEXDEGIRO AG	Euro	733.606,34	0,19%
A. FORVIA	Euro	1.827.150,00	0,47%
A. GRIFOLS SA	Euro	1.446.943,17	0,37%
A. HANNOVER RUECK SE	Euro	4.448.122,10	1,14%
A. INDUSTRIA DE DISEÑO TEXTIL SA	Euro	3.246.785,23	0,83%
A. KERING	Euro	2.979.158,20	0,76%
A. KONINKLIJKE AHOLD DELHAIZE NV	Euro	3.908.464,56	1,00%
A. LVMH MOET HENNESSY LOUIS VUITT	Euro	4.471.966,80	1,15%
A. RWE AG	Euro	1.932.745,10	0,50%
A. RYANAIR HOLDINGS PLC	Euro	4.207.282,83	1,08%
A. S.O.I.T.E.C.	Euro	4.562.442,50	1,17%
A. SCHNEIDER ELECTRIC SA	Euro	5.572.077,70	1,43%
A. SIEMENS AG-REG (GR)	Euro	1.838.614,40	0,47%
A. STELLANTIS NV -FP	Euro	4.640.381,96	1,19%
A. STMICROELECTRONICS NV (IM)	Euro	5.420.417,49	1,39%
A. TELEPERFORMANCE	Euro	2.005.360,96	0,51%
A. TOTALENERGIES SE	Euro	1.833.902,18	0,47%
A. UNICREDIT SPA	Euro	3.956.167,43	1,01%
A. VERALLIA	Euro	2.386.352,56	0,61%
TOTAL: Renta Variable Euro		78.439.095,53	20,12%
A. AAK AB	Corona Sueca	1.546.849,27	0,40%
A. ACCENTURE PLC-CL A	Dólar USA	1.530.673,45	0,39%
A. ADOBE SYSTEMS INC	Dólar USA	3.431.654,12	0,88%
A. ADVANCED MICRO DEVICES INC	Dólar USA	1.938.552,93	0,50%
A. AIRBNB INC-CLASS A	Dólar USA	1.920.354,55	0,49%
A. ALPHABET INC-CL A	Dólar USA	14.690.986,27	3,77%
A. AMAZON.COM INC	Dólar USA	8.212.555,96	2,11%
A. ANTOFAGASTA PLC	Libra Esterlina	2.420.081,15	0,62%
A. APPLE INC	Dólar USA	15.747.871,36	4,04%
A. ASTRAZENECA PLC	Libra Esterlina	6.404.101,96	1,64%
A. BANK OF AMERICA CORP	Dólar USA	5.002.136,50	1,28%
A. BANK OF MONTREAL	Dólar Canadá	1.963.207,54	0,50%
A. BERKSHIRE HATHAWAY INC-CL B	Dólar USA	4.681.841,30	1,20%
A. BLACKROCK INC	Dólar USA	3.511.739,11	0,90%
A. BOOKING HOLDINGS INC	Dólar USA	4.925.712,88	1,26%
A. BROADCOM INC	Dólar USA	4.010.624,33	1,03%
A. BROWN & BROWN INC	Dólar USA	3.797.970,36	0,97%
A. CANADIAN NATL RAILWAY CO	Dólar Canadá	1.929.432,71	0,49%
A. CANADIAN PACIFIC KANSAS CITY - CAD	Dólar Canadá	1.997.637,14	0,51%
A. CATERPILLAR INC	Dólar USA	1.984.291,46	0,51%
A. CBRE GROUP INC - A	Dólar USA	2.882.864,10	0,74%
A. CHECK POINT SOFTWARE TECH	Dólar USA	7.756.806,59	1,99%
A. CHEVRON CORP	Dólar USA	7.917.992,47	2,03%
A. DSV A/S	Corona Danesa	5.115.628,15	1,31%
A. ELECTRONIC ARTS INC	Dólar USA	1.554.907,15	0,40%
A. ELI LILLY & CO	Dólar USA	3.886.195,00	1,00%
A. EOG RESOURCES INC	Dólar USA	6.083.951,81	1,56%
A. ESTEE LAUDER COMPANIES-CL A	Dólar USA	2.027.522,52	0,52%
A. EXXON MOBIL CORP	Dólar USA	8.206.500,91	2,10%
A. HEXAGON AB-B SHS	Corona Sueca	2.119.487,59	0,54%
A. HONEYWELL INTERNATIONAL INC	Dólar USA	3.938.745,60	1,01%
A. IDEXX LABORATORIES INC	Dólar USA	1.739.385,25	0,45%

Clase de Valor	Divisa	Efectivo	% s/Total Cartera
A. INTERCONTINENTAL HOTELS GROUP	Libra Esterlina	2.193.791,59	0,56%
A. INTL FLAVORS & FRAGRANCES	Dólar USA	1.661.702,96	0,43%
A. JOHNSON & JOHNSON	Dólar USA	4.446.766,35	1,14%
A. KEYENCE CORP	Yen	1.873.704,84	0,48%
A. KROGER CO	Dólar USA	2.836.009,44	0,73%
A. LINDE PLC	Dólar USA	3.291.981,46	0,84%
A. LOWES COS INC	Dólar USA	4.074.263,52	1,04%
A. LUNDIN MINING CORP-CN	Dólar Canadá	6.379.820,41	1,64%
A. MARSH & MCLENNAN COS	Dólar USA	1.791.014,24	0,46%
A. MASTERCARD INC-CLASS A	Dólar USA	3.828.012,87	0,98%
A. MERCK & CO INC	Dólar USA	3.840.857,83	0,99%
A. META PLATFORMS INC CLASS A	Dólar USA	6.860.673,86	1,76%
A. MICROSOFT CORP	Dólar USA	17.623.060,09	4,52%
A. MITSUBISHI CORP	Yen	1.943.153,70	0,50%
A. MORGAN CHASE & CO	Dólar USA	5.908.200,28	1,52%
A. NESTLE SA - REG	Franco Suizo	5.277.777,55	1,35%
A. NETFLIX INC	Dólar USA	2.119.744,93	0,54%
A. NIKE INC -CL B	Dólar USA	1.788.145,88	0,46%
A. NOVO NORDISK A/S-B	Corona Danesa	4.003.771,89	1,03%
A. NVIDIA CORP	Dólar USA	6.175.861,91	1,58%
A. ORACLE CORP	Dólar USA	3.457.709,19	0,89%
A. PEPSICO INC	Dólar USA	1.778.322,19	0,46%
A. PROCTER & GAMBLE CO	Dólar USA	3.357.778,04	0,86%
A. PROGRESSIVE CORP	Dólar USA	4.287.441,85	1,10%
A. PUBLIC STORAGE	Dólar USA	2.397.363,37	0,61%
A. ROCHE HOLDING AG	Franco Suizo	5.656.398,20	1,45%
A. ROYAL BANK OF CANADA	Dólar Canadá	1.854.849,75	0,48%
A. S&P GLOBAL INC	Dólar USA	3.784.099,77	0,97%
A. SOUTHERN CO/THE	Dólar USA	4.929.648,34	1,26%
A. TECK RESOURCES LTD-CLS B	Dólar Canadá	5.365.392,50	1,38%
A. TESLA MOTORS INC	Dólar USA	1.758.388,76	0,45%
A. THE COCA-COLA CO	Dólar USA	3.855.020,41	0,99%
A. THE WALT DISNEY CO	Dólar USA	4.056.364,41	1,04%
A. THERMO FISHER SCIENTIFIC INC	Dólar USA	3.868.628,56	0,99%
A. UNITEDHEALTH GROUP INC	Dólar USA	11.743.508,62	3,01%
A. VERISIGN INC	Dólar USA	1.926.538,64	0,49%
A. VISA INC-CLASS A SHARES	Dólar USA	5.522.369,86	1,42%
A. WASTE MANAGEMENT INC	Dólar USA	1.942.055,28	0,50%
A. WATERS CORP	Dólar USA	2.003.169,76	0,51%
A. WELLS FARGO & COMPANY	Dólar USA	5.144.097,72	1,32%
TOTAL: Renta Variable No Euro		311.485.722,31	79,88%
TOTAL: Renta Variable		389.924.817,84	100,00%
TOTAL CARTERA (**)		389.924.817,84	100,00%
CARTERA INSTRUMENTOS DERIVADOS (*)			
F. EURO STOXX 50 JUN24	Euro	5.347.700,00	
TOTAL: Futuros Euro		5.347.700,00	
F. EURO FX CURR FUT JUN24	Dólar USA	68.355.179,93	
F. S&P500 EMINI FUT JUN24	Dólar USA	13.360.719,27	
TOTAL: Futuros No Euro		81.715.899,20	
TOTAL: Futuros		87.063.599,20	
O.P. S&P500 4400 JUN24 (C)	Dólar USA	49.304,91	
TOTAL: Opciones No Euro		49.304,91	
TOTAL: Opciones		49.304,91	
TOTAL DERIVADOS:		87.112.904,11	

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 31/03/2024

(expresado en euros)

Clase de Valor	Divisa	Efectivo	% s/Total Cartera
----------------	--------	----------	-------------------

Clase de Valor	Divisa	Efectivo	% s/Total Cartera
----------------	--------	----------	-------------------

(*) 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 31/12/2023

(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. FLATXDEGIRO 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 A/S	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 JUN24 (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.

