

Mediolanum Renta Variable, Plan de Pensiones

Nº de Registre D.G.S.: N2796

DADES PRINCIPALS

Nom del Pla:	Mediolanum Renta Variable, Plan de Pensiones
Nom del Fons:	Mediolanum Pensiones I, Fondo de Pensiones
Categoria:	RENDA VARIABLE INTERNACIONAL
Asset Allocation:	100% Renda Variable Internacional
Data d'inici:	24/05/2002
Valor de la participació:	2.356,65 € (31/03/2024)
Principal divisa:	EUR
Grau de risc:	Alt
Duració:	0,00
Volatilitat:	9,34%
Patrimoni:	405.360.782,02 € (31/03/2024)
Patrimoni anterior informe:	359.870.982,79 € (31/12/2023)
Participacions:	172.006,91 (31/03/2024)
Participacions anterior informe:	166.646,31 (31/12/2023)

POLÍTICA D'INVERSIÓ

Mediolanum Renta Variable, Pla de Pensions, inverteix en un fons de pensions amb vocació de renda variable internacional. Almenys el 75% de l'exposició total s'invertirà en renda variable. La inversió en renda variable sense específicament seguir un índex de referència representarà la diversificació tant geogràfica, com sectorial i per divisa de l'economia mundial. L'elecció dels valors de renda variable es realitza després d'un detallat anàlisi dels resultats i altres paràmetres de les companyies, així com de la situació macroeconòmica de país. 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 un risc elevat en el curt termini.

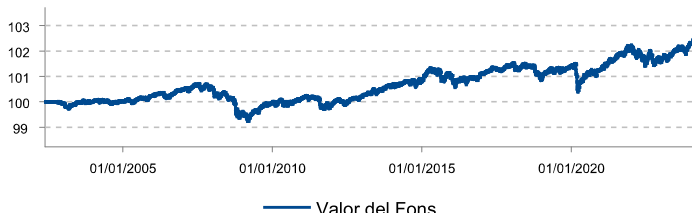
DADES GENERALS DEL PLA

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

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

Evolució Valor Liquidatiu de la Unitat de Compte



Rendibilitat mitjana anual (T.A.E.)

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

Rendibilitat últims 5 anys

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

* Rendibilitat acumulada fins a l'últim mes natural finalitzat

** En aquests anys es van produir modificacions significatives en la política d'inversió

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

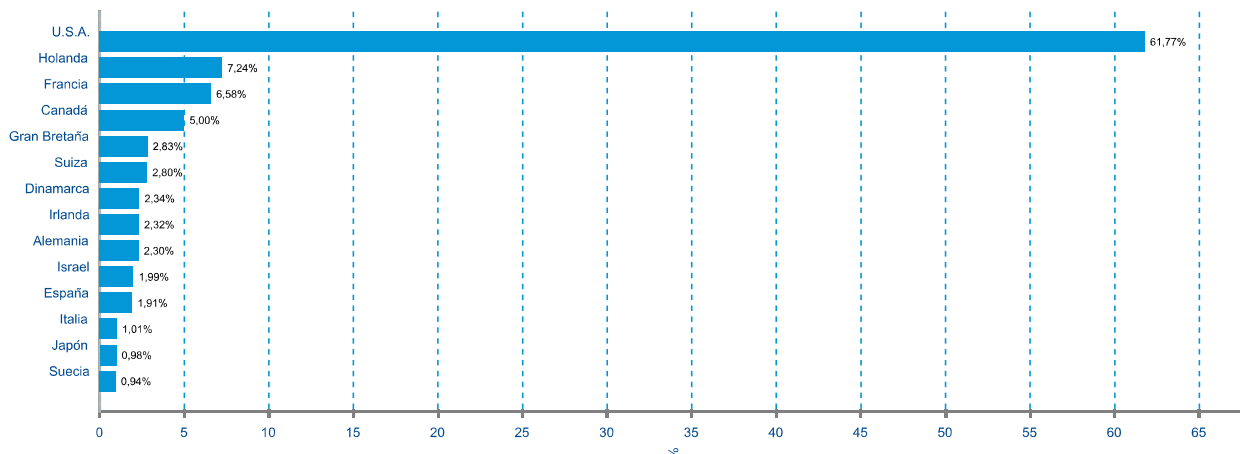
Despeses des d'inici d'any

	Import	% Compte Posició
Despeses:	1.612.528,37 €	0,42%
Comissió de gestió:	1.421.717,07 €	0,37%
Comissió Dipositari:	189.562,26 €	0,05%
Serveis externs:	1.249,04 €	0,00%
Notaris:	0,00 €	0,00%
Assessors:	0,00 €	0,00%
Altres Despeses:	0,00 €	0,00%

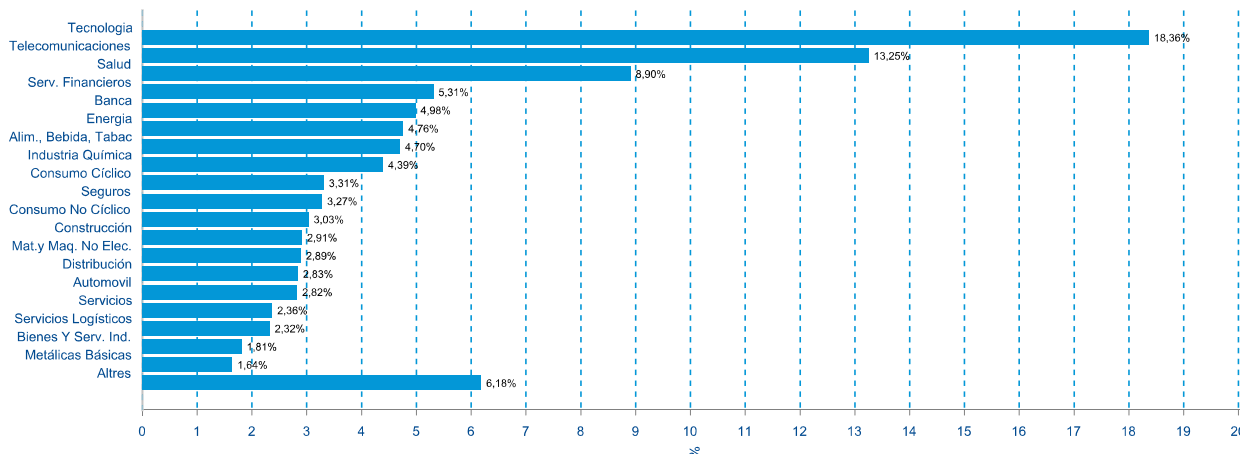
Modificacions estatutàries i reglamentàries

Mediolanum Renta Variable, Plan de Pensiones

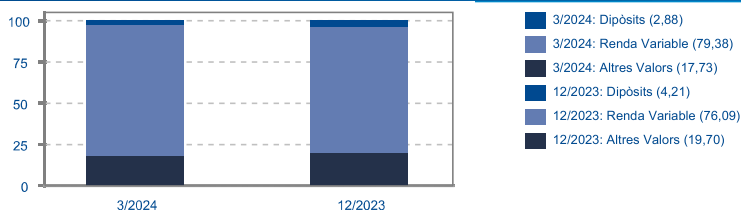
COMPOSICIÓ GEOGRÀFICA SOBRE CARTERA



COMPOSICIÓ SECTORIAL SOBRE CARTERA



Composició de la cartera (%)



Evolució del Mercats Financers

Durant el període, les dades avançades continuen mostrant una economia global en expansió amb l'Eurozona encara com la regió més endarrerida. La feblesa a les manufactures alemanyes contrasta amb el dinamisme del Sud d'Europa recolzat en el sector serveis. En qualsevol cas, es manté la creació de llocs de treball i amb el suport de menors costos de gas (electricitat) el creixement hauria d'anar millorant a mesura que avanci l'any. Les millores de creixement davant l'esperat han provocat d'altra banda menors baixades d'inflació, això no ha suposat un canvi en el missatge dels bancs centrals que continuen mantenint l'escenari de baixada d'inflació, encara que no fan lineal com l'experimentat als darrers trimestres. El mercat per part seva sí que ha reduït les expectatives de baixada de tipus per al conjunt de l'any davant els dubtes dels efectes de les pujades de les matèries primeres (petroli, gasolines i metalls industrials) en la inflació de la segona meitat de l'any. Els actius de risc (renda variable i crèdit) en un entorn de millora de creixement global i bancs centrals que mantenen l'escenari de baixada de tipus han tornat a tenir un bon comportament en el període.

A nivell de renda fixa, els bons corporatius van saldar el període amb rendibilitats positives gràcies a un estrenyiment dels diferencials a nivells del 2017 tot i ser un mes de rècord d'emissions (especialment en bons de millor qualitat creditícia) el que denota la gana pel risc i disminueix sensiblement un dels principals riscos d'aquest any com era el refinançament dels bons de risc amb venciment el 2025 i el 2026. Els bons de govern per part seva, excepte els de menor durada, van acabar en negatiu ajustant les menors expectatives de baixada de tipus durant l'any.

En renda variable les pujades més importants van tornar a estar en tot allò relacionat amb semiconductors. Per àrees geogràfiques cal destacar el bon comportament dels índexs a l'Eurozona impulsats per bancs, asseguradores i automòbils.

Amb l'impuls macro generalitzant-se a nivell global recolzat en una recuperació de les manufactures, l'entorn per a les companyies esperem que continuï millorant els propers trimestres. El risc d'inflacions més elevades no esperem que afiori fins a l'últim trimestre sempre que els preus de l'energia no pugin dels nivells actuals, això ens fa continuar esperant missatges constructius per part de bancs centrals amb les primeres baixades de l'ECB al juny.

Mediolanum Pensiones I, Fondo de Pensiones

Composició de la Cartera a data 31/03/2024

(expressat en euros)

Classe de Valor	Divisa	Efectiu	% s/Total Cartera
CARTERA DE VALORS			
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: Renda 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 Canadà	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 Canadà	1.929.432,71	0,49%
A. CANADIAN PACIFIC KANSAS CITY - CAD	Dólar Canadà	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%

Classe de Valor	Divisa	Efectiu	% 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 Canadà	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 Canadà	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 Canadà	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: Renda Variable No Euro		311.485.722,31	79,88%
TOTAL: Renda Variable		389.924.817,84	100,00%
TOTAL CARTERA (**)		389.924.817,84	100,00%
CARTERA INSTRUMENTS DERIVATS (*)			
F. EURO STOXX 50 JUN24	Euro	5.347.700,00	
TOTAL: Futurs 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: Futurs No Euro		81.715.899,20	
TOTAL: Futurs		87.063.599,20	
O.P. S&P500 4400 JUN24 (C)	Dólar USA	49.304,91	
TOTAL: Opcions No Euro		49.304,91	
TOTAL: Opcions		49.304,91	
TOTAL DERIVADOS:		87.112.904,11	

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 304/2004 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 31/03/2024

(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 Pensiones 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 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 31/12/2023

(expressat en euros)

Classe de Valor	Divisa	Efectiu	% s/Total Cartera
CARTERA DE VALORS			
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: Renda 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 Canadà	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 Canadà	2.190.814,21	0,64%
A. CANADIAN PACIFIC KANSAS CITY - CAD	Dólar Canadà	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%

Classe de Valor	Divisa	Efectiu	% 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 Canadà	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 Canadà	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 Canadà	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: Renda Variable No Euro		270.038.817,85	79,42%
TOTAL: Renda Variable		340.019.345,84	100,00%
TOTAL CARTERA (**)			
		340.019.345,84	100,00%
CARTERA INSTRUMENTS DERIVATS (*)			
*F. EURO STOXX 50 MAR24	Euro	4.815.580,00	
TOTAL: Futurs 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: Futurs No Euro		82.883.300,97	
TOTAL: Futurs		87.698.880,97	
O.P. S&P500 4400 JUN24 (C)	Dólar USA	332.479,39	
TOTAL: Opcions No Euro		332.479,39	
TOTAL: Opcions		332.479,39	
TOTAL DERIVADOS:			
		88.031.360,36	

(*) 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 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.

