

Mediolanum Renta Variable, Plan de Pensiones

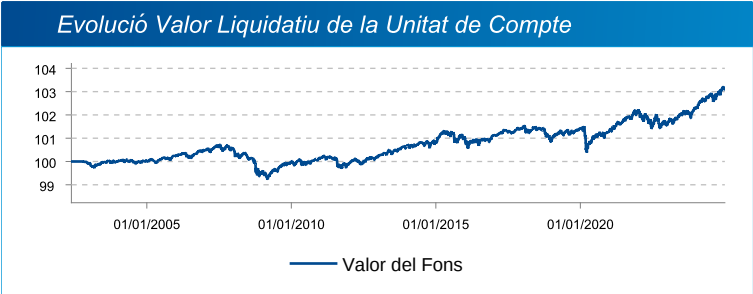
Nº de Registre D.G.S.: N2796

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:	2.544,84 € (31/12/2024)
Principal divisa:	EUR
Grau de risc:	Alt
Duració:	0,00
Volatilitat:	10,17%
Patrimoni:	455.147.578,41 € (31/12/2024)
Patrimoni anterior informe:	409.607.274,91 € (30/06/2024)
Participacions:	178.851,22 (31/12/2024)
Participacions anterior informe:	169.504,93 (30/06/2024)

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	
31/12/2024	€ 2.544,84
30/11/2024	€ 2.562,32
31/10/2024	€ 2.421,15
30/09/2024	€ 2.451,02
31/08/2024	€ 2.445,95
31/07/2024	€ 2.425,65
30/06/2024	€ 2.416,49
31/05/2024	€ 2.364,00
30/04/2024	€ 2.305,33
31/03/2024	€ 2.356,65
29/02/2024	€ 2.281,89
31/01/2024	€ 2.202,85



Rendibilitat mitjana anual (T.A.E.)						
2024*	2023	3 anys	5 anys	10 anys	15 anys	20 anys
17,84%	21,56%	6,81%	8,36%	5,95%	6,53%	4,70%

Rendibilitat últims 5 anys				
2024*	2023	2022	2021	2020**
17,84%	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.



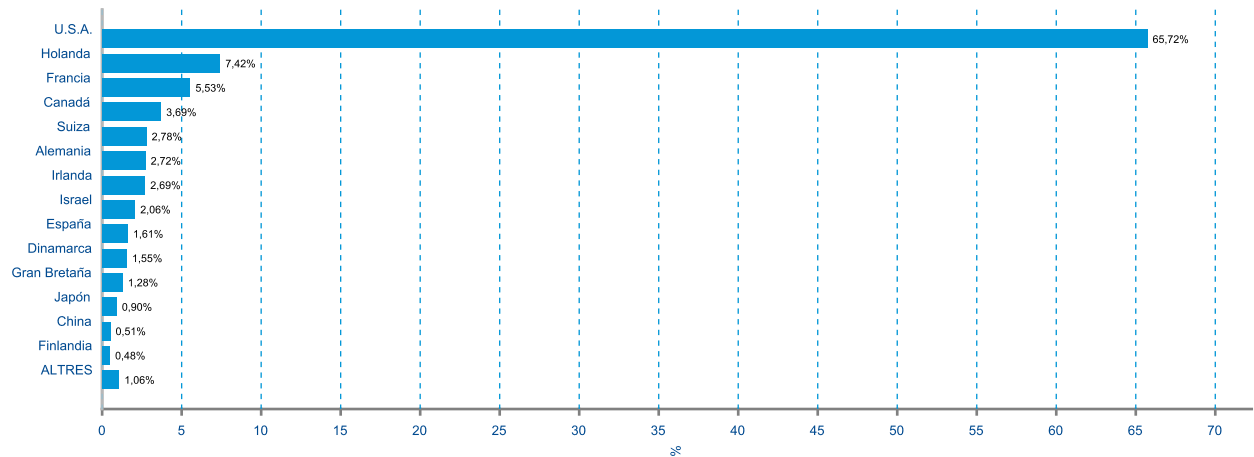
Règim d'aportacions i contingències generals cobertes	
Aportació mínima:	10 Euros/any.
Aportació màxima:	Segons el màxim legal establert
Contingències cobertes per el Fons:	-Jubilació. -Incapacitat -Mort -Dependència

Despeses des d'inici d'any		
	Import	% Compte Posició
Despeses:	6.959.422,03 €	1,69%
Comissió de gestió:	6.175.154,71 €	1,50%
Comissió Dipositari:	778.791,49 €	0,19%
Serveis externs:	5.074,97 €	0,00%
Notaris:	400,86 €	0,00%
Assessors:	0,00 €	0,00%
Altres Despeses:	0,00 €	0,00%

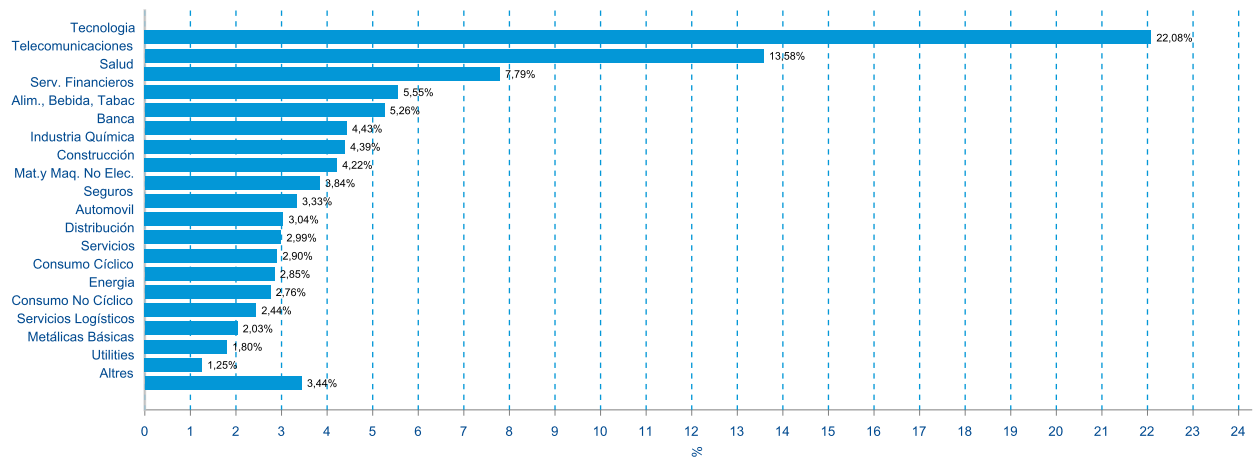
Modificacions estatutàries i reglamentàries	
Consultar Annex 1	

Mediolanum Renta Variable, Plan de Pensiones

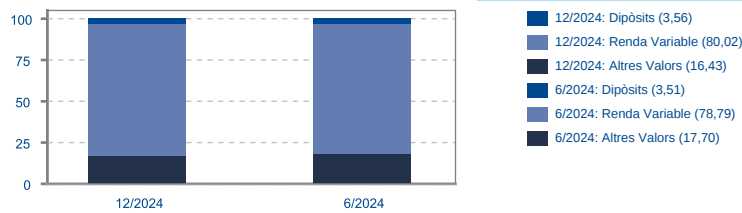
COMPOSICIÓ GEOGRÀFICA SOBRE CARTERA



COMPOSICIÓ SECTORIAL SOBRE CARTERA



Composició de la cartera (%)



Evolució del Mercats Financiers

La situació macroeconòmica ha mantingut la tendència observada en la segona meitat de l'any, caracteritzada per una feblesa en les manufactures, especialment en l'Eurozona (amb èmfasi a Alemanya), i una demanda interna que ha sorprès positivament l'alça, impulsada per la despesa pública. En l'Eurozona, aquest context permetrà tancar l'any amb un creixement positiu, mentre que l'economia estatunidenca continua exercint el seu paper com a motor del creixement global.

Les eleccions als Estats Units han estat l'esdeveniment més rellevant del període, a causa de les seves implicacions futures. Les noves polítiques econòmiques proposades al país, que inclouen reduccions d'impostos, desregulació, restriccions a la immigració i tarifes comercials, encara generen incertesa respecte a la velocitat de la seva implementació. En particular, la nova política d'aranzels podria accentuar les diferències de creixement entre països i dificultar una reducció més ràpida de la inflació.

En aquest entorn, els principals bancs centrals han continuat retallant les taxes d'interès. Als Estats Units, la FED va reduir els tipus en 50 punts bàsics, situant-los en el 4,25%. Per part seva, el Banc Central Europeu també va aplicar una reducció de 50 punts bàsics, portant els tipus al 3,00%. No obstant això, les declaracions recents han assenyalat que les properes reduccions probablement s'espaiaran més en el temps, donades les incerteses derivades de les noves polítiques econòmiques als Estats Units.

Els escenaris macroeconòmics presentats pels bancs centrals suggereixen un lleuger augment en la inflació i un menor creixement econòmic. La manera en què aquestes variables evolucionin serà la principal font de volatilitat en els pròxims mesos.

Mediolanum Pensiones I, Fondo de Pensiones

Composició de la Cartera a data 31/12/2024

(expressat en euros)

Classe de Valor	Divisa	Efectiu	% s/Total Cartera
CARTERA DE VALORS			
A. AIRBUS SE (FP)	Euro	6.334.526,28	1,46%
A. ASM INTERNATIONAL NV	Euro	2.222.347,60	0,51%
A. ASML HOLDING NV	Euro	9.896.803,40	2,28%
A. BE SEMICONDUCTOR INDUSTRIES	Euro	2.344.620,60	0,54%
A. BIOMERIEUX	Euro	1.163.029,50	0,27%
A. CIE AUTOMOTIVE SA	Euro	3.050.082,80	0,70%
A. FLATXDEGIRO AG	Euro	1.042.716,08	0,24%
A. FORVIA	Euro	1.269.363,20	0,29%
A. GRIFOLS SA	Euro	1.587.507,33	0,37%
A. HANNOVER RUECK SE	Euro	4.589.255,40	1,06%
A. INDUSTRIA DE DISEÑO TEXTIL SA	Euro	2.336.058,40	0,54%
A. JDE PEETS NV	Euro	1.933.745,52	0,45%
A. KERING	Euro	3.391.488,75	0,78%
A. KONE OYJ-B	Euro	2.081.536,00	0,48%
A. KONINKLIJKE AHOLD DELHAIZE NV	Euro	4.440.027,02	1,02%
A. LVMH MOET HENNESSY LOUIS VUITT	Euro	6.640.975,00	1,53%
A. RWE AG	Euro	2.060.018,82	0,47%
A. RYANAIR HOLDINGS PLC	Euro	4.364.950,82	1,01%
A. S.O.I.T.E.C.	Euro	3.734.638,95	0,86%
A. SAP SE	Euro	2.144.186,20	0,49%
A. SCHNEIDER ELECTRIC SA	Euro	4.354.026,60	1,00%
A. SIEMENS AG-REG (GR)	Euro	1.959.138,40	0,45%
A. STELLANTIS NV -FP	Euro	3.132.618,62	0,72%
A. STMICROELECTRONICS NV (IM)	Euro	1.880.583,25	0,43%
A. TELEPERFORMANCE	Euro	1.850.417,44	0,43%
A. UNICREDIT SPA	Euro	1.964.852,05	0,45%
A. VERALLIA	Euro	1.607.675,92	0,37%
TOTAL: Renda Variable Euro		83.377.189,95	19,21%
A. AAK AB	Corona Sueca	1.646.351,27	0,38%
A. ACCENTURE PLC-CL A	Dólar USA	4.229.771,00	0,97%
A. ADOBE SYSTEMS INC	Dólar USA	3.397.057,97	0,78%
A. ADVANCED MICRO DEVICES INC	Dólar USA	2.130.888,21	0,49%
A. ALPHABET INC-CL A	Dólar USA	14.066.491,16	3,24%
A. AMAZON.COM INC	Dólar USA	12.988.362,68	2,99%
A. ANTOFAGASTA PLC	Libra Esterlina	1.949.631,65	0,45%
A. APPLE INC	Dólar USA	22.638.422,74	5,22%
A. ASTRAZENECA PLC	Libra Esterlina	3.615.797,26	0,83%
A. BANK OF AMERICA CORP	Dólar USA	6.317.839,03	1,46%
A. BARRY CALLEBAUT AG-REG	Franco Suizo	998.978,81	0,23%
A. BERKSHIRE HATHAWAY INC-CL B	Dólar USA	5.259.589,14	1,21%
A. BLACKROCK FUNDING INC/DE	Dólar USA	4.500.265,58	1,04%
A. BOOKING HOLDINGS INC	Dólar USA	4.199.137,93	0,97%
A. BROADCOM INC	Dólar USA	11.377.918,05	2,62%
A. BROWN & BROWN INC	Dólar USA	4.613.022,56	1,06%
A. BYD CO LTD-H	Dólar H.K.	2.204.264,58	0,51%
A. CANADIAN NATL RAILWAY CO \$	Dólar USA	2.027.748,78	0,47%
A. CANADIAN PACIFIC KANSAS CITY - USD	Dólar USA	2.178.719,37	0,50%
A. CATERPILLAR INC	Dólar USA	2.047.335,73	0,47%
A. CBRE GROUP INC - A	Dólar USA	3.445.775,99	0,79%
A. CHECK POINT SOFTWARE TECH	Dólar USA	8.954.675,17	2,06%
A. CHEVRON CORP	Dólar USA	7.797.828,57	1,80%
A. COMCAST CORP-CLASS A	Dólar USA	1.948.348,22	0,45%
A. DSV A/S	Corona Danesa	4.613.837,51	1,06%
A. ELI LILLY & CO	Dólar USA	3.899.148,07	0,90%
A. EOG RESOURCES INC	Dólar USA	3.652.417,50	0,84%
A. ESTEE LAUDER COMPANIES-CL A	Dólar USA	1.564.418,99	0,36%
A. EXXON MOBIL CORP	Dólar USA	6.365.363,58	1,47%

Classe de Valor	Divisa	Efectiu	% s/Total Cartera
A. HONEYWELL INTERNATIONAL INC	Dólar USA	4.660.931,30	1,07%
A. IDEXX LABORATORIES INC	Dólar USA	1.832.985,22	0,42%
A. JOHNSON & JOHNSON	Dólar USA	4.236.906,42	0,98%
A. KEYENCE CORP	Yen	1.746.971,37	0,40%
A. LINDE PLC	Dólar USA	3.093.620,69	0,71%
A. LONZA GROUP AG-REG	Franco Suizo	1.110.835,46	0,26%
A. LOWES COS INC	Dólar USA	4.114.048,49	0,95%
A. LULULEMON ATHLETICA INC	Dólar USA	2.143.830,43	0,49%
A. LUNDIN MINING CORP-CN	Dólar Canadà	4.357.559,82	1,00%
A. MARSH & MCLENNAN COS	Dólar USA	2.211.296,22	0,51%
A. MASTERCARD INC-CLASS A	Dólar USA	4.362.398,23	1,01%
A. MERCK & CO INC	Dólar USA	3.972.569,92	0,92%
A. META PLATFORMS INC CLASS A	Dólar USA	11.144.653,78	2,57%
A. MICROSOFT CORP	Dólar USA	20.124.355,26	4,64%
A. MITSUBISHI CORP	Yen	2.177.198,67	0,50%
A. MORGAN CHASE & CO	Dólar USA	7.605.056,18	1,75%
A. NESTLE SA - REG	Franco Suizo	5.565.022,21	1,28%
A. NOVO NORDISK A/S-B	Corona Danesa	2.093.974,76	0,48%
A. NVIDIA CORP	Dólar USA	12.348.116,61	2,84%
A. ORACLE CORP	Dólar USA	5.382.441,42	1,24%
A. PEPSICO INC	Dólar USA	1.610.340,81	0,37%
A. PROCTER & GAMBLE CO	Dólar USA	4.264.525,02	0,98%
A. PROGRESSIVE CORP	Dólar USA	4.598.484,58	1,06%
A. PUBLIC STORAGE	Dólar USA	2.579.354,70	0,59%
A. ROCHE HOLDING AG	Franco Suizo	5.382.165,88	1,24%
A. ROLLINS INC	Dólar USA	2.100.949,29	0,48%
A. ROYAL BANK OF CANADA	Dólar Canadà	2.309.575,28	0,53%
A. S&P GLOBAL INC	Dólar USA	4.616.626,98	1,06%
A. SOUTHERN CO/THE	Dólar USA	5.435.839,35	1,25%
A. T-MOBILE US INC	Dólar USA	2.028.208,72	0,47%
A. TECK RESOURCES LTD-CLS B \$	Dólar USA	5.156.427,59	1,19%
A. TESLA MOTORS INC	Dólar USA	3.523.506,93	0,81%
A. TEXAS INSTRUMENTS INC	Dólar USA	4.350.601,48	1,00%
A. THE COCA-COLA CO	Dólar USA	4.460.914,27	1,03%
A. THE WALT DISNEY CO	Dólar USA	1.709.453,20	0,39%
A. THERMO FISHER SCIENTIFIC INC	Dólar USA	6.604.252,77	1,52%
A. UNITED RENTALS INC	Dólar USA	4.037.619,01	0,93%
A. UNITEDHEALTH GROUP INC	Dólar USA	12.370.678,53	2,85%
A. VISA INC-CLASS A SHARES	Dólar USA	7.562.004,13	1,74%
A. WASTE MANAGEMENT INC	Dólar USA	1.916.157,14	0,44%
A. WELLS FARGO & COMPANY	Dólar USA	5.134.854,05	1,18%
TOTAL: Renda Variable No Euro		350.666.719,27	80,79%
TOTAL: Renda Variable		434.043.909,22	100,00%
TOTAL CARTERA (**)		434.043.909,22	100,00%
CARTERA INSTRUMENTS DERIVATS (*)			
F. EURO STOXX 50 MAR25	Euro	5.173.860,00	
TOTAL: Futurs Euro		5.173.860,00	
F. EURO FX CURR FUT MAR25	Dólar USA	68.029.656,09	
F. S&P500 EMINI FUT MAR25	Dólar USA	15.766.509,02	
TOTAL: Futurs No Euro		83.796.165,11	
TOTAL: Futurs		88.970.025,11	
O.C. EURO STOXX50 4950 ENE25 (C)	Euro	136.080,00	
TOTAL: Opcions Euro		136.080,00	
TOTAL: Opcions		136.080,00	
TOTAL DERIVADOS:		89.106.105,11	

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. 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 31/12/2024

(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 30/06/2024

(expressat en euros)

Classe de Valor	Divisa	Efectiu	% s/Total Cartera
CARTERA DE VALORS			
A. AIRBUS SE (FP)	Euro	4.366.098,66	1,12%
A. ASM INTERNATIONAL NV	Euro	5.341.347,20	1,37%
A. ASML HOLDING NV	Euro	3.488.475,60	0,89%
A. CIE AUTOMOTIVE SA	Euro	2.702.173,50	0,69%
A. FLATXDEGIRO AG	Euro	935.092,25	0,24%
A. FORVIA	Euro	1.616.683,20	0,41%
A. GRIFOLS SA	Euro	1.363.992,96	0,35%
A. HANNOVER RUECK SE	Euro	4.150.061,10	1,06%
A. INDUSTRIA DE DISEÑO TEXTIL SA	Euro	3.225.218,84	0,83%
A. KERING	Euro	3.860.877,50	0,94%
A. KONINKLIJKE AHOLD DELHAIZE NV	Euro	3.890.134,82	1,00%
A. LVMH MOET HENNESSY LOUIS VUITT	Euro	3.827.750,40	0,98%
A. RWE AG	Euro	1.962.848,25	0,50%
A. RYANAIR HOLDINGS PLC	Euro	3.693.503,07	0,95%
A. S.O.I.T.E.C.	Euro	5.590.642,60	1,43%
A. SCHNEIDER ELECTRIC SA	Euro	5.961.445,40	1,53%
A. SIEMENS AG-REG (GR)	Euro	1.804.950,80	0,46%
A. STELLANTIS NV -FP	Euro	4.332.009,21	1,11%
A. SMICROELECTRONICS NV (IM)	Euro	4.399.298,13	1,13%
A. TELEPERFORMANCE	Euro	2.189.245,08	0,56%
A. TOTALENERGIES SE	Euro	1.800.963,02	0,46%
A. UNICREDIT SPA	Euro	3.892.058,96	1,00%
A. VERALLIA	Euro	2.243.330,32	0,57%
TOTAL: Renda Variable Euro		76.438.200,87	19,57%
**A. BROADCOM INC	Dólar USA	4.248.742,23	1,09%
*A. BLACKROCK INC	Dólar USA	3.340.212,27	0,86%
A. AAK AB	Corona Sueca	1.913.981,17	0,49%
A. ACCENTURE PLC-CL A	Dólar USA	1.349.527,35	0,35%
A. ADOBE SYSTEMS INC	Dólar USA	3.805.238,98	0,97%
A. ADVANCED MICRO DEVICES INC	Dólar USA	1.754.738,81	0,45%
A. AIRBNB INC-CLASS A	Dólar USA	1.777.862,81	0,46%
A. ALPHABET INC-CL A	Dólar USA	14.954.560,91	3,83%
A. AMAZON.COM INC	Dólar USA	9.096.802,25	2,33%
A. ANTOFAGASTA PLC	Libra Esterlina	2.526.785,20	0,65%
A. APPLE INC	Dólar USA	16.709.225,99	4,28%
A. ASTRAZENCA PLC	Libra Esterlina	6.132.135,49	1,57%
A. BANK OF AMERICA CORP	Dólar USA	4.946.693,06	1,27%
A. BANK OF MONTREAL	Dólar Canadá	1.699.798,04	0,44%
A. BERKSHIRE HATHAWAY INC-CL B	Dólar USA	4.561.643,24	1,17%
A. BOOKING HOLDINGS INC	Dólar USA	5.114.117,89	1,31%
A. BROWN & BROWN INC	Dólar USA	3.906.982,48	1,00%
A. CANADIAN NATL RAILWAY CO	Dólar Canadá	1.743.740,38	0,45%
A. CANADIAN PACIFIC KANSAS CITY - CAD	Dólar Canadá	1.797.014,45	0,46%
A. CATERPILLAR INC	Dólar USA	1.816.767,76	0,47%
A. CBRE GROUP INC - A	Dólar USA	2.660.823,10	0,68%
A. CHECK POINT SOFTWARE TECH	Dólar USA	7.859.717,17	2,01%
A. CHEVRON CORP	Dólar USA	7.908.167,68	2,02%
A. DSV A/S	Corona Danesa	4.866.231,92	1,25%
A. ELECTRONIC ARTS INC	Dólar USA	1.644.700,07	0,42%
A. ELI LILLY & CO	Dólar USA	4.419.146,85	1,13%
A. EOG RESOURCES INC	Dólar USA	6.033.253,52	1,54%
A. ESTEE LAUDER COMPANIES-CL A	Dólar USA	1.910.690,94	0,49%
A. EXXON MOBIL CORP	Dólar USA	7.936.972,20	2,03%
A. HEXAGON AB-B SHS	Corona Sueca	2.028.487,26	0,52%
A. HONEYWELL INTERNATIONAL INC	Dólar USA	3.941.709,61	1,01%

Classe de Valor	Divisa	Efectiu	% s/Total Cartera
A. IDEXX LABORATORIES INC	Dólar USA	1.580.796,42	0,40%
A. INTERCONTINENTAL HOTELS GROUP	Libra Esterlina	1.976.966,82	0,51%
A. INTL FLAVORS & FRAGRANCES	Dólar USA	1.853.097,83	0,47%
A. JOHNSON & JOHNSON	Dólar USA	4.138.130,27	1,06%
A. KEYENCE CORP	Yen	1.800.684,49	0,46%
A. KROGER CO	Dólar USA	2.496.406,79	0,64%
A. LINDE PLC	Dólar USA	3.133.479,42	0,80%
A. LOWES COS INC	Dólar USA	3.551.478,28	0,91%
A. LUNDIN MINING CORP-CN	Dólar Canadá	5.461.483,55	1,40%
A. MARSH & MCLENNAN COS	Dólar USA	1.845.398,15	0,47%
A. MASTERCARD INC-CLASS A	Dólar USA	3.531.997,87	0,90%
A. MERCK & CO INC	Dólar USA	3.629.525,25	0,93%
A. META PLATFORMS INC CLASS A	Dólar USA	7.107.934,70	1,82%
A. MICROSOFT CORP	Dólar USA	18.374.054,84	4,70%
A. MITSUBISHI CORP	Yen	1.661.743,72	0,43%
A. MORGAN CHASE & CO	Dólar USA	6.008.894,82	1,54%
A. NESTLE SA - REG	Franco Suizo	5.729.332,54	1,47%
A. NETFLIX INC	Dólar USA	2.012.103,72	0,52%
A. NIKE INC -CL B	Dólar USA	1.444.363,02	0,37%
A. NOVO NORDISK A/S-B	Corona Danesa	3.994.854,70	1,02%
A. NVIDIA CORP	Dólar USA	7.772.306,97	1,99%
A. ORACLE CORP	Dólar USA	4.407.475,03	1,13%
A. PEPSICO INC	Dólar USA	1.687.942,24	0,43%
A. PROCTER & GAMBLE CO	Dólar USA	3.437.565,20	0,88%
A. PROGRESSIVE CORP	Dólar USA	3.852.319,60	0,99%
A. PUBLIC STORAGE	Dólar USA	2.394.532,53	0,61%
A. ROCHE HOLDING AG	Franco Suizo	5.857.738,21	1,50%
A. ROYAL BANK OF CANADA	Dólar Canadá	1.971.861,33	0,50%
A. S&P GLOBAL INC	Dólar USA	3.995.390,65	1,02%
A. SOUTHERN CO/THE	Dólar USA	4.776.206,39	1,22%
A. TECK RESOURCES LTD-CLS B	Dólar Canadá	5.662.923,15	1,45%
A. TESLA MOTORS INC	Dólar USA	1.993.576,81	0,51%
A. THE COCA-COLA CO	Dólar USA	4.039.484,60	1,03%
A. THE WALT DISNEY CO	Dólar USA	3.868.445,17	0,99%
A. THERMO FISHER SCIENTIFIC INC	Dólar USA	3.707.314,48	0,95%
A. UNITEDHEALTH GROUP INC	Dólar USA	12.884.330,29	3,30%
A. VERISIGN INC	Dólar USA	1.820.487,45	0,47%
A. VISA INC-CLASS A SHARES	Dólar USA	5.610.777,07	1,44%
A. WASTE MANAGEMENT INC	Dólar USA	1.957.757,43	0,50%
A. WATERS CORP	Dólar USA	1.700.423,30	0,44%
A. WELLS FARGO & COMPANY	Dólar USA	4.967.183,80	1,27%
TOTAL: Renda Variable No Euro		314.104.927,98	80,43%
TOTAL: Renda Variable		390.543.128,85	100,00%
TOTAL CARTERA (**)		390.543.128,85	100,00%
CARTERA INSTRUMENTS DERIVATS (*)			
*F. EURO STOXX 50 SEP24	Euro	5.221.560,00	
TOTAL: Futurs Euro		5.221.560,00	
*F. EURO FX CURR FUT SEP24	Dólar USA	68.379.979,68	
*F. S&P500 EMINI FUT SEP24	Dólar USA	14.145.658,05	
TOTAL: Futurs No Euro		82.525.637,73	
TOTAL: Futurs		87.747.197,73	
TOTAL DERIVADOS:		87.747.197,73	

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. 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 30/06/2024

(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.



ANNEX 1

Modificacions Normatives:

Amb data 12 de juny de 2024 es va aprovar la modificació de la documentació dels plans i fons de pensions gestionats per MEDIOLANUM PENSIONES per a la seva adaptació a les novetats normatives incorporades en matèria de plans i fons de pensions pel Reial Decret 668/2023, de 18 de juliol. En particular, es va acordar la modificació de les especificacions, les normes de funcionament, la declaració de principis d'inversió i el document de dades fonamentals dels plans de pensions.

Modificació de les normes de funcionament:

Per a la seva adaptació a la nova normativa en matèria de plans i fons de pensions. En particular s'han modificat:

- L'article 13, per a fer constar la possibilitat d'externalitzar la funció d'auditoria interna i les activitats administratives de la gestora en l'entitat dipositària.
- L'article 16, relatiu a la retribució de l'entitat gestora i l'entitat dipositària, per a fer constar les regles específiques sobre la imputació de les comissions per la inversió en determinades entitats de capital risc o d'inversió col·lectiva
- L'article 30, per a fer constar els criteris de valoració que estableix la norma

Modificació Comissió de Dipositària:

Els comuniquem que BANCO MEDIOLANUM, S.A., entitat promotora y depositària de MEDIOLANUM PENSIONES I, FONDO DE PENSIONES i de MEDIOLANUM RENTA VARIABLE, PLAN DE PENSIONES, en exercici de les funcions de Comissió de Control, va acordar en data 26 de setembre de 2024, la reducció de la comissió de dipositària, amb efectes 1 d'octubre de 2024, passant del 0,20% al 0,16% anual.