

Mediolanum Renta Variable, Plan de Pensiones

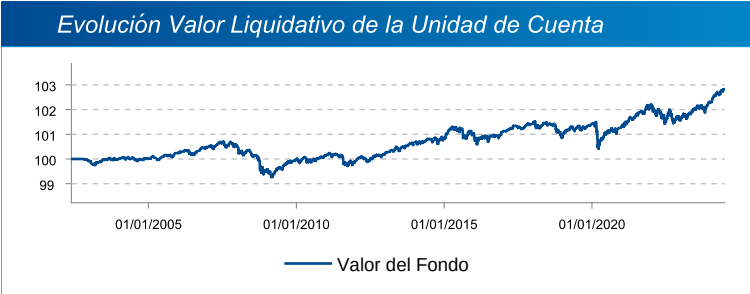
Nº de Registro D.G.S.: N2796

DATOS PRINCIPALES	
Nombre del plan:	Mediolanum Renta Variable, Plan de Pensiones
Nombre del fondo:	Mediolanum Pensiones I, Fondo de Pensiones
Categoría:	RENTA VARIABLE INTERNACIONAL
Asset Allocation:	100% Renta Variable Internacional
Fecha de inicio:	24/05/2002
Valor de la participación:	2.416,49 € (30/06/2024)
Principal divisa:	EUR
Grado de riesgo:	Alto
Duración:	0,00
Volatilidad:	8,64%
Patrimonio:	409.607.274,91 € (30/06/2024)
Patrimonio anterior informe:	359.870.982,79 € (31/12/2023)
Participaciones:	169.504,93 (30/06/2024)
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	
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
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



Rentabilidad media anual (T.A.E.)						
2024*	2023	3 años	5 años	10 años	15 años	20 años
11,90%	21,56%	9,20%	8,30%	4,90%	7,12%	3,91%

Rentabilidad últimos 5 años				
2024*	2023	2022	2021	2020**
11,90%	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.



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

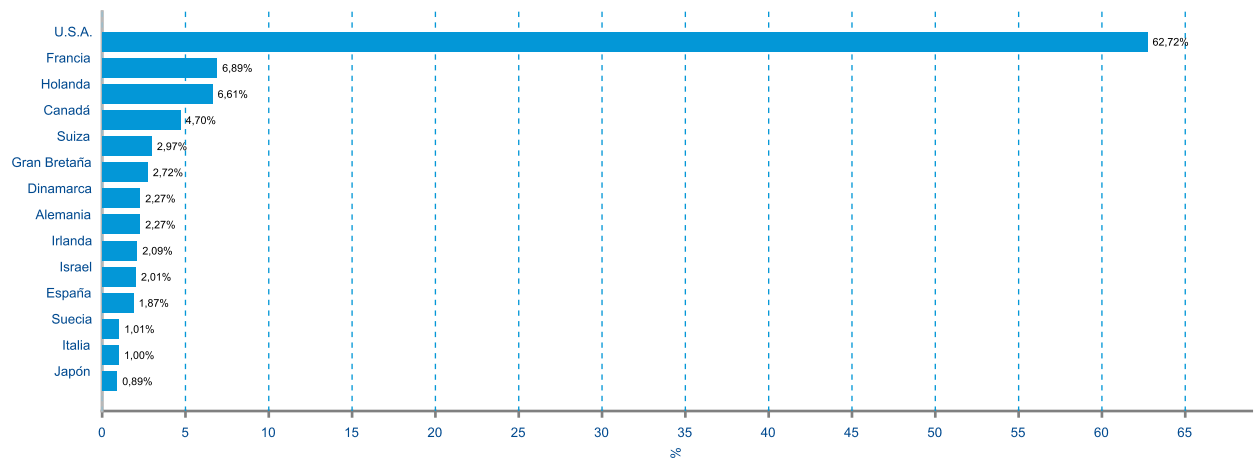
Gastos desde inicio de año		
	Importe	% Cuenta Posición
Gastos:	3.345.910,38 €	0,85%
Comisión de Gestión:	2.950.129,56 €	0,75%
Comisión Depositario:	393.350,60 €	0,10%
Servicios Exteriores:	2.430,22 €	0,00%
Notarios:	0,00 €	0,00%
Asesores:	0,00 €	0,00%
Otros Gastos:	0,00 €	0,00%

Modificaciones estatutarias y/o reglamentarias

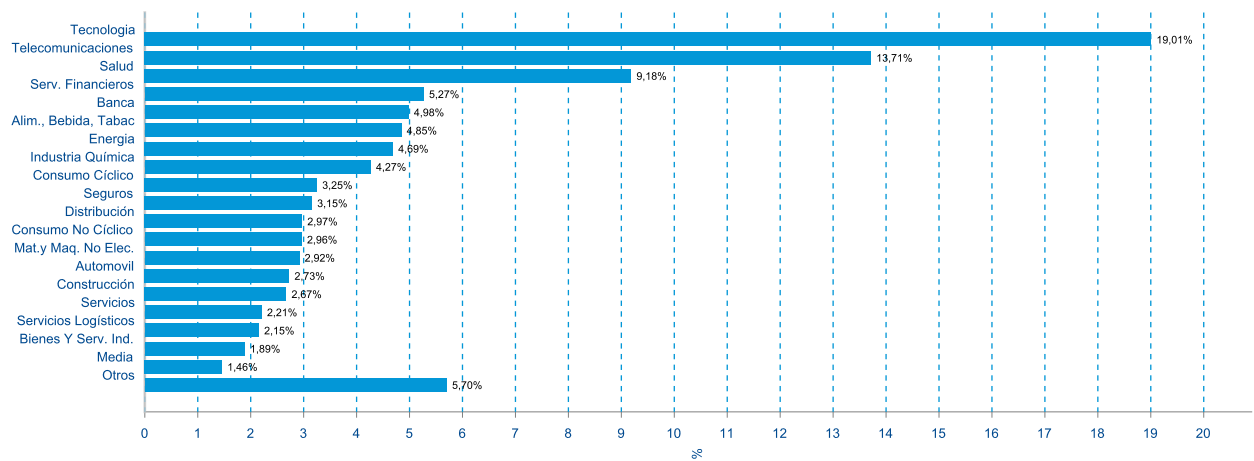
Adaptación de las Normas de Funcionamiento del Fondo, de las Especificaciones del plan y de la Declaración de Principios de Política de Inversión a las disposiciones previstas en el Real Decreto 668/2023, de 18 de julio, por el que se modifica el Reglamento de Planes y Fondos de Pensiones, aprobado por el Real Decreto 304/2004, de 20 de febrero, para el impulso de los planes de pensiones de empleo, que pasarán a estar vigentes a partir del 21 de julio de 2024. Los textos modificados están a disposición de los partícipes y beneficiarios en la web www.bancomediolanum.es.
Reelección de D.Marc Arias Bellot como Defensor del Partícipe, por un plazo de tres años, con efectos desde el 30 de enero de 2024.

Mediolanum Renta Variable, Plan de Pensiones

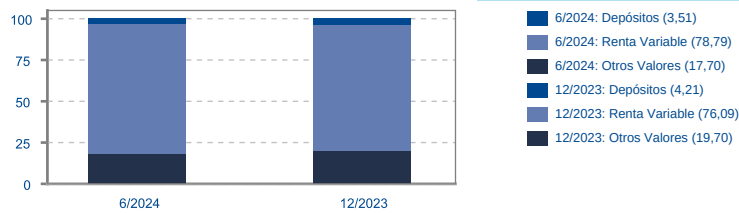
COMPOSICIÓN GEOGRÁFICA SOBRE CARTERA



COMPOSICIÓN SECTORIAL SOBRE CARTERA



Composición de la cartera (%)



Evolución de los Mercados Financieros

El entorno macroeconómico ha continuado siendo positivo durante el trimestre, con la economía europea creciendo a tasas anualizadas por encima del 1%, según los datos publicados. Este sería el segundo trimestre de expansión en la región tras cinco trimestres prácticamente sin crecimiento. A nivel global, destacan EE.UU. y China por su lado de crecimiento, mientras Japón y Francia sorprenden negativamente. El dinamismo macroeconómico global sigue impulsado por los servicios y la creación de empleo, aunque se ha moderado durante el trimestre. Esto apunta a que los crecimientos van a seguir siendo sólidos en los próximos trimestres, pero probablemente a un nivel menor.

El crecimiento impulsado por los servicios sigue ocultando una debilidad en las manufacturas, especialmente en la Eurozona, que continúa mostrando datos mixtos y debilidad en Alemania, Francia e Italia. La presión de la demanda, que refleja la fortaleza en los servicios, ha provocado que la inflación se mantenga por encima del objetivo del 2%, aunque con una tendencia que podría llevar a alcanzar dicho objetivo a finales del próximo año. Esa continuidad en el proceso desinflacionista es lo que ha llevado al BCE a bajar los tipos de interés, la primera vez desde 2021, con el mercado descontando una bajada al final de cada uno de los siguientes trimestres. En EE.UU., la FED ha mantenido los tipos, enfriando las expectativas de bajadas en el año ante el menor ritmo de disminución de la inflación.

Además de la inflación, otro de los riesgos presentes en el trimestre fueron las elecciones. Durante el mes se celebraron cuatro de las cinco elecciones importantes del año (India, México, Sudáfrica y Eurozona). Los resultados han provocado aumentos de volatilidad en divisas y bonos de los países, ante la incertidumbre de si las nuevas coaliciones van a mantener o implementar políticas de restricción de gasto para limitar el crecimiento de la deuda. Esta fuente de volatilidad va a seguir vigente hasta final de año con las elecciones en EE.UU.

Mediolanum Pensiones I, Fondo de Pensiones

Composición de la Cartera a fecha 30/06/2024

(expresado en euros)

Clase de Valor	Divisa	Efectivo	% s/Total Cartera
CARTERA DE VALORES			
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. FLATEXDEGIRO 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	3.660.877,50	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. STMICROELECTRONICS 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: Renta Variable Euro		76.438.200,87	19,57%
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. BLACKROCK INC	Dólar USA	3.340.212,27	0,86%
A. BOOKING HOLDINGS INC	Dólar USA	5.114.117,89	1,31%
A. BROADCOM INC	Dólar USA	4.248.742,23	1,09%
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%

Clase de Valor	Divisa	Efectivo	% 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	3.994.542,70	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: Renta Variable No Euro		314.104.927,98	80,43%
TOTAL: Renta Variable		390.543.128,85	100,00%
TOTAL CARTERA (**)		390.543.128,85	100,00%
CARTERA INSTRUMENTOS DERIVADOS (*)			
F. EURO STOXX 50 SEP24	Euro	5.221.560,00	
TOTAL: Futuros 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: Futuros No Euro		82.525.637,73	
TOTAL: Futuros		87.747.197,73	
TOTAL DERIVADOS:		87.747.197,73	

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 30/06/2024

(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	3.868.062,97	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. NVIDIA CORP	Dólar USA	2.989.084,94	0,88%
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%

Clase de Valor	Divisa	Efectivo	% s/Total Cartera
A. INTERCONTINENTAL HOTELS GROUP	Libra Esterlina	1.860.929,74	0,55%
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. 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 304/2004, 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.

