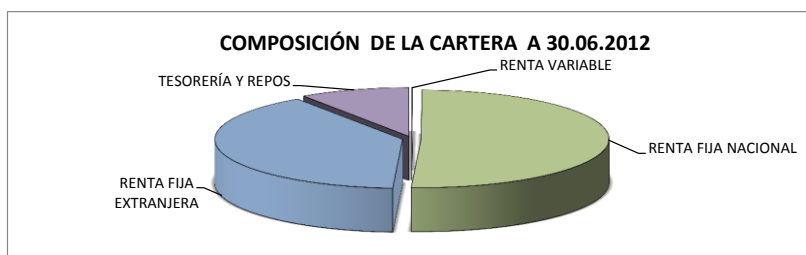


INFORME A FECHA: 30.06.2012
COMPOSICIÓN DE LA CARTERA A 30 DE JUNIO DE 2012

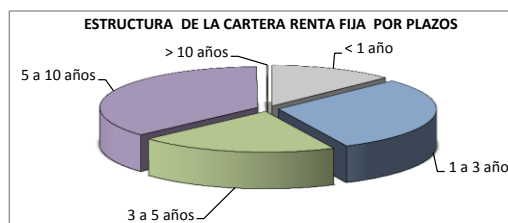
TIPO DE ACTIVO	Trimestre actual		Trimestre anterior	
	Miles de euros	Porcentaje	Miles de euros	Porcentaje
RENTA VARIABLE	16	0,07%	21	0,09%
RENTA FIJA NACIONAL	11.824	50,77%	12.584	53,66%
RENTA FIJA EXTRANJERA	9.241	39,68%	9.911	42,26%
TESORERÍA Y REPOS	2.207	9,48%	934	3,98%
TOTAL	23.288	100,00%	23.451	100,00%


VALORES MÁS REPRESENTATIVOS DE LA CARTERA

	% sobre Patrimonio
DEUDA ESTADO 4,6% 30/07/2019	19,79%
DEUDA ESTADO 4,25% 31/01/2014	8,62%
DEUDA ESTADO 4,4% 31/01/2015	6,47%
DEUDA ESTADO 4,1% 30/07/2018	4,54%
CITIGROUP 5% 02/08/2019	3,00%
TELEFONICA 4,375% 02/02/2016	2,74%
IBERDROLA INTL 4,875% 18/02/2013	2,68%
DEUDA ESTADO 3,9% 31/10/2012	2,53%
GDF SUEZ 5,625% 18/01/2016	2,47%
GOB. VASCO 3,99% 28/01/2016	2,38%

ESTRUCTURA DE LA CARTERA DE RENTA FIJA POR PLAZOS

	Porcentaje
< 1 año	12,75%
1 a 3 años	30,19%
3 a 5 años	20,30%
5 a 10 años	36,64%
> 10 años	0,12%
Total	100,00%



Rentabilidades	
Acumulada del Ejercicio 2012	1,74%
Ejercicio 2011	3,43%
Media anual últimos 3 años (2009-2011)	3,65%
Media anual últimos 5 años (2007-2011)	3,60%
Media anual últimos 10 años (2002-2011)	5,02%

Otros datos de interés	
Número de Socios y Beneficiarios	466
Aportaciones del ejercicio	952.806,77
Prestaciones del ejercicio	1.391.584,82
Patrimonio	22.827.072 Euros

