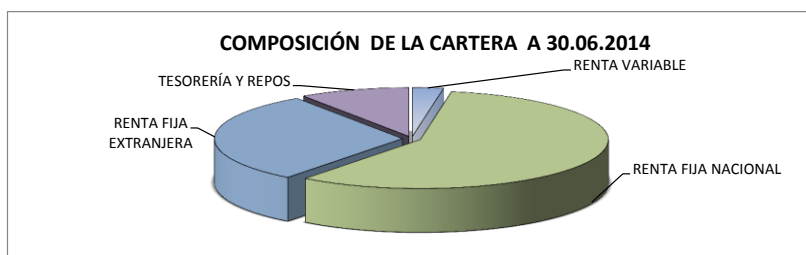


INFORME A FECHA: 30.06.2014

COMPOSICIÓN DE LA CARTERA A 30 DE JUNIO DE 2014

TIPO DE ACTIVO	Trimestre actual		Trimestre anterior	
	Euros	Porcentaje	Euros	Porcentaje
RENDA VARIABLE	606.111,05	2,65%	438.338,50	1,93%
RENDA FIJA NACIONAL	13.191.806,16	57,78%	13.115.314,83	57,87%
RENDA FIJA EXTRANJERA	6.866.973,61	30,08%	7.272.857,83	32,09%
TESORERÍA Y REPOS	2.167.026,59	9,49%	1.838.424,39	8,11%
TOTAL	22.831.917,41	100,00%	22.664.935,55	100,00%

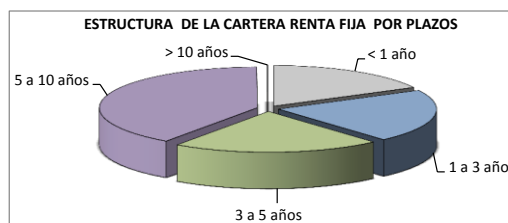


VALORES MÁS REPRESENTATIVOS DE LA CARTERA

	% sobre Patrimonio
DEUDA ESTADO 4,6% 30/07/2019	20,03%
DEUDA ESTADO 4,4% 31/01/2015	6,47%
DEUDA ESTADO 4,1% 30/07/2018	4,62%
GOB. VASCO 2% 23/07/2018	4,48%
GOB. VASCO 4,75% 05/07/2017	4,22%
CITIGROUP 5% 02/08/2019	3,02%
ABERTIS INFR. 3,75% 20/06/2023	2,84%
TELEFONICA 4,375% 02/02/2016	2,82%
GDF SUEZ 5,625% 18/01/2016	2,43%
GOB. VASCO 3,99% 28/01/2016	2,40%

ESTRUCTURA DE LA CARTERA DE RENTA FIJA POR PLAZOS

	Porcentaje
< 1 año	17,36%
1 a 3 años	21,09%
3 a 5 años	21,30%
5 a 10 años	40,19%
> 10 años	0,05%
Total	100,00%



Rentabilidades	
Acumulada del Ejercicio 2014	1,80%
Ejercicio 2013	3,46%
Media anual últimos 3 años (2011-2013)	3,48%
Media anual últimos 5 años (2009-2013)	3,60%
Media anual últimos 10 años (2004-2013)	4,65%

Otros datos de interés	
Número de Socios y Beneficiarios	494
Aportaciones del ejercicio	617.075,98
Prestaciones del ejercicio	963.987,51
Patrimonio	22.410.211,49 €

