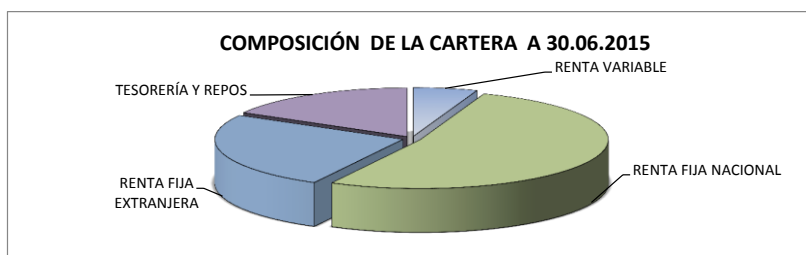


INFORME A FECHA: 30.06.2015

COMPOSICIÓN DE LA CARTERA A 30 DE JUNIO DE 2015

TIPO DE ACTIVO	Trimestre actual		Trimestre anterior	
	Euros	Porcentaje	Euros	Porcentaje
RENDA VARIABLE	1.241.220,31	5,50%	1.216.973,29	5,37%
RENDA FIJA NACIONAL	11.804.070,58	52,29%	11.848.755,09	52,29%
RENDA FIJA EXTRANJERA	5.734.309,83	25,40%	6.267.601,30	27,66%
TESORERÍA Y REPOS	3.794.200,12	16,81%	3.326.436,17	14,68%
TOTAL	22.573.800,84	100,00%	22.659.765,85	100,00%

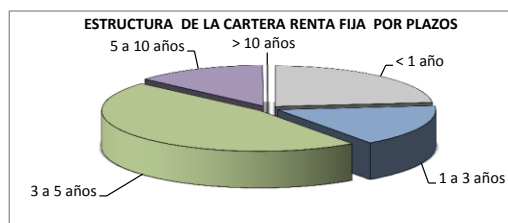


VALORES MÁS REPRESENTATIVOS DE LA CARTERA

	% sobre Patrimonio
DEUDA ESTADO 4,6% 30/07/2019	20,25%
DEUDA ESTADO 4,1% 30/07/2018	4,69%
GOB. VASCO 2% 23/07/2018	4,60%
GOB. VASCO 4,75% 05/07/2017	4,31%
CITIGROUP 5% 02/08/2019	3,04%
TELEFONICA 4,375% 02/02/2016	2,88%
ABERTIS INFR. 3,75% 20/06/2023	2,87%
PAG. BANCO SABADELL 17/02/2016	2,70%
GOB. VASCO 3,99% 28/01/2016	2,42%
GDF SUEZ 5,625% 18/01/2016	2,41%

ESTRUCTURA DE LA CARTERA DE RENTA FIJA POR PLAZOS

	Porcentaje
< 1 año	23,42%
1 a 3 años	16,66%
3 a 5 años	46,44%
5 a 10 años	13,41%
> 10 años	0,07%
Total	100,00%



Rentabilidades	
Acumulada del Ejercicio 2015	1,37%
Ejercicio 2014	3,31%
Media anual últimos 3 años (20012-2014)	3,44%
Media anual últimos 5 años (2010-2014)	3,47%
Media anual últimos 10 años (2005-2014)	4,37%

Otros datos de interés	
Número de Socios y Beneficiarios	501
Aportaciones del ejercicio	565.060,99
Prestaciones y traslados del ejercicio	885.011,61
Patrimonio	22.100.157,23 €

