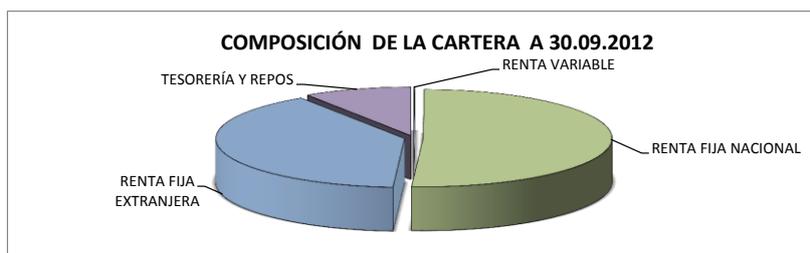


INFORME A FECHA: 30.09.2012

COMPOSICIÓN DE LA CARTERA A 30 DE SEPTIEMBRE DE 2012

| TIPO DE ACTIVO | Trimestre actual | | Trimestre anterior | |
|-----------------------|------------------|----------------|--------------------|----------------|
| | Miles de euros | Porcentaje | Miles de euros | Porcentaje |
| RENTA VARIABLE | 20 | 0,08% | 16 | 0,07% |
| RENTA FIJA NACIONAL | 11.862 | 50,89% | 11.824 | 50,77% |
| RENTA FIJA EXTRANJERA | 9.269 | 39,77% | 9.241 | 39,68% |
| TESORERÍA Y REPOS | 2.157 | 9,25% | 2.207 | 9,48% |
| TOTAL | 23.308 | 100,00% | 23.288 | 100,00% |

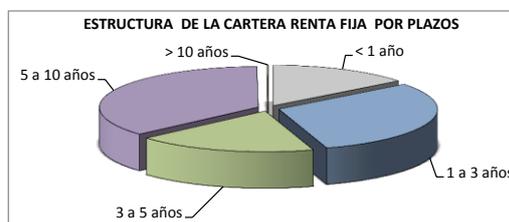


VALORES MÁS REPRESENTATIVOS DE LA CARTERA

| | % sobre Patrimonio |
|----------------------------------|--------------------|
| DEUDA ESTADO 4,6% 30/07/2019 | 19,13% |
| DEUDA ESTADO 4,25% 31/01/2014 | 8,68% |
| DEUDA ESTADO 4,4% 31/01/2015 | 6,52% |
| DEUDA ESTADO 4,1% 30/07/2018 | 4,40% |
| CITIGROUP 5% 02/08/2019 | 2,90% |
| TELEFONICA 4,375% 02/02/2016 | 2,78% |
| IBERDROLA INTL 4,875% 18/02/2013 | 2,71% |
| DEUDA ESTADO 3,9% 31/10/2012 | 2,54% |
| GDF SUEZ 5,625% 18/01/2016 | 2,49% |
| GOB. VASCO 3,99% 28/01/2016 | 2,40% |

ESTRUCTURA DE LA CARTERA DE RENTA FIJA POR PLAZOS

| | Porcentaje |
|--------------|----------------|
| < 1 año | 14,49% |
| 1 a 3 años | 30,63% |
| 3 a 5 años | 18,28% |
| 5 a 10 años | 36,47% |
| > 10 años | 0,12% |
| Total | 100,00% |



| Rentabilidades | |
|---|-------|
| Acumulada del Ejercicio 2012 | 2,63% |
| 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 | 472 |
| Aportaciones del ejercicio | 1.297.628,97 |
| Prestaciones del ejercicio | 1.942.842,57 |
| Patrimonio | 22.840.425 Euros |

