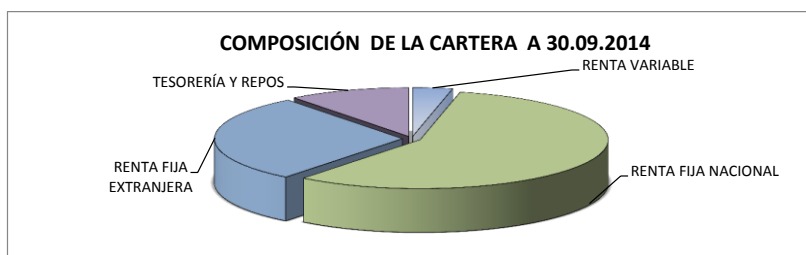


INFORME A FECHA: 30.09.2014

COMPOSICIÓN DE LA CARTERA A 30 DE SEPTIEMBRE DE 2014

TIPO DE ACTIVO	Trimestre actual		Trimestre anterior	
	Euros	Porcentaje	Euros	Porcentaje
RENTA VARIABLE	776.018,45	3,41%	606.111,05	1,93%
RENTA FIJA NACIONAL	13.017.372,12	57,22%	13.191.806,16	57,87%
RENTA FIJA EXTRANJERA	6.582.586,87	28,94%	6.866.973,61	32,09%
TESORERÍA Y REPOS	2.372.969,80	10,43%	2.167.026,59	8,11%
TOTAL	22.748.947,24	100,00%	22.831.917,41	100,00%

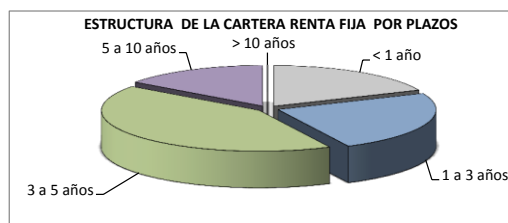


VALORES MÁS REPRESENTATIVOS DE LA CARTERA

	% sobre Patrimonio
DEUDA ESTADO 4,6% 30/07/2019	19,59%
DEUDA ESTADO 4,4% 31/01/2015	6,59%
DEUDA ESTADO 4,1% 30/07/2018	4,54%
GOB. VASCO 2% 23/07/2018	4,52%
GOB. VASCO 4,75% 05/07/2017	4,13%
CITIGROUP 5% 02/08/2019	2,94%
ABERTIS INFR. 3,75% 20/06/2023	2,90%
TELEFONICA 4,375% 02/02/2016	2,89%
GDF SUEZ 5,625% 18/01/2016	2,48%
GOB. VASCO 3,99% 28/01/2016	2,45%

ESTRUCTURA DE LA CARTERA DE RENTA FIJA POR PLAZOS

	Porcentaje
< 1 año	18,49%
1 a 3 años	24,19%
3 a 5 años	42,34%
5 a 10 años	14,92%
> 10 años	0,05%
Total	100,00%



Rentabilidades	
Acumulada del Ejercicio 2014	2,63%
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	497
Aportaciones del ejercicio	902.007,56
Prestaciones del ejercicio	1.750.014,12
Patrimonio	22.156.630,28 €

