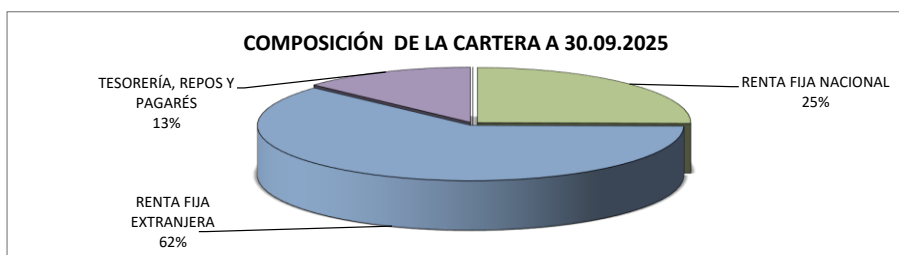


INFORME A FECHA: 30.09.2025
COMPOSICIÓN DE LA CARTERA A 30 DE SEPTIEMBRE DE 2025

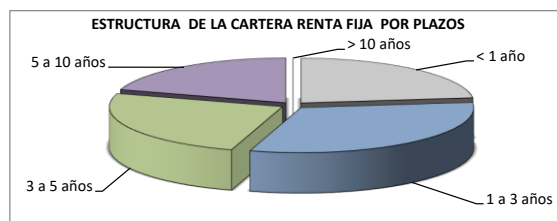
TIPO DE ACTIVO	Trimestre actual		Trimestre anterior	
	Euros	Porcentaje	Euros	Porcentaje
RENTA VARIABLE	-	0,00%	-	0,00%
RENTA FIJA NACIONAL	4.926.899,03	25,23%	5.110.506,96	26,56%
RENTA FIJA EXTRANJERA	12.036.694,95	61,64%	12.548.376,69	65,23%
TESORERÍA, REPOS Y PAGARÉS	2.564.314,46	13,13%	1.579.464,14	8,21%
TOTAL	19.527.908,44	100,00%	19.188.343,48	100,00%


VALORES MÁS REPRESENTATIVOS DE LA CARTERA

	% sobre Patrimonio
GOBIERNO FRANCIA 3,5% 25/11/2033	4,73%
GOB. VASCO 1,125% 30/04/2029	3,88%
DEUDA ESTADO 0% 31/01/2027	2,76%
GOB. VASCO 1,45% 30/04/2028	2,67%
MERCEDES-BENZ INT. 1% 11/11/2025	2,64%
BAYER 1,50% 26/06/2026	2,64%
IBM CORP 0,3% 11/02/2028	2,63%
CEPSA 0,75% 12/02/2028	2,60%
JP MORGAN 2,875% 24/05/2028	2,54%
GOBIERNO FRANCIA 2% 25/11/2032	2,53%

ESTRUCTURA DE LA CARTERA DE RENTA FIJA POR PLAZOS

	Porcentaje sobre Cartera
< 1 año	23,14%
1 a 3 años	31,59%
3 a 5 años	25,02%
5 a 10 años	20,25%
> 10 años	0,00%
Total	100,00%



Rentabilidades	
Ejercicio 2025 (a 30/09/2025)	1,45%
Ejercicio 2024 (a 31/12/2024)	1,63%
Media anual últimos 3 años (2022-2024)	1,23%
Media anual últimos 5 años (2020-2024)	0,90%
Media anual últimos 10 años (2015-2024)	1,39%

Otros datos de interés	
Número de Socios y Beneficiarios	460
Aportaciones del ejercicio	750.197,56 €
Prestaciones y traslados del ejercicio	642.287,66 €
Provisiones Técnicas	19.098.417,21 €

