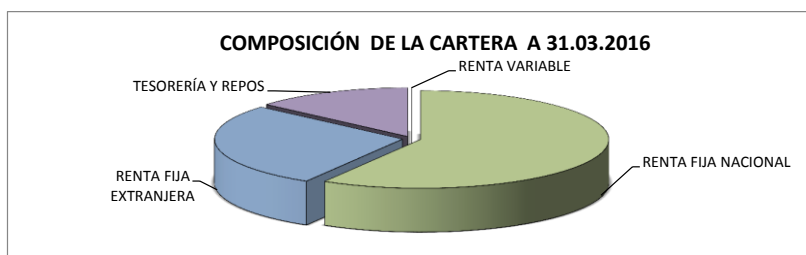


INFORME A FECHA: 31.03.2016

COMPOSICIÓN DE LA CARTERA A 31 DE MARZO DE 2016

TIPO DE ACTIVO	Trimestre actual		Trimestre anterior	
	Euros	Porcentaje	Euros	Porcentaje
RENDA VARIABLE	-	0,00%	-	0,00%
RENDA FIJA NACIONAL	13.278.292,62	58,53%	13.760.966,90	59,66%
RENDA FIJA EXTRANJERA	6.328.700,46	27,89%	6.625.978,46	28,72%
TESORERÍA Y REPOS	3.080.496,25	13,58%	2.680.166,60	11,62%
TOTAL	22.687.489,33	100,00%	23.067.111,96	100,00%

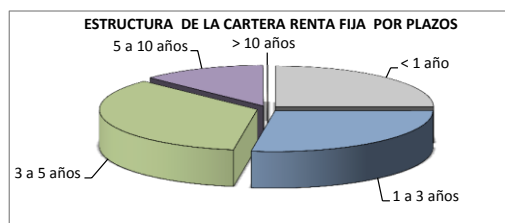


VALORES MÁS REPRESENTATIVOS DE LA CARTERA

	% sobre Patrimonio
DEUDA ESTADO 4,6% 30/07/2019	19,96%
BPE FINANCIACIONES 2,875% 19/05/2016	4,65%
DEUDA ESTADO 4,1% 30/07/2018	4,64%
GOB. VASCO 2% 23/07/2018	4,58%
PAG. SANTANDER CONSUMER 13/07/2016	4,52%
GOB. VASCO 4,75% 05/07/2017	4,28%
CITIGROUP 5% 02/08/2019	2,98%
ABERTIS INFR. 3,75% 20/06/2023	2,93%
PAG. SABADELL 23/11/2016	2,72%
RWE FINANCE BV 6,5% 10/08/2021	2,70%

ESTRUCTURA DE LA CARTERA DE RENTA FIJA POR PLAZOS

	Porcentaje
< 1 año	24,95%
1 a 3 años	27,46%
3 a 5 años	34,83%
5 a 10 años	12,69%
> 10 años	0,06%
Total	100,00%



Rentabilidades	
Acumulada del Ejercicio 2016	0,62%
Ejercicio 2015	2,40%
Media anual últimos 3 años (2013-2015)	3,06%
Media anual últimos 5 años (2011-2015)	3,23%
Media anual últimos 10 años (2006-2015)	3,94%

Otros datos de interés	
Número de Socios y Beneficiarios	509
Aportaciones del ejercicio	161.128,43 €
Prestaciones y traslados del ejercicio	782.819,40 €
Patrimonio	22.115.103,05 €

