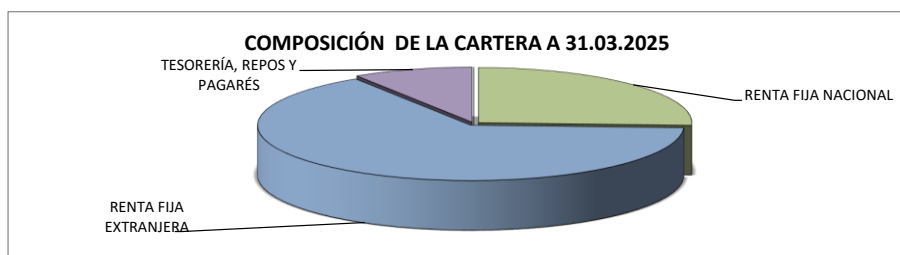


INFORME A FECHA: 31.03.2025
COMPOSICIÓN DE LA CARTERA A 31 DE MARZO DE 2025

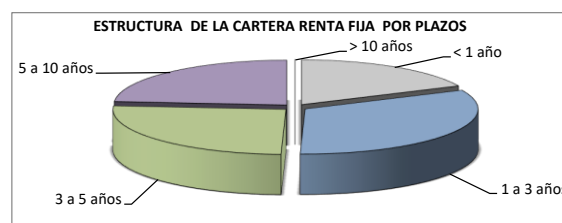
TIPO DE ACTIVO	Trimestre actual		Trimestre anterior	
	Euros	Porcentaje	Euros	Porcentaje
RENTA VARIABLE	-	0,00%	-	0,00%
RENTA FIJA NACIONAL	4.943.890,78	25,77%	4.998.592,08	25,96%
RENTA FIJA EXTRANJERA	12.498.333,31	65,14%	11.973.766,33	62,19%
TESORERÍA, REPOS Y PAGARÉS	1.746.119,39	9,10%	2.280.934,94	11,85%
TOTAL	19.188.343,48	100,00%	19.253.293,35	100,00%


VALORES MÁS REPRESENTATIVOS DE LA CARTERA

	% sobre Patrimonio
GOBIERNO FRANCIA 3,5% 25/11/2033	4,75%
GOB. VASCO 1,125% 30/04/2029	2,93%
BANCO SANTANDER SA 3,25% 04/04/2026	2,81%
DEUDA ESTADO 0% 31/01/2027	2,77%
GOB. VASCO 1,45% 30/04/2028	2,73%
BAYER 1,50% 26/06/2026	2,72%
MERCEDES-BENZ INT. 1% 11/11/2025	2,69%
IBM CORP 0,3% 11/02/2028	2,64%
CEPSA 0,75% 12/02/2028	2,64%
JP MORGAN 2,875% 24/05/2028	2,63%

ESTRUCTURA DE LA CARTERA DE RENTA FIJA POR PLAZOS

	Porcentaje sobre Cartera
< 1 año	18,11%
1 a 3 años	32,34%
3 a 5 años	25,79%
5 a 10 años	23,75%
> 10 años	0,00%
Total	100,00%



Rentabilidades	
Ejercicio 2025 (a 31/03/2025)	0,48%
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	463
Aportaciones del ejercicio	175.651,18 €
Prestaciones y traslados del ejercicio	322.167,33 €
Provisiones Técnicas	18.749.711,50 €

