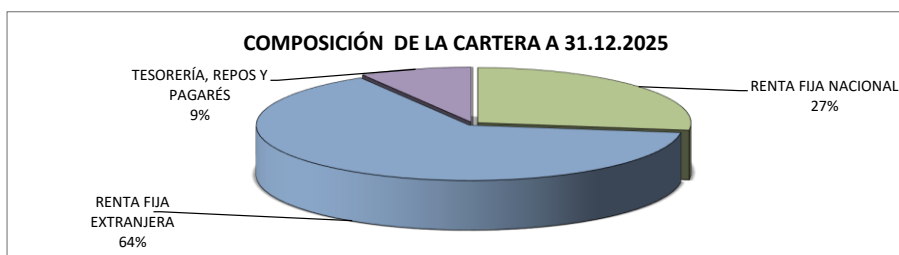


INFORME A FECHA: 31.12.2025

COMPOSICIÓN DE LA CARTERA A 31 DE DICIEMBRE DE 2025

TIPO DE ACTIVO	Trimestre actual		Trimestre anterior	
	Euros	Porcentaje	Euros	Porcentaje
RENTA VARIABLE	-	0,00%	-	0,00%
RENTA FIJA NACIONAL	5.335.209,13	27,16%	4.926.899,03	25,23%
RENTA FIJA EXTRANJERA	12.630.147,23	64,30%	12.036.694,95	61,64%
TESORERÍA, REPOS Y PAGARÉS	1.675.992,41	8,53%	2.564.314,46	13,13%
TOTAL	19.641.348,77	100,00%	19.188.343,48	100,00%

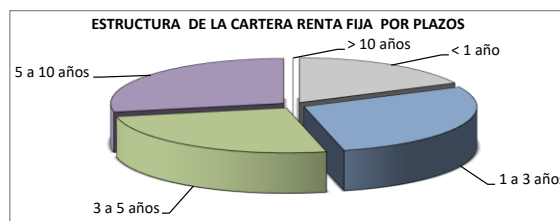


VALORES MÁS REPRESENTATIVOS DE LA CARTERA

	% sobre Patrimonio
GOBIERNO FRANCIA 3,5% 25/11/2033	6,89%
GOBIERNO FRANCIA 2% 25/11/2032	4,83%
GOB. VASCO 1,125% 30/04/2029	3,88%
DEUDA ESTADO 0% 31/01/2027	2,77%
GOB. VASCO 1,45% 30/04/2028	2,68%
IBM CORP 0,3% 11/02/2028	2,64%
BAYER 1,50% 26/06/2026	2,63%
CEPSA 0,75% 12/02/2028	2,60%
JP MORGAN 2,875% 24/05/2028	2,55%
DEUDA ESTADO 0,5% 30/04/2030	2,53%

ESTRUCTURA DE LA CARTERA DE RENTA FIJA POR PLAZOS

	Porcentaje sobre Cartera
< 1 año	17,79%
1 a 3 años	28,50%
3 a 5 años	25,59%
5 a 10 años	28,12%
> 10 años	0,00%
Total	100,00%



Rentabilidades	
Ejercicio 2025 (a 31/12/2025)	1,97%
Ejercicio 2024 (a 31/12/2024)	1,63%
Media anual últimos 3 años (2023-2025)	1,72%
Media anual últimos 5 años (2021-2025)	1,21%
Media anual últimos 10 años (2016-2025)	1,35%

Otros datos de interés	
Número de Socios y Beneficiarios	458
Aportaciones del ejercicio	1.086.347,86 €
Prestaciones y traslados del ejercicio	1.046.922,84 €
Provisiones Técnicas	19.180.639,93 €

