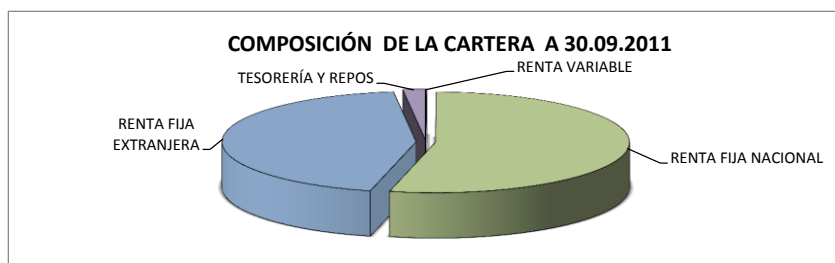


COMPOSICIÓN DE LA CARTERA A 30 DE SEPTIEMBRE DE 2011

TIPO DE ACTIVO	Trimestre actual		Trimestre anterior	
	Miles de euros	Porcentaje	Miles de euros	Porcentaje
RENTA VARIABLE	18	0,08%	29	0,12%
RENTA FIJA NACIONAL	12.628	53,71%	13.386	57,27%
RENTA FIJA EXTRANJERA	10.428	44,36%	9.526	40,76%
TESORERÍA Y REPOS	436	1,86%	432	1,85%
TOTAL	23.510	100,00%	23.373	100,00%

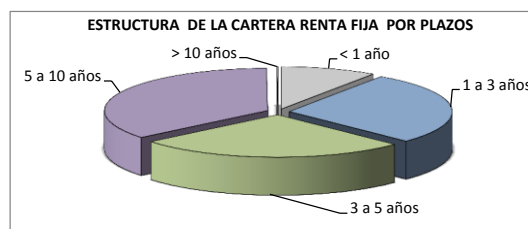


VALORES MÁS REPRESENTATIVOS DE LA CARTERA

	% sobre Patrimonio
DEUDA ESTADO 4,6% 30/07/2019	18,99%
DEUDA ESTADO 4,25% 31/01/2014	8,68%
DEUDA ESTADO 4,4% 31/01/2015	6,52%
IBERDROLA 3,875% 10/02/2014	4,47%
DEUDA ESTADO 4,1% 30/07/2018	4,36%
CITIGROUP 5% 02/08/2019	2,89%
TELEFONICA 4,375% 02/02/2016	2,73%
IBERDROLA INTL 4,875% 18/02/2013	2,68%
BBVA SENIOR FIN 3,625% 14/05/2012	2,64%
DEUDA ESTADO 3,9% 31/10/2012	2,56%

ESTRUCTURA DE LA CARTERA DE RENTA FIJA POR PLAZOS

	Porcentaje
< 1 año	9,52%
1 a 3 años	27,78%
3 a 5 años	26,76%
5 a 10 años	35,83%
> 10 años	0,11%
Total	100,00%



Rentabilidades	
Ejercicio 2010	3,61%
Acumulada del ejercicio 2011	2,57%
Media anual últimos 3 años (2008-2010)	3,28%
Media anual últimos 5 años (2006-2010)	4,65%
Media anual últimos 10 años (2001-2010)	5,20%

Otros datos de interés	
Número de Socios	457 Socios
Aportaciones	1.193.395 Euros
Prestaciones	1.345.529 Euros
Patrimonio	23.067.492 Euros

