

PENTSIO-FONDOA:	KUTXABANK RENTA FIJA PF (F0025)
ERAKUNDE KUDEATZAILEA:	KUTXABANK PENSIONES S.A.U. (G0234)
INBERTSIO ERAKUNDEA:	KUTXABANK GESTIÓN, SGIIC, S.A.
ERAKUNDE GORDAILUZAINA:	CECABANK, S.A. (D0193)

## ZORROAREN TXOSTENA - 2020/06/30

### KUTXABANK RENTA FIJA PENTSIO-FONDOA

DESKRIBAPENA	AKTIBO-MOTA	MERKATU-BALIOA	ONDAREAREN GAINeko %
LETRA GOBIERNO ITALIA 0% 30/09/2020	Errenta Finkoa	7.005.040,00	5,88
ITALIA 3% 01/08/2029	Errenta Finkoa	3.743.696,26	3,14
BO. US TREASURY 2,75% 15/02/2028	Errenta Finkoa	3.456.440,83	2,90
LETRAS DEL TESORO 0% 05/03/2021	Errenta Finkoa	3.009.840,00	2,53
ITALIA 0,1% 15/05/2023 INFLACION	Errenta Finkoa	2.557.890,81	2,15
LETRAS DEL TESORO 0% 16/04/2021	Errenta Finkoa	2.509.650,00	2,11
DEUDA ESTADO 0,6% 31/10/2029	Errenta Finkoa	2.157.799,57	1,81
SANTANDER FRN 05/01/2023	Errenta Finkoa	1.885.263,16	1,58
MACQUARIE BANK FRN 03/03/2022	Errenta Finkoa	1.805.300,10	1,52
SANTANDER UK GROUP 0,391% 28/02/2024	Errenta Finkoa	1.752.865,23	1,47
GOBIERNO ITALIA 2,8% 01/12/2028	Errenta Finkoa	1.650.779,44	1,39
DEUDA ALEMANA 0,1% 15/04/2026 INFLACION	Errenta Finkoa	1.582.460,55	1,33
GOB. VASCO 2,5% 28/02/2038	Errenta Finkoa	1.558.077,05	1,31
UBS GROUP FUNDING FRN 20/09/2021	Errenta Finkoa	1.500.351,00	1,26
ENI SPA 2% 18/05/2031	Errenta Finkoa	1.437.795,01	1,21
GOBIERNO ITALIA 1,4% 26/05/2025	Errenta Finkoa	1.432.147,45	1,20
MERRILL LYNCH FRN 04/05/2023	Errenta Finkoa	1.203.690,90	1,01
TOTAL 1,994% 8/4/2032	Errenta Finkoa	1.133.164,30	0,95
INFRASTRUCT. PORTUGAL 4,25% 13/12/2021	Errenta Finkoa	1.081.864,04	0,91
AUSTRALIA 2,75% 21/11/2027	Errenta Finkoa	1.063.495,35	0,89
SYNGENTA FINANCE NV 3,375% 16/04/2026	Errenta Finkoa	1.046.554,93	0,88
GOB. VASCO 1,25% 13/04/2023	Errenta Finkoa	1.042.011,23	0,87
CNAC HK 1,75% 14/06/2022	Errenta Finkoa	997.837,12	0,84
DEUDA ESTADO 1,4% 30/04/2028	Errenta Finkoa	985.859,75	0,83
INTESA SANPAOLO SPA 2,125% 26/05/2025	Errenta Finkoa	938.985,90	0,79
E.ON SE 0,875% 20/08/2031	Errenta Finkoa	909.218,59	0,76
TELEFONICA 7,045% 20/06/2036	Errenta Finkoa	901.061,86	0,76
HSBC HOLDINGS FRN 05/10/2022	Errenta Finkoa	890.770,55	0,75
LANDESBANK BADEN WUE 0,375% 18/02/2027	Errenta Finkoa	874.622,43	0,73
DAIMLER AG 2,375% 22/05/2030	Errenta Finkoa	849.590,14	0,71
SSE PLC 1,75% 16/04/2030	Errenta Finkoa	841.060,71	0,71
BRITISH PETROLEUM 0,9% 03/07/2024	Errenta Finkoa	818.652,98	0,69
ALLIANZ SE 2,121% CALL 08/07/2030	Errenta Finkoa	815.837,02	0,68
FERROVIAL EMISIONES SA 1,382% 14/05/2026	Errenta Finkoa	811.967,65	0,68
FCA 1,25% 21/01/2021	Errenta Finkoa	804.270,91	0,68
VERSE 6 SEN 1,1% 27/06/2021	Errenta Finkoa	801.265,79	0,67
BARCLAYS FRN 26/04/2021	Errenta Finkoa	799.714,00	0,67
DAIMLER 0% 21/08/2022	Errenta Finkoa	791.352,00	0,66
GENERALI SUB 2,124% 01/10/2030	Errenta Finkoa	786.930,36	0,66
RABOBANK TIER 4% 10/04/2024	Errenta Finkoa	757.149,57	0,64
DEUDA ESTADO 2,7% 31/10/2048	Errenta Finkoa	753.052,43	0,63
GOBIERNO ITALIA 3,85 % 01/09/2049	Errenta Finkoa	750.567,48	0,63
GOBIERNO ITALIA 2% 01/12/2025	Errenta Finkoa	748.436,29	0,63
ORLEN CAPITAL AB 2,5% 07/06/2023	Errenta Finkoa	726.897,74	0,61
GOBIERNO ITALIA 1,65% 01/12/2030	Errenta Finkoa	723.350,16	0,61
UPJOHN FINANCE BV 1,908% 23/06/2032	Errenta Finkoa	711.400,14	0,60
FERRARI NV 1,5% 27/05/2025	Errenta Finkoa	705.962,08	0,59
VIRGIN MONEY UK PLC 2,875% 24/06/2025	Errenta Finkoa	701.016,82	0,59
BANK OF CHINA FRN 22/11/2020	Errenta Finkoa	699.771,57	0,59
VOLKSWAGEN FRN 16/11/2024	Errenta Finkoa	691.539,63	0,58
BANKINTER SNP 0,875% 08/07/2026	Errenta Finkoa	687.196,12	0,58
KUTXABANK SNP 0,50% 25/09/2024	Errenta Finkoa	672.736,03	0,56
TOYOTA FIN AUSTRALIA 2,28% 21/10/2027	Errenta Finkoa	672.205,56	0,56
INTESA SAN PAOLO 0,875% 27/06/2022	Errenta Finkoa	651.275,25	0,55
DANSKE BANK SNP 0,875% 22/05/2023	Errenta Finkoa	650.347,71	0,55
DEUDA ESTADO 1,25% 31/10/2030	Errenta Finkoa	648.719,42	0,54
AIRBUS SE 2,375% 09/06/2040	Errenta Finkoa	623.583,86	0,52
BERTELSMANN SE & CO KGAA 1,5% 15/05/2030	Errenta Finkoa	619.782,25	0,52
TELECOM ITALIA 2,875% 28/01/2026	Errenta Finkoa	613.972,20	0,52
FADE 0,5% 17/06/2023	Errenta Finkoa	611.932,85	0,51
ANDALUCIA 1,875% 31/10/2028	Errenta Finkoa	607.736,94	0,51
ASTURIAS 0,037% 15/04/2022	Errenta Finkoa	601.468,22	0,50
VOLVO 0,5% 09/08/2021	Errenta Finkoa	599.205,50	0,50
INFINEON TECHNOLOGIES AG 2% 24/06/2032	Errenta Finkoa	598.487,26	0,50
BBVA AT1 5,875% 24/09/2023	Errenta Finkoa	585.835,87	0,49

PENTSIÓ-FONDOA:	KUTXABANK RENTA FIJA PF (F0025)
ERAKUNDE KUDEATZAILEA:	KUTXABANK PENSIONES S.A.U. (G0234)
INBERTSIO ERAKUNDEA:	KUTXABANK GESTIÓN, SGIIC, S.A.
ERAKUNDE GORDAILUZAINA:	CECABANK, S.A. (D0193)

## ZORROAREN TXOSTENA - 2020/06/30

### KUTXABANK RENTA FIJA PENTSIÓ-FONDOA

DESKRIBAPENA	AKTIBO-MOTA	MERKATU-BALIOA	ONDAREAREN GAINeko %
AMAZON 4,8% 05/12/2034	Errenta Finkoa	579.758,97	0,49
BANKIA snp 1% 25/06/2024	Errenta Finkoa	577.702,19	0,48
DEUDA ESTADO 1,3% 31/10/2026	Errenta Finkoa	544.370,57	0,46
LIBERBANK 6,875% 14/03/2027	Errenta Finkoa	525.966,23	0,44
DEUDA ESTADO 0,8% 30/7/2027	Errenta Finkoa	523.897,26	0,44
TOTAL CAPITAL INTL SA 1,618% 18/05/2040	Errenta Finkoa	522.623,07	0,44
BOUYGUES 1,125% 24/7/2028	Errenta Finkoa	521.246,64	0,44
SSE PLC 1,25% 16/04/2025	Errenta Finkoa	517.224,25	0,43
ITALIA 1,35% 01/04/2030	Errenta Finkoa	507.794,38	0,43
BANK OF IRELAND holdo 1,375% 29/08/2023	Errenta Finkoa	507.072,95	0,43
FCC SERV. MEDIO AMB. 1,661% 04/12/2026	Errenta Finkoa	503.807,47	0,42
ACCIONA F 0,558% 04/10/2021	Errenta Finkoa	502.663,20	0,42
UBI BANCA 1,75% 12/04/2023	Errenta Finkoa	500.033,84	0,42
CEPSA 1% 16/02/2025	Errenta Finkoa	483.524,26	0,41
UNICREDITO SNP 1,2% 20/01/2026	Errenta Finkoa	483.155,74	0,41
HSBC HOLDINGS PLC 3,6% 25/05/2023	Errenta Finkoa	479.806,30	0,40
HARLEY DAVIDSON 0,9% 19/11/2024	Errenta Finkoa	473.309,10	0,40
CASTELLUM 2,125% 20/10/2023	Errenta Finkoa	468.777,33	0,39
OMV 2,375% 09/04/2032	Errenta Finkoa	461.434,25	0,39
NIBC BANK NV 1,5% 31/01/2022	Errenta Finkoa	456.996,84	0,38
SWEDBANK SUB 1,5% 18/09/2023	Errenta Finkoa	455.585,09	0,38
DONGFENGMOTOR HONG KONG 1,15% 23/10/2021	Errenta Finkoa	455.398,48	0,38
ROYAL DUTCH SHELL 1,875% 7/4/2032	Errenta Finkoa	443.678,03	0,37
UBI BANCA SUB 4,375% 12/07/2024	Errenta Finkoa	430.290,23	0,36
AMADEUS IT GROUP SA 2,875% 20/05/2027	Errenta Finkoa	424.699,78	0,36
SAIPEM FINANCE INTL BV 3,75% 08/09/2023	Errenta Finkoa	424.307,15	0,36
SWISS RE FINANCE UK 2,714% 04/06/2032	Errenta Finkoa	416.965,30	0,35
BANCO SANTANDER SA 1,375% 05/01/2026	Errenta Finkoa	407.987,84	0,34
SYDBANK 1,375% 18/09/2023	Errenta Finkoa	404.677,81	0,34
INTESA SANPAOLO 1,125% 04/03/2022	Errenta Finkoa	404.106,79	0,34
GALP ENERGIA SGPS SA 2% 15/01/2026	Errenta Finkoa	402.431,01	0,34
ILIAD SA 2,375% 17/06/2026	Errenta Finkoa	401.642,36	0,34
BANKIA SUB 3,75% 15/02/2024	Errenta Finkoa	401.477,77	0,34
OP CORPORATE BANK FRN 22/05/2021	Errenta Finkoa	401.099,50	0,34
SCANIA FRN 05/03/2021	Errenta Finkoa	399.406,06	0,34
FCA BANK FRN 16/04/2021	Errenta Finkoa	397.738,33	0,33
ENEL 0,375% 17/06/2027	Errenta Finkoa	395.681,42	0,33
TELENOR SA 0,875% 14/02/2035	Errenta Finkoa	395.558,11	0,33
CAIXABANK 0,375% 3/2/2025	Errenta Finkoa	394.536,42	0,33
ARCELOR MITTAL 1,75% 19/11/2025	Errenta Finkoa	386.448,15	0,32
COMMERZBANK snp 0,875% 22/1/2027	Errenta Finkoa	385.614,05	0,32
BANCO SABADELL 0,625% 7/11/2024	Errenta Finkoa	381.624,02	0,32
ARKEMA SUB 1,5% 21/10/2060	Errenta Finkoa	380.231,34	0,32
VISTA ALEGRE ATLANTIS 4,5% 21/10/2024	Errenta Finkoa	377.741,24	0,32
ENEL SUB 3,375% 24/11/2026	Errenta Finkoa	367.967,14	0,31
FORD MOTOR 1,744% 19/07/2024	Errenta Finkoa	364.556,87	0,31
VOBAF 7 A2 0,5% 21/10/2020	Errenta Finkoa	350.822,85	0,29
CEPSA 0,75% 12/02/2028	Errenta Finkoa	350.047,34	0,29
BRITISH PETROLEUM 2,8% 7/4/2032	Errenta Finkoa	347.080,34	0,29
VERSE 5 SEN 0,85% 06/12/2019	Errenta Finkoa	332.785,03	0,28
LLOYDS 2,375% 9/4/2026	Errenta Finkoa	324.631,68	0,27
BANCA POP. SONDRIO SUB 6,25% 30/07/2024	Errenta Finkoa	314.105,11	0,26
GAZPROM 2,25% 22/11/2024	Errenta Finkoa	309.808,82	0,26
AUCHAN 2,625% 30/01/2024	Errenta Finkoa	309.303,49	0,26
WELLS FARGO&COMPANY 1,338% 04/05/2025	Errenta Finkoa	306.383,84	0,26
CAIXABANK CRITERIA 1,375% 10/04/2024	Errenta Finkoa	305.343,41	0,26
INTESA SAN PAOLO 2% 18/06/2021	Errenta Finkoa	304.994,26	0,26
AMERICAN EXPRESS 3,3% 03/05/2027	Errenta Finkoa	304.746,88	0,26
SYDBANK SNP 1,25% 04/02/2022	Errenta Finkoa	300.972,15	0,25
MIZUHO 0,523% 10/06/2024	Errenta Finkoa	299.413,97	0,25
UNICREDIT SPA 1,25% 16/06/2026	Errenta Finkoa	299.231,84	0,25
TELECOM ITALIA SPA 2,375% 12/07/2027	Errenta Finkoa	299.013,41	0,25
MITSUBISHI 0,339% 19/07/2024	Errenta Finkoa	298.900,20	0,25
CROWN EURO HOLDING 0,75% 15/02/2023	Errenta Finkoa	291.656,85	0,24
FORD CREDIT 3,021% 06/03/2024	Errenta Finkoa	291.246,30	0,24

PENTSIÓ-FONDOA:	KUTXABANK RENTA FIJA PF (F0025)
ERAKUNDE KUDEATZAILEA:	KUTXABANK PENSIONES S.A.U. (G0234)
INBERTSIO ERAKUNDEA:	KUTXABANK GESTIÓN, SGIIC, S.A.
ERAKUNDE GORDAILUZAINA:	CECABANK, S.A. (D0193)

## ZORROAREN TXOSTENA - 2020/06/30

### KUTXABANK RENTA FIJA PENTSIÓ-FONDOA

DESKRIBAPENA	AKTIBO-MOTA	MERKATU-BALIOA	ONDAREAREN GAINEKO %
AT&T 1,8% 14/09/2039	Errenta Finkoa	286.494,07	0,24
BBVA SUB 1% 16/01/2025	Errenta Finkoa	283.603,66	0,24
SAGAX 1,125% 30/01/2027	Errenta Finkoa	278.958,64	0,23
UNICREDITO SUB 2,731% 15/1/2027	Errenta Finkoa	276.102,34	0,23
CASINO 4,498% 07/03/2024	Errenta Finkoa	275.463,53	0,23
AVINTIA 4% 01/03/2021	Errenta Finkoa	274.880,25	0,23
BANCO SABADELL SNP 1,125% 27/03/2025	Errenta Finkoa	274.346,42	0,23
UNICAJA SUB 2,875% 13/11/2024	Errenta Finkoa	271.253,08	0,23
MONTE DEI PASCHI CEDULAS 2% 29/01/2024	Errenta Finkoa	267.552,66	0,22
JAGUAR LAND ROVER 6,875% 15/11/2026	Errenta Finkoa	259.768,13	0,22
UNICREDITO 1% 18/01/2023	Errenta Finkoa	248.165,22	0,21
SAGAX 2% 17/10/2023	Errenta Finkoa	221.946,21	0,19
ENEL FINANCE INTL 1,966% 27/01/2025	Errenta Finkoa	220.704,84	0,19
DEUDA ESTADO 1,45% 31/10/2027	Errenta Finkoa	220.657,41	0,19
CAIXA GERAL AT1 10,75% 30/03/2022	Errenta Finkoa	219.408,00	0,18
CAIXA GERAL SUB 5,75% 28/06/2023	Errenta Finkoa	213.957,01	0,18
CREDITMUTUEL ARKEA SNP 1,625% 15/04/2026	Errenta Finkoa	209.676,71	0,18
MAXIMA GRUPE 3,25% 13/09/2023	Errenta Finkoa	208.614,03	0,18
HEIMSTADEN BOSTAD 2,125% 05/09/2023	Errenta Finkoa	208.293,99	0,17
GOB. VASCO 0,85% 30/4/2030	Errenta Finkoa	206.353,89	0,17
JAGUAR LAND ROVER 4,5% 15/10/2025	Errenta Finkoa	204.303,75	0,17
MERLIN PROPERTIES 2,375% 23/05/2022	Errenta Finkoa	204.028,52	0,17
DOMETIC GROUP 3% 13/08/2023	Errenta Finkoa	202.804,49	0,17
CAIXABANK 6,75% 13/06/2024	Errenta Finkoa	201.756,77	0,17
CAIXABANK 1,125% 12/01/2023	Errenta Finkoa	201.643,08	0,17
ICO 0% 31/10/2022	Errenta Finkoa	201.404,00	0,17
COVIVIO 1,625% 23/06/2030	Errenta Finkoa	199.734,33	0,17
GN STORE NORD 0,75% 06/12/2023	Errenta Finkoa	198.232,36	0,17
GRIFOLS 2,25% 15/11/2022	Errenta Finkoa	197.940,50	0,17
EL CORTE INGLES 3,0%15/10/2020	Errenta Finkoa	197.875,90	0,17
ALLIED IRISH BANK SUB 1,875% 19/11/2024	Errenta Finkoa	192.611,08	0,16
CITYCON TREASURY BV 2,5% 01/10/2024	Errenta Finkoa	192.607,51	0,16
BCP AT1 9,25% 31/01/2024	Errenta Finkoa	191.061,33	0,16
SAMHALLSBYGGNADSBOLAGET 1% 12/08/2027	Errenta Finkoa	186.027,56	0,16
IBERCAJA SUB 2,75% 23/07/2025	Errenta Finkoa	177.861,34	0,15
UNICREDIT SPA (SUB) 6,95% 31/10/2022	Errenta Finkoa	172.317,52	0,14
TELEFONICA 1,957% 01/01/2039	Errenta Finkoa	160.874,48	0,14
INTESA SANPAOLO 1,75% 04/07/2029	Errenta Finkoa	153.457,31	0,13
TAP 5,625% 02/12/2024	Errenta Finkoa	137.930,00	0,12
AUTO ABS 16-1 A FRN 31/12/2032	Errenta Finkoa	129.897,86	0,11
AVIVA PLC 3,875% 03/07/2044	Errenta Finkoa	110.986,24	0,09
BRITISH TELECOM 2,125% 26/09/2028	Errenta Finkoa	110.529,07	0,09
INTESA SANPAOLO 3,928% 15/09/2026	Errenta Finkoa	109.926,62	0,09
GROUPAMA SUB 3,375% 24/09/2028	Errenta Finkoa	108.338,97	0,09
AZORES 1,448% 14/04/2027	Errenta Finkoa	105.186,19	0,09
TELECOM ITALIA SPA 2,5% 19/07/2023	Errenta Finkoa	104.444,22	0,09
VATTENFALL 3% 19/03/2027	Errenta Finkoa	104.442,58	0,09
AZERION FRN 17/03/2024	Errenta Finkoa	96.569,19	0,08
ABANCA SUB 4,625% 07/04/2025	Errenta Finkoa	96.201,38	0,08
INT. GAME TECH. 2,375% 15/04/2028	Errenta Finkoa	90.487,79	0,08
WIRECARD 0,5% 11/09/2024	Errenta Finkoa	79.581,09	0,07
LUXEMBOURG INVESTMENT FUND - U	Inbertsio-Fondo	0,00	0,00
FUT. EURO DOLAR 15092020	Erositako Gerokoak	4.732.241,34	3,97
FUT. EURO SCHATZ 08092020	Saldutako Gerokoak	-3.700.620,00	-3,11
FUT. EURO BUND 08092020	Saldutako Gerokoak	-3.883.440,00	-3,26
FUT. EURO BOBL 08092020	Saldutako Gerokoak	-7.423.900,00	-6,23