

PENTSIÓ-FONDOA:	KUTXABANK MONETARIO PF (F1419)
ERAKUNDE KUDEATZAILEA:	KUTXABANK PENSIONES S.A.U. (G0234)
INBERTSIO ERAKUNDEA:	KUTXABANK GESTIÓN, SGIIC, S.A.
ERAKUNDE GORDAILUZAINA:	KUTXABANK, S.A. (D0191)

## ZORROAREN TXOSTENA - 2018/12/31

### KUTXABANK MONETARIO PENTSIÓ-FONDOA

DESKRIBAPENA	AKTIBO-MOTA	MERKATU-BALIOA	ONDAREAREN GAINEKO %
FADE 0% 17/12/2019	Errenta Finkoa	1.506.540,00	6,45
JUNTA ANDALUCIA 5,2% 15/07/2019	Errenta Finkoa	947.652,04	4,06
IBERDROLA INTL BV 1,125% 27/01/2023	Errenta Finkoa	723.672,47	3,10
DEUDA ESTADO 5,85% 31/01/2022	Errenta Finkoa	617.490,75	2,64
GOB. VASCO 1,75% 16/03/2026	Errenta Finkoa	614.367,38	2,63
REPSOL INTL FINANCE 4,875% 19/02/2019	Errenta Finkoa	524.270,96	2,25
GOBIERNO ITALIA 2,15% 15/12/2021	Errenta Finkoa	517.096,23	2,21
CAIXABANK 2,375% 09/05/2019	Errenta Finkoa	511.708,08	2,19
CAIXABANK 1,625% 21/04/2022	Errenta Finkoa	508.609,11	2,18
CARREFOUR FRN 20/04/2021	Errenta Finkoa	500.024,31	2,14
GOB. PORTUGAL 4,8% 15/06/2020	Errenta Finkoa	495.634,44	2,12
GOB. PORTUGAL 3,85% 15/04/2021	Errenta Finkoa	448.129,86	1,92
BSH HAUSGERATE GMBH 1,875% 13/11/2020	Errenta Finkoa	414.670,30	1,78
TELEFONICA 0,75% 13/04/2022	Errenta Finkoa	404.837,42	1,73
DH EUROPE FINANCE SA 1% 08/07/2019	Errenta Finkoa	403.152,77	1,73
FADE 0,031% 17/6/2020	Errenta Finkoa	401.510,93	1,72
TOTAL FRN 19/3/2020	Errenta Finkoa	400.952,00	1,72
WELLS FARGO&COMPANY FRN 26/04/2021	Errenta Finkoa	399.991,27	1,71
NOMURA 1,125% 03/06/2020	Errenta Finkoa	325.937,10	1,40
INTESA SAN PAOLO 3,5% 17/01/2022	Errenta Finkoa	325.868,96	1,40
GOBIERNO ITALIA 4,5% 01/02/2020	Errenta Finkoa	319.133,92	1,37
CED CAIXABANK 1% 08/02/2023	Errenta Finkoa	311.652,45	1,33
SANTANDER CONSUMER FINANCE 1% 26/5/2021	Errenta Finkoa	306.093,00	1,31
GOB. VASCO 0,6% 30/04/2022	Errenta Finkoa	306.077,22	1,31
GOB. PORTUGAL 2,875% 15/10/2025	Errenta Finkoa	302.306,87	1,29
OP CORPORATE BANK FRN 22/05/2021	Errenta Finkoa	301.450,78	1,29
LETRAS DEL TESORO 0% 12/07/2019	Errenta Finkoa	300.681,00	1,29
AT&T INC FRN 04/06/2019	Errenta Finkoa	300.407,48	1,29
SANOFI FRN 22/03/2019	Errenta Finkoa	300.171,00	1,29
ITALIA 0% 14/11/2019	Errenta Finkoa	299.241,00	1,28
BBVA FRN 12/04/2022	Errenta Finkoa	298.324,67	1,28
GOBIERNO ITALIA 3,75% 01/09/2024	Errenta Finkoa	242.699,93	1,04
CASTILLA LEON 6,505% 01/03/2019	Errenta Finkoa	236.391,56	1,01
BO. US TREASURY 2,75% 15/02/2028	Errenta Finkoa	221.511,98	0,95
CITIGROUP INC 1,75% 28/01/2025	Errenta Finkoa	217.752,68	0,93
BANCO POPULAR 2% 03/02/2020	Errenta Finkoa	207.699,40	0,89
BBVA 1% 20/01/2021	Errenta Finkoa	205.334,41	0,88
ENI SPA 1,5% 02/02/2026	Errenta Finkoa	202.350,77	0,87
IBM 0,5% 07/09/2021	Errenta Finkoa	202.043,07	0,87
GOLDMAN SACHS 0,75% 29/10/2019	Errenta Finkoa	201.547,75	0,86
GENERAL MILLS FRN 15/01/2020	Errenta Finkoa	201.096,39	0,86
LBBW 0,37% 29/01/2019	Errenta Finkoa	200.768,41	0,86
ABN AMRO BANK FRN 11/03/2020	Errenta Finkoa	200.578,11	0,86
ALLERGAN FRN 01/06/2019	Errenta Finkoa	199.979,67	0,86
CIE DE SAINT-GOBAIN 0% 27/03/2020	Errenta Finkoa	199.698,00	0,86
ALD INTERNATIONAL FRN 27/11/2020	Errenta Finkoa	198.839,53	0,85
VODAFONE 0,5% 30/01/2024	Errenta Finkoa	194.585,81	0,83
MONDELEZ INTERNATIONAL 1% 07/03/2022	Errenta Finkoa	171.412,44	0,73
FERROVIAL EMISIONES SA 3,375% 07/06/2021	Errenta Finkoa	163.330,56	0,70
TAKEDA PHARMACEUTICAL 1,125% 21/11/2022	Errenta Finkoa	151.080,43	0,65
GLAXOSMITHKLINE CAP 0,625% 02/12/2019	Errenta Finkoa	151.052,49	0,65
UNITED TECHNOLOGIES FRN 18/5/2020	Errenta Finkoa	149.703,00	0,64
DAIMLER 0,255 11/05/2022	Errenta Finkoa	121.729,75	0,52
DEUDA ESTADO 0,15% 30/11/2023 INFLACION	Errenta Finkoa	105.465,19	0,45
SANTANDER UK 2,625% 16/7/2020	Errenta Finkoa	104.735,22	0,45
MERLIN PROPERTIES 2,225% 25/04/2023	Errenta Finkoa	104.563,97	0,45
ENAGAS FINANCIACIONES 1,25% 06/02/2025	Errenta Finkoa	103.710,29	0,44
GOB. VASCO 2,5% 28/02/2038	Errenta Finkoa	103.341,89	0,44
WUERTH 1% 26/5/2025	Errenta Finkoa	103.001,74	0,44
AMERICAN TOWER 1,95% 22/5/2026	Errenta Finkoa	101.384,37	0,43
FADE 0,85% 17/09/2019	Errenta Finkoa	101.075,52	0,43
WHIRLPOOL CORP 0,625% 12/03/2020	Errenta Finkoa	100.993,42	0,43
BANK OF AMERICA CORP FRN 14/09/2020	Errenta Finkoa	100.973,60	0,43
MORGAN STANLEY FRN 19/11/2019	Errenta Finkoa	100.529,45	0,43
DONGFENG MOTOR HONG KONG 1,15% 23/10/21	Errenta Finkoa	100.510,40	0,43

PENTSIIO-FONDOA:	KUTXABANK MONETARIO PF (F1419)
ERAKUNDE KUDEATZAILEA:	KUTXABANK PENSIONES S.A.U. (G0234)
INBERTSIO ERAKUNDEA:	KUTXABANK GESTIÓN, SGIIC, S.A.
ERAKUNDE GORDAILUZAINA:	KUTXABANK, S.A. (D0191)

## ZORROAREN TXOSTENA - 2018/12/31

### KUTXABANK MONETARIO PENTSIIO-FONDOA

DESKRIBAPENA	AKTIBO-MOTA	MERKATU-BALIOA	ONDAREAREN GAINEKO %
ROYAL BANK OF CANADA FRN 06/08/2020	Errenta Finkoa	100.503,43	0,43
GOLDMAN SACHS FRN 29/10/2019	Errenta Finkoa	100.379,33	0,43
ING FRN 26/11/2020	Errenta Finkoa	100.256,05	0,43
VOLKSWAGEN FRN 16/11/2024	Errenta Finkoa	100.234,25	0,43
SANOFI 0% 13/01/2020	Errenta Finkoa	100.156,00	0,43
GLAXOSMITHKLINE FRN 21/05/2020	Errenta Finkoa	100.140,00	0,43
CARREFOUR FRN 20/03/2020	Errenta Finkoa	100.088,73	0,43
BMW FRN 18/03/2019	Errenta Finkoa	100.053,84	0,43
VOBAF 7 A2 0,5% 21/10/2020	Errenta Finkoa	99.665,94	0,43
BNP SNP 1,125% 22/11/2023	Errenta Finkoa	99.450,21	0,43
LOGICOR FGINANCING 1,5% 14/11/2022	Errenta Finkoa	98.995,26	0,42
FERROVIAL EMISIONES SA 0,375% 14/09/2022	Errenta Finkoa	98.953,96	0,42
CARREFOUR SA 1,25% 03/06/2025	Errenta Finkoa	98.680,60	0,42
GOBIERNO ITALIA 0,05% 15/04/2021	Errenta Finkoa	98.549,58	0,42
CADENT FINANCE PLC 0,625% 22/09/2024	Errenta Finkoa	97.510,23	0,42
DANSKE BANK SNP 0,875% 22/05/2023	Errenta Finkoa	97.103,59	0,42
EVONIK FINANCE BV 0% 08/03/2021	Errenta Finkoa	66.613,41	0,29
AUTO ABS 16-1 A FRN 31/12/2032	Errenta Finkoa	63.677,28	0,27
BAYERISCHE LANDESBANK 0,4% 18/2/2020	Errenta Finkoa	50.255,65	0,22
GOLDMAN SACHS 1,375% 26/07/2022	Errenta Finkoa	38.906,00	0,17
KUTXABANK MONETARIO FI	Inbertsio-Fondoa	17.795,78	0,08
FUT. EURO BUND 07/03/2019	Salgutako Gerokoak	-490.620,00	-2,10
FUT. EURO BOBL 070319	Salgutako Gerokoak	-1.987.800,00	-8,51
FUT. EURO SCHATZ 070319	Salgutako Gerokoak	-2.798.500,00	-11,99