

PENTSIO-FONDOA:	KUTXABANK RENTA FIJA PF (F0025)
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 RENTA FIJA PENTSIO-FONDOA

DESKRIBAPENA	AKTIBO-MOTA	MERKATU-BALIOA	ONDAREAREN GAINeko %
GOB. VASCO 0,6% 30/04/2022	Errenta Finkoa	3.570.900,89	2,70
DEUDA ESTADO 0,05% 31/01/2021	Errenta Finkoa	3.116.949,36	2,36
FADE 0,85% 17/09/2019	Errenta Finkoa	3.032.265,62	2,30
GOBIERNO ITALIA 2% 01/02/2028	Errenta Finkoa	2.993.734,70	2,27
BO. US TREASURY 2,75% 15/02/2028	Errenta Finkoa	2.923.958,05	2,21
DEUDA ESTADO 1,45% 31/10/2027	Errenta Finkoa	2.847.497,21	2,16
GOB. PORTUGAL 4,125% 14/04/2027	Errenta Finkoa	2.276.529,66	1,72
DEUDA ESTADO 0,55% 30/11/2019 INFLACION	Errenta Finkoa	2.218.199,65	1,68
BANCO SABADELL 0,55% 17/06/2019	Errenta Finkoa	2.106.968,84	1,60
SANTANDER FRN 05/01/2023	Errenta Finkoa	1.871.016,62	1,42
FCE BANK PLC FRN 17/09/2019	Errenta Finkoa	1.802.291,70	1,37
MERRILL LYNCH FRN 04/05/2023	Errenta Finkoa	1.772.143,35	1,34
JUNTA ANDALUCIA 4,85% 17/03/2020	Errenta Finkoa	1.757.826,19	1,33
MARE NOSTRUM 3,125% 21/01/2019	Errenta Finkoa	1.649.827,29	1,25
WESTPAC 0,25% 17/01/2022	Errenta Finkoa	1.596.197,70	1,21
DEUDA ALEMANA 0,1% 15/04/2026 INFLACION	Errenta Finkoa	1.593.858,83	1,21
HSBC HOLDINGS FRN 05/10/2022	Errenta Finkoa	1.536.783,73	1,16
DEUDA ESTADO 0,65% 30/11/2027 INFLACION	Errenta Finkoa	1.519.433,12	1,15
DEUT PFANDBRIEFBANK AG 1,25% 04/02/2019	Errenta Finkoa	1.518.392,05	1,15
DEUDA ESTADO 1,40% 30/07/2028	Errenta Finkoa	1.507.090,27	1,14
UBS GROUP FUNDING FRN 20/09/2021	Errenta Finkoa	1.488.445,55	1,13
GOBIERNO ITALIA 4,5% 01/03/2024	Errenta Finkoa	1.482.196,87	1,12
AUSTRALIA 2,75% 21/11/2027	Errenta Finkoa	1.469.811,57	1,11
GOB. VASCO 4,9% 26/03/2020	Errenta Finkoa	1.429.881,75	1,08
COCA-COLA CO 1,125% 09/03/2027	Errenta Finkoa	1.421.453,75	1,08
OP CORPORATE BANK PLC	Errenta Finkoa	1.399.023,07	1,06
ROYAL BK SCOTLND FRN 2/3/2020	Errenta Finkoa	1.394.379,47	1,06
DEUDA ESTADO 0,15% 30/11/2023 INFLACION	Errenta Finkoa	1.371.047,48	1,04
GOLDMAN SACHS FRN 29/10/2019	Errenta Finkoa	1.304.931,23	0,99
UNICREDIT SPA FRN 19/02/2020	Errenta Finkoa	1.302.265,68	0,99
BANK OF MONTREAL 0,25% 17/11/2021	Errenta Finkoa	1.299.793,78	0,98
GOB. VASCO 2,5% 28/02/2038	Errenta Finkoa	1.291.773,63	0,98
GOB. VASCO 1,75% 16/03/2026	Errenta Finkoa	1.271.104,93	0,96
KFW 1,625% 15/08/2019	Errenta Finkoa	1.221.471,58	0,93
CANARIAS 4,929% 09/03/2020	Errenta Finkoa	1.209.886,93	0,92
VERSE 6 SEN 1,1% 27/6/2021	Errenta Finkoa	1.199.432,87	0,91
ALLIED IRISH BANK HOLDCO 2,25% 03/07/25	Errenta Finkoa	1.184.025,04	0,90
TELECOM ITALIA 2,875% 28/01/2026	Errenta Finkoa	1.160.196,82	0,88
KOREA GAS CORP 2,375% 15/04/2019	Errenta Finkoa	1.131.138,59	0,86
DEUDA ESTADO 2,7% 31/10/2048	Errenta Finkoa	1.126.292,56	0,85
INFRASTRUCT. DE PORTUGAL 4,25% 13/12/21	Errenta Finkoa	1.107.395,89	0,84
GENERALITA VALENCIA 4,9% 17/03/2020	Errenta Finkoa	1.096.717,26	0,83
GOB. VASCO 1,25% 13/04/2023	Errenta Finkoa	1.047.382,60	0,79
BBVA 1% 20/01/2021	Errenta Finkoa	1.026.672,05	0,78
SPAREBANK 0,75% 03/07/2023	Errenta Finkoa	1.002.009,18	0,76
CNAC HK 1,75% 14/6/2022	Errenta Finkoa	996.239,04	0,75
TELECOM ITALIA SPA 2,5% 19/07/2023	Errenta Finkoa	995.471,37	0,75
NIBC BANK NV 2,25% 24/09/2019	Errenta Finkoa	970.996,04	0,74
GOB. PORTUGAL 2,875% 21/07/2026	Errenta Finkoa	953.274,18	0,72
AIGUES DE BARCELONA 1,944% 15/09/2021	Errenta Finkoa	935.224,96	0,71
SANTANDER INTL 1,375% 09/02/2022	Errenta Finkoa	922.835,84	0,70
DEUDA ESTADO 1,4% 30/04/2028	Errenta Finkoa	912.642,53	0,69
2I RETE GAS 2,195% 11/9/2028	Errenta Finkoa	907.006,68	0,69
SANTANDER CONSUMER FIN 0,5% 04/10/2021	Errenta Finkoa	901.462,93	0,68
ANGLO AMERICAN CAPITAL 3,25% 03/04/2023	Errenta Finkoa	864.207,34	0,65
GOBIERNO ITALIA 2,8% 01/12/2028	Errenta Finkoa	857.744,66	0,65
CASTILLA LEON 6,505% 01/03/2019	Errenta Finkoa	851.861,48	0,65
FCA 1,25% 21/01/2021	Errenta Finkoa	810.552,66	0,61
BRITISH PETROLEUM 0,9% 03/07/2024	Errenta Finkoa	803.002,41	0,61
EP INFRASTRUCTURE 1,659% 26/4/2024	Errenta Finkoa	795.521,43	0,60
RCI BANQUE 0,375% 10/07/2019	Errenta Finkoa	753.058,25	0,57
ORLEN CAPITAL AB 2,5% 07/06/2023	Errenta Finkoa	750.209,66	0,57
EDP 1,875% 29/09/2023	Errenta Finkoa	728.215,18	0,55
TAKEDA PHARMACEUTICAL 3% 21/11/2030	Errenta Finkoa	716.476,37	0,54
RBS 2,0% 08/03/2023	Errenta Finkoa	714.398,14	0,54

PENTSIO-FONDOA:	KUTXABANK RENTA FIJA PF (F0025)
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 RENTA FIJA PENTSIO-FONDOA

DESKRIBAPENA	AKTIBO-MOTA	MERKATU-BALIOA	ONDAREAREN GAINEKO %
SANTANDER 2,5% 18/03/2025	Errenta Finkoa	713.703,22	0,54
TELEFONICA 7,045% 20/06/2036	Errenta Finkoa	703.654,75	0,53
VOLKSWAGEN FRN 16/11/2024	Errenta Finkoa	701.639,75	0,53
BANCO BPM CEDULAS 1,125% 25/9/2023	Errenta Finkoa	699.853,48	0,53
ALANDSBANKEN AB 0,5% 13/9/2021	Errenta Finkoa	698.336,21	0,53
BANK OF CHINA FRN 22/11/2020	Errenta Finkoa	698.268,78	0,53
GALP 1% 15/2/2023	Errenta Finkoa	680.196,81	0,52
RABOBANK TIER 4% 10/4/2024	Errenta Finkoa	679.610,98	0,51
OP CORPORATE BANK PLC 0,375% 29/08/2023	Errenta Finkoa	673.733,10	0,51
GOBIERNO ITALIA 0,05% 15/04/2021	Errenta Finkoa	640.572,25	0,49
INTESA SAN PAOLO 0,875% 27/06/2022	Errenta Finkoa	634.375,87	0,48
DANSKE BANK SNP 0,875% 22/05/2023	Errenta Finkoa	631.173,33	0,48
VERSE 5 SEN 0,85% 06/12/2019	Errenta Finkoa	627.180,96	0,48
MAPFRE SA 4,125 07/09/2028	Errenta Finkoa	606.825,95	0,46
CAIXA ECO MONTEPIO GERAL 0,875% 17/10/22	Errenta Finkoa	606.280,77	0,46
BECTON 0,368% 6/6/2019	Errenta Finkoa	602.014,26	0,46
ING FRN 26/11/2020	Errenta Finkoa	601.536,33	0,46
VOBAF 7 A2 0,5% 21/10/2020	Errenta Finkoa	597.996,00	0,45
CAIXABANK 1,125% 12/01/2023	Errenta Finkoa	594.714,08	0,45
LOGICOR FGINANCING 2,25% 13/05/2025	Errenta Finkoa	588.845,34	0,45
ROYAL BK SCOTLND 1,75% 02/03/2026	Errenta Finkoa	582.471,21	0,44
GOB. PORTUGAL 4,1% 15/02/2045	Errenta Finkoa	575.355,52	0,44
CASINO 3,248% 07/03/2024	Errenta Finkoa	570.753,98	0,43
THYSSENKRUPP AG 3,125% 25/10/2019	Errenta Finkoa	560.816,47	0,42
BBVA AT1 5,875% 24/9/2023	Errenta Finkoa	558.430,03	0,42
ANDALUCIA 1,875% 31/10/2028	Errenta Finkoa	552.312,22	0,42
CAIXA GERAL SUB 5,75% 28/06/2023	Errenta Finkoa	523.680,68	0,40
SCOR SUB 3,625% 27/05/2028	Errenta Finkoa	520.900,34	0,39
AUTO ABS 16-1 A FRN 31/12/2032	Errenta Finkoa	509.418,21	0,39
CAIXABANK SNP 1,75% 24/10/2023	Errenta Finkoa	499.015,14	0,38
JYSKE BANK FRN 1/12/2022	Errenta Finkoa	498.923,33	0,38
ARDAGH PKG 2,75% 15/03/2024	Errenta Finkoa	495.190,42	0,38
UBI BANCA 1,75%12/4/2023	Errenta Finkoa	474.719,79	0,36
NIBC BANK NV 1,5% 31/01/2022	Errenta Finkoa	460.996,21	0,35
AMAZON 4,8% 05/12/2034	Errenta Finkoa	453.104,04	0,34
CASTELLUM 2,125% 20/10/2023	Errenta Finkoa	452.725,64	0,34
DONGFENG MOTOR HONG KONG 1,15% 23/10/21	Errenta Finkoa	452.296,79	0,34
TELECOM ITALIA SPA 2,375% 12/7/2027	Errenta Finkoa	449.387,74	0,34
SWEDBANK SUB 1,5% 18/9/2023	Errenta Finkoa	447.400,79	0,34
HSBC HOLDINGS PLC 3,6% 25/05/2023	Errenta Finkoa	434.869,06	0,33
JAGUAR LAND ROVER 4,5% 15/10/2025	Errenta Finkoa	428.150,00	0,32
CAIXABANK 3,5% 15/02/2022	Errenta Finkoa	424.083,62	0,32
BANKIA 3,5% 17/1/2019	Errenta Finkoa	413.871,95	0,31
ING 2,5% 15/02/2024	Errenta Finkoa	412.843,73	0,31
SAIPEM FINANCE INTL BV 3,75% 08/09/2023	Errenta Finkoa	412.424,93	0,31
AMERICAN TOWER 1,95% 22/5/2026	Errenta Finkoa	405.537,48	0,31
SAGAX 2% 17/10/2023	Errenta Finkoa	404.073,37	0,31
UNITED TECHNOLOGIES 2,15% 18/5/2030	Errenta Finkoa	403.828,49	0,31
OP CORPORATE BANK FRN 22/05/2021	Errenta Finkoa	401.934,37	0,30
SYDBANK 1,375% 18/9/2023	Errenta Finkoa	397.219,12	0,30
INTESA SANPAOLO 1,125% 4/3/2022	Errenta Finkoa	397.083,29	0,30
RYANAIR 1,125% 15/08/2023	Errenta Finkoa	396.885,37	0,30
TELEFONICA 1,93% 17/10/2031	Errenta Finkoa	380.750,30	0,29
HOLCIM FINANCE LUX SA 1,75% 29/08/2029	Errenta Finkoa	365.126,08	0,28
OMV SUB 6,25% 9/12/2025	Errenta Finkoa	344.222,14	0,26
BP CAPITAL MARKETS PLC 2,972% 27/02/2026	Errenta Finkoa	340.715,21	0,26
AT&T INC 3,5% 17/12/2025	Errenta Finkoa	335.991,74	0,25
ENEL SUB 3,375% 24/11/2026	Errenta Finkoa	321.891,93	0,24
TELEFONICA 2,932% 17/10/2029	Errenta Finkoa	321.220,40	0,24
BANCO SABADELL 5,625% 06/05/2026	Errenta Finkoa	320.043,66	0,24
DEUDA ESTADO 5,15% 31/10/2044	Errenta Finkoa	319.140,54	0,24
INTESA SAN PAOLO 2% 18/06/2021	Errenta Finkoa	307.949,92	0,23
AVINTIA 4% 1/9/2020	Errenta Finkoa	305.848,40	0,23
CAIXABANK 1,625% 21/04/2022	Errenta Finkoa	305.165,47	0,23
O2 TELEF. DEUTSCH.FIN. 1,75% 05/07/2025	Errenta Finkoa	303.687,66	0,23

PENTSIO-FONDOA:	KUTXABANK RENTA FIJA PF (F0025)
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 RENTA FIJA PENTSIO-FONDOA**

DESKRIBAPENA	AKTIBO-MOTA	MERKATU-BALIOA	ONDAREAREN GAINEKO %
NATIONAL EXPRESS FRN 15/05/2020	Errenta Finkoa	298.544,20	0,23
GAZPROM 2,25% 22/11/2024	Errenta Finkoa	288.466,23	0,22
BARCLAYS 2% 07/02/2023	Errenta Finkoa	283.310,34	0,21
AMERICAN EXPRESS 3,3% 03/05/2027	Errenta Finkoa	256.362,66	0,19
UNICREDITO 1% 18/1/2023	Errenta Finkoa	236.601,71	0,18
CAIXA GERAL AT1 10,75% 30/03/2022	Errenta Finkoa	219.110,00	0,17
ENEL FINANCE INTL 1,966% 27/01/2025	Errenta Finkoa	211.815,42	0,16
MERLIN PROPERTIES 2,375% 23/05/2022	Errenta Finkoa	210.667,04	0,16
CAIXABANK 6,75% 13/06/2024	Errenta Finkoa	203.057,75	0,15
EL CORTE INGLES 3,0%15/10/2020	Errenta Finkoa	202.884,82	0,15
AT&T INC 2,6% 17/12/2029	Errenta Finkoa	201.503,45	0,15
MAXIMA GRUPE 3,25% 13/9/2023	Errenta Finkoa	198.895,10	0,15
DOMETIC GROUP 3% 13/8/2023	Errenta Finkoa	191.301,78	0,14
UNICREDIT SPA 6,625% 3/6/2023	Errenta Finkoa	189.742,44	0,14
UNICREDIT SPA 6,95% 31/10/2022 (SUB)	Errenta Finkoa	170.193,76	0,13
AVIVA PLC 3,875% 03/07/2044	Errenta Finkoa	102.899,58	0,08
INTESA SANPAOLO 3,928% 15/09/2026	Errenta Finkoa	101.473,50	0,08
BRITISH TELECOM 2,125% 26/9/2028	Errenta Finkoa	98.771,90	0,07
VATTENFALL 3% 19/03/2027	Errenta Finkoa	97.135,90	0,07
LUXEMBOURG INVESTMENT FUND - U	Inbertsio-Fondoa	0,00	0,00
FUT. EURO DOLAR 18/03/2019	Erositako Gerokoak	2.792.366,90	2,11
FUT. EURO SCHATZ 070319	Saldutako Gerokoak	-4.141.780,00	-3,14
FUT. EURO BUND 07/03/2019	Saldutako Gerokoak	-12.756.120,00	-9,66
FUT. EURO BOBL 070319	Saldutako Gerokoak	-14.312.160,00	-10,84