

PENTISIO-FONDOA:	KUTXABANK RENTA FIJA MIXTO 30 PF (F1445)
ERAKUNDE KUDEATZAILEA:	KUTXABANK PENSIONES S.A.U. (G0234)
INBERTSIO ERAKUNDEA:	KUTXABANK GESTIÓN, SGIC, S.A.
ERAKUNDE GORDAILUZAINA:	CECABANK, S.A. (D0193)

**ZORROAREN TXOSTENA - 2020/12/31**  
**KUTXABANK RENTA FIJA MIXTO 30 PENTISIO-FONDOA**

DESKRIBAPENA	AKTIBO-MOTA	MERKATU-BALIOA	ONDAREAREN GAINeko %
REPO SOBRE DEUDA ESTADO 3,8% 30/04/2024	Diru-Merkatua	49.999.236,09	9,36
DEUDA ESTADO 0,05% 31/01/2021	Errenta Finkoa	40.041.106,01	7,50
DEUDA ESTADO 0,75% 30/07/2021	Errenta Finkoa	14.152.801,37	2,65
ITALIA 3% 01/08/2029	Errenta Finkoa	9.130.957,68	1,71
DEUDA ESTADO 0,6% 31/10/2029	Errenta Finkoa	8.695.794,47	1,63
LETRAS DEL TESORO 0% 15/01/2021	Errenta Finkoa	8.002.240,00	1,50
LETRAS DEL TESORO 0% 05/03/2021	Errenta Finkoa	7.009.520,00	1,31
SANTANDER FRN 11/02/2025	Errenta Finkoa	6.000.213,33	1,12
GOBIERNO ITALIA 2% 01/12/2025	Errenta Finkoa	5.409.128,62	1,01
SANTANDER UK GROUP 0,391% 28/02/2024	Errenta Finkoa	4.959.141,53	0,93
MACQUARIE BANK FRN 03/03/2022	Errenta Finkoa	4.924.667,69	0,92
ITALIA 0,1% 15/05/2023 INFLACION	Errenta Finkoa	4.627.194,67	0,87
BO. US TREASURY 2,75% 15/02/2028	Errenta Finkoa	4.071.718,07	0,76
GOBIERNO ITALIA 1,4% 26/05/2025	Errenta Finkoa	3.816.297,00	0,71
HSBC FRANCE 0,2% 04/09/2021	Errenta Finkoa	3.217.525,04	0,60
BBVA SNP 0,375% 02/10/2024	Errenta Finkoa	3.037.003,97	0,57
SSE PLC 1,75% 16/04/2030	Errenta Finkoa	2.835.369,52	0,53
GOBIERNO ITALIA 2% 01/02/2028	Errenta Finkoa	2.833.227,25	0,53
BANK OF AMERICA HOLDCO 0,736% 07/02/2021	Errenta Finkoa	2.720.643,79	0,51
LANDESBANK BADEN WUE 0,375% 18/02/2027	Errenta Finkoa	2.662.992,67	0,50
GOBIERNO ITALIA 2,8% 01/12/2028	Errenta Finkoa	2.633.922,94	0,49
INTESA SANPAOLO SPA 2,125% 26/05/2025	Errenta Finkoa	2.629.152,00	0,49
BANCO SANTANDER SA SUB 1,625% 22/10/2030	Errenta Finkoa	2.523.855,45	0,47
BANQUE FED CREDIT MUT 0,125% 30/08/2021	Errenta Finkoa	2.511.628,08	0,47
VOLVO FRN 10/01/2022	Errenta Finkoa	2.510.905,56	0,47
GOB. VASCO 2,5% 28/02/2038	Errenta Finkoa	2.468.121,90	0,46
CASTILLA LEON 0% 31/10/2022	Errenta Finkoa	2.421.072,00	0,45
FERROVIAL EMISIONES SA 1,382% 14/05/2026	Errenta Finkoa	2.359.931,98	0,44
BBVA FRN 12/04/2022	Errenta Finkoa	2.012.648,89	0,38
GOBIERNO ITALIA 1,65% 01/12/2030	Errenta Finkoa	1.889.594,54	0,35
BANKINTER SNP 0,875% 08/07/2026	Errenta Finkoa	1.867.228,52	0,35
DEUDA ESTADO 1,25% 31/10/2030	Errenta Finkoa	1.792.494,47	0,34
ALLIED IRISH BANK HOLD 2,25% 03/07/2025	Errenta Finkoa	1.764.028,05	0,33
CK HUTCHISON 0,375% 17/10/2023	Errenta Finkoa	1.717.969,93	0,32
BANK OF MONTREAL 0,25% 17/11/2021	Errenta Finkoa	1.711.528,33	0,32
BERTELSMANN SE & CO KGAA 1,5% 15/05/2030	Errenta Finkoa	1.664.568,08	0,31
AQUALIA FCC 1,413% 08/06/2022	Errenta Finkoa	1.637.655,58	0,31
TELECOM ITALIA 2,875% 28/01/2026	Errenta Finkoa	1.632.105,82	0,31
SANTANDER FRN 05/01/2023	Errenta Finkoa	1.621.746,75	0,30
MERRILL LYNCH FRN 04/05/2023	Errenta Finkoa	1.611.778,67	0,30
VOLVO FRN 08/02/2021	Errenta Finkoa	1.600.604,84	0,30
GOB. VASCO 1,25% 13/04/2023	Errenta Finkoa	1.570.788,90	0,29
HSBC HOLDINGS FRN 05/10/2022	Errenta Finkoa	1.507.619,13	0,28
BARCLAYS FRN 26/04/2021	Errenta Finkoa	1.502.100,00	0,28
INFRASTRUCT. PORTUGAL 4,25% 13/12/2021	Errenta Finkoa	1.460.306,25	0,27
CAIXABANK 1,625% 21/04/2022	Errenta Finkoa	1.448.871,51	0,27
GOBIERNO ITALIA 3,85 % 01/09/2049	Errenta Finkoa	1.435.304,70	0,27
AAREAL BANK AG 0,5% 07/04/2027	Errenta Finkoa	1.434.320,14	0,27
KUTXABANK SNP 0,50% 25/09/2024	Errenta Finkoa	1.429.958,27	0,27
TOTAL CAPITAL INTL SA 1,618% 18/05/2040	Errenta Finkoa	1.423.611,16	0,27
ITALIA 1,35% 01/04/2030	Errenta Finkoa	1.412.301,54	0,26
VOLVO FRN 09/08/2021	Errenta Finkoa	1.402.220,17	0,26
FCA BANK FRN 16/04/2021	Errenta Finkoa	1.402.140,91	0,26
ING HOLDCO 0,25% 18/2/2028	Errenta Finkoa	1.400.393,92	0,26
DEUDA ALEMANA 0,1% 15/04/2026 INFLACION	Errenta Finkoa	1.373.955,45	0,26
WELLS FARGO&COMPANY 1,338% 04/05/2025	Errenta Finkoa	1.365.850,81	0,26
OMV 2,375% 09/04/2032	Errenta Finkoa	1.355.000,04	0,25
SPAREBANK 0,75% 03/07/2023	Errenta Finkoa	1.336.970,93	0,25
UNICREDITO SNP 1,2% 20/01/2026	Errenta Finkoa	1.336.236,54	0,25
BANCO SANTANDER 0,30% 04/10/2026	Errenta Finkoa	1.328.162,27	0,25
ING HOLDCO 0,75% 09/03/2022	Errenta Finkoa	1.323.429,56	0,25
HARLEY DAVIDSON 0,9% 19/11/2024	Errenta Finkoa	1.321.457,30	0,25
2I RETE GAS 2,195% 11/09/2028	Errenta Finkoa	1.317.570,25	0,25
SANTANDER CONSUMER FIN 0,5% 04/10/2021	Errenta Finkoa	1.310.836,12	0,25
INTESA SANPAOLO FRN 0,7% 14/10/2022	Errenta Finkoa	1.308.129,33	0,24

PENTISIO-FONDOA:	KUTXABANK RENTA FIJA MIXTO 30 PF (F1445)
ERAKUNDE KUDEATZAILEA:	KUTXABANK PENSIONES S.A.U. (G0234)
INBERTSIO ERAKUNDEA:	KUTXABANK GESTIÓN, SGIC, S.A.
ERAKUNDE GORDAILUZAINA:	CECABANK, S.A. (D0193)

**ZORROAREN TXOSTENA - 2020/12/31**  
**KUTXABANK RENTA FIJA MIXTO 30 PENTISIO-FONDOA**

DESKRIBAPENA	AKTIBO-MOTA	MERKATU-BALIOA	ONDAREAREN GAINIKO %
ASTURIAS 0,037% 15/04/2022	Errenta Finkoa	1.303.683,63	0,24
WELLS FARGO&COMPANY 1,5% 24/05/2027	Errenta Finkoa	1.302.194,63	0,24
AUSTRALIA 2,75% 21/11/2027	Errenta Finkoa	1.300.906,58	0,24
ITALIA 1,3% 15/15/2028 INFLACION	Errenta Finkoa	1.290.711,91	0,24
VOLKSWAGEN BANK GMBH 1,875% 31/01/2024	Errenta Finkoa	1.284.866,26	0,24
CNAC HK FINBRIDGE CO 1,125% 22/09/2024	Errenta Finkoa	1.277.694,85	0,24
FCC SERV. MEDIO AMB. 1,661% 04/12/2026	Errenta Finkoa	1.264.198,42	0,24
ILIAD SA 2,375% 17/06/2026	Errenta Finkoa	1.261.582,19	0,24
GALP ENERGIA SGPS SA 2% 15/01/2026	Errenta Finkoa	1.255.211,67	0,24
BANKIA snp 1% 25/06/2024	Errenta Finkoa	1.243.725,70	0,23
TAKEDA PHARMACEUTICAL 3% 21/11/2030	Errenta Finkoa	1.235.767,67	0,23
CEPSA 1% 16/02/2025	Errenta Finkoa	1.233.955,02	0,23
TELEFONICA 1,477% 14/09/2021	Errenta Finkoa	1.220.688,36	0,23
OP CORPORATE BANK PLC 0,375% 11/10/2022	Errenta Finkoa	1.216.130,63	0,23
CNAC HK 1,75% 14/06/2022	Errenta Finkoa	1.213.066,85	0,23
UBS GROUP FUNDING FRN 20/09/2021	Errenta Finkoa	1.205.214,33	0,23
ACCIONA F 0,558% 04/10/2021	Errenta Finkoa	1.204.566,38	0,23
CAIXABANK SNP 2,375% 01/02/2024	Errenta Finkoa	1.202.061,85	0,23
BBVA 3,5% 10/02/2027	Errenta Finkoa	1.200.619,23	0,22
DEUDA ESTADO 0,8% 30/7/2027	Errenta Finkoa	1.181.306,88	0,22
CEPSA 0,75% 12/02/2028	Errenta Finkoa	1.156.930,62	0,22
AMADEUS IT GROUP SA 2,875% 20/05/2027	Errenta Finkoa	1.145.102,60	0,21
BANK OF IRELAND holdo 1,375% 29/08/2023	Errenta Finkoa	1.144.826,36	0,21
VOLKSWAGEN FRN 16/11/2024	Errenta Finkoa	1.142.829,88	0,21
COMMERZBANK snp 0,875% 22/1/2027	Errenta Finkoa	1.134.940,45	0,21
CAIXA GERAL SUB 5,75% 28/06/2023	Errenta Finkoa	1.130.601,37	0,21
FADE 0,5% 17/06/2023	Errenta Finkoa	1.128.532,49	0,21
GOB. VASCO 1,75% 16/03/2026	Errenta Finkoa	1.121.554,11	0,21
ARKEMA SUB 1,5% 21/10/2060	Errenta Finkoa	1.112.165,28	0,21
LLOYDS 0,25% 04/10/2022	Errenta Finkoa	1.108.385,01	0,21
FORD MOTOR 1,744% 19/07/2024	Errenta Finkoa	1.105.570,22	0,21
UNIPOLSAI ASSICURAZION 6,375% 27/04/2030	Errenta Finkoa	1.102.002,74	0,21
ROYAL DUTCH SHELL 1,875% 7/4/2032	Errenta Finkoa	1.071.546,41	0,20
SSE PLC 1,25% 16/04/2025	Errenta Finkoa	1.062.589,86	0,20
TELENOR SA 0,875% 14/02/2035	Errenta Finkoa	1.061.544,18	0,20
BBVA snp 1% 21/06/2026	Errenta Finkoa	1.058.327,67	0,20
MAPFRE SA 4,125 07/09/2028	Errenta Finkoa	1.058.189,92	0,20
UNICREDIT SPA 1,25% 16/06/2026	Errenta Finkoa	1.046.060,82	0,20
REPSOL INTL FINANCE 3,625% 07/10/2021	Errenta Finkoa	1.038.801,78	0,19
GETLINK SE 3,5% 30/10/2025	Errenta Finkoa	1.036.195,89	0,19
CAIXABANK 0,75% 10/07/2025	Errenta Finkoa	1.031.735,34	0,19
BRITISH PETROLEUM 2,8% 7/4/2032	Errenta Finkoa	1.029.320,35	0,19
OP CORPORATE BANK PLC 0,375% 29/08/2023	Errenta Finkoa	1.019.283,97	0,19
CAIXABANK 0,375% 3/2/2025	Errenta Finkoa	1.016.896,30	0,19
BANCO SABADELL 0,625% 7/11/2024	Errenta Finkoa	1.010.194,66	0,19
WESTPAC 0,25% 17/01/2022	Errenta Finkoa	1.009.763,88	0,19
ALANDSBANKEN AB 0,5% 13/09/2021	Errenta Finkoa	1.005.663,15	0,19
SANTANDER CONSUMER BANK 0,125% 25/2/2025	Errenta Finkoa	1.004.838,74	0,19
BMW 0% 24/03/2023	Errenta Finkoa	1.003.860,00	0,19
LOGICOR FGINANCING 2,25% 13/05/2025	Errenta Finkoa	987.796,23	0,18
BANCO BPM CEDULAS 1,125% 25/09/2023	Errenta Finkoa	941.723,75	0,18
GAZPROM 2,25% 22/11/2024	Errenta Finkoa	941.052,70	0,18
BNP SNP 1,125% 22/11/2023	Errenta Finkoa	933.832,85	0,17
BAYER 0,75% 06/01/2027	Errenta Finkoa	931.767,78	0,17
ARCELOR MITTAL 1,75% 19/11/2025	Errenta Finkoa	929.406,33	0,17
SAGAX 1,125% 30/01/2027	Errenta Finkoa	923.794,08	0,17
ENEL 0,375% 17/06/2027	Errenta Finkoa	920.793,58	0,17
DASSAULT SYSTEMS 0% 16/09/2024	Errenta Finkoa	907.857,00	0,17
GOB. VASCO 1% 31/10/2050	Errenta Finkoa	903.695,67	0,17
BONUM BANK 0,75% 29/01/2021	Errenta Finkoa	900.860,40	0,17
BANKIA SUB 3,75% 15/02/2024	Errenta Finkoa	889.301,51	0,17
INTESA SANPAOLO 1,75% 04/07/2029	Errenta Finkoa	881.608,11	0,17
VERSE 6 SEN 1,1% 27/06/2021	Errenta Finkoa	872.913,53	0,16
COCA-COLA CO 1,125% 09/03/2027	Errenta Finkoa	866.715,29	0,16
ANDALUCIA 1,875% 31/10/2028	Errenta Finkoa	859.900,17	0,16

PENTISIO-FONDOA:	KUTXABANK RENTA FIJA MIXTO 30 PF (F1445)
ERAKUNDE KUDEATZAILEA:	KUTXABANK PENSIONES S.A.U. (G0234)
INBERTSIO ERAKUNDEA:	KUTXABANK GESTIÓN, SGIC, S.A.
ERAKUNDE GORDAILUZAINA:	CECABANK, S.A. (D0193)

**ZORROAREN TXOSTENA - 2020/12/31**  
**KUTXABANK RENTA FIJA MIXTO 30 PENTISIO-FONDOA**

DESKRIBAPENA	AKTIBO-MOTA	MERKATU-BALIOA	ONDAREAREN GAINEKO %
BANCO SANTANDER SA 1,375% 05/01/2026	Errenta Finkoa	856.088,88	0,16
KNORR BREMSE 1,125% 13/06/2025	Errenta Finkoa	847.124,16	0,16
BBVA AT1 5,875% 24/09/2023	Errenta Finkoa	838.901,37	0,16
UBI BANCA 1,75% 12/04/2023	Errenta Finkoa	837.015,67	0,16
MOL HUNGARIAN OIL & GAS 1,5% 08/10/2027	Errenta Finkoa	827.545,64	0,15
UNICREDITO 1% 18/01/2023	Errenta Finkoa	823.558,56	0,15
DANSKE BANK SNP 0,875% 22/05/2023	Errenta Finkoa	820.524,71	0,15
UBS 0,125% 05/11/2021	Errenta Finkoa	803.841,42	0,15
LLOYDS 2,375% 9/4/2026	Errenta Finkoa	795.653,75	0,15
FORD BANK FRN 07/12/2022	Errenta Finkoa	773.352,00	0,14
TELEFONICA 1,957% 01/01/2039	Errenta Finkoa	758.239,18	0,14
JAGUAR LAND ROVER 4,5% 15/10/2025	Errenta Finkoa	727.826,25	0,14
SWEDBANK SUB 1,5% 18/09/2023	Errenta Finkoa	720.470,78	0,13
MITSUBISHI 0,339% 19/07/2024	Errenta Finkoa	711.124,73	0,13
BBVA SUB 1% 16/01/2025	Errenta Finkoa	706.749,99	0,13
ORIGIN ENERGY 1% 17/09/2029	Errenta Finkoa	703.392,70	0,13
BG ENERGY CAPITAL PLC 2,25% 21/11/2029	Errenta Finkoa	703.239,45	0,13
CROWN EURO HOLDING 0,75% 15/02/2023	Errenta Finkoa	701.627,93	0,13
TELEFONICA 1,93% 17/10/2031	Errenta Finkoa	693.735,45	0,13
CASTELLUM 2,125% 20/10/2023	Errenta Finkoa	689.433,54	0,13
UPIJOHN FINANCE BV 1,908% 23/06/2032	Errenta Finkoa	670.580,60	0,13
MIZUHO 0,523% 10/06/2024	Errenta Finkoa	665.523,99	0,12
AMERICAN TOWER 1,95% 22/05/2026	Errenta Finkoa	661.478,22	0,12
DONGFENGMOTOR HONG KONG 1,15% 23/10/2021	Errenta Finkoa	656.203,58	0,12
HOCHTIEF 1,75% 03/07/2025	Errenta Finkoa	648.046,85	0,12
CAIXABANK 3,5% 15/02/2022	Errenta Finkoa	637.242,66	0,12
BANCA POP. SONDRIO SUB 6,25% 30/07/2024	Errenta Finkoa	635.579,92	0,12
WUERTH 1% 26/05/2025	Errenta Finkoa	634.452,00	0,12
UNICREDITO SUB 2,731% 15/1/2027	Errenta Finkoa	623.886,44	0,12
NIBC BANK NV 1,5% 31/01/2022	Errenta Finkoa	619.097,70	0,12
BANCO SABADELL SNP 1,125% 27/03/2025	Errenta Finkoa	617.339,59	0,12
INTESA SAN PAOLO 0,875% 27/06/2022	Errenta Finkoa	612.025,73	0,11
SVENSKA HANDELSBANKEN 0,375% 03/07/2023	Errenta Finkoa	611.807,75	0,11
UNICAJA SUB 2,875% 13/11/2024	Errenta Finkoa	609.084,49	0,11
JYSKE BANK FRN 01/12/2022	Errenta Finkoa	605.542,50	0,11
IBERCAJA SUB 2,75% 23/07/2025	Errenta Finkoa	590.736,08	0,11
SAGAX 2% 17/10/2023	Errenta Finkoa	585.530,57	0,11
SYDBANK 1,375% 18/09/2023	Errenta Finkoa	571.850,29	0,11
HOLCIM FINANCE LUX SA 1,75% 29/08/2029	Errenta Finkoa	560.967,60	0,11
ENEL SUB 3,375% 24/11/2026	Errenta Finkoa	556.650,62	0,10
VOLKSWAGEN 1,875% 30/03/2027	Errenta Finkoa	554.844,04	0,10
MONTE DEI PASCHI CEDULAS 2% 29/01/2024	Errenta Finkoa	543.787,65	0,10
COVIVIO 1,625% 23/06/2030	Errenta Finkoa	542.716,71	0,10
ING 2,5% 15/02/2024	Errenta Finkoa	542.693,96	0,10
GOB. VASCO 0,85% 30/4/2030	Errenta Finkoa	538.992,19	0,10
GLAXOSMITHKLINE 1,25% 21/05/2026	Errenta Finkoa	538.265,62	0,10
AT&T 1,8% 14/09/2039	Errenta Finkoa	535.898,01	0,10
FORD CREDIT 3,021% 06/03/2024	Errenta Finkoa	531.605,07	0,10
EDP 1,875% 29/09/2023	Errenta Finkoa	529.593,70	0,10
CAIXABANK CRITERIA 1,375% 10/04/2024	Errenta Finkoa	526.431,44	0,10
TELECOM ITALIA SPA 2,375% 12/07/2027	Errenta Finkoa	524.742,74	0,10
CITYCON TREASURY 2,5% 01/10/2024	Errenta Finkoa	523.306,44	0,10
AIG 1,5% 08/06/2023	Errenta Finkoa	522.542,88	0,10
SYDBANK SNP 1,25% 04/02/2022	Errenta Finkoa	513.437,32	0,10
CAIXA ECO MONTEPIO 0,875% 17/10/2022	Errenta Finkoa	510.168,97	0,10
ALLIED IRISH BANK SUB 1,875% 19/11/2024	Errenta Finkoa	509.738,77	0,10
VISTA ALEGRE ATLANTIS 4,5% 21/10/2024	Errenta Finkoa	509.507,23	0,10
FCA 1,25% 21/01/2021	Errenta Finkoa	506.121,39	0,09
GN STORE NORD 0,75% 06/12/2023	Errenta Finkoa	502.711,85	0,09
OP CORPORATE BANK FRN 22/05/2021	Errenta Finkoa	501.204,37	0,09
VOBAF 7 A2 FRN 21/10/2020	Errenta Finkoa	500.881,47	0,09
SCANIA FRN 05/03/2021	Errenta Finkoa	500.364,47	0,09
APPLE 1,625% 10/11/2026	Errenta Finkoa	498.379,75	0,09
OMV SUB 6,25% 09/12/2025	Errenta Finkoa	492.938,85	0,09
CAIXABANK 6,75% 13/06/2024	Errenta Finkoa	444.455,51	0,08

PENTISIO-FONDOA:	KUTXABANK RENTA FIJA MIXTO 30 PF (F1445)
ERAKUNDE KUDEATZAILEA:	KUTXABANK PENSIONES S.A.U. (G0234)
INBERTSIO ERAKUNDEA:	KUTXABANK GESTIÓN, SGIC, S.A.
ERAKUNDE GORDAILUZAINA:	CECABANK, S.A. (D0193)

**ZORROAREN TXOSTENA - 2020/12/31**  
**KUTXABANK RENTA FIJA MIXTO 30 PENTISIO-FONDOA**

DESKRIBAPENA	AKTIBO-MOTA	MERKATU-BALIOA	ONDAREAREN GAINEKO %
ENI SPA 3,25% 10/07/2023	Errenta Finkoa	441.685,26	0,08
DAA FINANCE PLC 1,601% 05/08/2032	Errenta Finkoa	439.354,53	0,08
CREDITMUTUEL ARKEA SNP 1,625% 15/04/2026	Errenta Finkoa	435.430,14	0,08
ROBERT BOSCH GMBH 1,75%08/07/2024	Errenta Finkoa	432.439,34	0,08
O2 TELEF. DEUTSCH.FIN. 1,75% 05/07/2025	Errenta Finkoa	429.524,88	0,08
HEIMSTADEN BOSTAD 2,125% 05/09/2023	Errenta Finkoa	424.388,66	0,08
ORLEN CAPITAL AB 2,5% 07/06/2023	Errenta Finkoa	422.763,23	0,08
ROYAL SCHIPHOL GROUP 0,875% 08/09/2032	Errenta Finkoa	422.641,15	0,08
ENAGAS FINANCIACIONES 2,5% 11/04/2022	Errenta Finkoa	421.240,88	0,08
IMMOFINANZ AG 2,5% 15/10/2027	Errenta Finkoa	421.041,59	0,08
BRITISH AMER. TOBACCO 4,875% 24/02/2021	Errenta Finkoa	419.317,67	0,08
BGP AT1 9,25% 31/01/2024	Errenta Finkoa	418.074,67	0,08
THYSSENKRUPP AG 2,5% 25/02/2025	Errenta Finkoa	409.925,95	0,08
GRIFOLS 2,25% 15/11/2022	Errenta Finkoa	407.593,00	0,08
CASINO 4,498% 07/03/2024	Errenta Finkoa	407.086,65	0,08
SAMHALLSBYGGNADSBOLAGET 1% 12/08/2027	Errenta Finkoa	407.053,21	0,08
AVINTIA 4% 01/03/2021	Errenta Finkoa	404.622,50	0,08
ICO 0% 31/10/2022	Errenta Finkoa	403.764,00	0,08
BANCO SABADELL 0,454% 08/04/2021	Errenta Finkoa	402.296,42	0,08
DUFREY 2% 12/05/2023	Errenta Finkoa	379.764,00	0,07
TELEFONICA 2,932% 17/10/2029	Errenta Finkoa	372.331,40	0,07
TELEFONICA 7,045% 20/06/2036	Errenta Finkoa	367.632,65	0,07
GROUPAMA SUB 3,375% 24/09/2028	Errenta Finkoa	341.565,49	0,06
CITIGROUP INC 1,75% 28/01/2025	Errenta Finkoa	326.586,36	0,06
AZORES 1,448% 14/04/2027	Errenta Finkoa	325.827,43	0,06
AVINOR 1,25% 09/02/2017	Errenta Finkoa	325.768,16	0,06
ABANCA SUB 4,625% 07/04/2025	Errenta Finkoa	324.842,67	0,06
NATWEST GROUP PLC 2% 04/03/2024	Errenta Finkoa	322.136,38	0,06
MAXIMA GRUPE 3,25% 13/09/2023	Errenta Finkoa	319.138,64	0,06
TELECOM ITALIA SPA 2,5% 19/07/2023	Errenta Finkoa	317.925,41	0,06
INTESA SANPAOLO 1,125% 04/03/2022	Errenta Finkoa	307.391,47	0,06
INTESA SAN PAOLO 2% 18/06/2021	Errenta Finkoa	306.464,92	0,06
FCA BANK 1% 21/01/2022	Errenta Finkoa	306.389,77	0,06
EL CORTE INGLES 3% 15/10/2022	Errenta Finkoa	305.954,63	0,06
RYANAIR 1,125% 15/08/2023	Errenta Finkoa	304.504,03	0,06
INT. GAME TECH. 2,375% 15/04/2028	Errenta Finkoa	300.305,38	0,06
TAP 5,625% 02/12/2024	Errenta Finkoa	295.916,82	0,06
BP CAPITAL MARKETS PLC 2,972% 27/02/2026	Errenta Finkoa	294.642,57	0,06
TELIASONERA AB 1,625% 23/02/2035	Errenta Finkoa	291.055,61	0,05
AMERICAN EXPRESS 3,3% 03/05/2027	Errenta Finkoa	280.704,06	0,05
VATTENFALL 3% 19/03/2027	Errenta Finkoa	276.049,76	0,05
TESCO 2,5% 01/07/2024	Errenta Finkoa	274.401,06	0,05
SAIPEM FINANCE INTL BV 3,75% 08/09/2023	Errenta Finkoa	268.910,58	0,05
HSBC HOLDINGS PLC 3,6% 25/05/2023	Errenta Finkoa	264.767,56	0,05
DEUTSCHE BANK SUB 4,875% 01/12/2032	Errenta Finkoa	260.368,63	0,05
VERSE 5 SEN 0,85% 12/02/2022	Errenta Finkoa	233.697,28	0,04
PSA TRESORERIE GIE 6% 19/09/2033	Errenta Finkoa	229.165,73	0,04
INTESA SANPAOLO 3,928% 15/09/2026	Errenta Finkoa	227.402,99	0,04
UNICREDIT SPA (SUB) 6,95% 31/10/2022	Errenta Finkoa	225.085,01	0,04
SOCIETE GENERALE 2,625% 27/02/2025	Errenta Finkoa	221.810,03	0,04
CAIXA GERAL AT1 10,75% 30/03/2022	Errenta Finkoa	220.604,00	0,04
TOTAL SA 2,625% 26/02/2025	Errenta Finkoa	218.088,38	0,04
ING 3% CALL 11/04/2023	Errenta Finkoa	216.235,73	0,04
WELL FARGO&COMPANY 1,625% 02/06/2025	Errenta Finkoa	215.189,67	0,04
CELLNEX TELECOM 2,375% 16/01/2024	Errenta Finkoa	214.932,35	0,04
DOMETIC GROUP 3% 13/08/2023	Errenta Finkoa	210.663,78	0,04
MERLIN PROPERTIES 2,375% 23/05/2022	Errenta Finkoa	208.701,04	0,04
CAIXABANK 1,125% 12/01/2023	Errenta Finkoa	206.852,23	0,04
AZERION FRN 17/03/2024	Errenta Finkoa	204.870,27	0,04
FORD CREDIT 1,514% 17/02/2023	Errenta Finkoa	202.744,89	0,04
AMAZON 4,8% 05/12/2034	Errenta Finkoa	174.134,89	0,03
IBM 2,875% 07/11/2025	Errenta Finkoa	172.919,01	0,03
BRITISH TELECOM 2,125% 26/09/2028	Errenta Finkoa	170.273,86	0,03
ENEL FINANCE INTL 1,966% 27/01/2025	Errenta Finkoa	121.163,86	0,02
AVIVA PLC 3,875% 03/07/2024	Errenta Finkoa	113.312,58	0,02

PENTISIO-FONDOA:	KUTXABANK RENTA FIJA MIXTO 30 PF (F1445)
ERAKUNDE KUDEATZAILEA:	KUTXABANK PENSIONES S.A.U. (G0234)
INBERTSIO ERAKUNDEA:	KUTXABANK GESTIÓN, SGIIC, S.A.
ERAKUNDE GORDAILUZAINA:	CECABANK, S.A. (D0193)

**ZORROAREN TXOSTENA - 2020/12/31**  
**KUTXABANK RENTA FIJA MIXTO 30 PENTISIO-FONDOA**

DESKRIBAPENA	AKTIBO-MOTA	MERKATU-BALIOA	ONDAREAREN GAINENAKO %
AUTO ABS 16-1 A FRN 31/12/2032	Errenta Finkoa	32.282,37	0,01
DEUDA ALEMANA 2,5% 04/01/2021	Errenta Finkoa	22.553,67	0,00
ACCIONES ELECTRICIDAD DE PORTUGAL	Errenta Aldakorra	553.228,49	0,10
ACCIONES UMICORE SA	Errenta Aldakorra	537.251,46	0,10
ACCIONES TEAMVIEWER AG	Errenta Aldakorra	525.390,21	0,10
ACCIONES ZALANDO SE	Errenta Aldakorra	523.139,70	0,10
ACCIONES NESTE OYJ	Errenta Aldakorra	519.661,44	0,10
ACCIONES FINECOBANK SPA	Errenta Aldakorra	515.806,20	0,10
ACCIONES DASSAULT SYSTEMES	Errenta Aldakorra	503.766,80	0,09
ACCIONES ALLIANZ HLDG-ORD.	Errenta Aldakorra	492.718,50	0,09
ACCIONES BECHTLE AG	Errenta Aldakorra	492.384,00	0,09
ACCIONES GROUPE BRUXELLES LAMBERT SA	Errenta Aldakorra	485.960,28	0,09
ACCIONES MUENCHENER RUECKVER	Errenta Aldakorra	485.600,00	0,09
ACCIONES SYMRISE AG	Errenta Aldakorra	484.981,60	0,09
ACCIONES HERMES INTERNATIONAL	Errenta Aldakorra	482.900,40	0,09
ACCIONES KERRY GROUP PLC-A	Errenta Aldakorra	468.312,00	0,09
ACCIONES SODEXO SA	Errenta Aldakorra	465.781,38	0,09
ACCIONES KESKO	Errenta Aldakorra	460.502,48	0,09
ACCIONES JUST EAT TAKEAWAY	Errenta Aldakorra	457.842,00	0,09
ACCIONES REMY COINTREAU	Errenta Aldakorra	456.138,50	0,09
ACCIONES VARTA AG	Errenta Aldakorra	454.479,00	0,09
ACCIONES LINDE PLC	Errenta Aldakorra	448.578,00	0,08
ACCIONES INFRASTR. WIRELESS ITALIANE SPA	Errenta Aldakorra	448.528,17	0,08
ACCIONES E.ON AG	Errenta Aldakorra	446.982,10	0,08
ACCIONES KERING	Errenta Aldakorra	445.800,00	0,08
ACCIONES BEIERSDORF AG	Errenta Aldakorra	438.201,60	0,08
ACCIONES WOLTERS LUWER	Errenta Aldakorra	435.699,54	0,08
ACCIONES NEMETSCHEK SE	Errenta Aldakorra	434.094,80	0,08
ACCIONES SARTORIUS AG VORZUG	Errenta Aldakorra	433.966,80	0,08
ACCIONES KONE OYJ	Errenta Aldakorra	423.549,58	0,08
ACCIONES IPSEN SA	Errenta Aldakorra	371.480,90	0,07
ACCIONES KINGSPAN GROUP PLC	Errenta Aldakorra	344.055,60	0,06
ACCIONES SANTANDER	Errenta Aldakorra	19.946,14	0,00
KUTXABANK BOLSA INTERN. CLASE CART. FI	Inbertsio-Fondo	39.148.372,92	7,33
KUTXABANK BOLSA SECTOR. CLASE CARTERA FI	Inbertsio-Fondo	19.740.674,09	3,70
KUTXABANK BOLSAS EMERG. CLASE CARTERA FI	Inbertsio-Fondo	16.334.808,02	3,06
KUTXABANK BOLSA TENDENCIAS CARTERAS FI	Inbertsio-Fondo	10.598.487,70	1,98
KUTXABANK NUEVA ECONOMIA CLASE CART. FI	Inbertsio-Fondo	8.368.241,09	1,57
KUTXABANK BOLSA EEUU CLASE CARTERA FI	Inbertsio-Fondo	3.431.745,13	0,64
KUTXABANK BOLSA CLASE CARTERA FI	Inbertsio-Fondo	3.278.929,89	0,61
KUTXABANK BOLSA JAPON CLASE CARTERA FI	Inbertsio-Fondo	2.216.737,40	0,42
LUXEMBOURG INVESTMENT FUND - U	Inbertsio-Fondo	0,00	0,00
FUT. EURO STOXX 50 Mar 21	Erositako Gerokoak	25.773.000,00	4,83
FUT. EURO BUND 08032021	Erositako Gerokoak	15.277.040,00	2,86
FUT. MSCI EMERGING MARKET Mar 21	Erositako Gerokoak	2.391.868,33	0,45
FUT. S&P 500 MINI 19032021	Erositako Gerokoak	1.390.820,07	0,26
FUT. NIKKEI 11032021	Erositako Gerokoak	1.089.737,04	0,20
FUT. NASDAQ-100 MINI 19032021	Erositako Gerokoak	424.894,30	0,08
FUT. EURO SCHATZ 08032021	Saldutako Gerokoak	-4.827.825,00	-0,90
PUT.C.EURO STOXX50 3350 171221	Erositako Aukerak	436.749,00	0,08
PUT.C.EURO STOXX50 2600 190321	Erositako Aukerak	62.400,00	0,01