

	DENOMINACIÓN	NIF
FONDO DE PENSIONES	KUTXABANK RENTA FIJA FP (F0025)	V48282719
ENTIDAD GESTORA	KUTXABANK PENSIONES S.A.U. (G0234)	A95799763
ENTIDAD DE INVERSIÓN	KUTXABANK GESTION, SGIIC, S.A.	A48267850
ENTIDAD DEPOSITARIA	CECABANK, S.A. (D0193)	A86436011
AUDITOR	DELOITTE, S.L.	B79104469

INFORME 2º TRIMESTRE 2024

Nombre del Fondo de Pensiones:

KUTXABANK RENTA FIJA F.P.

Nombre del Plan de Pensiones:

KUTXABANK RENTA FIJA P.P.

POLÍTICA DE INVERSIÓN

La cartera del Fondo estará compuesta por Renta Fija en torno al 100%, principalmente del Área Euro, con una duración media orientada a conseguir la mayor rentabilidad para los partícipes en un horizonte de medio-largo plazo. Es decir, tendrá una duración media entre 2 y 8 años. La exposición del Fondo a las diversas clases de activos, podrá ser alcanzada mediante la inversión directa en los mismos, así como mediante la inversión en instrumentos financieros derivados. Este fondo de pensiones promueve características medioambientales o sociales (art. 8 Reglamento (UE) 2019/2088).

COMPOSICIÓN DE LA CARTERA

TIPO DE ACTIVO	TRIMESTRE ACTUAL	TRIMESTRE ANTERIOR
Liquidez	6,56%	6,75%
Efectivo en c/c y garantías	3,17%	6,02%
Repo	0,00%	0,00%
Renta Fija con vencimiento ≤ 3 meses	3,40%	0,80%
Liquidez asociada a Futuros	-0,02%	-0,07%
Renta Fija	93,44%	93,25%
Renta Fija Pública	39,33%	36,79%
Renta Fija Privada	54,11%	56,46%
Renta Variable	0,00%	0,00%
Acciones cotizadas	0,00%	0,00%
Fondos de Inversión	0,00%	0,00%
Exposición Derivados Renta Variable	0,00%	0,00%
Total Patrimonio	100,00%	100,00%

Patrimonio del fondo (en euros)

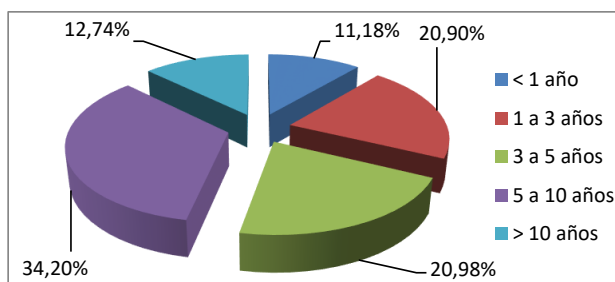
113.466.301,22

113.177.566,86

VALORES MÁS REPRESENTATIVOS DE LA CARTERA DE CONTADO

DEUDA ALEMANA 1,7% 15/08/2032	7,29%
DEUDA ALEMANA 2,1% 12/04/2029	4,64%
GOBIERNO ITALIA 0,90% 01/04/2031	2,36%
FINLANDIA 3% 15/09/2034	2,02%
ITALIA 1,3% 15/05/2028 INFLACION	1,52%
DEUDA ALEMANA 0,1% 15/04/2026 INFLACION	1,52%
GOBIERNO FRANCIA 0% 25/11/2029	1,50%
ITALIA 1,4% 26/05/2025 INFLACION	1,45%
ASSA ABLOY 4,125% 13/09/2035	1,13%
ITALIA 2,35% 15/09/2024 INFLACION	1,12%

DISTRIBUCIÓN DE LA CARTERA DE RENTA FIJA POR PLAZOS

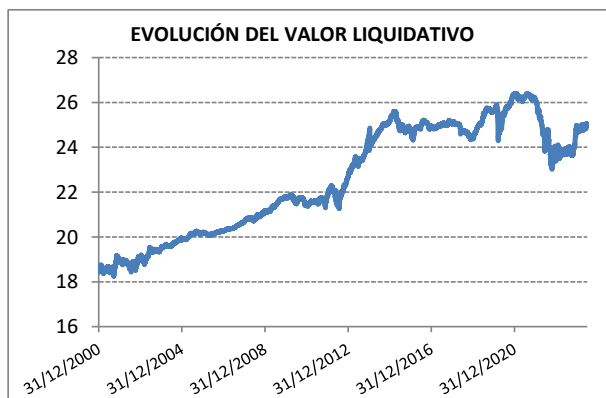


RESUMEN DE RENTABILIDADES Y EVOLUCIÓN DEL VALOR LIQUIDATIVO

Acumulada del último trimestre	-0,13%
Acumulada del ejercicio 2024	0,35%
Último ejercicio económico (2023)	6,41%
Últimos 3 años (2021-2023)	-1,90%
Últimos 5 años (2019-2023)	0,33%
Últimos 10 años (2014-2023)	0,43%
Últimos 15 años (2009-2023)	1,10%
Últimos 20 años (2004-2023)	1,22%

COMISIONES Y GASTOS (sobre el patrimonio)

Comisión de Gestión	0,85%
Comisión de Depósito	0,20%
Gastos por Liquidación de Operaciones	0,00%
Otros Gastos del Fondo	0,01%



NOTAS DE INTERÉS

- Las operaciones vinculadas que pudieran realizarse se efectúan en interés exclusivo de los Fondos de Pensiones de los que es Gestora, según procedimientos recogidos en su Reglamento Interno de Conducta. No existe vinculación entre la entidad gestora y la entidad depositaria según el artículo 42 del Código de Comercio.