

	DENOMINACIÓN	NIF
FONDO DE PENSIONES	KUTXABANK PLUS 9 FP (F2061)	V95859211
ENTIDAD GESTORA	KUTXABANK PENSIONES S.A.U. (G0234)	A95799763
ENTIDAD DE INVERSIÓN	KUTXABANK GESTION, SGIC, S.A.	A48267850
ENTIDAD DEPOSITARIA	CECABANK, S.A. (D0193)	A86436011
AUDITOR	DELOITTE, S.L.	B79104469

INFORME 2º SEMESTRE 2023

Nombre del Fondo de Pensiones:	KUTXABANK PLUS 9 F.P.
Nombre del Plan de Pensiones:	KUTXABANK PLUS 9 P.P.

POLÍTICA DE INVERSIÓN

El Fondo invertirá su patrimonio, directa o indirectamente a través de IICs, en títulos de renta fija, de naturaleza pública y privada, incluyendo depósitos e instrumentos del mercado monetario, cotizados o no, emitidos por emisores de reconocida solvencia y mayoritariamente denominados en euros.

COMPOSICIÓN DE LA CARTERA

TIPO DE ACTIVO	SEMESTRE ACTUAL	SEMESTRE ANTERIOR
Liquidez	13,21%	13,80%
Efectivo en c/c y garantías	13,21%	13,80%
Repo	0,00%	0,00%
Renta Fija con vencimiento ≤ 3 meses	0,00%	0,00%
Liquidez asociada a Futuros	0,00%	0,00%
Renta Fija	86,79%	86,20%
Renta Fija Pública	86,79%	86,20%
Renta Fija Privada	0,00%	0,00%
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)	9.102.010,79	8.855.386,68
--	---------------------	---------------------

VALORES MÁS REPRESENTATIVOS DE LA CARTERA DE CONTADO

STRIP DEUDA ESTADO 0% 30/07/2026	86,42%
DEUDA ESTADO 5,9% 30/07/2026	0,36%

GARANTÍA

Kutxabank, S.A se compromete a ingresar en la cuenta soporte del "Kutxabank Plus 9, Plan de Pensiones" de la que es titular el partícipe, el importe correspondiente a la diferencia entre el valor patrimonial garantizado de su plan el día 30 de julio de 2026, calculado con el Valor Liquidativo Garantizado (VLG) según se define a continuación, y el valor patrimonial calculado con el valor liquidativo real del plan al 30 de julio de 2026, en el caso de que dicha diferencia resultara positiva.

El Valor Liquidativo Garantizado (VLG) se calculará al vencimiento de la garantía, el 30 de julio de 2026, de la siguiente forma:

Valor Liquidativo Garantizado (VLG) = Valor liquidativo inicial (VLI) * (1+ 1% + Cupón)

Siendo:

Valor liquidativo inicial (VLI) = Valor liquidativo de la participación del "Kutxabank Plus 9, Plan de Pensiones" a la fecha 24 de febrero de 2017.

Cupón = Max ((0 ; 80% * min [(SX5E f /SX5E o -1) ; 20%]))

SX5E f = Valor de cierre del índice EuroStoxx 50 a la fecha de 28/07/2026

SX5E o = Valor de cierre del índice EuroStoxx50 a la fecha de 27/02/2017

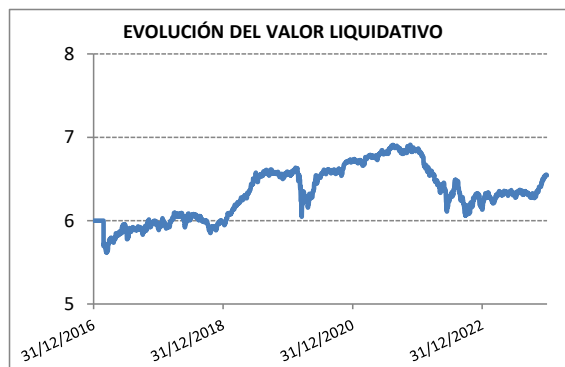
La garantía no opera en caso de movilización o cobro antes del vencimiento de la misma (30/07/2026).

RESUMEN DE RENTABILIDADES Y EVOLUCIÓN DEL VALOR LIQUIDATIVO

Acumulada del último semestre	3,37%
Acumulada del ejercicio 2023	6,67%
Último ejercicio económico (2023)	6,67%
Últimos 3 años (2021-2023)	-0,88%
Últimos 5 años (2019-2023)	1,81%
Últimos 10 años (2014-2023)	-
Últimos 15 años (2009-2023)	-
Últimos 20 años (2004-2023)	-

COMISIONES Y GASTOS (sobre el patrimonio)

Comisión de Gestión	0,33%
Comisión de Depósito	0,15%
Gastos por Liquidación de Operaciones	0,00%
Otros Gastos del Fondo	0,05%



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.