

ESTRATEGIA DE INVERSIÓN

La cartera HORIZONTE 100 80Q20 puede mantener una exposición a renta variable máxima del 100% de sus activos. El resto del riesgo no invertido en bolsa se mantendrá en posiciones de renta fija y liquidez, invirtiendo siempre a través de fondos de inversión. En este caso, aproximadamente el 80% de la cartera estará invertida en fondos gestionados por ARQUIGEST (grupo Arquia Banca), mientras el resto se destinará a fondos de inversión seleccionados de gestoras internacionales.

Mayo estuvo marcado por una mejora gradual del sentimiento de mercado, impulsada por las expectativas de desescalada del conflicto en Oriente Medio y la moderación de los precios energéticos. La renta variable desarrollada registró avances generalizados, liderada por Estados Unidos y el sector tecnológico, que continuó beneficiándose del fuerte impulso de la Inteligencia Artificial. El Nasdaq acumuló importantes ganancias (+8%), apoyado además por unos resultados empresariales superiores a lo esperado. En Europa, la reducción de la tensión sobre el petróleo permitió recuperar parte del terreno perdido, destacando el buen comportamiento de Alemania y España (+3%). Japón fue uno de los mercados más destacados del mes (+11%) gracias al protagonismo de las compañías vinculadas a la tecnología. En el plano macroeconómico, la economía estadounidense volvió a mostrar una elevada resiliencia, mientras que la zona euro continuó reflejando una mayor debilidad. La inflación siguió siendo una de las principales preocupaciones para los bancos centrales, con expectativa de subida de tipos este año, especialmente en Europa. Aunque los mercados de renta fija mostraron cierta estabilización al cierre del mes, las expectativas sobre los tipos de interés continúan condicionando el comportamiento de los inversores. En conjunto, mayo concluyó con un tono más constructivo, aunque persisten riesgos asociados a la inflación y al escenario geopolítico. Durante el mes no se realizaron cambios en la cartera.

POSICIONES EN CARTERA

	ISIN	Peso %	YTD	RET. 12M
Arquia Banca Lideres del Futuro Cart FI	ES0110247014	25,00	21,39	33,57
Arquia Banca Lideres Globales Cartera FI	ES0110256015	25,00	9,70	18,54
Arquia Banca Dinámico 100RV Cartera FI	ES0110233022	20,00	8,01	24,69
MFS Meridian Blnd Rsrch Eurp Eq IF1 EUR	LU2553550745	10,00	8,69	20,19
Arquia RF Euro Cartera FI	ES0136083005	5,00	0,66	2,15
Candriam Money Market Euro AAA I Acc	LU0354091901	5,00	0,78	1,90
Jupiter Merian World Equity I EUR Acc	IE00BYR8H700	5,00	10,72	26,84
Robeco BP Global Premium Eqs F EUR	LU1208675808	5,00	6,39	17,44

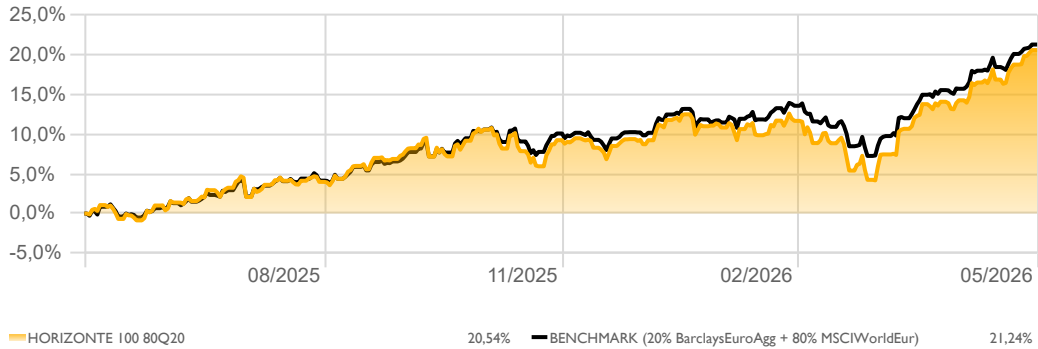
DISTRIBUCIÓN DE FONDOS POR CATEGORÍAS

Fecha de la posición en cartera: 31/05/2026

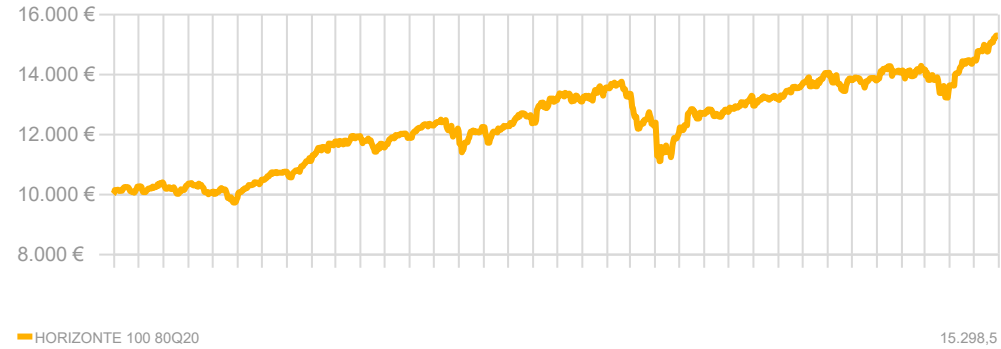


	%
EAA Fund Global Large-Cap Growth Equity	25,0
EAA Fund Global Large-Cap Blend Equity	25,0
EAA Fund EUR Aggressive Allocation - Global	20,0
EAA Fund Europe Large-Cap Blend Equity	10,0
EAA Fund EUR Diversified Bond - Short Term	5,0
EAA Fund EUR Money Market - Short Term	5,0
EAA Fund Global Flex-Cap Equity	5,0
EAA Fund Global Large-Cap Value Equity	5,0
Total	100,0

RENTABILIDAD 12 MESES



EVOLUCIÓN DE UNA INVERSIÓN DE 10.000€



ANÁLISIS DE RENTABILIDAD

	1 mes	3 meses	6 meses	YTD	1 año	2 años	3 años	3 años*
HORIZONTE 100 80Q20	5,86	7,97	10,37	10,88	20,54	28,75	52,98	15,22

RENTABILIDAD POR MESES

	Ene	Feb	Mar	Abr	May	Jun	Jul	Ago	Sep	Oct	Nov	Dic	Año
2026	1,93	0,76	-5,13	7,50	5,86								10,88
2025	3,61	-1,58	-8,03	-2,43	5,93	1,03	3,44	-0,50	3,29	2,94	-1,21	-0,47	5,39
2024	3,32	5,15	2,15	-2,87	2,60	3,47	-0,86	0,40	0,27	0,74	6,27	-0,36	21,84
2023	3,02	-0,15	-0,06	-0,08	1,40	2,48	1,37	-0,81	-2,44	-2,31	6,06	3,16	11,91
2022	-6,34	-3,06	2,95	-1,98	-2,16	-4,83	8,27	-2,37	-6,04	4,18	1,65	-4,50	-14,30
2021	0,45	2,08	2,75	2,09	0,26	3,28	0,38	2,79	-2,61	4,61	-0,23	2,13	19,28

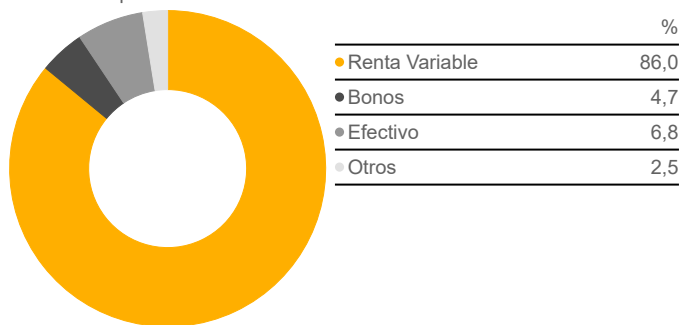
ENTIDAD GESTORA: Arquigest SA, SGIIC, NIF A-58073388, inscrita con el nº36 en el Registro de Entidades Gestoras de Instituciones de Inversión Colectiva de la Comisión Nacional del Mercado de Valores (CNMV).

ENTIDAD DEPOSITARIA: Arquia Bank, SA (Arquia Banca), NIF A-08809808, inscrita en el Registro del Banco de España con el nº3183 y autorizada por la Comisión Nacional del Mercado de Valores (CNMV) a prestar servicios de inversión y auxiliares a éstos.

La información actual de este documento podría variar en el futuro, razón por la cual debe tomar en consideración este documento en el momento y fecha de su emisión a no ser que explícitamente se indique lo contrario. En caso de figurar información relativa a divisas, se advierte expresamente al inversor que deberá considerar los posibles incrementos o disminuciones del rendimiento en función de las fluctuaciones monetarias. Cualquier cita a una autoridad competente en este documento no debe inducir a pensar que la misma aprueba o respalda los servicios y productos a los que se refiere. Queda prohibida la reproducción, copia, distribución y difusión, parcial o total, por cualquier medio del presente documento, salvo autorización escrita de Arquia Banca. Todos los derechos reservados.

CARACTERÍSTICAS GENERALES DE LA CARTERA
DISTRIBUCIÓN DE ACTIVOS

Fecha de la posición en cartera: 31/05/2026

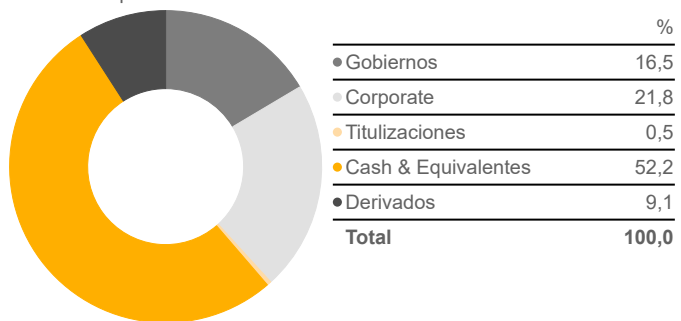

ESTADÍSTICAS

Dato anualizado	Año
Volatilidad	11,81
Beta	—
Correlación	—
Ratio Sharpe	1,65
Max Drawdown	-7,46
Tracking Error	—
Duración - calidad cartera	
Duración efectiva	—
Duración modificada	—
Calidad crediticia media	AA

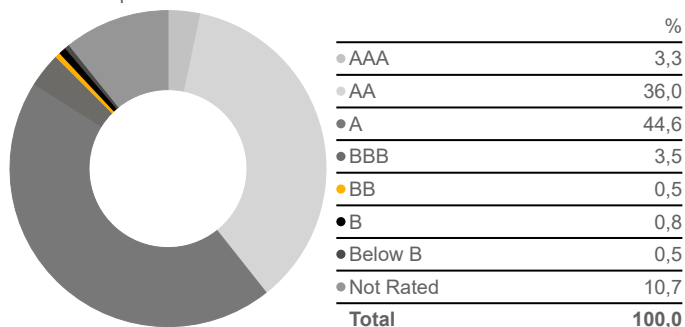
Aviso legal: Los fondos de inversión implican determinados riesgos, que todo inversor debe conocer y constan detallados en el Folleto y en el documento de Datos Fundamentales para el Inversor (DFI), estando ambos documentos a disposición de los inversores en las oficinas de la entidad y en la Comisión Nacional del Mercado de Valores (CNMV). La naturaleza y el alcance de los riesgos dependerá del tipo de fondo, de sus características individuales, y entre otros factores, de la divisa y de los activos en los que se invierta el patrimonio del mismo. Cualquier información relativa a rentabilidades o resultados pasados o rendimientos históricos no son un indicador fidedigno de rentabilidades o resultados futuros. La rentabilidad no está garantizada, y dependerá de las fluctuaciones en los precios del mercado y de otras variables, de tal forma que cabe la posibilidad de pérdida de la inversión inicial realizada.

RENTA FIJA
DISTRIBUCIÓN POR TIPO DE BONO

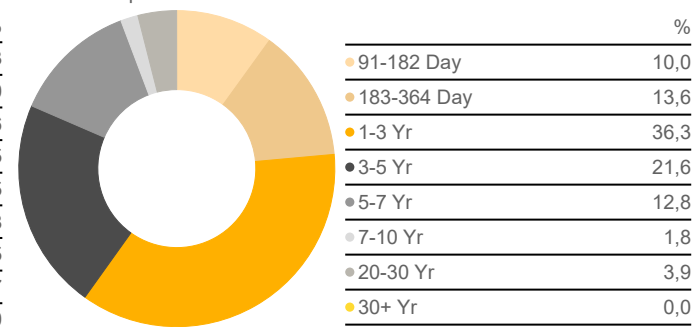
Fecha de la posición en cartera: 31/05/2026


DISTRIBUCIÓN POR RATING

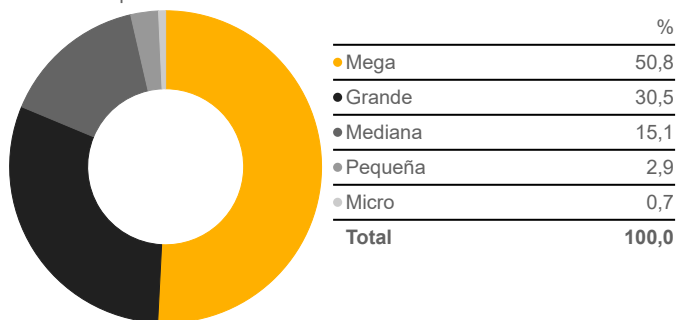
Fecha de la posición en cartera: 31/05/2026


VENCIMIENTO DE LA CARTERA

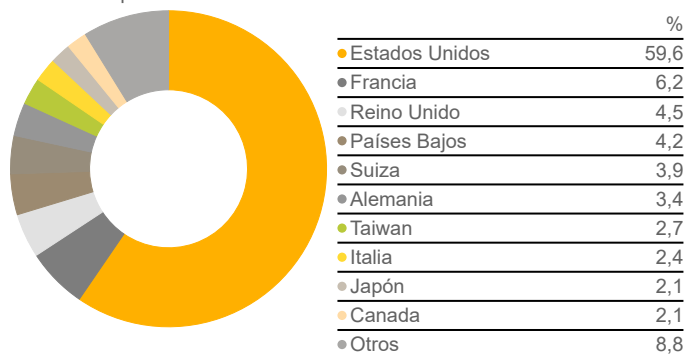
Fecha de la posición en cartera: 31/05/2026


RENTA VARIABLE
DISTRIBUCIÓN POR TAMAÑO

Fecha de la posición en cartera: 31/05/2026


DISTRIBUCIÓN GEOGRÁFICA

Fecha de la posición en cartera: 31/05/2026


DISTRUBCIÓN SECTORIAL

Fecha de la posición en cartera: 31/05/2026

