

ESTRATEGIA DE INVERSIÓN

La cartera HORIZONTE 0 AHORRO CORTO PLAZO 50Q50 mantendrá el 100% de sus posiciones de renta fija y liquidez, invirtiendo siempre a través de fondos de inversión. No podrá tener exposición a activos de renta variable. En este caso, aproximadamente el 50% de la cartera estará invertida en fondos seleccionados de gestoras internacionales, mientras el resto se destinará a fondos de inversión gestionados por ARQUIGEST (grupo Arquia Banca).

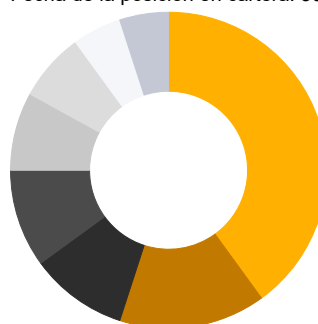
Durante abril de 2026, los mercados financieros estuvieron marcados por la elevada incertidumbre geopolítica derivada del conflicto en Oriente Próximo y el cierre del Estrecho de Ormuz. A pesar de ello, las bolsas lograron cerrar el mes con un balance mayoritariamente positivo, apoyadas en las expectativas de desescalada entre Estados Unidos e Irán y en unos resultados empresariales sólidos. Estados Unidos volvió a liderar las ganancias gracias al fuerte comportamiento del sector tecnológico y a la resiliencia de su economía, con el Nasdaq y el S&P 500 marcando nuevos máximos históricos. En Europa, el comportamiento fue más irregular debido a su mayor dependencia energética y al deterioro de las perspectivas de crecimiento. El petróleo registró fuertes oscilaciones y llegó a superar los 120 dólares por barril, impulsando un repunte de la inflación tanto en la eurozona como en Estados Unidos. Los indicadores adelantados comenzaron a reflejar una desaceleración económica en Europa, mientras que la economía estadounidense mostró mayor fortaleza, especialmente en consumo y empleo. Los principales bancos centrales mantuvieron los tipos de interés sin cambios, aunque adoptaron un tono más prudente ante el riesgo de persistencia inflacionista. En renta fija continuó la volatilidad, con repuntes en las rentabilidades de la deuda soberana. El dólar y el oro mantuvieron su papel como activos refugio en un entorno todavía condicionado por la incertidumbre global. Durante el mes no se realizaron cambios en la cartera.

POSICIONES EN CARTERA

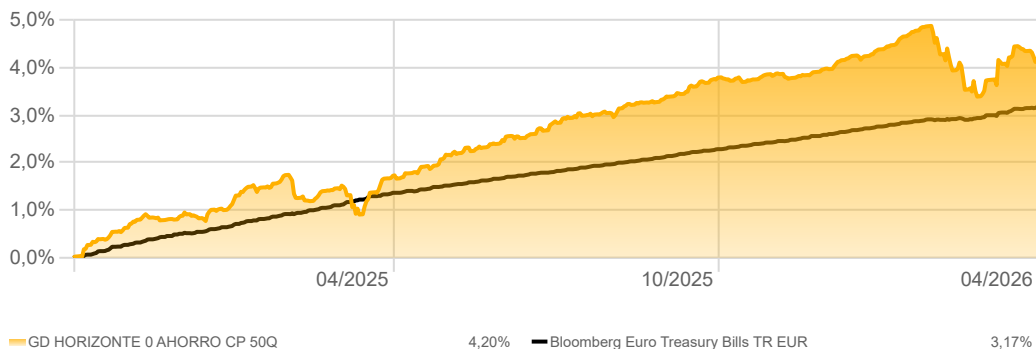
	ISIN	Peso %	YTD	RET. 12M
Arquia RF Euro Cartera FI	ES0136083005	20,00	0,11	1,88
Arquia Ahorro Corto Plazo Cartera FI	ES0110251016	15,00	0,57	2,16
Arquia Banca RF Flexible Cartera FI	ES0110249010	15,00	0,25	3,07
Candriam Bds Crdt Opps R EUR Cap	LU1120697633	10,00	0,02	2,33
Evli Short Corporate Bond IB	FI4000233242	10,00	0,02	2,97
Santalucía Renta Fija A FI	ES0170138004	8,00	-0,04	1,39
DNCA Invest Alpha Bonds N EUR	LU1694789709	7,00	0,89	4,04
Candriam Money Market Euro AAA I Acc	LU0354091901	5,00	0,62	1,92
DPAM L Bonds Emerging Markets Sust W EUR	LU0966596875	5,00	1,23	9,81
WAM Duración 0-3 A FI	ES0176408005	5,00	0,63	3,11

DISTRIBUCIÓN DE FONDOS POR CATEGORÍAS

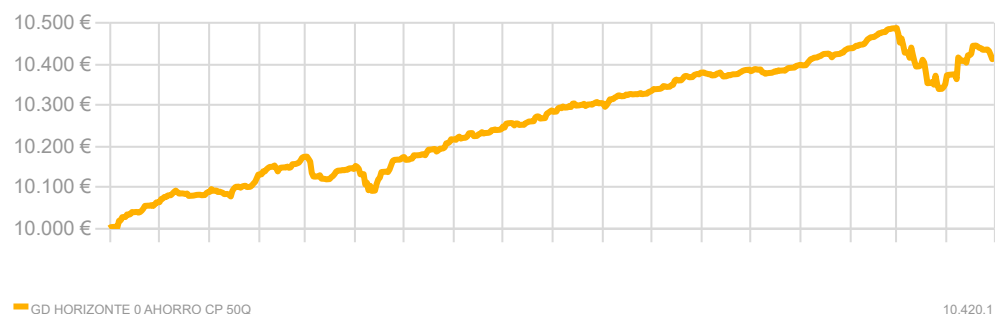
Fecha de la posición en cartera: 30/04/2026



	%
EAA Fund EUR Diversified Bond - Short Term	40,0
EAA Fund EUR Flexible Bond	15,0
EAA Fund Global Flexible Bond - EUR Hedged	10,0
EAA Fund EUR Corporate Bond - Short Term	10,0
EAA Fund EUR Diversified Bond	8,0
EAA Fund Global Flexible Bond	7,0
EAA Fund EUR Money Market - Short Term	5,0
EAA Fund Global Emerging Markets Bond - Local Currency	5,0
Total	100,0

RENTABILIDAD INICIO

EVOLUCIÓN DE UNA INVERSIÓN DE 10.000€

Periodo de tiempo: 01/11/2024 a 30/04/2026


ANÁLISIS DE RENTABILIDAD

	1 mes	3 meses	6 meses	12 meses	YTD
GD HORIZONTE 0 AHORRO CP 50Q	0,67	-0,17	0,40	2,44	0,22

RENTABILIDAD POR MESES

	Ene	Feb	Mar	Abr	May	Jun	Jul	Ago	Sep	Oct	Nov	Dic	Año
2026	0,39	0,47	-1,30	0,67									0,22
2025	0,42	0,43	-0,29	0,28	0,43	0,24	0,45	0,17	0,27	0,44	0,07	0,11	3,06

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).

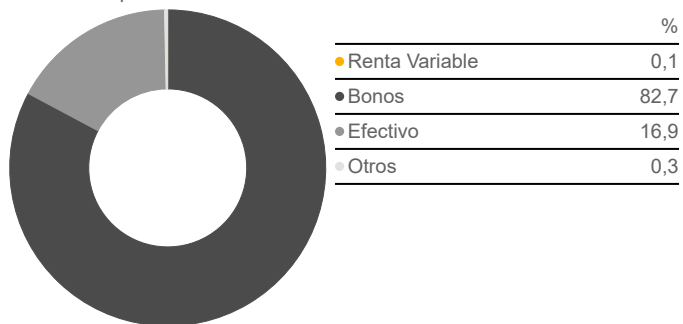
ENTIDAD DEPOSITARIA: Arquia Bank, SA (Arquia Banca), NIF A-08809808, inscrita en el Registro del Banco de España con el nº3183 y autorizada por la Comisión Nacional del Mercado de Valores (CNMV) a prestar servicios de inversión y auxiliares a éstos.

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: 30/04/2026



ESTADÍSTICAS

Dato anualizado	Año
Volatilidad	1,72
Beta	—
Correlación	—
Ratio Sharpe	-0,58
Max Drawdown	-1,42
Tracking Error	—

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.

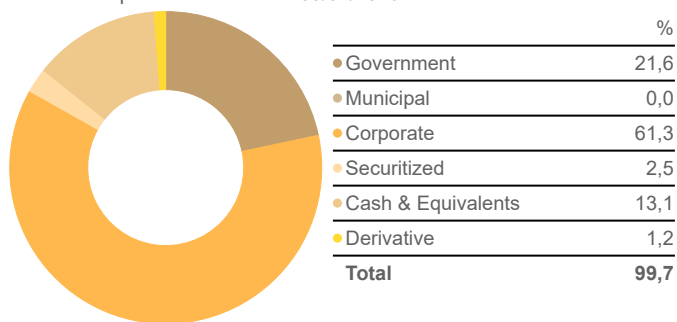
Duración - calidad cartera

Duración efectiva	—
Duración modificada	—
Calidad crediticia media	A

RENTA FIJA

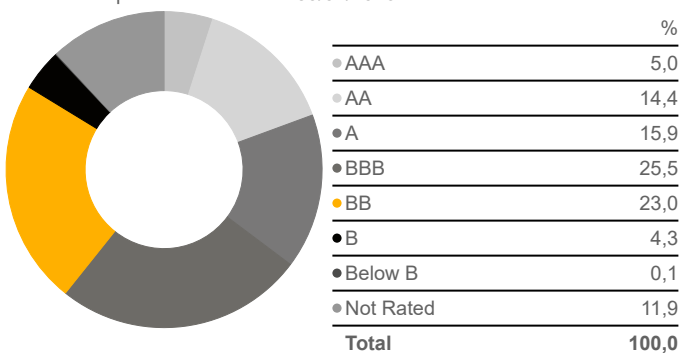
DISTRIBUCIÓN POR TIPO DE BONO

Fecha de la posición en cartera: 30/04/2026



DISTRIBUCIÓN POR RATING

Fecha de la posición en cartera: 30/04/2026



VENCIMIENTO DE LA CARTERA

Fecha de la posición en cartera: 30/04/2026

