

ESTRATEGIA DE INVERSIÓN

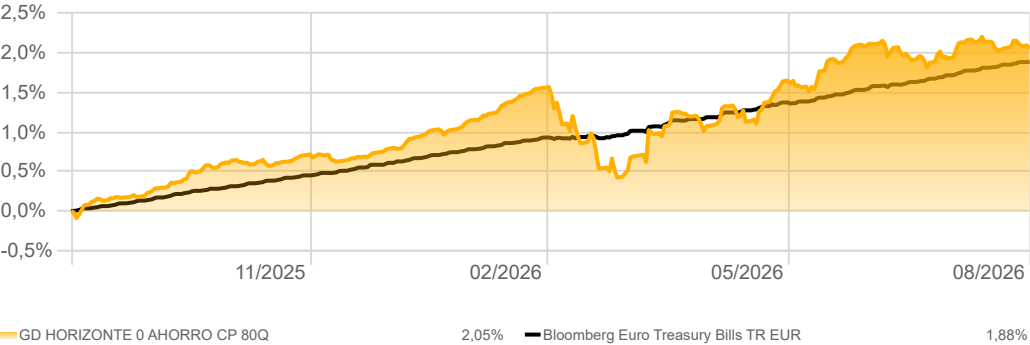
La cartera HORIZONTE 0 AHORRO CORTO PLAZO 80Q20 mantendrá el 100% de sus posiciones de renta fija y liquidez, invirtiendo siempre a través de fondos de inversión. No podrá tener exposición a activos de renta variable. En este caso, aproximadamente el 80% de la cartera estará invertida en fondos gestionados por ARQUIGEST (grupo Arquia Banca), mientras el resto se destinará a fondos de inversión seleccionados de gestoras internacionales.

Agosto fue un mes más positivo de lo esperado para los mercados, pese a un escenario marcado por la incertidumbre geopolítica, una inflación todavía resistente y las dudas sobre la evolución de los tipos de interés. El mes comenzó con una mejora del apetito por el riesgo, apoyada por unos resultados empresariales sólidos y el renovado optimismo en torno a la Inteligencia Artificial. La tecnología volvió a liderar las bolsas, especialmente en Estados Unidos, donde el Nasdaq 100 avanzó un +4,24%, mientras los buenos resultados de Nvidia reforzaron la confianza en el potencial de crecimiento asociado a la IA. Europa mostró un comportamiento más dispar y Japón volvió a destacar, favorecido también por la fortaleza del sector tecnológico. A medida que avanzaba el mes, sin embargo, el repunte del petróleo y las dudas sobre la inflación devolvieron cierta cautela a los inversores. En Jackson Hole, los principales bancos centrales mantuvieron un tono restrictivo, reforzando la expectativa de que los tipos puedan permanecer elevados durante más tiempo. Este escenario volvió a presionar a la deuda soberana, mientras el oro recuperó atractivo como activo refugio ante las tensiones geopolíticas y las dudas sobre la sostenibilidad de las finanzas públicas estadounidenses. Durante el mes no se realizaron cambios en la cartera.

POSICIONES EN CARTERA

	ISIN	Peso %	YTD	RET. 12M
Arquia RF Euro Cartera FI	ES0136083005	40,00	0,83	1,45
Arquia Ahorro Corto Plazo Cartera FI	ES0110251016	25,00	1,45	2,16
Arquia Banca RF Flexible Cartera FI	ES0110249010	15,00	1,24	2,43
Candriam Bds Crdt Opps R EUR Cap	LU1120697633	5,00	1,37	2,58
Candriam Money Market Euro AAA I Acc	LU0354091901	5,00	1,35	1,99
DNCA Invest Alpha Bonds N EUR	LU1694789709	5,00	1,68	2,96
DPAM L Bonds Emerging Markets Sust W EUR	LU0966596875	5,00	4,69	9,99

RENTABILIDAD 12 meses

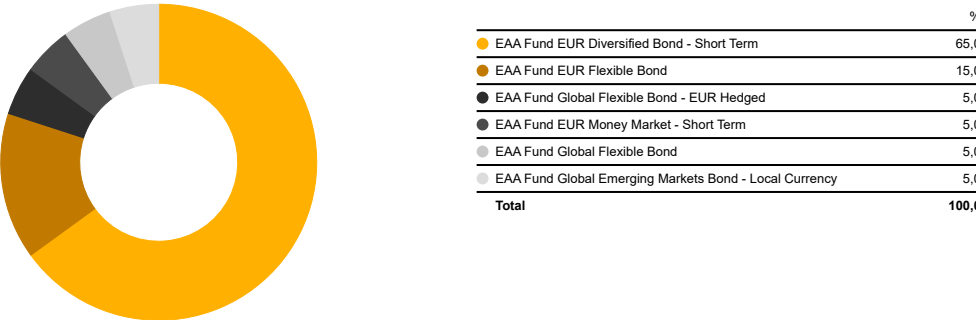


ANÁLISIS DE RENTABILIDAD

	1 mes	3 meses	6 meses	12 meses	YTD
GD HORIZONTE 0 AHORRO CP 80Q	0,12	0,40	0,48	2,05	1,24

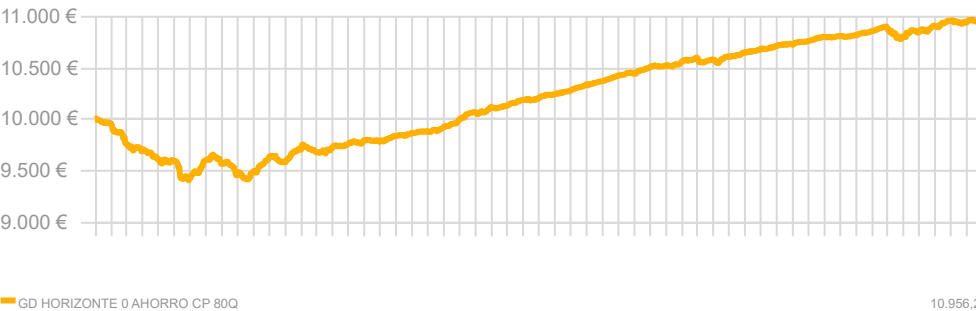
DISTRIBUCIÓN DE FONDOS POR CATEGORÍAS

Fecha de la posición en cartera: 31/08/2026



EVOLUCIÓN DE UNA INVERSIÓN DE 10.000€

Periodo de tiempo: 02/01/2022 a 31/08/2026



RENTABILIDAD POR MESES

	Ene	Feb	Mar	Abr	May	Jun	Jul	Ago	Sep	Oct	Nov	Dic	Año
2026	0,35	0,41	-1,03	0,55	0,57	0,43	-0,16	0,12					1,24
2025	0,38	0,37	-0,21	0,33	0,35	0,24	0,37	0,19	0,24	0,40	0,08	0,08	2,83
2024	0,49	0,10	0,56	0,11	0,42	0,33	0,61	0,33	0,49	0,20	0,57	0,19	4,48

ENTIDAD GESTORA: Arquigest SA, SGIC, 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: 31/08/2026



	%
Renta Variable	0,0
Bonos	71,9
Efectivo	22,9
Otros	5,1

ESTADÍSTICAS

Dato anualizado	Año
Volatilidad	1,15
Beta	—
Correlación	—
Ratio Sharpe	-0,71
Max Drawdown	-1,12
Tracking Error	—

Duración - calidad cartera

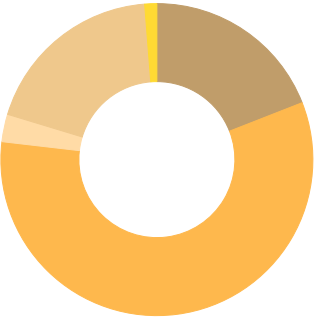
Duración efectiva	—
Duración modificada	—
Calidad crediticia media	A

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: 31/08/2026



	%
Government	19,0
Municipal	0,0
Corporate	57,6
Securitized	2,8
Cash & Equivalents	19,0
Derivative	1,2
Total	99,6

DISTRIBUCIÓN POR RATING

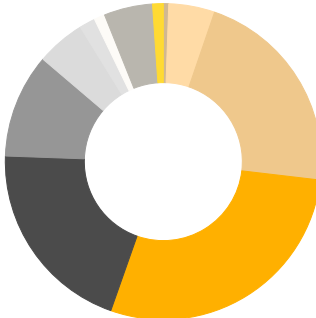
Fecha de la posición en cartera: 31/08/2026



	%
AAA	3,7
AA	27,2
A	24,5
BBB	6,5
BB	23,4
B	2,7
Below B	0,0
Not Rated	12,1
Total	100,0

VENCIMIENTO DE LA CARTERA

Fecha de la posición en cartera: 31/08/2026



	%
1-7 Day	0,0
8-30 Day	0,5
31-90 Day	0,0
91-182 Day	4,7
183-364 Day	21,6
1-3 Yr	28,5
3-5 Yr	20,2
5-7 Yr	10,7
7-10 Yr	5,0
10-15 Yr	1,6
15-20 Yr	1,1
20-30 Yr	5,0
30+ Yr	1,1