

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.

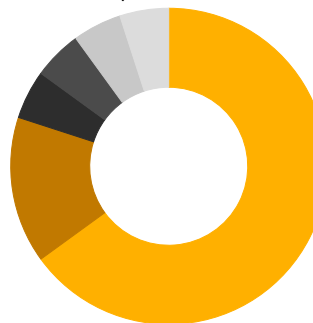
Junio estuvo marcado por la incertidumbre geopolítica derivada del conflicto entre Estados Unidos e Irán y por las expectativas sobre la política monetaria de los principales bancos centrales. A pesar de un inicio de mes volátil, la expectativa de una desescalada del conflicto favoreció una recuperación del apetito por el riesgo y una moderación del precio del petróleo. En el plano macroeconómico, la economía estadounidense volvió a mostrar fortaleza, con un mercado laboral sólido y una inflación persistente, factores que llevaron a la Reserva Federal a mantener los tipos de interés sin cambios, aunque con un discurso claramente prudente y restrictivo. Por su parte, el Banco Central Europeo elevó los tipos en 25 puntos básicos y revisó al alza sus previsiones de inflación, al tiempo que redujo las de crecimiento para la eurozona. En los mercados bursátiles, el comportamiento fue desigual: el Ibx 35 destacó con una subida del 6,0% en junio, superando al Euro Stoxx 50 (+4,6%), mientras que el S&P 500 y el Nasdaq corrigieron en la recta final por la toma de beneficios en el sector tecnológico. Pese a ello, el balance del primer semestre fue claramente positivo, con el Nikkei 225 liderando las ganancias entre los grandes mercados desarrollados (cerca del +40%), seguido por el Nasdaq (+12,8%), el Ibx 35 (+12,5%), el S&P 500 (+9,6%) y el Euro Stoxx 50 (+9,3%). En renta fija, las rentabilidades de la deuda se moderaron al cierre del mes gracias al descenso del precio del petróleo y a la relajación de las tensiones geopolíticas, configurando un cierre de semestre constructivo, aunque con la atención ya puesta en la evolución de la inflación y las próximas decisiones de los bancos centrales. 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	0,97	2,18
Arquia Ahorro Corto Plazo Cartera FI	ES0110251016	25,00	1,07	2,18
Arquia Banca RF Flexible Cartera FI	ES0110249010	15,00	2,02	4,17
Candriam Bds Crdt Opps R EUR Cap	LU1120697633	5,00	1,06	2,83
Candriam Money Market Euro AAA I Acc	LU0354091901	5,00	0,97	1,93
DNCA Invest Alpha Bonds N EUR	LU1694789709	5,00	1,36	3,21
DPAM L Bonds Emerging Markets Sust W EUR	LU0966596875	5,00	4,90	12,14

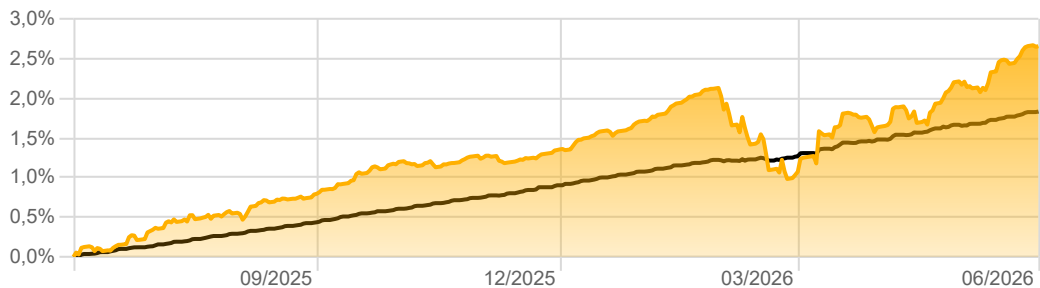
DISTRIBUCIÓN DE FONDOS POR CATEGORÍAS

Fecha de la posición en cartera: 30/06/2026



Categoría	%
EAA Fund EUR Diversified Bond - Short Term	65,0
EAA Fund EUR Flexible Bond	15,0
EAA Fund Global Flexible Bond - EUR Hedged	5,0
EAA Fund EUR Money Market - Short Term	5,0
EAA Fund Global Flexible Bond	5,0
EAA Fund Global Emerging Markets Bond - Local Currency	5,0
Total	100,0

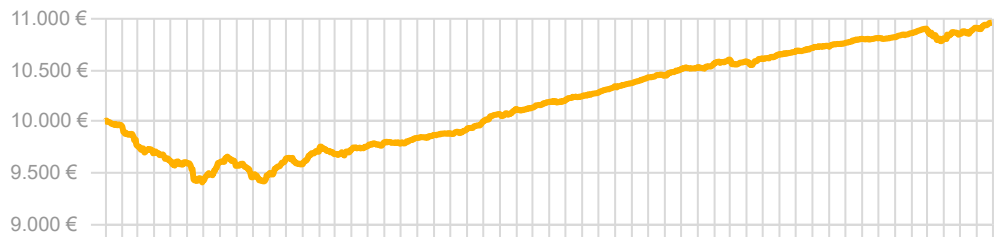
RENTABILIDAD 12 meses



GD HORIZONTE 0 AHORRO CP 80Q: 2,65% | Bloomberg Euro Treasury Bills TR EUR: 1,83%

EVOLUCIÓN DE UNA INVERSIÓN DE 10.000€

Periodo de tiempo: 02/01/2022 a 30/06/2026



GD HORIZONTE 0 AHORRO CP 80Q: 10.960,4

ANÁLISIS DE RENTABILIDAD

	1 mes	3 meses	6 meses	12 meses	YTD
GD HORIZONTE 0 AHORRO CP 80Q	0,43	1,57	1,28	2,65	1,28

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							1,28
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, 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).

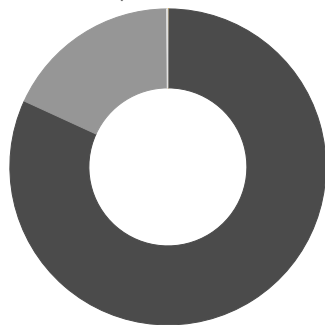
ENTIDAD DEPOSITARIA: Arquia Bank, SA (Arquia Banca), NIF A-08809808, inscrita en el Registro del Banco de España con el nº3183 y autorizada por la Comisión Nacional del Mercado de Valores (CNMV) a prestar servicios de inversión y auxiliares a éstos.

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: 30/06/2026



	%
● Renta Variable	0,1
● Bonos	81,8
● Efectivo	18,0
● Otros	0,1

ESTADÍSTICAS

Dato anualizado	Año
Volatilidad	1,25
Beta	—
Correlación	—
Ratio Sharpe	-1,20
Max Drawdown	-1,12
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.

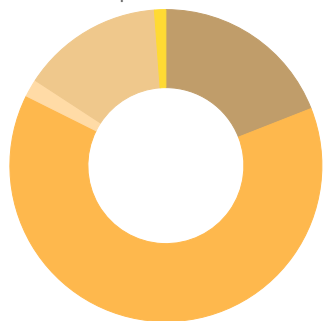
Duración - calidad cartera

Duración efectiva	—
Duración modificada	—
Calidad crediticia media	A

RENTA FIJA

DISTRIBUCIÓN POR TIPO DE BONO

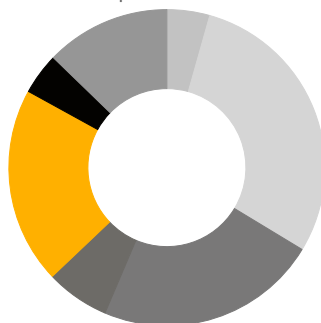
Fecha de la posición en cartera: 30/06/2026



	%
● Government	19,0
● Municipal	0,0
● Corporate	63,2
● Securitized	1,8
● Cash & Equivalents	14,6
● Derivative	1,2
Total	99,8

DISTRIBUCIÓN POR RATING

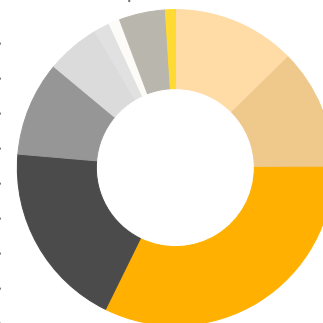
Fecha de la posición en cartera: 30/06/2026



	%
● AAA	4,4
● AA	29,3
● A	22,7
● BBB	6,5
● BB	20,1
● B	4,2
● Below B	0,0
● Not Rated	12,8
Total	100,0

VENCIMIENTO DE LA CARTERA

Fecha de la posición en cartera: 30/06/2026



	%
● 8-30 Day	0,1
● 31-90 Day	0,0
● 91-182 Day	12,6
● 183-364 Day	12,3
● 1-3 Yr	32,3
● 3-5 Yr	19,1
● 5-7 Yr	9,7
● 7-10 Yr	5,5
● 10-15 Yr	1,6
● 15-20 Yr	1,1
● 20-30 Yr	4,7
● 30+ Yr	1,0