

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.

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 Ibex 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 Ibex 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 Banca Lideres del Futuro Cart FI	ES0110247014	25,00	26,51	35,89
Arquia Banca Lideres Globales Cartera FI	ES0110256015	25,00	8,47	16,48
Arquia Banca Dinámico 100RV Cartera FI	ES0110233022	20,00	7,59	22,50
MFS Meridian Blnd Rsrch Eurp Eq IF1 EUR	LU2553550745	10,00	12,23	24,02
Arquia RF Euro Cartera FI	ES0136083005	5,00	0,97	2,18
Candriam Money Market Euro AAA I Acc	LU0354091901	5,00	0,97	1,93
Jupiter Merian World Equity I EUR Acc	IE00BYR8H700	5,00	12,16	28,77
Robeco BP Global Premium Eqs F EUR	LU1208675808	5,00	10,00	21,05

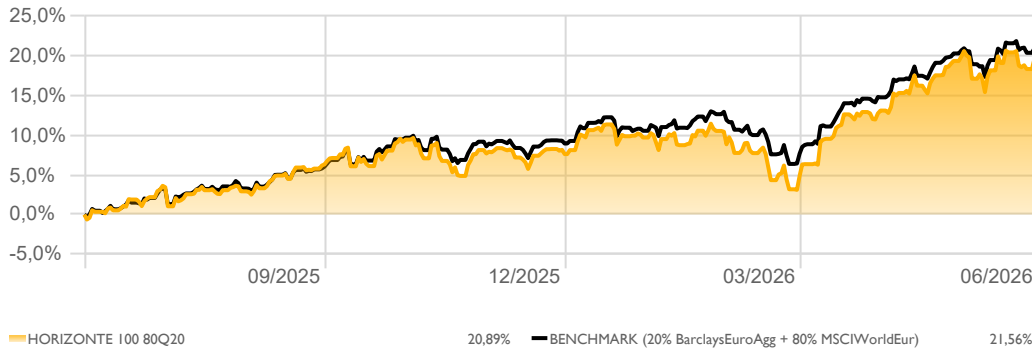
DISTRIBUCIÓN DE FONDOS POR CATEGORÍAS

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

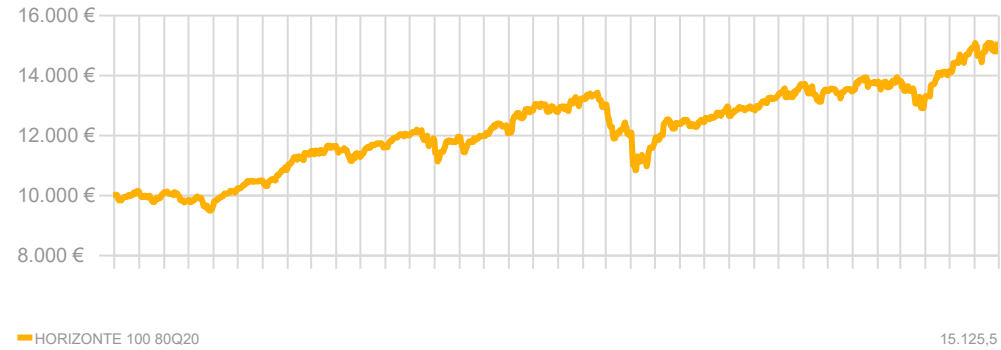


Categoría	%
EAA Fund Global Large-Cap Growth Equity	25,0
EAA Fund Global Large-Cap Blend Equity	25,0
EAA Fund EUR Aggressive Allocation - Global	20,0
EAA Fund Europe Large-Cap Blend Equity	10,0
EAA Fund EUR Diversified Bond - Short Term	5,0
EAA Fund EUR Money Market - Short Term	5,0
EAA Fund Global Flex-Cap 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	1,33	15,31	12,35	12,35	20,89	26,08	51,26	14,79

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	5,85	1,33							12,35
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, 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).

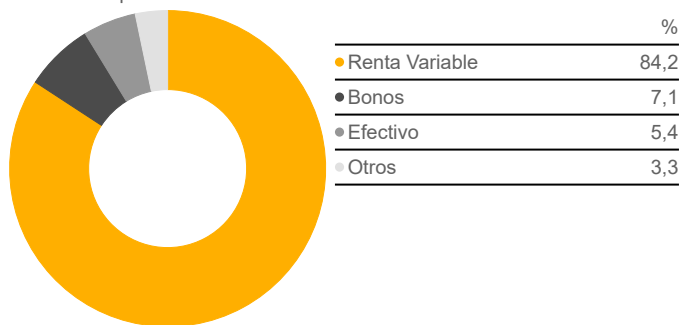
ENTIDAD DEPOSITARIA: Arquia Bank, SA (Arquia Banca), NIF A-08809808, inscrita en el Registro del Banco de España con el nº3183 y autorizada por la Comisión Nacional del Mercado de Valores (CNMV) a prestar servicios de inversión y auxiliares a éstos.

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: 30/06/2026



ESTADÍSTICAS

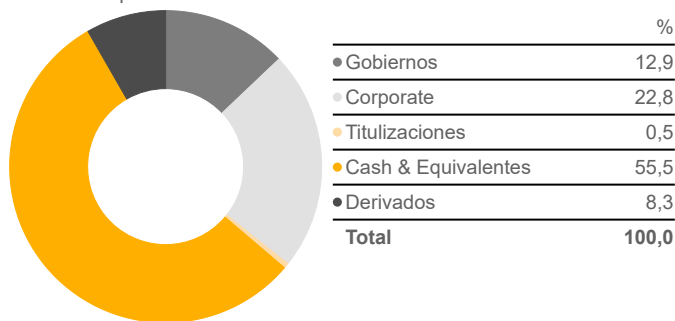
Dato anualizado	Año
Volatilidad	12,68
Beta	—
Correlación	—
Ratio Sharpe	1,17
Max Drawdown	-7,46
Tracking Error	—
Duración - calidad cartera	
Duración efectiva	—
Duración modificada	—
Calidad crediticia media	AA

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

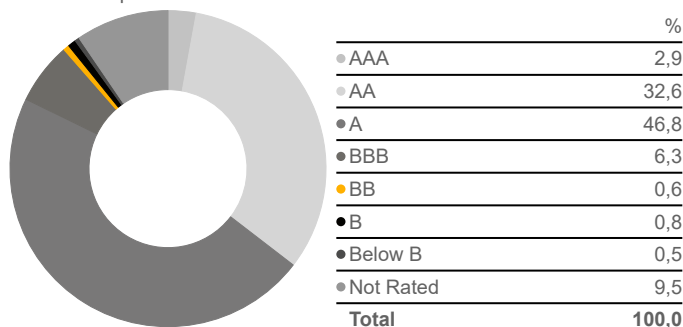
DISTRIBUCIÓN POR TIPO DE BONO

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



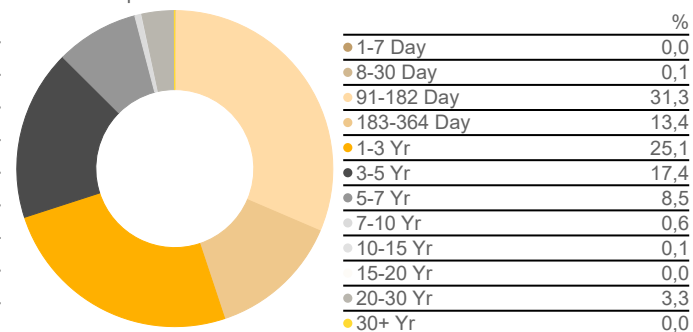
DISTRIBUCIÓN POR RATING

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



VENCIMIENTO DE LA CARTERA

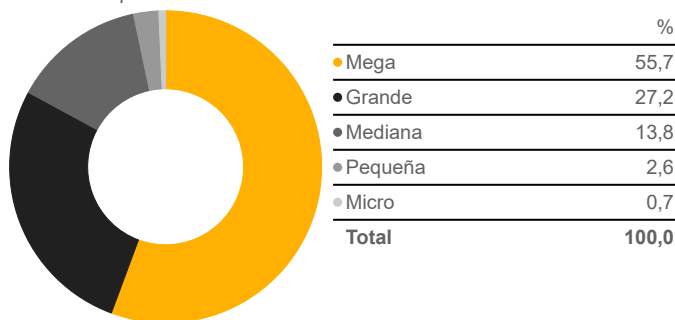
Fecha de la posición en cartera: 30/06/2026



RENTA VARIABLE

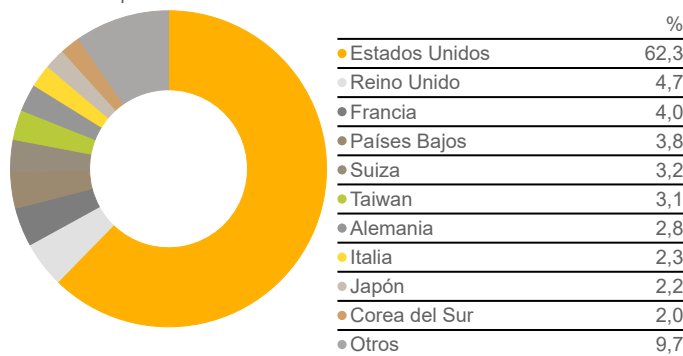
DISTRIBUCIÓN POR TAMAÑO

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



DISTRIBUCIÓN GEOGRÁFICA

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



DISTRUBCIÓN SECTORIAL

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

