

ESTRATEGIA DE INVERSIÓN

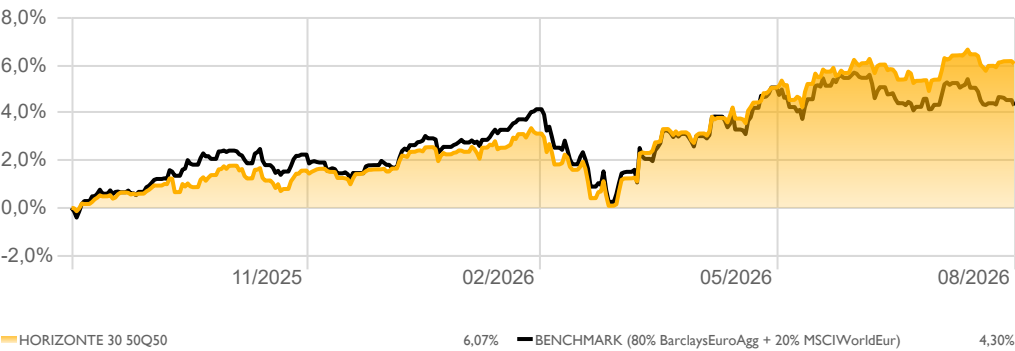
La cartera HORIZONTE 30 50Q50 puede mantener una exposición a renta variable máxima del 30% de sus activos. El resto del riesgo no invertido en bolsa se mantendrá en posiciones de renta fija y liquidez, invirtiendo siempre a través de fondos de inversión. En este caso, aproximadamente el 50% de la cartera estará invertida en fondos seleccionados de gestoras internacionales, mientras el resto se destinará a fondos de inversión gestionados por ARQUIGEST (grupo Arquia Banca).

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 Banca RF Flexible Cartera FI	ES0110249010	20,00	1,24	2,43
Arquia Ahorro Corto Plazo Cartera FI	ES0110251016	10,00	1,45	2,16
Arquia RF Euro Cartera FI	ES0136083005	10,00	0,83	1,45
Arquia Banca Lideres del Futuro Cart FI	ES0110247014	8,00	18,00	22,91
Robeco BP Global Premium Eqs F EUR	LU1208675808	7,00	16,11	24,37
Arquia Banca Lideres Globales Cartera FI	ES0110256015	5,00	10,08	14,61
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
Evli Short Corporate Bond IB	FI4000233242	5,00	1,26	2,19
MFS Meridian Blnd Rsrch Eurp Eq IF1 EUR	LU2553550745	5,00	13,50	23,83
Nordea 1 - Low Dur Eurp Cov Bd BC-EUR	LU1694214120	5,00	0,33	1,71
Santalucía Renta Fija A FI	ES0170138004	5,00	0,36	0,95
WAM Duración 0-3 A FI	ES0176408005	5,00	1,67	2,72

RENTABILIDAD 12 MESES



ANÁLISIS DE RENTABILIDAD

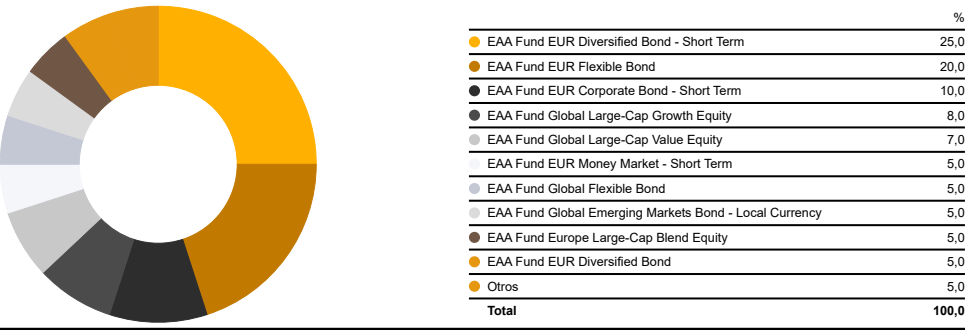
* Rent. anualizada	1 mes	3 meses	6 meses	YTD	1 año	2 años	3 años	3 años *
HORIZONTE 30 50Q50	0,63	0,96	2,85	4,47	6,07	10,64	22,33	6,95

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.

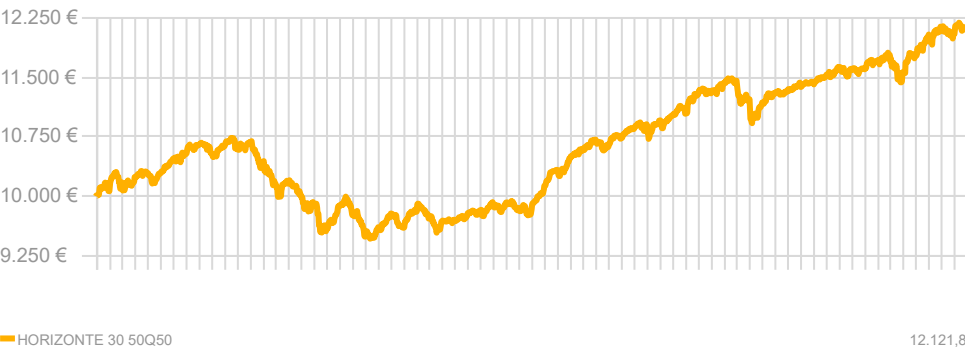
La información actual de este documento podría variar en el futuro, razón por la cual debe tomar en consideración este documento en el momento y fecha de su emisión a no ser que explícitamente se indique lo contrario. En caso de figurar información relativa a divisas, se advierte expresamente al inversor 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.

DISTRIBUCIÓN DE FONDOS POR CATEGORÍAS

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



EVOLUCIÓN DE UNA INVERSIÓN DE 10.000€



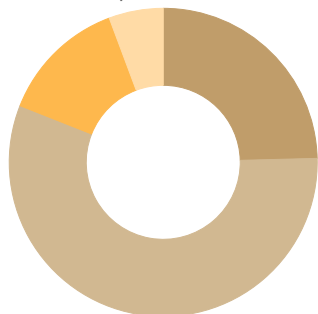
RENTABILIDAD POR MESES

	Ene	Feb	Mar	Abr	May	Jun	Jul	Ago	Sep	Oct	Nov	Dic	Año
2026	0,82	0,75	-2,36	2,34	1,95	1,12	-0,79	0,63					4,47
2025	1,19	0,22	-2,22	-0,50	1,35	0,23	0,91	0,00	0,76	1,01	-0,20	-0,04	2,68
2024	1,37	1,04	1,22	-0,78	0,98	1,08	0,56	0,43	0,53	0,25	2,21	0,13	9,36
2023	2,11	-0,56	-0,76	0,25	0,48	0,76	1,07	-0,17	-0,66	-0,35	2,83	2,43	7,60
2022	-2,46	-2,43	0,01	-1,39	-1,07	-3,55	3,30	-1,02	-2,88	1,10	1,61	-1,51	-10,04
2021	0,54	0,30	0,95	0,99	-0,10	1,74	0,68	1,09	-1,00	0,84	-0,29	0,72	6,62

CARACTERÍSTICAS GENERALES DE LA CARTERA

DISTRIBUCIÓN DE ACTIVOS

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



	%
Renta variable	24,6
Bono	56,5
Efectivo	13,3
Otros	5,7

ESTADÍSTICAS

*Dato anualizado

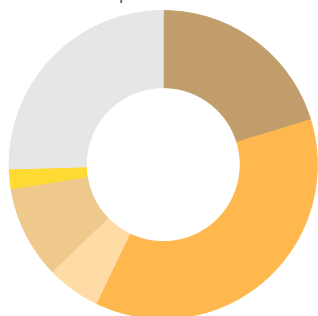
Año*

Volatilidad	4,15
Beta	—
Correlación	—
Ratio Sharpe	0,16
Max Drawdown	-3,17
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 invierte 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.

DISTRIBUCIÓN POR TIPO DE BONO

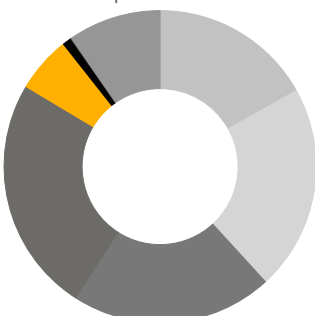
Fecha de la posición en cartera: 31/08/2026



	%
Government	20,3
Municipal	0,0
Corporate	36,9
Securitized	5,6
Cash & Equivalents	9,7
Derivative	2,1
Otros	25,5
Total	100,0

DISTRIBUCIÓN POR RATING

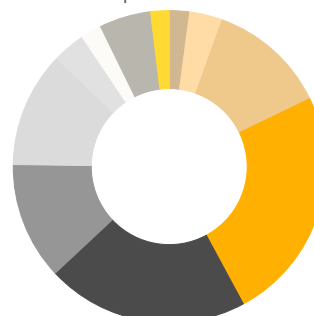
Fecha de la posición en cartera: 31/08/2026



	%
AAA	16,9
AA	21,3
A	20,9
BBB	24,5
BB	5,8
B	0,9
Below B	0,1
Not Rated	9,6
Total	100,0

VENCIMIENTO DE LA CARTERA

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

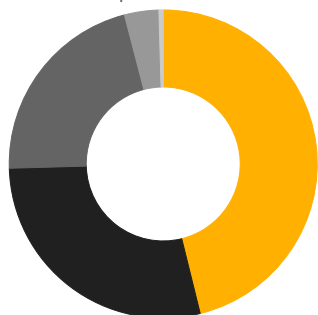


	%
1-7 Day	0,0
8-30 Day	2,1
31-90 Day	0,0
91-182 Day	3,4
183-364 Day	12,3
1-3 Yr	24,3
3-5 Yr	20,9
5-7 Yr	12,2
7-10 Yr	12,0
10-15 Yr	3,4
15-20 Yr	2,2
20-30 Yr	5,3
30+ Yr	1,9

RENTA VARIABLE

DISTRIBUCIÓN POR TAMAÑO

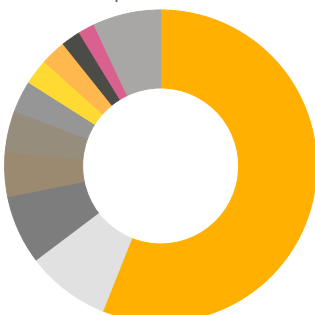
Fecha de la posición en cartera: 31/08/2026



	%
Mega	46,1
Grande	28,4
Mediana	21,4
Pequeña	3,6
Micro	0,5
Total	100,0

DISTRIBUCIÓN GEOGRÁFICA

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



	%
Estados Unidos	56,0
Reino Unido	8,7
Francia	7,1
Países Bajos	4,6
Suiza	4,3
Alemania	3,3
Italia	2,7
España	2,6
Taiwan	2,0
Irlanda	1,7
Otros	7,0

DISTRIBUCIÓN SECTORIAL

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



	%
Tecnología	31,3
Serv. Financieros	15,5
Salud	13,1
Industria	10,2
Consumo Cíclico	8,4
Serv. Comunicación	7,3
Consumo Defensivo	5,3
Energía	4,0
Materiales Básicos	3,2
Servicios Públicos	1,5
Otros	0,1