arquia banca

GESTIÓN DISCRECIONAL DE CARTERAS
CARTERA: HORIZONTE 60 80Q20
PERFIL DE RIESGO: 5/7
OCTUBRE 2026

ESTRATEGIA DE INVERSIÓN

La cartera HORIZONTE 60 80Q20 puede mantener una exposición a renta variable máxima del 60% 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.

Octubre cerró con un balance desigual para los mercados financieros, marcado por un aumento de la volatilidad, las presiones inflacionistas y una mayor cautela de los inversores ante las perspectivas económicas y empresariales. Estados Unidos mantuvo su dinamismo, apoyado en la fortaleza del consumo y la inversión, mientras que la eurozona mostró una pérdida de impulso y una recuperación desigual entre países. Francia volvió a concentrar buena parte de las preocupaciones europeas por la debilidad de su economía, la incertidumbre política y el deterioro de sus cuentas públicas. La inflación recuperó protagonismo a ambos lados del Atlántico, impulsada principalmente por el encarecimiento de la energía. En este contexto, tanto la Reserva Federal como el Banco Central Europeo optaron por mantener los tipos de interés. El petróleo se situó en el centro de atención, con el Brent superando los 117 dólares por barril en un contexto de escalada de las tensiones geopolíticas en Oriente Medio, lo que reavivó los temores a un nuevo episodio inflacionista. Bajo este contexto, en renta fija, las rentabilidades soberanas experimentaron fuertes oscilaciones durante el mes, aunque se moderaron hacia el cierre, mientras que la deuda francesa continuó sometida a una mayor presión. El oro, por su parte, corrigió con fuerza, afectado por las tomas de beneficios y unos tipos de interés reales elevados, mientras que el dólar mantuvo su fortaleza relativa frente al euro. 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	0,92	0,83
Arquia Banca Equilibrado 60RV Cartera FI	ES0126459025	15,00	4,85	6,12
Arquia Banca Lideres del Futuro Cart FI	ES0110247014	15,00	15,49	8,02
Arquia Banca Lideres Globales Cartera FI	ES0110256015	15,00	9,95	7,95
Arquia Banca Income RVMI Cartera FI	ES0110253004	10,00	4,05	4,43
Arquia RF Euro Cartera FI	ES0136083005	5,00	0,82	0,95
Candriam Money Market Euro AAA I Acc	LU0354091901	5,00	1,74	2,06
MFS Meridian Blnd Rsrch Eurp Eq IF1 EUR	LU2553550745	5,00	13,01	16,95
Nordea 1 - Low Dur Eurp Cov Bd BC-EUR	LU1694214120	5,00	-0,25	0,47
Robeco BP Global Premium Eqs F EUR	LU1208675808	5,00	16,88	20,52

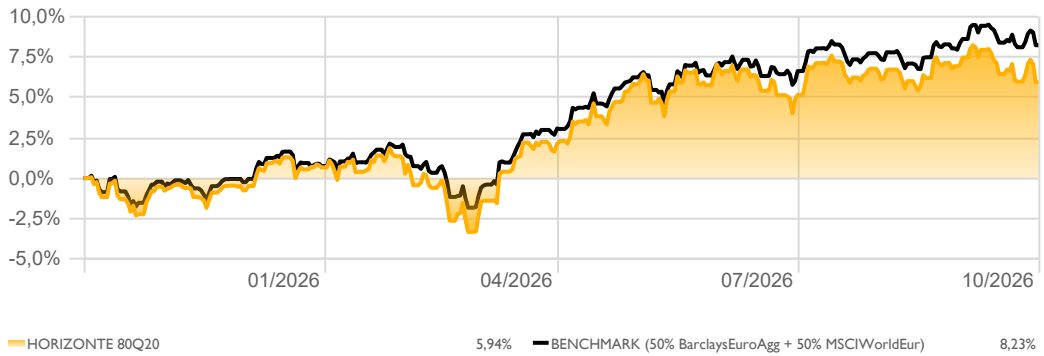
DISTRIBUCIÓN DE FONDOS POR CATEGORÍAS

Fecha de la posición en cartera: 31/10/2026

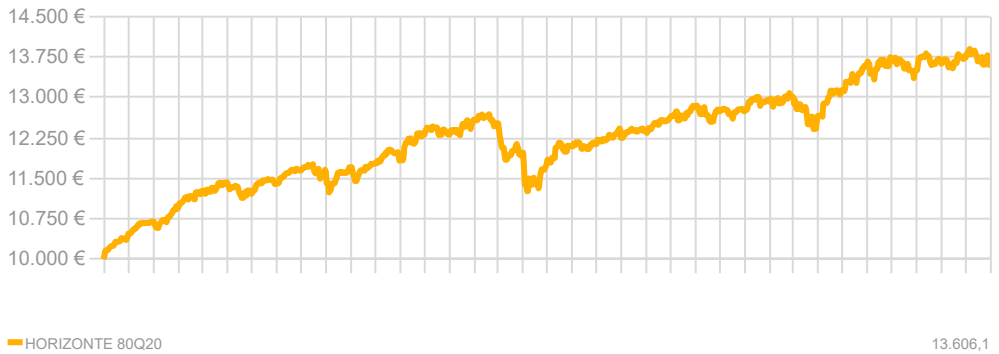


	%
EAA Fund EUR Flexible Bond	20,0
EAA Fund EUR Moderate Allocation - Global	15,0
EAA Fund Global Large-Cap Growth Equity	15,0
EAA Fund Global Large-Cap Blend Equity	15,0
EAA Fund EUR Cautious Allocation	10,0
EAA Fund EUR Diversified Bond - Short Term	5,0
EAA Fund EUR Money Market - Short Term	5,0
EAA Fund Europe Large-Cap Blend Equity	5,0
EAA Fund EUR Corporate Bond - Short Term	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

* rent. anualizada	1 mes	3 meses	6 meses	YTD	1 año	2 años	3 años	3 años*
HORIZONTE 80Q20	-0,91	0,75	3,75	6,76	5,94	15,04	36,06	10,81

RENTABILIDAD POR MESES

	Ene	Feb	Mar	Abr	May	Jun	Jul	Ago	Sep	Oct	Nov	Dic	Año
2026	1,43	0,69	-3,63	4,54	3,64	1,16	-1,78	1,32	0,35	-0,91			6,76
2025	2,27	-0,54	-4,87	-1,57	3,20	0,52	1,98	-0,21	1,89	1,84	-0,53	-0,23	3,53
2024	2,27	2,63	1,67	-1,65	1,52	2,17	0,08	0,39	0,57	0,48	4,10	-0,01	15,06
2023	2,73	-0,45	-0,42	0,19	0,73	1,57	1,20	-0,55	-1,50	-1,27	4,25	2,63	9,32
2022	-5,14	-3,01	1,39	-1,52	-1,57	-4,27	6,14	-1,78	-4,59	2,57	1,70	-2,93	-12,82
2021	0,54	1,30	1,99	1,71	-0,08	2,79	1,03	1,84	-1,85	3,02	-0,08	1,20	14,13

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.

Fuente: Morningstar Direct

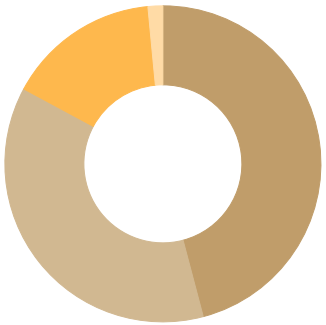
arquia banca

GESTIÓN DISCRECIONAL DE CARTERAS
CARTERA: HORIZONTE 60 80Q20
PERFIL DE RIESGO: 5/7
OCTUBRE 2026

CARACTERÍSTICAS GENERALES DE LA CARTERA

DISTRIBUCIÓN DE ACTIVOS

Fecha de la posición en cartera: 31/10/2026



	%
Renta variable	45,9
Bono	37,0
Efectivo	15,6
Otros	1,5

ESTADÍSTICAS

*Dato anualizado	Año*
Volatilidad	7,43
Beta	—
Correlación	—
Ratio Sharpe	-0,23
Max Drawdown	-5,11
Tracking Error	—

Duración - calidad cartera

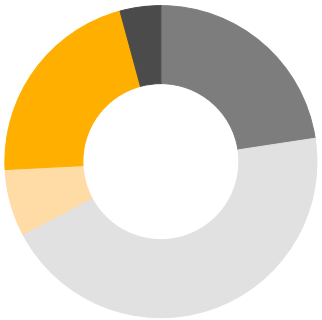
Duración efectiva	—
Duración modificada	—
Calidad crediticia media	AA

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

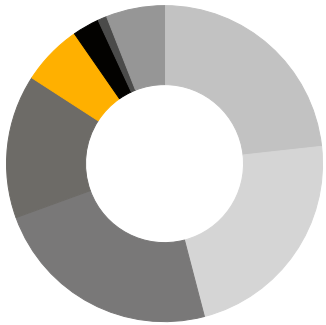
Fecha de la posición en cartera: 31/10/2026



	%
Gobiernos	22,6
Municipal	0,0
Corporate	44,7
Titulizaciones	6,9
Cash & Equivalentes	21,6
Derivados	4,2
Total	**100,0**

DISTRIBUCIÓN POR RATING

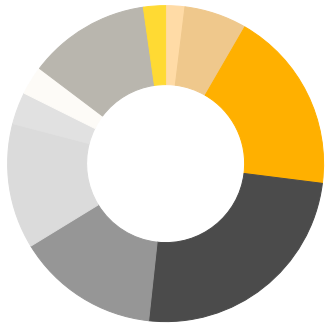
Fecha de la posición en cartera: 31/10/2026



	%
AAA	23,3
AA	22,7
A	23,5
BBB	14,7
BB	6,2
B	2,7
Below B	0,9
Not Rated	6,0
Total	**100,0**

VENCIMIENTO DE LA CARTERA

Fecha de la posición en cartera: 31/10/2026

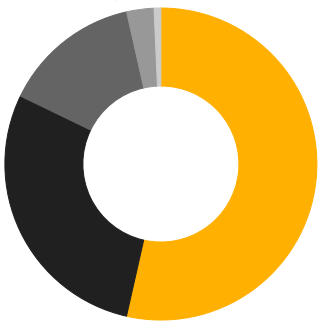


	%
8-30 Day	0,0
31-90 Day	0,0
91-182 Day	1,9
183-364 Day	6,4
1-3 Yr	18,6
3-5 Yr	24,7
5-7 Yr	14,5
7-10 Yr	12,8
10-15 Yr	3,3
15-20 Yr	2,9
20-30 Yr	12,5
30+ Yr	2,3

RENTA VARIABLE

DISTRIBUCIÓN POR TAMAÑO

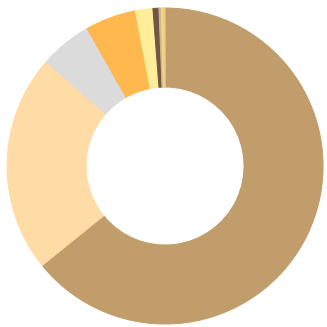
Fecha de la posición en cartera: 31/10/2026



	%
Mega	53,5
Grande	28,6
Mediana	14,3
Pequeña	2,8
Micro	0,7
Total	**100,0**

DISTRIBUCIÓN GEOGRÁFICA

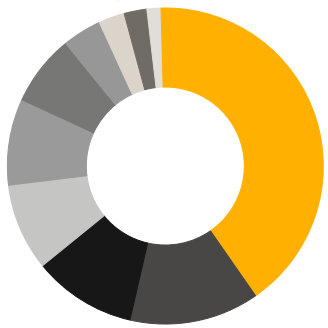
Fecha de la posición en cartera: 31/10/2026



	%
Norteamérica	64,2
Europa desarrollada	22,3
Asia desarrollada	5,3
Reino Unido	5,2
Japón	1,8
Asia emergente	0,6
Latinoamérica	0,2
Australasia	0,2
Africa/Middle East	0,1
Europa emergente	0,1

DISTRUBICIÓN SECTORIAL

Fecha de la posición en cartera: 31/10/2026



	%
Tecnología	40,3
Serv. Financieros	13,3
Salud	10,6
Industria	8,9
Serv. Comunicación	8,8
Consumo Cíclico	7,2
Consumo Defensivo	4,0
Materiales Básicos	2,7
Energía	2,3
Servicios Públicos	1,4
Otros	0,4

Fuente: Morningstar Direct