

ESTRATEGIA DE INVERSIÓN

La cartera **HORIZONTE 100 20Q80** 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 seleccionados de gestoras internacionales, mientras el resto se destinará a fondos de inversión gestionados por ARQUIGEST (grupo Arquia Banca).

La buena evolución de los mercados bursátiles durante mes de enero se desvaneció en febrero, en concreto, en Estados Unidos, donde volvía el miedo a una Reserva Federal más restrictiva, así como en los mercados emergentes, donde se esfumaba el entusiasmo por la reapertura de China. Dentro del mercado americano, el más perjudicado fue el índice Dow Jones Industrial que, en divisa base, cayó un -4,2%. En el lado opuesto Europa, donde febrero volvió a ser positivo en términos de rentabilidad: el más alcista de todos fue el mercado español, con el Ibx 35 revalorizándose cerca de un 4%, gracias al impulso de la banca. Febrero comenzó con subidas de tipos tanto en Estados Unidos (el día 1, la Reserva Federal incrementó 25 puntos básicos, en lo que parecía una tendencia clara hacia la moderación en el ritmo de subidas) como en Europa (el día 2 el BCE repetía movimiento de diciembre, 50 puntos básicos). A pesar de la falta de sorpresas por este lado, algunos datos macro, especialmente el empleo en Estados Unidos, así como la pegajosa inflación, volvían a sembrar dudas sobre la agresividad de las políticas monetarias en el corto y medio plazo. Las Actas de la FED vinieron a refrendar el convencimiento de algunos de sus miembros respecto a la necesidad de tipos más altos durante más tiempo; provocando todo ello una fuerte tensión en el mercado de deuda, – la TIR del bono americano a 10 años llegó a situarse cerca del 4% – lo que ha perjudicado a los fondos de renta fija, sobre todo aquellos expuestos a plazos más largos. Durante el mes de febrero no se han realizado cambios en la cartera.

POSICIONES EN CARTERA

	ISIN	Peso %	YTD	RET. 12M
FvS Bond Opportunities IT	LU1481584016	12,00	1,01	-4,20
Arquia Banca Lideres Globales Cartera FI	ES0110256015	10,00	1,47	-3,18
DWS Top Dividende TFC	DE000DWS18Q3	10,00	0,95	2,84
Guinness Global Equity Income Y EUR Acc	IE00BVYPNZ31	10,00	1,42	1,49
M&G (Lux) Gbl SustainParisAlgnndEURCAcc	LU1670715546	10,00	5,44	2,40
Nordea 1 - Global Stable Equity BC EUR	LU0841537888	7,50	2,54	3,21
Robeco BP Global Premium Eqs F EUR	LU1208675808	7,50	5,98	7,77
Arquia Banca Lideres del Futuro Cart FI	ES0110247014	5,00	6,26	-10,04
Arquia Banca RF Flexible Cartera FI	ES0110249010	5,00	2,38	-5,97
BNY Mellon Global Equity Inc EUR W Acc	IE00B90JKR63	5,00	2,84	5,94
Evl Corporate Bond IB	FI4000243217	5,00	1,73	-7,94
Fidelity FAST Global Y-ACC-EUR	LU0966156712	5,00	6,35	18,22
Fidelity Global Technology Y-Acc-EUR	LU0346389348	5,00	13,25	0,00
Arquia Banca Dinámico 100RV Cartera FI	ES0110233022	3,00	3,42	-4,19

DISTRIBUCIÓN DE FONDOS POR CATEGORÍAS

Fecha de la posición en cartera: 28/02/2023

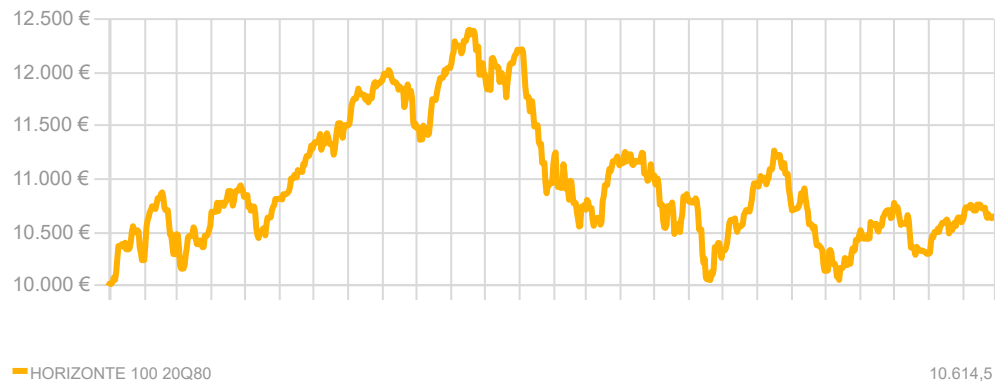


	%
EAA Fund Global Equity Income	25,0
EAA Fund Global Large-Cap Blend Equity	20,0
EAA Fund Global Large-Cap Value Equity	15,0
EAA Fund Global Flexible Bond - EUR Hedged	12,0
EAA Fund Global Large-Cap Growth Equity	5,0
EAA Fund EUR Flexible Bond	5,0
EAA Fund EUR Corporate Bond	5,0
EAA Fund Global Flex-Cap Equity	5,0
EAA Fund Sector Equity Technology	5,0
EAA Fund EUR Aggressive Allocation - Global	3,0
Total	100,0

RENTABILIDAD 12 MESES



EVOLUCIÓN DE UNA INVERSIÓN DE 10.000€



ANÁLISIS DE RENTABILIDAD

	1 mes	3 meses	6 meses	1 año	2 años	3 años	YTD
HORIZONTE 100 20Q80	0,03	-0,85	-1,39	-1,37	3,06	—	3,03

Fecha de rentabilidad: 28/02/2023

RENTABILIDAD POR MESES

	Ene	Feb	Mar	Abr	May	Jun	Jul	Ago	Sep	Oct	Nov	Dic	Año
2023	3,00	0,03											3,03
2022	-8,71	-3,40	3,42	-0,84	-2,00	-5,11	6,80	-1,79	-5,78	3,38	2,11	-3,77	-15,59
2021	2,20	0,55	2,62	2,53	-0,18	4,33	1,95	3,60	-3,33	4,53	-0,50	1,84	21,78

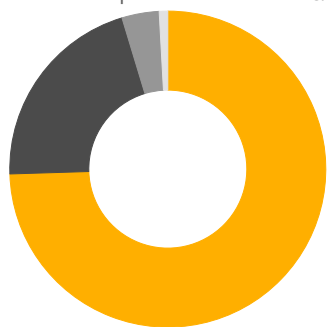
ENTIDAD GESTORA: Arquigest SA, SGIIC, NIF A-58073388, inscrita con el nº36 en el Registro de Entidades Gestoras de Instituciones de Inversión Colectiva de la Comisión Nacional del Mercado de Valores (CNMV).

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: 28/02/2023



	%
● Renta Variable	74,5
● Bonos	20,8
● Efectivo	3,8
● Otros	0,9

ESTADÍSTICAS

*Dato anualizado

	Año*
Volatilidad	6,12
Beta	—
Correlación	—
Ratio Sharpe	1,09
Max Drawdown	-1,39
Tracking Error	—

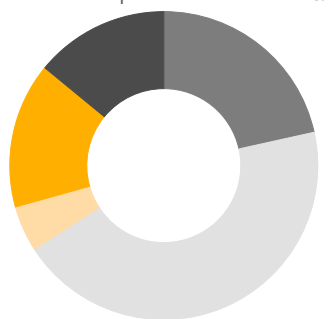
Duración - calidad cartera

Duración efectiva	4,69
Duración modificada	4,92
Calidad crediticia media	BBB

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

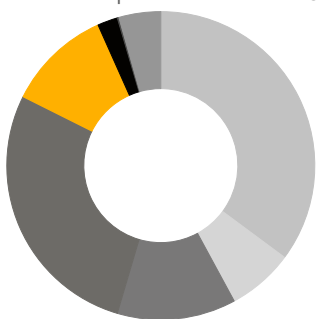
Fecha de la posición en cartera: 28/02/2023



	%
● Gobiernos	21,5
● Corporate	44,4
● Titulizaciones	4,8
● Cash & Equivalentes	15,3
● Derivados	14,0
Total	100,0

DISTRIBUCIÓN POR RATING

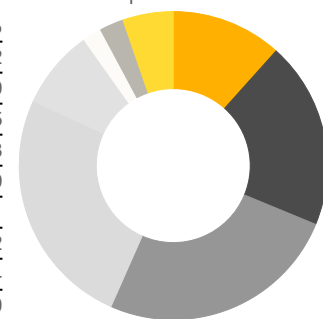
Fecha de la posición en cartera: 28/02/2023



	%
● AAA	35,2
● AA	6,9
● A	12,5
● BBB	27,8
● BB	10,9
● B	2,1
● Below B	0,2
● Not Rated	4,4
Total	100,0

VENCIMIENTO DE LA CARTERA

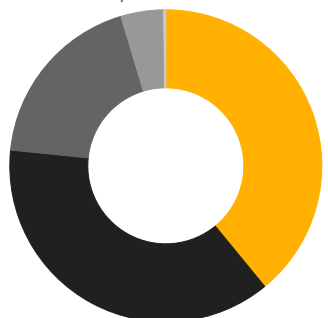
Fecha de la posición en cartera: 28/02/2023



	%
● 1-3 Yr	11,6
● 3-5 Yr	19,6
● 5-7 Yr	25,4
● 7-10 Yr	25,2
● 10-15 Yr	8,3
● 15-20 Yr	2,0
● 20-30 Yr	2,5
● 30+ Yr	5,3

RENTA VARIABLE
DISTRIBUCIÓN POR TAMAÑO

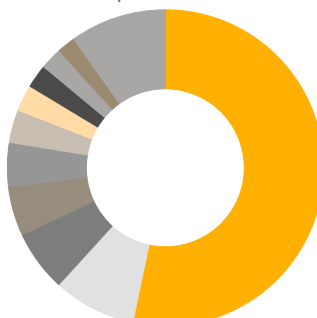
Fecha de la posición en cartera: 28/02/2023



	%
● Mega	39,1
● Grande	37,5
● Mediana	18,7
● Pequeña	4,4
● Micro	0,2
Total	100,0

DISTRIBUCIÓN GEOGRÁFICA

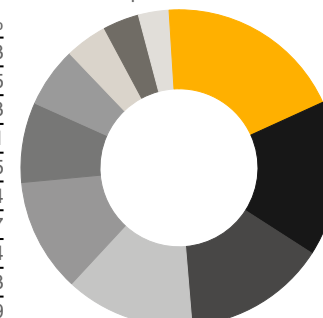
Fecha de la posición en cartera: 28/02/2023



	%
● Estados Unidos	53,3
● Reino Unido	8,5
● Francia	6,3
● Suiza	5,1
● Alemania	4,5
● Japón	3,4
● Canadá	2,7
● China	2,4
● Dinamarca	2,3
● Países Bajos	1,9
● Otros	9,8

DISTRIBUCIÓN SECTORIAL

Fecha de la posición en cartera: 28/02/2023



	%
● Tecnología	18,2
● Salud	15,9
● Serv. Financieros	14,6
● Industria	13,2
● Consumo Defensivo	11,6
● Consumo Cíclico	8,2
● Serv. Comunicación	6,1
● Materiales Básicos	4,3
● Energía	3,7
● Servicios Públicos	3,1
● Otros	1,0