

Arquia Ahorro Corto Plazo, F.I.

Informe de auditoría

Cuentas anuales a 31 de diciembre de 2025

Informe de gestión

Informe de auditoría de cuentas anuales emitido por un auditor independiente

A los partícipes de Arquia Ahorro Corto Plazo, F.I. por encargo de los administradores de Arquigest S.A., Sociedad Gestora de Instituciones de Inversión Colectiva (la Sociedad gestora):

Opinión

Hemos auditado las cuentas anuales de Arquia Ahorro Corto Plazo, F.I. (el Fondo), que comprenden el balance a 31 de diciembre de 2025, la cuenta de pérdidas y ganancias, el estado de cambios en el patrimonio neto y la memoria correspondientes al ejercicio terminado en dicha fecha.

En nuestra opinión, las cuentas anuales adjuntas expresan, en todos los aspectos significativos, la imagen fiel del patrimonio y de la situación financiera del Fondo a 31 de diciembre de 2025, así como de sus resultados correspondientes al ejercicio terminado en dicha fecha, de conformidad con el marco normativo de información financiera que resulta de aplicación (que se identifica en la nota 2 de la memoria) y, en particular, con los principios y criterios contables contenidos en el mismo.

Fundamento de la opinión

Hemos llevado a cabo nuestra auditoría de conformidad con la normativa reguladora de la actividad de auditoría de cuentas vigente en España. Nuestras responsabilidades de acuerdo con dichas normas se describen más adelante en la sección *Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de las cuentas anuales* de nuestro informe.

Somos independientes del Fondo de conformidad con los requerimientos de ética, incluidos los de independencia, que son aplicables a nuestra auditoría de las cuentas anuales en España según lo exigido por la normativa reguladora de la actividad de auditoría de cuentas. En este sentido, no hemos prestado servicios distintos a los de la auditoría de cuentas ni han concurrido situaciones o circunstancias que, de acuerdo con lo establecido en la citada normativa reguladora, hayan afectado a la necesaria independencia de modo que se haya visto comprometida.

Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido proporciona una base suficiente y adecuada para nuestra opinión.

Aspectos más relevantes de la auditoría

Los aspectos más relevantes de la auditoría son aquellos que, según nuestro juicio profesional, han sido considerados como los riesgos de incorrección material más significativos en nuestra auditoría de las cuentas anuales del periodo actual. Estos riesgos han sido tratados en el contexto de nuestra auditoría de las cuentas anuales en su conjunto, y en la formación de nuestra opinión sobre éstas, y no expresamos una opinión por separado sobre esos riesgos.

PricewaterhouseCoopers Auditores, S.L.
Torre PwC, P.º de la Castellana 259 B, 28046
Madrid, España
Tel.: +34 915 684 400 / +34 902 021 111

R.M. Madrid, hoja M-63.988, folio 75, tomo 9.267, libro 8.054, sección 3.ª
Inscrita en el R.O.A.C. con el número S0242 - NIF: B-79031290

Cartera de inversiones financieras

De conformidad con la legislación vigente, el objeto social de las Instituciones de Inversión Colectiva es la captación de fondos, bienes o derechos del público para gestionarlos e invertirlos en bienes, derechos, valores u otros instrumentos, financieros o no, siempre que el rendimiento del inversor se establezca en función de los resultados colectivos.

De acuerdo con la actividad anteriormente descrita, el Patrimonio Neto del Fondo está fundamentalmente invertido en instrumentos financieros. La política contable aplicable a la cartera de inversiones financieras del Fondo se encuentra descrita en la nota 3 de la memoria adjunta y en la nota 6 de la misma, se detalla la cartera de inversiones financieras a 31 de diciembre de 2025.

Identificamos esta área como uno de los aspectos más relevantes a considerar en la auditoría del Fondo, por la repercusión que la cartera de inversiones financieras tiene en el cálculo diario de su Patrimonio Neto y, por tanto, del valor liquidativo del mismo.

El Fondo mantiene un contrato de gestión con Arquigest, S.A., Sociedad Gestora de Instituciones de Inversión Colectiva como Sociedad gestora. Hemos obtenido un entendimiento de los procedimientos y criterios empleados por la Sociedad gestora, en la determinación del valor razonable de los instrumentos financieros del Fondo, al objeto de considerar que los anteriores son adecuados y se aplican de manera consistente para todos los activos en cartera de inversiones financieras del Fondo.

Adicionalmente, hemos realizado procedimientos sobre la cartera de inversiones financieras del Fondo, entre los que destacan los siguientes:

Obtención de confirmaciones de la Entidad Depositaria de los títulos

Solicitamos a la Entidad Depositaria, en el desarrollo de sus funciones de vigilancia, supervisión, custodia y administración para el Fondo, las confirmaciones relativas a la existencia de la totalidad de los títulos recogidos en la cartera de inversiones financieras del Fondo a 31 de diciembre de 2025, sin encontrar excepciones o diferencias significativas entre la respuesta recibida de la Entidad Depositaria y los registros contables del Fondo, proporcionados por la Sociedad gestora del mismo.

Valoración de la cartera de inversiones financieras

Comprobamos la valoración de la totalidad de los títulos líquidos negociados en mercados organizados que se encuentran en la cartera de inversiones financieras del Fondo a 31 de diciembre de 2025, mediante la re-ejecución de los cálculos realizados por la Sociedad gestora y utilizando para ello valores fiables de mercado a la fecha de análisis.

Dichas re-ejecuciones reflejan que las diferencias en las valoraciones obtenidas respecto a las valoraciones registradas en la contabilidad del Fondo no son significativas.

Fusión por absorción

De acuerdo con la nota 1 de la memoria adjunta, con fecha 25 de junio de 2025, el Consejo de Administración de Arquigest, S.A., Sociedad Gestora de Instituciones de Inversión Colectiva, como Sociedad Gestora, aprobó la fusión por absorción de Arquia Garantizado 2025, F.I. y Arquia Rentabilidad 2025, F.I. por Arquia Ahorro Corto Plazo, F.I. clase A, que posteriormente fue autorizada por la Comisión Nacional de Mercado de Valores el 12 de septiembre de 2025.

Como consecuencia de la fusión por absorción, el Fondo ha adquirido en bloque a título de sucesión universal, todos los activos y pasivos de Arquia Garantizado 2025, F.I. y Arquia Rentabilidad 2025, F.I. quedando plenamente subrogados en cuantos derechos y obligaciones proceden de estos Fondos.

Identificamos esta área como uno de los aspectos más relevantes a considerar en la auditoría del Fondo, por su singularidad y su repercusión en el Patrimonio Neto del Fondo.

En relación con la fusión por absorción llevada a cabo durante el ejercicio, hemos realizado los siguientes procedimientos:

- Lectura del acuerdo de fusión tomado por Arquigest, S.A., Sociedad Gestora de Instituciones de Inversión Colectiva y la comprobación de la correspondiente autorización de la Comisión Nacional del Mercado de Valores para realizar dicha fusión.
- Comprobación del cálculo de la ecuación de canje resultado del cociente entre el valor liquidativo de los Fondos absorbidos y el valor liquidativo del Fondo absorbente.
- Comprobación de la adquisición en bloque a título universal de todos los activos de los Fondos absorbidos y de los asientos contables realizados en el Fondo absorbente como consecuencia del proceso de fusión.
- Análisis del balance, así como el resultado acumulado de la cuenta de pérdidas y ganancias a la fecha de fusión de los Fondos absorbidos mediante el análisis del valor liquidativo diario.

En términos generales los resultados de los procedimientos anteriores han sido satisfactorios y no se han identificado aspectos que pudieran afectar de forma significativa a las cuentas anuales adjuntas.

Otra información: Informe de gestión

La otra información comprende exclusivamente el informe de gestión del ejercicio 2025, cuya formulación es responsabilidad de los administradores de la Sociedad gestora y no forma parte integrante de las cuentas anuales.

Nuestra opinión de auditoría sobre las cuentas anuales no cubre el informe de gestión. Nuestra responsabilidad sobre el informe de gestión, de conformidad con lo exigido por la normativa reguladora de la actividad de auditoría de cuentas, consiste en evaluar e informar sobre la concordancia del informe de gestión con las cuentas anuales, a partir del conocimiento de la entidad obtenido en la realización de la auditoría de las citadas cuentas, así como en evaluar e informar de si el contenido y presentación del informe de gestión son conformes a la normativa que resulta de aplicación. Si, basándonos en el trabajo que hemos realizado, concluimos que existen incorrecciones materiales, estamos obligados a informar de ello.

Sobre la base del trabajo realizado, según lo descrito en el párrafo anterior, la información que contiene el informe de gestión concuerda con la de las cuentas anuales del ejercicio 2025 y su contenido y presentación son conformes a la normativa que resulta de aplicación.

Responsabilidad de los administradores de la Sociedad gestora en relación con las cuentas anuales

Los administradores de la Sociedad gestora son responsables de formular las cuentas anuales adjuntas, de forma que expresen la imagen fiel del patrimonio, de la situación financiera y de los resultados del Fondo, de conformidad con el marco normativo de información financiera aplicable a la entidad en España, y del control interno que consideren necesario para permitir la preparación de cuentas anuales libres de incorrección material, debida a fraude o error.

En la preparación de las cuentas anuales, los administradores de la Sociedad gestora son responsables de la valoración de la capacidad del Fondo para continuar como empresa en funcionamiento, revelando, según corresponda, las cuestiones relacionadas con empresa en funcionamiento y utilizando el principio contable de empresa en funcionamiento excepto si los citados administradores tienen intención de liquidar el Fondo o de cesar sus operaciones, o bien no exista otra alternativa realista.

Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de las cuentas anuales

Nuestros objetivos son obtener una seguridad razonable de que las cuentas anuales en su conjunto están libres de incorrección material, debida a fraude o error, y emitir un informe de auditoría que contiene nuestra opinión.

Seguridad razonable es un alto grado de seguridad, pero no garantiza que una auditoría realizada de conformidad con la normativa reguladora de la actividad de auditoría de cuentas vigente en España siempre detecte una incorrección material cuando existe. Las incorrecciones pueden deberse a fraude o error y se consideran materiales si, individualmente o de forma agregada, puede preverse razonablemente que influyan en las decisiones económicas que los usuarios toman basándose en las cuentas anuales.

Como parte de una auditoría de conformidad con la normativa reguladora de la actividad de auditoría de cuentas vigente en España, aplicamos nuestro juicio profesional y mantenemos una actitud de escepticismo profesional durante toda la auditoría. También:

- Identificamos y valoramos los riesgos de incorrección material en las cuentas anuales, debida a fraude o error, diseñamos y aplicamos procedimientos de auditoría para responder a dichos riesgos y obtenemos evidencia de auditoría suficiente y adecuada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar una incorrección material debida a fraude es más elevado que en el caso de una incorrección material debida a error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionadamente erróneas, o la elusión del control interno.
- Obtenemos conocimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean adecuados en función de las circunstancias, y no con la finalidad de expresar una opinión sobre la eficacia del control interno de la entidad.
- Evaluamos si las políticas contables aplicadas son adecuadas y la razonabilidad de las estimaciones contables y la correspondiente información revelada por los administradores de la Sociedad gestora.

- Concluimos sobre si es adecuada la utilización, por los administradores de la Sociedad gestora, del principio contable de empresa en funcionamiento y, basándonos en la evidencia de auditoría obtenida, concluimos sobre si existe o no una incertidumbre material relacionada con hechos o con condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la capacidad del Fondo para continuar como empresa en funcionamiento. Si concluimos que existe una incertidumbre material, se requiere que llamemos la atención en nuestro informe de auditoría sobre la correspondiente información revelada en las cuentas anuales o, si dichas revelaciones no son adecuadas, que expresemos una opinión modificada. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría. Sin embargo, los hechos o condiciones futuros pueden ser la causa de que el Fondo deje de ser una empresa en funcionamiento.
- Evaluamos la presentación global, la estructura y el contenido de las cuentas anuales, incluida la información revelada, y si las cuentas anuales representan las transacciones y hechos subyacentes de un modo que logran expresar la imagen fiel.

Nos comunicamos con los administradores de la Sociedad gestora en relación con, entre otras cuestiones, el alcance y el momento de realización de la auditoría planificados y los hallazgos significativos de la auditoría, así como cualquier deficiencia significativa del control interno que identificamos en el transcurso de la auditoría.

Entre los riesgos significativos que han sido objeto de comunicación a los administradores de la Sociedad gestora, determinamos los que han sido de la mayor significatividad en la auditoría de las cuentas anuales del periodo actual y que son, en consecuencia, los riesgos considerados más significativos.

Describimos esos riesgos en nuestro informe de auditoría salvo que las disposiciones legales o reglamentarias prohíban revelar públicamente la cuestión.

PricewaterhouseCoopers Auditores, S.L. (S0242)

Raúl Luño Biarge (21641)

14 de abril de 2026

AUDITORES
INSTITUTO DE CENSORES JURADOS
DE CUENTAS DE ESPAÑA

PRICEWATERHOUSECOOPERS
AUDITORES, S.L.

2026 Núm. 20/26/01723

SELLO CORPORATIVO: 96.00 EUR

.....
Informe de auditoría de cuentas sujeto
a la normativa de auditoría de cuentas
española o internacional
.....

Arquia Ahorro Corto Plazo, F.I.

Cuentas anuales al 31 de diciembre de 2025 e
Informe de gestión del ejercicio 2025



OP7188970

CLASE 8.ª

Arquia Ahorro Corto Plazo, F.I.**Balance al 31 de diciembre de 2025**

(Expresado en euros)

ACTIVO	2025	2024
Activo no corriente	-	-
Inmovilizado intangible	-	-
Inmovilizado material	-	-
Bienes inmuebles de uso propio	-	-
Mobiliario y enseres	-	-
Activos por impuesto diferido	-	-
Activo corriente	49 564 641,00	29 537 839,65
Deudores	23 947,85	778,24
Cartera de inversiones financieras	48 965 642,80	28 960 048,98
Cartera interior	10 853 892,09	7 861 198,85
Valores representativos de deuda	10 853 892,09	7 861 198,85
Instrumentos de patrimonio	-	-
Instituciones de Inversión Colectiva	-	-
Depósitos en Entidades de Crédito	-	-
Derivados	-	-
Otros	-	-
Cartera exterior	37 668 585,33	20 696 835,56
Valores representativos de deuda	37 668 585,33	20 666 849,75
Instrumentos de patrimonio	-	-
Instituciones de Inversión Colectiva	-	29 985,81
Depósitos en Entidades de Crédito	-	-
Derivados	-	-
Otros	-	-
Intereses de la cartera de inversión	443 165,38	402 014,57
Inversiones morosas, dudosas o en litigio	-	-
Periodificaciones	-	-
Tesorería	575 050,35	577 012,43
TOTAL ACTIVO	49 564 641,00	29 537 839,65



CLASE 8.ª



OP7188971

Arquía Ahorro Corto Plazo, F.I.

Balance al 31 de diciembre de 2025

(Expresado en euros)

PATRIMONIO Y PASIVO	2025	2024
Patrimonio atribuido a partícipes o accionistas	49 503 307,02	29 446 977,93
Fondos reembolsables atribuidos a partícipes o accionistas	49 503 307,02	29 446 977,93
Capital	-	-
Partícipes	48 754 196,99	28 693 684,50
Prima de emisión	-	-
Reservas	-	-
(Acciones propias)	-	-
Resultados de ejercicios anteriores	-	-
Otras aportaciones de socios	-	-
Resultado del ejercicio	749 110,03	753 293,43
(Dividendo a cuenta)	-	-
Ajustes por cambios de valor en inmovilizado material de uso propio	-	-
Otro patrimonio atribuido	-	-
Pasivo no corriente	-	-
Provisiones a largo plazo	-	-
Deudas a largo plazo	-	-
Pasivos por impuesto diferido	-	-
Pasivo corriente	61 333,98	90 861,72
Provisiones a corto plazo	-	-
Deudas a corto plazo	-	-
Acreedores	61 333,98	90 861,72
Pasivos financieros	-	-
Derivados	-	-
Periodificaciones	-	-
TOTAL PATRIMONIO Y PASIVO	49 564 641,00	29 537 839,65
CUENTAS DE ORDEN	2025	2024
Cuentas de compromiso	-	-
Compromisos por operaciones largas de derivados	-	-
Compromisos por operaciones cortas de derivados	-	-
Otras cuentas de orden	49 051 456,90	28 802 580,53
Valores cedidos en préstamo por la IIC	-	-
Valores aportados como garantía por la IIC	-	-
Valores recibidos en garantía por la IIC	-	-
Capital nominal no suscrito ni en circulación	-	-
Pérdidas fiscales a compensar	-	-
Otros	49 051 456,90	28 802 580,53
TOTAL CUENTAS DE ORDEN	49 051 456,90	28 802 580,53

Las Notas 1 a 13, descritas en la memoria adjunta, forman parte integrante del balance al 31 de diciembre de 2025.



CLASE 8.^a



OP7188972

Arquia Ahorro Corto Plazo, F.I.

Cuenta de pérdidas y ganancias correspondiente al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2025

(Expresada en euros)

	2025	2024
Comisiones de descuento por suscripciones y/o reembolsos	-	-
Comisiones retrocedidas a la Institución de Inversión Colectiva	-	-
Gastos de personal	-	-
Otros gastos de explotación	(381 287,38)	(195 904,13)
Comisión de gestión	(288 178,29)	(144 646,41)
Comisión de depositario	(76 318,58)	(44 673,37)
Ingreso/gasto por compensación compartimento	-	-
Otros	(16 790,51)	(6 584,35)
Amortización del inmovilizado material	-	-
Excesos de provisiones	-	-
Deterioro y resultados por enajenaciones de inmovilizado	-	-
Resultado de explotación	(381 287,38)	(195 904,13)
Ingresos financieros	1 173 454,93	932 799,93
Gastos financieros	(600,00)	(206,25)
Variación del valor razonable en instrumentos financieros	(10 123,41)	34 295,56
Por operaciones de la cartera interior	(1 064,79)	9 127,13
Por operaciones de la cartera exterior	20 467,34	26 324,09
Por operaciones con derivados	(29 525,96)	(1 155,66)
Otros	-	-
Diferencias de cambio	-	-
Deterioro y resultado por enajenaciones de instrumentos financieros	(24 767,34)	(10 082,66)
Deterioros	-	-
Resultados por operaciones de la cartera interior	(4 284,61)	3 520,95
Resultados por operaciones de la cartera exterior	(10 760,37)	(2 376,60)
Resultados por operaciones con derivados	(9 722,36)	(11 227,01)
Otros	-	-
Resultado financiero	1 137 964,18	956 806,58
Resultado antes de impuestos	756 676,80	760 902,45
Impuesto sobre beneficios	(7 566,77)	(7 609,02)
RESULTADO DEL EJERCICIO	749 110,03	753 293,43

Las Notas 1 a 13, descritas en la memoria adjunta, forman parte integrante de la cuenta de pérdidas y ganancias correspondiente al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2025.

Arquia Ahorro Corto Plazo, F.I.

Estado de cambios en el patrimonio neto correspondiente al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2025
(Expresado en euros)

	31 de diciembre de 2025	31 de diciembre de 2024
A) Estado de ingresos y gastos reconocidos		
Resultado de la cuenta de pérdidas y ganancias	749 110,03	753 293,43
Total ingresos y gastos imputados directamente en el patrimonio atribuido a participantes y accionistas	-	-
Total transferencias a la cuenta de pérdidas y ganancias	-	-
Total de ingresos y gastos reconocidos	749 110,03	753 293,43
B) Estado total de cambios en el patrimonio neto		
Saldo al 31 de diciembre de 2023	16 704 438,86	-
Total ingresos y gastos reconocidos	-	-
Aplicación del resultado del ejercicio	170 182,49	-
Operaciones con participantes	-	-
Suscripciones	24 953 628,57	-
Reembolsos	(13 134 565,42)	-
Otras variaciones del patrimonio	-	-
Saldos al 31 de diciembre de 2024	28 693 684,50	-
Ajustes por cambios de criterio	-	-
Ajustes por errores	-	-
Saldo ajustado	28 693 684,50	-
Total ingresos y gastos reconocidos	-	-
Aplicación del resultado del ejercicio	753 293,43	-
Operaciones con participantes	-	-
Suscripciones	31 799 736,11	-
Reembolsos	(16 966 745,46)	-
Remanente procedente de fusión	4 474 228,41	-
Otras variaciones del patrimonio	-	-
Saldos al 31 de diciembre de 2025	48 754 196,99	-

	Resultado del ejercicio	Otro patrimonio atribuido	Total
Saldo al 31 de diciembre de 2023	170 182,49	-	16 874 621,35
Total ingresos y gastos reconocidos	753 293,43	-	753 293,43
Aplicación del resultado del ejercicio	(170 182,49)	-	-
Operaciones con participantes	-	-	-
Suscripciones	-	-	-
Reembolsos	-	-	-
Otras variaciones del patrimonio	-	-	-
Saldos al 31 de diciembre de 2024	753 293,43	-	29 446 977,93
Ajustes por cambios de criterio	-	-	-
Ajustes por errores	-	-	-
Saldo ajustado	753 293,43	-	29 446 977,93
Total ingresos y gastos reconocidos	749 110,03	-	749 110,03
Aplicación del resultado del ejercicio	(753 293,43)	-	-
Operaciones con participantes	-	-	-
Suscripciones	-	-	-
Reembolsos	-	-	-
Remanente procedente de fusión	-	-	-
Otras variaciones del patrimonio	-	-	-
Saldos al 31 de diciembre de 2025	749 110,03	-	49 503 307,02

Las Notas 1 a 13, descritas en la memoria adjunta, forman parte integrante del estado de cambios en el patrimonio neto correspondiente al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2025.



CLASE 8.ª



0P7188973



CLASE 8.³



OP7188974

Arquia Ahorro Corto Plazo, F.I.

Memoria de las cuentas anuales correspondiente al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2025

(Expresada en euros)

1. Actividad y gestión del riesgo

a) Actividad

Arquia Ahorro Corto Plazo, F.I., en lo sucesivo el Fondo, fue constituido en Barcelona el 12 de abril de 2023. Tiene su domicilio social en Calle Barquillo 6, Primero Izquierda, Madrid.

El Fondo se encuentra inscrito en el Registro de Fondos de Inversión de la Comisión Nacional del Mercado de Valores (C.N.M.V.) desde el 7 de junio de 2023 con el número 5775, adquiriendo, a efectos legales, la consideración de Fondo de Inversión a partir de entonces.

Con fecha 7 de junio de 2023, la Sociedad Gestora del Fondo procedió a crear 3 clases de series de participaciones en las que se divide el "Patrimonio atribuido a partícipes" del Fondo:

- Clase A: Esta clase va dirigida a inversores con capacidades para asumir pérdidas en relación al nivel de riesgo del fondo y teniendo en cuenta el horizonte temporal de inversión del mismo.
- Clase Cartera: Esta clase va dirigida a las empresas y las Instituciones de Inversión Colectiva del Grupo, clientes bajo contrato de gestión discrecional o de asesoramiento independiente con el Grupo, y empleados del Grupo.
- Clase Plus: Esta clase va dirigida a clientes con contrato de asesoramiento dependiente encomendado al Grupo.

De conformidad con lo dispuesto en el artículo 1º de la Ley 35/2003 y sucesivas modificaciones, el objeto social de las Instituciones de Inversión Colectiva es la captación de fondos, bienes o derechos del público para gestionarlos e invertirlos en bienes, derechos, valores u otros instrumentos, financieros o no, siempre que el rendimiento del inversor se establezca en función de los resultados colectivos.

La gestión, administración y representación del Fondo está encomendada a Arquigest, S.A., S.G.I.I.C., sociedad participada al 100% por Arquia Bank, S.A., que adicionalmente es donde los valores se encuentran depositados. Dicha Entidad Depositaria debe desarrollar determinadas funciones de vigilancia, supervisión, custodia y administración para el Fondo, de acuerdo con lo establecido en la normativa actualmente en vigor. La Sociedad Gestora y el depositario pertenecen al mismo grupo económico, de acuerdo con las circunstancias contenidas en el artículo 4 de la Ley del Mercado de Valores.

El Consejo de Administración de la Sociedad Gestora del Fondo, con fecha 25 de junio de 2025 aprobó la fusión por absorción de ARQUIA GARANTIZADO 2025, F.I. y ARQUIA RENTABILIDAD 2025, F.I. por ARQUIA AHORRO CORTO, F.I. clase A, que posteriormente fue autorizada por la C.N.M.V con fecha 12 de septiembre de 2025.



CLASE 8.ª



OP7188975

Arquia Ahorro Corto Plazo, F.I.

Memoria de las cuentas anuales correspondiente al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2025

(Expresada en euros)

Según los estados financieros del día 15 de noviembre de 2025, la ecuación de canje resultado del cociente entre el valor liquidativo de las clases del Fondo absorbido y el valor liquidativo de cada clase del Fondo absorbente resultó ser:

Denominación de los fondos absorbidos	Valor Liquidativo (euros)
ARQUIA RENTABILIDAD 2025, F.I.	10,679102
ARQUIA GARANTIZADO 2025, F.I.	10,607604

Denominación del fondo absorbente	Valor Liquidativo (euros)
ARQUIA AHORRO CORTO, F.I. clase A	10,586107

En aplicación de esta ecuación, cada partícipe de la clase ARQUIA GARANTIZADO 2025, F.I. recibió por cada una de sus participaciones:

- 1,002031 participaciones del fondo ARQUIA AHORRO CORTO PLAZO, F.I., Clase A

En aplicación de esta ecuación, cada partícipe de la clase ARQUIA RENTABILIDAD 2025, F.I. recibió por cada una de sus participaciones:

- 1,008785 participaciones del fondo ARQUIA AHORRO CORTO PLAZO, F.I., Clase A

Como consecuencia de esta fusión, ARQUIA AHORRO CORTO, F.I., adquirió en bloque a título de sucesión universal todos los activos y pasivos de ARQUIA GARANTIZADO 2025, F.I., y ARQUIA RENTABILIDAD 2025, F.I., quedando plenamente subrogados en cuanto a derechos y obligaciones procedentes de estos fondos. Por lo tanto, han quedado disueltos y extinguidos sin liquidación los fondos, ARQUIA GARANTIZADO 2025, F.I. y A ARQUIA RENTABILIDAD 2025, F.I.

La operación realizada cumple con los requisitos para tener la consideración de fusión por absorción de acuerdo con lo dispuesto en el artículo 76.1.a) de la LIS, así como que a la referida operación le ha resultado de aplicación el régimen fiscal especial regulado en el Capítulo VII del Título VII de la LIS.

Debido al proceso de fusión contable, el patrimonio de ARQUIA AHORRO CORTO, F.I., incluyó un "Remanente procedente de fusión" que recogía, principalmente, los partícipes aportados por los Fondos absorbidos, los resultados generados desde el 1 de enero hasta la fecha de la ecuación de canje y los resultados de ejercicios anteriores de los mismos.

El Fondo está sometido a la normativa legal específica de los Fondos de Inversión, recogida principalmente por el Real Decreto 1082/2012, de 13 de julio, y sucesivas modificaciones (en adelante "Real Decreto 1082/2012"), por el que se aprueba el Reglamento de desarrollo de la Ley 35/2003. Los principales aspectos de esta normativa que le son aplicables son los siguientes:

- El patrimonio mínimo deberá situarse en 3.000.000 euros.
- El número de partícipes del Fondo no podrá ser inferior a 100.

Cuando por circunstancias del mercado o por el obligatorio cumplimiento de la normativa en vigor, el patrimonio o el número de partícipes de un fondo, o de uno de sus compartimentos, descendieran de los mínimos establecidos en el Real Decreto 816/2023, de 8 de noviembre, dichas Instituciones gozarán del plazo de un año, durante el cual podrán continuar operando como tales.



CLASE 8.ª



OP7188976

Arquia Ahorro Corto Plazo, F.I.

Memoria de las cuentas anuales correspondiente al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2025

(Expresada en euros)

- Los valores mobiliarios y demás activos financieros del Fondo no pueden pignorar ni constituirse en garantía de ninguna clase, salvo para servir de garantía de las operaciones que el Fondo realice en los mercados secundarios oficiales de derivados, y deben estar bajo la custodia de las Entidades legalmente habilitadas para el ejercicio de esta función.
- Para gestionar la liquidez del Fondo, la Sociedad Gestora deberá contar con sistemas internos de control de la profundidad del mercado de los valores en que invierte considerando la negociación habitual y el volumen invertido, para procurar una liquidación ordenada de las posiciones del Fondo a través de los mecanismos normales de contratación. Los documentos informativos del Fondo deberán contener una explicación sobre la política adoptada a este respecto.
- Se establecen unos porcentajes máximos de obligaciones frente a terceros y de concentración de inversiones.
- El Fondo se encuentra sujeto a unos límites generales a la utilización de instrumentos derivados por riesgo de mercado, así como a unos límites por riesgo de contraparte.

De acuerdo con el Reglamento de Gestión del Fondo, la Sociedad Gestora percibirá una comisión anual en concepto de gastos de gestión que no excederá del 2,25% sobre el Patrimonio del Fondo.

Igualmente, el Reglamento de Gestión del Fondo establece una remuneración de la Entidad Depositaria que no podrá exceder del 0,20% anual del patrimonio custodiado.

Durante el ejercicio 2025 y 2024, se aplica para cada clase una comisión de gestión y depósito sobre el patrimonio distintas según se detalla a continuación:

	Clase A	Clase Cartera	Clase Plus
Comisión de Gestión	0,95 %	0,15 %	0,60 %
Comisión de Depositaria	0,20 %	0,05 %	0,20 %

Durante el ejercicio 2025 y 2024 la Sociedad Gestora no ha aplicado a los partícipes del Fondo comisión sobre el importe de las participaciones suscritas, ni sobre el importe de las participaciones reembolsadas.

En el Folleto del Fondo se establece una inversión mínima inicial de 10,00 euros para la clase A, la clase Cartera y la clase Plus.

La inversión mínima a mantener será de 10,00 euros para la clase A, clase Cartera y clase Plus, y en los supuestos en los que como consecuencia de la orden de reembolso de un partícipe su posición en el fondo descienda por debajo de la inversión mínima a mantener establecido en el folleto, la Sociedad Gestora procederá a reembolsarle la totalidad de las participaciones.

Durante el ejercicio 2025 y 2024 no se han registrado Ingresos por comisiones retrocedidas de la inversión en Instituciones de Inversión Colectiva.



CLASE 8.3



OP7188977

Arquia Ahorro Corto Plazo, F.I.

Memoria de las cuentas anuales correspondiente al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2025 (Expresada en euros)

b) Gestión del riesgo

La política de inversión del Fondo, así como la descripción de los principales riesgos asociados, se detallan en el folleto registrado y están a disposición del público en el registro correspondiente de la C.N.M.V. y en la Sociedad Gestora.

Debido a la operativa en mercados financieros del Fondo, los principales riesgos a los que se encuentra expuesto son los siguientes:

- Riesgo de mercado: representa el riesgo de incurrir en pérdidas debido a movimientos adversos en los precios de mercado de los activos financieros en los que opera el Fondo. Entre dichos riesgos, los más significativos son los de tipo de interés, los de tipo de cambio y las cotizaciones de los títulos que el Fondo tenga en cartera.
- Riesgo de crédito: se trata del riesgo de que puedan originarse pérdidas potenciales debidas a cambios en la capacidad o intención de la contraparte de cumplir sus obligaciones financieras con el Fondo.
- Riesgo de liquidez: se produce cuando existen dificultades en el momento de realizar en el mercado los activos en cartera.
- Riesgo operacional: aquel que puede provocar pérdidas como resultado de errores humanos, procesos internos inadecuados o defectuosos, fallos en los sistemas o como consecuencia de acontecimientos externos.
- Riesgo de sostenibilidad: se tiene en consideración cuando el Fondo promueve características medioambientales o sociales, como se recoge en el artículo 8 o 9 del Reglamento de la Unión Europea 2019/2088. Se considera todo acontecimiento o estado medioambiental, social o de gobernanza que, de ocurrir, pudiera surtir un efecto material negativo sobre el valor de la inversión. El proceso de inversión tiene en cuenta los riesgos de sostenibilidad y está basado en análisis propios. Para ello la Sociedad Gestora utiliza una metodología propia y tiene en cuenta información ASG publicada por las propias compañías o emisores de los activos en los que invierte, así como "ratings" publicados por proveedores externos. El riesgo de sostenibilidad de las inversiones dependerá, entre otros, del tipo de emisor, el sector de actividad o su localización geográfica. De este modo, las inversiones que presenten un mayor riesgo de sostenibilidad pueden ocasionar una disminución del precio de los activos subyacentes y, por tanto, afectar negativamente al valor liquidativo de la participación del Fondo. La Sociedad Gestora tiene en cuenta las incidencias adversas de las decisiones de inversión sobre los factores de sostenibilidad, en línea con su Declaración de Principales Incidencias Adversas (PIAS) que se informan a los partícipes en los informes periódicos.

La Sociedad Gestora tiene establecidos los mecanismos necesarios para controlar la exposición a los riesgos de mercado, crédito y liquidez, así como el referido al riesgo operacional. En este sentido, el control de los coeficientes normativos mencionados en el apartado 1.a) anterior, limitan la exposición a algunos de dichos riesgos.

2. Bases de presentación de las cuentas anuales

a) Imagen fiel



CLASE 8.ª



OP7188978

Arquia Ahorro Corto Plazo, F.I.

Memoria de las cuentas anuales correspondiente al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2025

(Expresada en euros)

Las cuentas anuales, formuladas por los Administradores de la Sociedad Gestora del Fondo, han sido preparadas a partir de los registros contables del Fondo, habiéndose aplicado las disposiciones legales vigentes en materia contable que le son aplicables, con el objeto de mostrar la imagen fiel de su patrimonio, de su situación financiera y de sus resultados.

Las cuentas anuales adjuntas se encuentran pendientes de aprobación el Consejo de Administración de la Sociedad Gestora, si bien los Administradores estiman que serán aprobadas sin modificaciones significativas.

b) Principios contables

Para la elaboración de estas cuentas anuales se han seguido los principios y criterios contables y de clasificación recogidos, fundamentalmente, en la Circular 3/2008 de la C.N.M.V. y sucesivas modificaciones. Los principios más significativos se describen en la Nota 3. No existe ningún principio contable de aplicación obligatoria que, siendo significativo su efecto sobre estas cuentas anuales, se haya dejado de aplicar.

c) Comparabilidad

Las cuentas anuales al 31 de diciembre de 2025 se presentan atendiendo a la estructura y principios contables establecidos en la normativa vigente de la C.N.M.V.

Los Administradores de la Sociedad Gestora presentan, a efectos comparativos, con cada una de las partidas del balance, de la cuenta de pérdidas y ganancias y del estado de cambios en el patrimonio neto, además de las cifras del ejercicio 2025 y las correspondientes al ejercicio anterior.

Debido al proceso de fusión contable, el patrimonio de Ahorro Corto Plazo, F.I., incluye un "Remanente procedente de fusión" que recoge, principalmente, el epígrafe de "Partícipes" de los fondos absorbidos que, a su vez incluyen los resultados generados desde el 1 de enero hasta la fecha de la ecuación de canje, así como también recoge el epígrafe de "Reservas" del fondo absorbido.

A continuación, se muestran el patrimonio a fecha de canje de los fondos absorbidos, siendo este el remanente de fusión integrada en el fondo absorbente:

	Arquia Rentabilidad 2025, F.I.	Arquia Garantizado 2025, F.I.	TOTAL
Patrimonio de los fondos absorbidos en la fecha de ecuación de canje	1 684 027,53	2 790 200,88	4 474 228,41



OP7188979

CLASE 8.ª

Arquia Ahorro Corto Plazo, F.I.**Memoria de las cuentas anuales correspondiente al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2025**
(Expresada en euros)

Las principales magnitudes de los balances de fusión a fecha 15 de noviembre de 2025 de los Fondos absorbidos son las siguientes:

ARQUIA RENTABILIDAD 2025, F.I.

Activo		Patrimonio y Pasivo	
Otras partidas de activo	7 492,77	Fondos Propios	1 684 027,53
Tesorería	1 678 718,51	Otras partidas de pasivo	2 183,75
Total Activo	1 686 211,28	Total Patrimonio y Pasivo	1 686 211,28

ARQUIA GARANTIZADO 2025, F.I.

Activo		Patrimonio y Pasivo	
Otras partidas de activo	3 166,63	Fondos Propios	2 790 200,88
Tesorería	2 789 856,68	Otras partidas de pasivo	2 822,43
Total Activo	2 793 023,31	Total Patrimonio y Pasivo	2 793 023,31

d) Estimaciones contables y corrección de errores

En determinadas ocasiones los Administradores de la Sociedad Gestora han realizado estimaciones para obtener la valoración de algunos activos, pasivos, ingresos, gastos y compromisos que figuran registrados en las cuentas anuales. Dichas estimaciones se refieren, principalmente, al valor razonable y a las posibles pérdidas por deterioro de determinados activos financieros, si los hubiera. Aun cuando estas se consideren las mejores estimaciones posibles, en base a la información existente en el momento del cálculo, acontecimientos futuros podrían obligar a modificarlas prospectivamente, de acuerdo con la normativa vigente.

En cualquier caso, el valor liquidativo del Fondo se verá afectado por las fluctuaciones de los precios del mercado y otros riesgos asociados a las inversiones financieras.

No existen cambios en las estimaciones contables ni errores que se hubieran producido en ejercicios anteriores y hayan sido detectados durante los ejercicios 2025 y 2024.

Las cifras contenidas en los documentos que componen estas cuentas anuales, el balance, la cuenta de pérdidas y ganancias, el estado de cambios en el patrimonio neto y esta memoria, están expresadas en euros, excepto cuando se indique expresamente.

3. Resumen de los principios contables y normas de valoración más significativos

Los principios contables más significativos aplicados en la formulación de estas cuentas anuales han sido los siguientes:



CLASE 8.ª



OP7188980

Arquía Ahorro Corto Plazo, F.I.

Memoria de las cuentas anuales correspondiente al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2025

(Expresada en euros)

a) Principio de empresa en funcionamiento

En la elaboración de las cuentas anuales se ha considerado que la gestión del Fondo continuará en el futuro previsible. Por tanto, la aplicación de las normas contables no está encaminada a determinar el valor del patrimonio a efectos de su transmisión global o parcial ni el importe resultante en caso de su liquidación.

b) Principio del devengo

Los ingresos y gastos se registran contablemente en función del periodo en que se devengan, con independencia de cuando se produce su cobro o pago efectivo.

c) Deudores

La valoración inicial se realiza por su valor razonable que, salvo evidencia en contrario, es el precio de la transacción, que equivale al valor razonable de la contraprestación entregada más los costes de transacción que les sean directamente atribuibles.

La valoración posterior se hace a su coste amortizado. Los intereses devengados se contabilizan en la cuenta de pérdidas y ganancias aplicando el método del tipo de interés efectivo. No obstante, aquellas partidas cuyo importe se espere recibir en un plazo de tiempo inferior a un año se valoran por su valor nominal.

Las pérdidas por deterioro del valor de las partidas a cobrar se calculan teniendo en cuenta los flujos de efectivo futuros estimados, descontados al tipo de interés efectivo calculado en el momento del reconocimiento. Las correcciones valorativas por deterioro, así como su reversión se reconocen como un gasto o un ingreso en la cuenta de pérdidas y ganancias.

d) Cartera de inversiones financieras

Los activos de la cartera de inversiones financieras han sido considerados como activos financieros a valor razonable con cambios en la cuenta de pérdidas y ganancias. Los principales productos financieros recogidos en la cartera, así como la determinación de su valor razonable se describen a continuación:

- Valores representativos de deuda: valores que suponen una deuda para su emisor y que devengan una remuneración consistente en un interés establecido contractualmente.
El valor razonable de los valores representativos de deuda cotizados se determina por los precios de cotización en un mercado, siempre y cuando este sea activo y los precios se obtengan de forma consistente. Cuando no estén disponibles precios de cotización el valor razonable se corresponde con el precio de la transacción más reciente siempre que no haya habido un cambio significativo en las circunstancias económicas desde el momento de la transacción.

Los intereses devengados no cobrados de valores representativos de deuda se periodifican de acuerdo con el tipo de interés efectivo y forman parte del resultado del ejercicio.

- Instrumentos de patrimonio: instrumentos financieros emitidos por otras entidades, tales como acciones y cuotas participativas, que tienen la naturaleza de instrumentos de capital para el emisor.



CLASE 8.ª



0P7188981

Arquia Ahorro Corto Plazo, F.I.

Memoria de las cuentas anuales correspondiente al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2025 (Expresada en euros)

El valor razonable de los instrumentos de patrimonio cotizados lo establece el cambio oficial de cierre del día de la fecha del balance, si existe, o inmediato hábil anterior o el cambio medio ponderado si no existiera precio oficial de cierre.

- Depósitos en entidades de crédito: depósitos que la Sociedad mantiene en entidades de crédito, a excepción de los saldos que se recogen en el epígrafe de Tesorería.

Se considera valor razonable el precio que iguala el rendimiento interno de la inversión a los tipos de mercado vigentes en cada momento.

- Acciones o participaciones de otras Instituciones de Inversión Colectiva: su valor razonable se establece en función del valor liquidativo o valor de cotización del día de referencia. En el caso de que para el día de referencia no se calculara un valor liquidativo, se utiliza el último valor liquidativo disponible. Para las inversiones en Instituciones de Inversión Colectiva de Inversión Libre, Instituciones de Inversión Colectiva de Instituciones de Inversión Colectiva de Inversión Libre e Instituciones de Inversión Colectiva extranjeras similares, se utilizan, en su caso, valores liquidativos estimados.
- Derivados: incluye, entre otros, las diferencias de valor en los contratos de futuros y forwards, las primas pagadas/cobradas por warrants y opciones compradas/emitidas, cobros o pagos asociados a los contratos de permuta financiera, así como las inversiones en productos estructurados.

El valor del cambio oficial de cierre el día de referencia determina su valor razonable. Para los no negociados en mercados organizados, la Sociedad Gestora establece un modelo de valoración en función de las condiciones específicas establecidas en la Circular 4/2020 de 26 de junio, de la C.N.M.V., sobre operaciones con instrumentos derivados de las Instituciones de Inversión Colectiva.

Los activos en los que concurra un deterioro notorio e irrecuperable de su inversión se darán de baja con cargo a la cuenta de pérdidas y ganancias.

Los activos y pasivos financieros se dan de baja en el balance cuando se traspasan, sustancialmente, todos los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad de estos.

e) Adquisición y cesión temporal de activos

Las adquisiciones temporales de activos o adquisiciones con pacto de retrocesión se contabilizan por el importe efectivo desembolsado, cualesquiera que sean los instrumentos subyacentes, en la cuenta de activo correspondiente.

La diferencia entre este importe y el precio de retrocesión se imputa como ingreso en la cuenta de pérdidas y ganancias utilizando el método del tipo de interés efectivo.

Las diferencias de valor razonable se imputan en la cuenta de pérdidas y ganancias en el epígrafe de Variación del valor razonable en instrumentos financieros.

La cesión en firme del activo adquirido temporalmente se registra como pasivo financiero a valor razonable con cambios en pérdidas y ganancias.



CLASE 8.ª



OP7188982

Arquia Ahorro Corto Plazo, F.I.

Memoria de las cuentas anuales correspondiente al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2025

(Expresada en euros)

f) Instrumentos de patrimonio

Los instrumentos de patrimonio cotizados se registran en el momento de su contratación por el valor razonable de la contraprestación entregada, incluyendo los costes de transacción explícitos directamente atribuibles a la operación.

Las diferencias que surjan como consecuencia de los cambios en el valor razonable de estos activos se reflejan en la cuenta de pérdidas y ganancias de la siguiente forma: las diferencias negativas o diferencias positivas se registran bajo el epígrafe de Deterioro y resultado por enajenaciones de instrumentos financieros o de Variación del valor razonable en instrumentos financieros por operaciones de la cartera interior o exterior, según los cambios se hayan liquidado o no, utilizando como contrapartida la cuenta de Instrumentos de patrimonio, de la cartera interior o exterior del activo del balance.

g) Valores representativos de deuda

Los valores representativos de deuda se registran en el momento de su liquidación por el valor razonable de la contraprestación entregada, incluyendo los costes de transacción explícitos directamente atribuibles a la operación.

Las diferencias que surjan como consecuencia de los cambios en el valor razonable de estos activos se reflejan en la cuenta de pérdidas y ganancias de la siguiente forma: las diferencias negativas o diferencias positivas se registran bajo el epígrafe de Deterioro y resultado por enajenaciones de instrumentos financieros o de Variación del valor razonable en instrumentos financieros por operaciones de la cartera interior o exterior, según los activos se hayan liquidado o no, utilizando como contrapartida la cuenta de Valores representativos de deuda, de la cartera interior o exterior del activo del balance.

h) Operaciones de derivados

Las operaciones de derivados se registran en el momento de su contratación y hasta el momento de cierre de la posición o el vencimiento del contrato, en el epígrafe correspondiente de cuentas de orden, por el importe nominal comprometido.

Los fondos depositados en concepto de garantía tienen la consideración contable de depósito cedido, registrándose en el capítulo correspondiente del epígrafe de Deudores del activo en el balance.

El valor razonable de los valores aportados en garantía se registra en cuentas de orden en el epígrafe de Valores aportados como garantía por la Institución de Inversión Colectiva.

Las primas resultantes de las opciones compradas o emitidas se reflejan en el epígrafe de Derivados del activo o pasivo del balance, en la fecha de ejecución de la operación.

La contrapartida de los cobros o pagos asociados a cada contrato de permuta financiera, se registran en el epígrafe de Derivados de la cartera interior o exterior del activo o del pasivo corriente del balance, según corresponda.

Las diferencias que surjan como consecuencia de los cambios en el valor razonable de estos activos se reflejan en la cuenta de pérdidas y ganancias de la siguiente forma: las diferencias negativas o diferencias positivas se registran bajo el epígrafe de Resultados por operaciones con derivados o de Variación del valor razonable en instrumentos financieros por operaciones con derivados según éstos



CLASE 8.ª



OP7188983

Arquia Ahorro Corto Plazo, F.I.

Memoria de las cuentas anuales correspondiente al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2025

(Expresada en euros)

se hayan liquidado o no, utilizando como contrapartida el epígrafe de Derivados, de la cartera interior o exterior del activo o del pasivo corriente del balance.

Durante los ejercicios terminados el 31 de diciembre de 2025 y 2024, no se han realizado operaciones de derivados.

i) Moneda extranjera

En el caso de partidas monetarias que sean tesorería, débitos y créditos, las diferencias de cambio, tanto positivas como negativas, se reconocen en la cuenta de pérdidas y ganancias bajo el epígrafe de Diferencias de cambio.

Para el resto de las partidas monetarias y no monetarias que forman parte de la cartera de inversiones financieras, las diferencias de cambio se tratan juntamente con las pérdidas y ganancias derivadas de la valoración.

j) Valor liquidativo de las participaciones

La determinación del patrimonio del Fondo a los efectos del cálculo del valor liquidativo de las correspondientes participaciones que lo componen se realiza de acuerdo con los criterios establecidos en la Circular 6/2008, de 26 de noviembre, de la C.N.M.V., y sucesivas modificaciones sobre la determinación del valor liquidativo y aspectos operativos de las Instituciones de Inversión Colectiva.

k) Suscripciones y reembolsos

Las suscripciones y reembolsos de participaciones se contabilizan por el importe efectivamente suscrito o reembolsado con abono o cargo, respectivamente, al capítulo de "Participes" de pasivo del balance del Fondo.

De conformidad con el Reglamento de Gestión del Fondo, el precio de las participaciones será el valor liquidativo correspondiente al mismo día de la solicitud del interesado, determinándose de este modo tanto el número de participaciones suscritas o reembolsadas, como el efectivo a reembolsar en su caso. Durante el periodo que media entre la solicitud y la determinación efectiva del precio de las participaciones, el importe solicitado se registra en el capítulo de "Solicitudes de suscripción pendientes de asignar participaciones" del pasivo del balance del Fondo.

l) Impuesto sobre beneficios

La cuenta de pérdidas y ganancias recoge el gasto por el Impuesto sobre beneficios, en cuyo cálculo se contempla el efecto del diferimiento de las diferencias producidas entre la base imponible del impuesto y el resultado contable antes de aplicar el impuesto que revierte en periodos subsiguientes. Los pasivos por impuestos diferidos se reconocen siempre, en cambio los activos por impuestos diferidos sólo se reconocen en la medida en que resulte probable que la Institución disponga de ganancias fiscales futuras que permitan la aplicación de estos activos.

Los derechos a compensar en ejercicios posteriores por las pérdidas fiscales no dan lugar al reconocimiento de un activo por impuesto diferido en ningún caso y sólo se reconocen mediante la compensación del gasto por impuesto con la frecuencia del cálculo del valor liquidativo. Las pérdidas



CLASE 8.ª



OP7188984

Arquia Ahorro Corto Plazo, F.I.

Memoria de las cuentas anuales correspondiente al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2025 (Expresada en euros)

fiscales que puedan compensarse se registran en el epígrafe de Cuentas de orden - Pérdidas fiscales a compensar.

4. Deudores

El desglose de los deudores, al 31 de diciembre de 2025 y 2024, es el siguiente:

	2025	2024
Administraciones públicas deudoras	23 947,85	778,24
	23 947,85	778,24

El capítulo de Administraciones públicas deudoras recoge las retenciones sobre intereses y otros rendimientos de capital mobiliario pendientes de liquidar a cierre del ejercicio correspondiente.

5. Acreedores

El desglose de los acreedores, al 31 de diciembre de 2025 y 2024, es el siguiente:

	2025	2024
Administraciones públicas acreedoras	8 872,99	6 990,28
Operaciones pendientes de liquidar	11 014,35	30 000,00
Otros	41 446,64	53 871,44
	61 333,98	90 861,72

El desglose del capítulo Administraciones públicas acreedoras, es el siguiente:

	2025	2024
Impuesto sobre beneficios	4 894,76	6 990,28
Otros	3 978,23	-
	8 872,99	6 990,28

El capítulo Operaciones pendientes de liquidar recoge al cierre del ejercicio 2025, principalmente, las operaciones de participes pendientes de liquidar. Al cierre del ejercicio 2024 recogía los importes pendientes de pago por compra de valores.

El capítulo de Acreedores - Otros recoge, principalmente, el importe de las comisiones de gestión y depositaria pendientes de pago al cierre del ejercicio correspondiente, así como, saldos acreedores por otros servicios exteriores como la auditoría.

Durante los ejercicios 2025 y 2024 se han realizado pagos a cuenta sobre el Impuesto del Beneficio por importe de 2.672,01 euros y 618,74 euros, respectivamente.



CLASE 8.ª



OP7188985

Arquia Ahorro Corto Plazo, F.I.

Memoria de las cuentas anuales correspondiente al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2025

(Expresada en euros)

Durante el ejercicio 2025 y 2024, el Fondo no ha realizado pagos que acumularan aplazamientos superiores a los legalmente establecidos. Asimismo, al cierre de los ejercicios 31 de diciembre de 2025 y 2024, el Fondo no tiene saldo alguno pendiente de pago que acumule un aplazamiento superior al plazo legal establecido.

6. Cartera de inversiones financieras

El detalle de la cartera de inversiones financieras del Fondo, por tipo de activo, al 31 de diciembre de 2025 y 2024 se muestra en el balance adjunto.

En los Anexos I y II adjuntos, se detalla la cartera de inversiones financieras del Fondo al 31 de diciembre de 2025 y 2024, respectivamente

Los Anexos adjuntos son parte integrante de esta memoria.

Al 31 de diciembre de 2025 y 2024 todos los títulos recogidos dentro de la cartera de inversiones financieras se encuentran depositados en Arquia Bank, S.A.

7. Tesorería

El detalle de la tesorería al 31 de diciembre de 2025 y 2024 se muestra a continuación:

	2025	2024
Cuentas en el Depositario		
Cuentas en euros	575 050,35	577 012,43
	575 050,35	577 012,43

Durante los ejercicios 2025 y 2024 el tipo de interés de remuneración de las cuentas en la Entidad Depositaria ha sido un tipo de interés de mercado.

8. Patrimonio atribuido a partícipes

El movimiento del patrimonio atribuido a partícipes durante el ejercicio 2025 y 2024, se detalla en el Estado de cambios en el patrimonio neto.

Las participaciones por las que está representado el Fondo son de iguales características, representadas por certificados nominativos sin valor nominal y confieren a sus propietarios un derecho de propiedad sobre dicho patrimonio.



CLASE 8.^a



OP7188986

Arquia Ahorro Corto Plazo, F.I.

Memoria de las cuentas anuales correspondiente al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2025 (Expresada en euros)

El valor liquidativo de las participaciones al 31 de diciembre de 2025 se ha obtenido de la siguiente forma:

	Clase A	Clase Cartera	Clase Plus
Patrimonio atribuido a partícipes	25 317 560,24	5 506 755,94	18 678 990,84
Número de participaciones emitidas	2 388 564,81	508 590,63	1 750 586,77
Valor liquidativo por participación	10,60	10,83	10,67
Número de partícipes	551	140	301

ARQUIA RENTABILIDAD 2025, F.I.

Partícipes	1 506 121,39
Reservas por Valías Valores Deuda	-
Reservas por Valías Inst. Patrimonio	-
Efecto impositivo sobre Plusvalías	-
Remanente	-
Resultados Negativos de Ejercicios Anteriores	-
Resultados del Ejercicio	177 906,14
Dividendo a cuenta	-
Número de participaciones emitidas	157 693,74
Valor liquidativo total / Participaciones emitidas	10,67910197

ARQUIA GARANTIZADO 2025, F.I.

Partícipes	2 574 262,23
Reservas por Valías Valores Deuda	-
Reservas por Valías Inst. Patrimonio	-
Efecto impositivo sobre Plusvalías	-
Remanente	-
Resultados Negativos de Ejercicios Anteriores	-
Resultados del Ejercicio	215 938,65
Dividendo a cuenta	-
Número de participaciones emitidas	263 037,80
Valor liquidativo total / Participaciones emitidas	10,60760423



CLASE 8.ª



OP7188987

Arquia Ahorro Corto Plazo, F.I.

Memoria de las cuentas anuales correspondiente al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2025 (Expresada en euros)

El valor liquidativo de cada participación al 31 de diciembre de 2024 se ha obtenido de la siguiente forma:

	Clase A	Clase Cartera	Clase Plus
Patrimonio atribuido a partícipes	7 762 669,68	3 673 142,75	18 011 165,50
Número de participaciones emitidas	743 878,07	347 865,76	1 720 551,21
Valor liquidativo por participación	10,44	10,56	10,47
Número de partícipes	189	65	307

El resultado del ejercicio, una vez considerado el Impuesto sobre beneficios, se distribuirá en la cuenta de "Partícipes" del Fondo.

De acuerdo con el Real Decreto 816/2023, de 8 de noviembre, se considera participación significativa aquella que supera el 20% del Patrimonio atribuido a partícipes del Fondo.

Al cierre de los ejercicios 2025 y 2024, no había partícipes con participación significativa en el Patrimonio atribuido a partícipes del Fondo.

9. Cuentas de compromiso

Al 31 de diciembre de 2025 y 2024, el Fondo no tiene inversiones en derivados.

10. Otras cuentas de orden

El desglose de este epígrafe, al 31 de diciembre de 2025 y 2024, se muestra en el balance adjunto.

11. Administraciones públicas y situación fiscal

Durante el ejercicio 2025, el régimen fiscal del Fondo ha estado regulado por la Ley 27/2014, de 27 de noviembre, del Impuesto sobre Sociedades, y sucesivas modificaciones encontrándose sujeto en dicho impuesto a un tipo de gravamen del 1 %, siempre que el número de partícipes requerido sea como mínimo el previsto en el artículo noveno de la Ley 35/2003 y sucesivas modificaciones. Adicionalmente, el artículo 26 de la Ley 27/2014 y sucesivas modificaciones establece para el ejercicio 2025 una limitación del importe de las bases imponibles negativas de ejercicios anteriores a compensar, en función de la situación del Fondo respecto a las mismas.

El capítulo Acreedores - Administraciones públicas recoge el Impuesto sobre beneficios devengado en el ejercicio, que se obtiene, principalmente, de aplicar el tipo impositivo correspondiente al resultado contable antes de impuestos.

De acuerdo con la legislación vigente, las declaraciones para los diferentes impuestos a los que el Fondo está sujeto no pueden considerarse definitivas hasta haber sido inspeccionadas por las autoridades fiscales o haber transcurrido el plazo de prescripción de cuatro años.

El Fondo tiene abiertos a inspección todos los impuestos a los que está sujeto desde su constitución. No existen contingencias significativas que pudieran derivarse de una revisión por las autoridades fiscales.



CLASE 8.^a



OP7188988

Arquia Ahorro Corto Plazo, F.I.

Memoria de las cuentas anuales correspondiente al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2025 (Expresada en euros)

12. Otra información

La Sociedad Gestora ha adoptado procedimientos para evitar conflictos de interés y asegurarse de que las operaciones vinculadas se realizan en interés exclusivo del Fondo y a precios de mercado. Los informes periódicos incluyen, según lo establecido en la Circular 4/2008 de la C.N.M.V., y sucesivas modificaciones información sobre las operaciones vinculadas realizadas, si las hubiera.

Adicionalmente, en la Nota de Actividad y gestión del riesgo se indica el importe de las comisiones retrocedidas con origen en las Instituciones de Inversión Colectiva gestionadas por entidades pertenecientes al Grupo de la Sociedad Gestora, en caso de que se hubieran producido durante el ejercicio.

Respecto a la operativa que realiza con el Depositario, en la Nota de Tesorería se indican las cuentas que mantiene el Fondo con este al 31 de diciembre de 2025 y 2024.

Al tratarse de una entidad que por sus peculiaridades no dispone de empleados ni oficinas y que por su naturaleza debe estar gestionada por una Sociedad Gestora de Instituciones de Inversión Colectiva, los temas relativos a la protección del medio ambiente y la seguridad y salud del trabajador aplican exclusivamente a dicha Sociedad Gestora.

Los honorarios percibidos por PricewaterhouseCoopers Auditores, S.L., por servicios de auditoría de cuentas anuales de los ejercicios 2025 y 2024, ascienden a 8 y 4 miles de euros, respectivamente, no habiéndose prestado otros servicios en el ejercicio por la citada firma. Ninguna otra entidad del entorno de PricewaterhouseCoopers ha prestado otros servicios al Fondo durante los mencionados ejercicios.

13. Acontecimientos posteriores

Desde el cierre del ejercicio, al 31 de diciembre de 2025, hasta la fecha de formulación de las presentes cuentas anuales, no se han producido hechos posteriores de especial relevancia que sean objeto de incluir en esta memoria.

Arquia Ahorro Corto Plazo, F.I.

Anexo I. Cartera de inversiones financieras al 31 de diciembre de 2025 (Expresado en euros)

Cartera Interior	Divisa	Valoración inicial	Intereses	Valor razonable	(Minusvalía) / Plusvalía	ISIN
Instrumentos del mercado monetario						
PAGARE BANKINTER, S.A. 2,26 2026-09-16	EUR	195 594,17	1 260,85	195 636,88	42,71	ES0513689T17
PAGARE BARCELO HOTELES 2,68 2026-04-08	EUR	294 149,63	3 729,22	294 174,11	24,48	ES05050470H9
PAGARE BARCELO HOTELES 2,76 2026-07-08	EUR	195 964,10	1 233,05	196 075,52	111,42	ES05050470F3
PAGARE BARCELO HOTELES 2,83 2026-07-08	EUR	97 758,68	804,35	97 849,94	91,26	ES05050470F3
PAGARE CESCE 2,41 2026-06-15	EUR	197 515,18	334,66	197 583,58	68,40	ES0505718470
PAGARE CESCE 2,46 2026-08-17	EUR	195 902,91	1 072,04	195 990,96	88,05	ES0505718454
PAGARE CESCE 2,54 2026-07-15	EUR	97 989,68	674,61	98 026,11	36,43	ES0505718447
PAGARE CESCE 2,54 2026-10-15	EUR	390 418,16	1 746,94	390 446,53	28,37	ES0505718462
PAGARE CIE AUTOMOTIVE 2,71 2026-04-29	EUR	296 030,54	1 368,07	296 167,89	137,35	ES0505630238
PAGARE COREN 3,63 2026-09-14	EUR	97 060,98	456,74	97 124,48	63,50	ES0505446577
PAGARE COREN 3,78 2026-10-13	EUR	385 448,07	3 104,07	385 703,57	255,50	ES0505446544
PAGARE EUSKAL TEL 3,56 2026-09-28	EUR	291 857,40	448,06	292 112,63	255,23	ES0505075640
PAGARE GARCIA MUNTE ENERGIA 4,15 2026-02-10	EUR	98 309,41	1 234,73	98 340,42	31,01	ES0505587511
PAGARE GARCIA MUNTE ENERGIA 4,32 2026-06-09	EUR	97 583,20	578,76	97 656,08	72,88	ES0505587537
PAGARE GARCIA MUNTE ENERGIA 4,35 2026-05-11	EUR	97 579,11	903,76	97 640,74	61,63	ES0505587529
PAGARE GARCIA MUNTE ENERGIA 4,47 2026-12-10	EUR	95 786,86	172,43	95 896,31	109,45	ES0505587560
PAGARE ICF 2,38 2027-06-18	EUR	3 565 600,84	9 419,47	3 563 467,62	(2 133,22)	ES05552810N7
PAGARE ICF 2,39 2027-06-18	EUR	1 348 560,43	3 848,46	1 348 054,76	(505,67)	ES05552810N7



CLASE 8.ª



OP7188989

Arquia Ahorro Corto Plazo, F.I.

Anexo I. Cartera de inversiones financieras al 31 de diciembre de 2025 (Expresado en euros)

Cartera Interior	Divisa	Valoración inicial	Intereses	Valor razonable	(Minusvalía) / Plusvalía	ISIN
PAGARE INSUR 3,75 2026-11-27	EUR	96 388,43	330,84	96 430,85	42,42	ES0554653594
PAGARE INSUR 3,79 2026-09-28	EUR	96 326,52	947,68	96 346,84	20,32	ES0554653586
PAGARE INSUR 3,89 2026-07-27	EUR	96 265,54	1 583,11	96 246,09	(19,45)	ES0554653578
PAGARE INSUR 4,55 2026-01-27	EUR	95 647,56	4 023,77	95 690,73	43,17	ES0554653545
PAGARE JUNTA ANDALUCIA 2,20 2027-05-28	EUR	968 029,49	1 902,93	967 282,65	(746,84)	ES0500090E71
PAGARE PALLADIUM 3,01 2026-03-23	EUR	197 068,34	1 605,46	197 140,15	71,81	ES0505854093
PAGARE SACYR 3,49 2026-04-30	EUR	287 456,00	9 183,49	287 923,67	467,67	ES0582870O08
PAGARE SACYR 3,58 2026-09-14	EUR	94 583,89	2 970,65	94 688,35	104,46	ES0582870P31
PAGARE TUBACEX 3,50 2027-12-22	EUR	93 342,75	79,31	93 420,64	77,89	ES05329457H1
PAGARE ULMA INVERSIONES 2,73 2026-03-23	EUR	99 132,33	263,91	99 164,28	31,95	ES0505286940
PAGARE VIDRALA 2,33 2026-01-12	EUR	395 336,74	4 360,77	395 354,34	17,60	ES0583746690
PAGARE VIDRALA 2,42 2026-03-11	EUR	98 822,12	720,68	98 858,49	36,37	ES0583746716
PAGARE VIDRALA 2,44 2026-02-11	EUR	99 393,81	328,99	99 416,34	22,53	ES0583746724
PAGARE VIDRALA 4,22 2026-01-13	EUR	97 969,74	1 882,97	97 980,54	10,80	ES0505587503
TOTALES Instrumentos del mercado monetario		10 854 872,61	62 574,83	10 853 892,09	(980,52)	
TOTAL Cartera Interior		10 854 872,61	62 574,83	10 853 892,09	(980,52)	



CLASE 8.ª



OP7188990

Arquia Ahorro Corto Plazo, F.I.

Anexo I. Cartera de inversiones financieras al 31 de diciembre de 2025 (Expresado en euros)

Cartera Exterior	Divisa	Valoración inicial	Intereses	Valor razonable	(Minusvalía) / Plusvalía	ISIN
Deuda pública						
RENTA FIJA ARAB BK DEV AFRICA 3,00 2028-03-20	EUR	505 785,00	10 737,95	504 810,47	(974,53)	XS3023904520
RENTA FIJA KOREA HOUSING FINANCI 4,08 2027-09-25	EUR	617 970,00	5 455,18	617 439,65	(530,35)	XS2678945317
RENTA FIJA MDGH GMTN 0,38 2027-03-10	EUR	774 540,00	7 907,18	773 613,70	(926,30)	XS2311412865
TOTALES Deuda pública		1 898 295,00	24 100,31	1 895 863,82	(2 431,18)	
Renta fija privada cotizada						
BONO BANQUE INTERNATIONAL 3,05 2027-05-24	EUR	402 562,00	531,29	402 755,91	193,91	XS2825483998
BONO BAYERISCHE 2,64 2026-01-31	EUR	500 704,00	1 583,65	500 934,63	230,63	DE000BLB9V03
BONO ING GROEP 2,69 2026-10-02	EUR	1 005 034,00	4 891,20	1 005 238,80	204,80	XS2697966690
BONO ROYAL BANK OF CANADA 2,44 2026-11-04	EUR	300 399,00	1 140,41	300 383,71	(15,29)	XS2931921113
BONO TOYOTA 2,47 2026-04-30	EUR	1 101 954,00	3 129,29	1 102 569,57	615,57	XS2812416480
BONO TOYOTA 2,63 2028-12-11	EUR	99 175,00	156,31	99 234,53	59,53	XS3248260849
RENTA FIJA ABU DHABI BANK 0,13 2026-02-16	EUR	973 305,00	24 278,94	973 690,10	385,10	XS2300313041
RENTA FIJA ACCIONA 2,92 2028-04-10	EUR	299 781,00	1 983,50	299 743,83	(37,17)	XS3205713160
RENTA FIJA AIR LIQUIDE 2,25 2027-11-05	EUR	300 213,00	1 034,26	300 206,14	(6,86)	FR0014013VS5
RENTA FIJA ARVAL SERVICE 4,00 2026-09-22	EUR	1 014 761,00	2 782,93	1 015 505,97	744,97	FR001400CSG4
RENTA FIJA AXA LOGISTICS 0,38 2026-11-15	EUR	228 683,20	1 917,41	228 651,10	(32,10)	XS2407019798
RENTA FIJA BANQUE INT LUXEMBURG 2,85 2026-02-01	EUR	500 328,00	1 997,25	500 398,58	70,58	XS2754071350
RENTA FIJA BARCLAYS 3,15 2029-05-14	EUR	602 563,00	2 145,21	605 924,72	3 361,72	XS3069319542



CLASE 8.ª



OP7188991

Arquia Ahorro Corto Plazo, F.I.

Anexo I. Cartera de inversiones financieras al 31 de diciembre de 2025 (Expresado en euros)

Cartera Exterior	Divisa	Valoración inicial	Intereses	Valor razonable	(Minusvalía) / Plusvalía	ISIN
RENTA FIJA BMW 2,50 2026-11-18	EUR	100 117,00	243,41	100 218,08	101,08	XS2939527102
RENTA FIJA BPCE 0,25 2026-01-15	EUR	489 360,00	11 368,76	489 504,87	144,87	FR0013476199
RENTA FIJA CAIXABANK 2,65 2028-09-19	EUR	600 541,00	377,44	602 378,36	1 837,36	XS2902578322
RENTA FIJA CANADIAN IMPERIAL B 2,80 2028-10-18	EUR	301 278,00	1 315,09	301 663,31	385,31	XS2921540030
RENTA FIJA CEZ AS 2,38 2027-04-06	EUR	698 243,00	12 466,07	698 449,33	206,33	XS2461786829
RENTA FIJA CLEARSTREAM BANKING 2,22 2027-11-05	EUR	1 000 220,00	3 437,72	1 000 040,28	(179,72)	DE000A460NY9
RENTA FIJA COMMERZBANK 3,49 2026-11-20	ITL	485 738,04	15 218,21	487 883,11	2 145,07	XS0071094667
RENTA FIJA CRED MUTUEL HOME LOA 1,00 2028-04-30	EUR	289 953,00	2 707,03	289 253,67	(699,33)	FR0013332012
RENTA FIJA DAIMLER TRUCK INTERN 2,55 2027-05-27	EUR	300 187,00	635,33	300 799,15	612,15	XS3081756002
RENTA FIJA DEUTSCHE BANK 0,50 2026-01-22	EUR	594 606,00	7 612,79	594 768,39	162,39	DE000DL19UM9
RENTA FIJA DP WORLD 2,38 2026-09-25	EUR	496 860,00	4 635,44	496 860,38	0,38	XS1883878966
RENTA FIJA DSV FINANCE 2,51 2026-11-06	EUR	100 237,00	246,05	100 369,03	132,03	XS2932830958
RENTA FIJA EASTERN ENERGY GAS 1,45 2026-06-30	EUR	786 552,00	11 129,73	786 301,94	(250,06)	XS1435300519
RENTA FIJA ENEL SPA 0,25 2026-05-28	EUR	1 555 079,00	32 183,99	1 557 122,09	2 043,09	XS2390400633
RENTA FIJA GOLDMAN SACHS 2,74 2029-12-18	EUR	500 426,00	489,38	500 444,80	18,80	XS3255333158
RENTA FIJA GSK CONSUMER HEALTHC 1,25 2026-03-29	EUR	397 824,00	5 015,08	397 791,44	(32,56)	XS2462324745
RENTA FIJA HSBC HOLDINGS 3,02 2027-06-15	EUR	1 403 895,00	14 896,46	1 411 073,19	7 178,19	XS2486589596
RENTA FIJA IBERD.INTERNAT. BV 1,13 2026-04-21	EUR	1 385 545,00	20 297,82	1 385 398,45	(146,55)	XS1398476793
RENTA FIJA INTESA SAN PAOLO IMI 2,62 2027-04-16	EUR	300 743,00	1 442,20	301 219,77	476,77	XS2804483381



CLASE 8.ª



OP7188992

Arquia Ahorro Corto Plazo, F.I.

Anexo I. Cartera de inversiones financieras al 31 de diciembre de 2025
(Expresado en euros)

Cartera Exterior	Divisa	Valoración inicial	Intereses	Valor razonable	(Minusvalía) / Plusvalía	ISIN
RENTA FIJA LA MONDIALE 0,75 2026-04-20	EUR	488 450,00	10 932,28	488 677,58	227,58	FR0014000774
RENTA FIJA LEASYS SPA 2,78 2026-04-08	EUR	401 190,00	1 357,28	401 569,65	379,65	XS2798983545
RENTA FIJA MACIFS 0,63 2027-06-21	EUR	284 871,00	5 788,86	285 752,58	881,58	FR0014003Y09
RENTA FIJA MCDONALD'S CORP 1,88 2027-05-26	EUR	297 876,00	3 829,03	297 382,97	(493,03)	XS1237271421
RENTA FIJA NATIONWIDE BUILDING 2,48 2027-05-09	EUR	400 684,50	1 216,47	401 259,26	574,76	XS3068753451
RENTA FIJA NATIONWIDE BUILDING 2,87 2029-01-27	EUR	300 780,00	1 446,54	301 461,34	681,34	XS2986730708
RENTA FIJA NATWEST BANK 3,01 2026-01-13	EUR	202 240,00	(850,64)	202 215,50	(24,50)	XS2576255751
RENTA FIJA NEW YORK LIFE GLOBAL 2,48 2027-07-09	EUR	1 201 584,00	6 201,63	1 202 144,94	560,94	XS2856691469
RENTA FIJA NYKREDIT 2,67 2027-01-24	EUR	802 432,00	3 172,73	803 407,89	975,89	DK0030522818
RENTA FIJA RABOBANK 2,59 2028-07-16	EUR	400 048,00	1 980,10	400 807,86	759,86	XS2860946867
RENTA FIJA RENAULT 1,75 2026-04-10	EUR	493 158,00	11 561,74	493 916,00	758,00	FR0013412707
RENTA FIJA RENAULT 2,93 2029-03-05	EUR	399 956,00	844,84	400 029,32	73,32	FR0014014MS2
RENTA FIJA SANOFI 2,39 2027-03-11	EUR	500 560,00	410,84	501 002,49	442,49	FR001400Y1H8
RENTA FIJA SANTANDER CONSUMER FI 4,50 2026-06-30	EUR	1 429 398,00	16 685,64	1 429 703,26	305,26	XS2644417227
RENTA FIJA SHELL TRANSPORT 0,13 2027-11-08	EUR	190 750,00	1 399,57	190 422,73	(327,27)	XS2078734626
RENTA FIJA SOC.GENERALE 2,50 2026-01-19	EUR	400 216,00	1 789,82	400 269,38	53,38	FR001400N9V5
RENTA FIJA TELEFONICA EMISIONES 1,46 2026-04-13	EUR	989 265,00	18 034,94	990 585,06	1 320,06	XS1394764689
RENTA FIJA TORONTO DOMINION BK 2,40 2026-04-16	EUR	900 641,00	4 072,36	901 029,54	388,54	XS2803392021
RENTA FIJA TRATON 3,01 2026-01-21	EUR	500 522,00	12 515,50	490 712,69	(9 809,31)	DE000A3LKBD0



CLASE 8.ª



OP7188993

Arquia Ahorro Corto Plazo, F.I.

Anexo I. Cartera de inversiones financieras al 31 de diciembre de 2025 (Expresado en euros)

Cartera Exterior	Divisa	Valoración inicial	Intereses	Valor razonable	(Minusvalía) / Plusvalía	ISIN
RENTA FIJA U.B.S. AG 2,24 2027-04-21	EUR	1 798 484,00	8 428,36	1 798 425,64	(58,36)	CH1348614103
RENTA FIJA VOLKS BANK 0,88 2026-03-23	EUR	489 502,00	11 621,75	490 070,37	568,37	AT000B122080
RENTA FIJA VOLKSWAGEN 0,25 2026-01-12	EUR	1 473 726,00	28 735,79	1 474 065,92	339,92	XS2282094494
RENTA FIJA WELLS FARGO 2,72 2028-07-22	EUR	599 403,00	3 134,86	601 652,64	2 249,64	XS2865534437
RENTA FIJA WESTPAC BANKING CORP 2,49 2028-01-14	EUR	700 320,00	3 658,93	702 139,05	1 819,05	XS2976283130
TOTALES Renta fija privada cotizada		34 762 922,74	351 258,87	34 785 480,89	22 558,15	
Instrumentos del mercado monetario						
PAGARE ACCIONA 2,41 2026-02-04	EUR	296 383,31	-	299 341,27	2 957,96	XS3150375817
PAGARE MAIRE TECNIMONT 3,10 2026-03-09	EUR	196 727,21	-	198 876,53	2 149,32	XS3172346358
PAGARE VISABEIRA 3,95 2026-04-20	EUR	98 384,37	-	98 858,03	473,66	PTG1V3JMO141
PAGARE VISABEIRA 4,08 2026-03-16	EUR	97 056,67	2 158,52	97 043,20	(13,47)	PTG1V3JMO144
PAGARE VISABEIRA 4,11 2026-05-21	EUR	97 634,06	822,18	97 673,48	39,42	PTG1V3JMO142
PAGARE VISABEIRA 4,14 2026-04-17	EUR	195 383,81	2 250,67	195 448,11	64,30	PTG1V3JMO141
TOTALES Instrumentos del mercado monetario		981 569,43	5 231,37	987 240,62	5 671,19	
TOTAL Cartera Exterior		37 642 787,17	380 590,55	37 668 585,33	25 798,16	



CLASE 8.ª



OP7188994

Arquia Ahorro Corto Plazo, F.I.

Anexo II. Cartera de inversiones financieras al 31 de diciembre de 2024
(Expresado en euros)



OP7188995

Cartera Interior	Dívida	Valoración inicial	Intereses	Valor razonable	(Minusvalía) / Plusvalía	ISIN
Deuda pública						
RENTA FIJA C.A. MADRID 1,83 2025-04-30	EUR	589 770,00	13 945,59	591 212,44	1 442,44	ES0000101651
TOTALES Deuda pública		589 770,00	13 945,59	591 212,44	1 442,44	
Renta fija privada cotizada						
BONO CAIXABANK 3,88 2025-02-17	EUR	199 995,00	6 722,37	200 201,24	206,24	ES0414970204
RENTA FIJA BANKINTER, S.A. 1,00 2025-02-05	EUR	99 435,00	1 239,86	99 455,78	20,78	ES0413679327
RENTA FIJA BBVA 4,00 2025-02-25	EUR	501 177,00	16 161,76	501 468,13	291,13	ES0413211071
RENTA FIJA CANAL ISABEL II GEST 1,68 2025-02-26	EUR	398 600,00	6 018,63	398 410,81	(189,19)	ES0205061007
TOTALES Renta fija privada cotizada		1 199 207,00	30 142,62	1 199 535,96	328,96	
Instrumentos del mercado monetario						
PAGARE A&G BANCO 4,52 2025-02-07	EUR	99 372,58	168,53	99 407,35	34,77	ES0505728099
PAGARE BANKINTER, S.A. 3,17 2025-04-16	EUR	492 483,50	3 001,43	493 077,22	593,72	ES0513689136
PAGARE BANKINTER, S.A. 3,75 2025-01-29	EUR	392 717,52	6 113,13	392 957,36	239,84	ES0513689K16
PAGARE BARCELO HOTELES 3,36 2025-06-13	EUR	98 390,99	133,84	98 465,46	74,47	ES0505047987
PAGARE BSCH 3,75 2025-02-03	EUR	975 961,15	20 611,70	976 786,33	825,18	ES0513495YN5
PAGARE CAISSE FRANCAISE FIN 3,62 2025-01-15	EUR	198 273,68	1 434,32	198 304,77	31,09	ES0521975443
PAGARE CESCE 3,02 2025-10-15	EUR	194 630,54	730,85	194 740,30	109,76	ES0505718330
PAGARE CESCE 4,28 2025-04-15	EUR	193 268,54	4 333,30	193 822,34	553,80	ES0505718256
PAGARE CESCE 4,42 2025-02-17	EUR	193 975,69	4 889,51	194 237,59	261,90	ES0505718223
PAGARE COREN 4,06 2025-06-30	EUR	97 821,54	224,25	97 898,48	76,94	ES0505446486

Arquia Ahorro Corto Plazo, F.I.

Anexo II. Cartera de inversiones financieras al 31 de diciembre de 2024
(Expresado en euros)



OP7188996

Cartera Interior	Divisa	Valoración inicial	Intereses	Valor razonable	(Minusvalía) / Plusvalía	ISIN
PAGARE COREN 4,53 2025-02-12	EUR	99 081,03	397,98	99 106,23	25,20	ES0505446478
PAGARE ELECNO 3,33 2025-03-28	EUR	99 222,35	-	99 248,40	26,05	ES05297433V1
PAGARE INSUR 4,53 2025-11-27	EUR	191 339,63	790,63	191 358,15	18,52	ES0554653537
PAGARE INSUR 4,71 2025-09-26	EUR	95 516,95	1 150,27	95 721,27	204,32	ES0554653529
PAGARE JUNTA ANDALUCIA 3,79 2025-04-25	EUR	583 518,40	9 482,81	585 273,93	1 755,53	ES0500090C24
PAGARE JUNTA ANDALUCIA 3,80 2025-05-30	EUR	289 045,53	6 390,87	290 394,45	1 348,92	ES0500090C32
PAGARE JUNTA ANDALUCIA 3,86 2025-01-31	EUR	582 833,15	15 241,60	583 311,83	478,68	ES0500090B90
PAGARE PIKOLIN 4,94 2025-01-20	EUR	98 806,04	930,32	98 836,93	30,89	ES05050720Y2
PAGARE SACYR 3,51 2025-02-13	EUR	297 596,31	1 157,02	297 691,83	95,52	ES0582870N74
PAGARE TALGO 3,65 2025-05-23	EUR	98 528,70	77,40	98 610,06	81,36	ES0505769119
PAGARE TALGO 4,28 2025-02-24	EUR	98 586,32	784,17	98 655,79	69,47	ES0505769085
PAGARE TUBACEX 3,47 2025-04-15	EUR	98 920,55	101,86	98 981,04	60,49	ES05329455U8
PAGARE TUBACEX 4,00 2025-03-14	EUR	197 565,82	872,02	197 661,65	95,83	ES05329455W4
PAGARE VIDRALA 3,65 2025-01-10	EUR	99 588,51	313,36	99 594,23	5,72	ES0583746583
PAGARE VIDRALA 3,82 2025-03-11	EUR	98 156,53	1 126,45	98 305,97	149,44	ES0583746591
PAGARE VIDRALA 4,15 2025-01-10	EUR	97 982,60	1 906,10	98 001,49	18,89	ES0583746583
TOTALES Instrumentos del mercado monetario		6 063 184,15	82 363,72	6 070 450,45	7 266,30	
TOTAL Cartera Interior		7 852 161,15	126 451,93	7 861 198,85	9 037,70	

Arquia Ahorro Corto Plazo, F.I.

Anexo II. Cartera de inversiones financieras al 31 de diciembre de 2024
(Expresado en euros)



CLASE 8.ª



OP7188997

Cartera Exterior	Divisa	Valoración inicial	Intereses	Valor razonable	(Minusvalía) / Plusvalía	ISIN
Deuda pública						
RENTA FIJA CAF 1,13 2025-02-13	EUR	390 284,00	12 295,64	390 787,38	503,38	XS1770927629
RENTA FIJA D.ESTADO U.K. 5,40 2025-03-13	EUR	703 689,00	29 814,46	703 875,10	186,10	IE00B4TV0D44
RENTA FIJA DEXIA B. GOVERNMENT 0,50 2025-01-17	EUR	597 391,00	4 738,93	597 539,73	148,73	XS1751347946
RENTA FIJA KOREA HOUSING FINANC 0,72 2025-03-22	EUR	295 455,00	4 567,68	295 643,98	188,98	XS2442748971
RENTA FIJA REPUBLICA PHILIPINES 0,25 2025-04-28	EUR	491 570,00	3 427,33	491 588,56	18,56	XS2334361271
RENTA FIJA STATKRAFT 1,13 2025-03-20	EUR	291 892,00	8 985,73	292 437,79	545,79	XS1582205040
TOTALES Deuda pública		2 770 281,00	63 829,77	2 771 872,54	1 591,54	
Renta fija privada cotizada						
BONO BAYERISCHE 3,63 2026-01-31	EUR	200 158,00	1 223,23	200 397,58	239,58	DE000BLB9V03
BONO CCF SFH 0,50 2025-04-17	EUR	388 939,00	8 831,23	389 958,47	1 019,47	FR0013329638
BONO EON 0,88 2025-01-08	EUR	297 279,00	5 111,77	297 353,85	74,85	XS2463505581
BONO ING GROEP 3,94 2026-10-02	EUR	302 542,00	2 278,22	303 043,03	501,03	XS2697966690
BONO TOYOTA 3,45 2026-04-30	EUR	701 346,00	3 796,27	701 541,31	195,31	XS2812416480
RENTA FIJA ABN AMRO CAPTL.FNDG 3,62 2025-01-10	EUR	500 682,00	3 474,31	500 712,77	30,77	XS2573331837
RENTA FIJA AT&T CORP 3,28 2025-03-06	EUR	300 962,00	(85,18)	300 728,89	(233,11)	XS2595361978
RENTA FIJA AUTO BANK 3,87 2026-01-26	EUR	300 333,00	1 911,07	301 498,00	1 165,00	XS2752874821
RENTA FIJA BANQUE FED CRED MUTU 0,01 2025-03-07	EUR	387 020,00	10 417,43	387 435,34	415,34	FR0014006XE5
RENTA FIJA BANQUE FED CRED MUTU 1,00 2025-05-23	EUR	296 592,00	2 902,47	296 456,19	(135,81)	FR0014009A50
RENTA FIJA BANQUE INT LUXEMBURG 3,86 2026-02-01	EUR	200 112,00	1 262,79	200 230,54	118,54	XS2754071350

Arquia Ahorro Corto Plazo, F.I.

Anexo II. Cartera de inversiones financieras al 31 de diciembre de 2024 (Expresado en euros)

Cartera Exterior	Divisa	Valoración inicial	Intereses	Valor razonable	(Minusvalía) / Plusvalía	ISIN
RENTA FIJA BERKSHIRE HATHAWAY 0,00 2025-03-12	EUR	487 222,50	9 284,89	487 945,11	722,61	XS2133056114
RENTA FIJA BLACKROCK acciones 1,25 2025-05-06	EUR	394 491,00	5 933,90	395 080,07	589,07	XS1117297785
RENTA FIJA BMW 0,50 2025-02-22	EUR	496 060,00	4 124,13	496 238,85	178,85	XS2447561403
RENTA FIJA BNP PARIBAS 1,25 2025-03-19	EUR	496 924,00	5 912,30	496 942,08	18,08	XS1793252419
RENTA FIJA BPCE 0,63 2025-04-28	EUR	391 128,00	6 748,66	392 039,12	911,12	FR0013509726
RENTA FIJA CAISSE CENT C INM 0,05 2025-03-25	EUR	296 313,00	1 745,62	296 398,86	85,86	XS2155825230
RENTA FIJA CAIXABANK 0,75 2026-07-10	EUR	392 752,00	2 569,13	393 977,01	1 225,01	XS2200150766
RENTA FIJA CAIXABANK 3,47 2028-09-19	EUR	400 315,00	440,10	400 997,90	682,90	XS2902578322
RENTA FIJA CANADIAN IMPERIAL B 4,02 2028-10-18	EUR	301 278,00	2 413,72	301 499,31	221,31	XS2921540030
RENTA FIJA DAIMLER TRUCK FI CAN 3,36 2025-03-18	EUR	200 180,00	90,88	200 314,00	134,00	XS2687832886
RENTA FIJA DSV FINANCE 3,56 2026-11-06	EUR	100 237,00	525,05	100 304,23	67,23	XS2932830958
RENTA FIJA ENAGAS 1,25 2025-02-06	EUR	495 967,00	8 519,75	496 273,42	306,42	XS1177459531
RENTA FIJA IBERDROLA FINANZAS S 1,00 2025-03-07	EUR	595 140,00	7 294,29	595 394,78	254,78	XS1575444622
RENTA FIJA ING GROEP 1,13 2025-02-14	EUR	99 231,00	1 495,89	99 246,79	15,79	XS1771838494
RENTA FIJA INTESA SAN PAOLO IMI 3,81 2025-11-16	EUR	400 423,00	1 562,42	402 135,52	1 712,52	XS2719281227
RENTA FIJA INTESA SAN PAOLO IMI 3,81 2027-04-16	EUR	100 087,00	785,58	100 367,70	280,70	XS2804483381
RENTA FIJA L'OREAL 3,13 2025-05-19	EUR	500 135,00	9 669,93	500 189,73	54,73	FR001400HX73
RENTA FIJA LEASYS SPA 4,00 2026-04-08	EUR	200 528,00	1 726,68	200 619,99	91,99	XS2798983545
RENTA FIJA NATURGY 1,38 2025-01-21	EUR	496 730,00	9 138,47	496 897,06	167,06	XS1170307414
RENTA FIJA NATWEST BANK 4,16 2026-01-13	EUR	202 240,00	951,23	202 333,17	93,17	XS2576255751



CLASE 8.ª



OP7188998

Arquia Ahorro Corto Plazo, F.I.

Anexo II. Cartera de inversiones financieras al 31 de diciembre de 2024
(Expresado en euros)



OP7188999

Cartera Exterior	Divisa	Valoración inicial	Intereses	Valor razonable	(Minusvalía) / Plusvalía	ISIN
RENTA FIJA NEW YORK LIFE GLOBAL 3.72 2027-07-09	EUR	600 528,00	5 050,11	601 023,12	495,12	XS2856691469
RENTA FIJA NORDEA BANK ABP 3.63 2026-02-10	EUR	500 570,00	14 393,43	501 886,17	1 316,17	XS2584643113
RENTA FIJA RABOBANK 3.78 2028-07-16	EUR	400 048,00	3 110,25	399 981,53	(66,47)	XS2860946867
RENTA FIJA RENAULT BANK 4.13 2025-12-01	EUR	302 193,00	656,36	302 811,76	618,76	FR001400E904
RENTA FIJA SCHNEIDER 0.88 2025-03-11	EUR	496 554,00	4 755,41	496 655,55	101,55	FR0012601367
RENTA FIJA SOC.GENERALE 3.63 2025-01-13	EUR	500 470,00	3 394,57	500 632,26	162,26	FR001400F315
RENTA FIJA SOC.GENERALE 3.72 2026-01-19	EUR	400 216,00	2 813,88	401 222,64	1 006,64	FR001400N9V5
RENTA FIJA STATNETT 0.88 2025-03-08	EUR	389 431,00	11 259,34	390 086,19	655,19	XS1788494257
RENTA FIJA THALES SA 0.75 2025-01-23	EUR	495 793,00	6 850,72	495 828,62	35,62	FR0013311347
RENTA FIJA TORONTO DOMINION BK 3.56 2026-04-16	EUR	200 012,00	1 494,17	200 240,52	228,52	XS2803392021
RENTA FIJA TRATON 3.81 2025-09-18	EUR	200 004,00	273,25	200 788,13	784,13	DE000A3LNFJ2
RENTA FIJA TRATON 4.22 2026-01-21	EUR	199 648,00	1 820,64	200 907,52	1 259,52	DE000A3LKBD0
RENTA FIJA U.B.S. AG 0.25 2026-01-29	EUR	195 854,00	1 750,22	198 268,16	2 414,16	CH0520042489
RENTA FIJA VATTENFALL AB 0.05 2025-10-15	EUR	190 112,00	4 442,49	191 710,61	1 598,61	XS2133390521
RENTA FIJA VINCI SA 3.38 2025-02-04	EUR	299 127,00	9 901,01	299 294,75	167,75	FR001400HQD4
RENTA FIJA VOLKSWAGEN 1.38 2025-01-20	EUR	498 040,00	7 920,16	498 169,16	129,16	XS1642590480
TOTALES Renta fija privada cotizada		16 791 946,50	201 942,24	16 814 057,36	22 110,86	
Instrumentos del mercado monetario						
PAGARE ACCIONA 3.03 2025-09-10	EUR	195 450,95	-	195 849,59	398,64	XS2962102856
PAGARE ACCIONA 3.20 2025-05-08	EUR	197 607,33	-	197 841,23	233,90	XS2939335704

Anexo II. Cartera de inversiones financieras al 31 de diciembre de 2024
(Expresado en euros)



CLASE 8.^a



OP7189000

Cartera Exterior	Divisa	Valoración inicial	Intereses	Valor razonable	(Minusvalía) / Plusvalía	ISIN
PAGARE ACCIONA 4,80 2025-01-03	EUR	190 871,45	9 051,53	190 882,02	10,57	XS2744204301
PAGARE CIE AUTOMOTIVE 4,13 2025-01-15	EUR	195 784,48	-	199 722,69	3 938,21	XS2862935223
PAGARE IBERDROLA 3,03 2025-03-04	EUR	198 532,60	439,10	198 605,47	72,87	XS2956687847
PAGARE MAIRE TECNIMONT 3,92 2025-06-18	EUR	97 933,33	300,00	98 018,85	85,52	XS2953730913
TOTALES Instrumentos del mercado monetario		1 076 180,14	9 790,63	1 080 919,85	4 739,71	
Acciones y participaciones Directiva						
PARTICIPACIONES FIDELITY-MSCI WLD ID	EUR	30 000,00	-	29 985,81	(14,19)	IE00BYX5NX33
TOTALES Acciones y participaciones Directiva		30 000,00	-	29 985,81	(14,19)	
TOTAL Cartera Exterior		20 668 407,64	275 562,64	20 696 835,56	28 427,92	



CLASE 8.^a



OP7189001

Arquia Ahorro Corto Plazo, F.I.

Informe de gestión del ejercicio 2025

Informe de gestión del ejercicio 2025

A nivel macroeconómico, en 2025 los mercados han seguido centrando su atención en la inflación y en el comportamiento del mercado laboral, pero con un foco adicional en las consecuencias del retorno de Donald Trump a la Casa Blanca. Tras dos años de fuerte repunte inflacionario y posterior moderación, la inflación en la Eurozona se ha acercado ya de forma clara al objetivo del 2%, mientras que en Estados Unidos el proceso de desinflación avanza de forma más lenta, especialmente en la inflación subyacente, condicionada por el encarecimiento derivado de la nueva guerra arancelaria. Este contexto ha permitido que tanto la Reserva Federal como el Banco Central Europeo hayan iniciado un ciclo de bajadas de tipos: la Fed ha comenzado a recortar desde el 5,25% hasta el entorno del 4%, y el BCE ha reducido el tipo de depósito desde el 4% hasta niveles ligeramente por encima del 2%, normalizando así de forma gradual la política monetaria.

El mercado laboral norteamericano ha empezado a mostrar ciertos signos de fatiga, con datos de creación de empleo por debajo de las expectativas y revisiones a la baja de meses anteriores, lo que ha llevado la tasa de paro a sus niveles más elevados desde 2021, aunque todavía en cotas compatibles con un crecimiento económico positivo. Este enfriamiento ordenado del empleo, junto con un crecimiento que se mantiene por encima del potencial gracias al impulso de la innovación (especialmente en inteligencia artificial y semiconductores), configura un escenario de "crecimiento sub-par" pero estable, sin señales claras de recesión inminente. En este entorno, los indicadores adelantados, como los PMI, muestran un sector manufacturero que vuelve poco a poco a zona de expansión gracias a los nuevos pedidos ligados a grandes proyectos de inversión, mientras que los servicios continúan siendo el principal foco de tensiones inflacionistas.

En Europa, la debilidad económica del centro del continente convive con un mayor dinamismo en el sur, y en su conjunto ha facilitado una normalización de la inflación hacia el objetivo del BCE, permitiendo varios recortes de tipos y un tono monetario menos restrictivo. Sin embargo, los elevados niveles de deuda y déficit público en países como Francia, Reino Unido o incluso Alemania han provocado un repunte de las rentabilidades a largo plazo y un fuerte empinamiento de las curvas, situando el coste de financiación de la deuda francesa por encima del de España y Grecia a diez años. Esta combinación de tipos oficiales a la baja y tipos largos al alza configura un nuevo paradigma para los mercados de renta fija, donde los inversores exigen una mayor prima por asumir riesgo de duración y cuestionan en parte la credibilidad de los bancos centrales para mantener la inflación de forma duradera en el 2%.

Ante este escenario, los mercados de renta variable han vuelto a comportarse de forma muy favorable, con los índices estadounidenses marcando nuevos máximos históricos, apoyados en unos sólidos resultados empresariales y en el liderazgo de los sectores tecnológico y de comunicaciones, fuertemente beneficiados por el despliegue de la inteligencia artificial. La renta variable europea, por su parte, también ha ofrecido muy buen comportamiento en 2025, con avances significativos apoyados en la normalización de la inflación, las bajadas de tipos del BCE y el buen tono de sectores como industria, financiero y consumo cíclico, aunque con episodios de volatilidad ligados a la incertidumbre política en algunos países. Japón y determinados mercados emergentes han destacado igualmente por su positiva evolución, favorecidos por su exposición a tecnología, materias primas y transición energética. En renta fija, 2025 está siendo un año de rentabilidades positivas pero más moderadas que en los dos ejercicios anteriores, gracias al elevado carry y a la compresión de los diferenciales de crédito en el segmento Investment Grade, si bien los tipos largos más altos y los spreads históricamente estrechos en high yield invitan a una gestión prudente del riesgo.



0P7189002

CLASE 8.⁸

Arquia Ahorro Corto Plazo, F.I.

Informe de gestión del ejercicio 2025

Perspectivas para el próximo ejercicio 2026

2026 plantea todavía una gran incógnita alrededor de la figura de Donald Trump y la intensidad con la que se apliquen sus políticas en materia de aranceles, inmigración y disciplina fiscal, todas ellas con un sesgo potencialmente inflacionario si se ejecutan en toda su extensión. Ello nos lleva a ser cautos respecto a las expectativas de nuevas bajadas de tipos por parte de la Fed: aunque el mercado descuenta varios recortes adicionales, no puede descartarse que una inflación subyacente más persistente de lo esperado limite el margen de actuación del banco central o incluso obligue a un tono menos acomodaticio. También nos preocupan las valoraciones actuales de muchos activos de riesgo, con diferenciales de crédito muy ajustados en la renta fija corporativa y un elevado peso de la tecnología en los principales índices bursátiles, lo que podría dar lugar a correcciones si las elevadas tasas de crecimiento implícitas se ponen en cuestión.

Por otro lado, el nuevo entorno ofrece oportunidades en segmentos y sectores que han sido menospreciados por el mercado en los últimos años y que presentan valoraciones más razonables, así como en la deuda emergente en divisa local, donde la combinación de tipos elevados, inflación moderada y divisas infravaloradas puede ofrecer rentabilidades atractivas de forma sostenida. La solidez relativa de la economía global, apoyada en la innovación y en la inversión vinculada a la transición energética y a la inteligencia artificial, nos dibuja un escenario en el que la volatilidad seguirá siendo protagonista, pero en el que no se vislumbran, a día de hoy, grandes riesgos inmediatos para el crecimiento a nivel agregado, por lo que éste debería seguir actuando como soporte fundamental de los mercados financieros.

Evolución

Con fecha 12 de abril de 2023 se constituyó el fondo de inversión de la modalidad renta fija euro corto plazo, ARQUIA AHORRO CORTO PLAZO FI

Dicho fondo fue inscrito por la Comisión Nacional del Mercado de Valores en fecha 07 de junio de 2023 en el Registro Administrativo de Fondos de Inversión Mobiliaria con el número 5775. Tiene disponibles 3 clases: Clase A, Clase Cartera y Clase Plus.

En fecha 15 de noviembre de 2025 este fondo absorbió ARQUIA RENTABILIDAD 2025 I FI y ARQUIA GARANTIZADO 2025 I FI

Al cierre del ejercicio 2025, el patrimonio, la rentabilidad y el número de partícipes, así como la variación respecto al cierre de 2024, es como sigue:

FONDO	Patrimonio		Rentabilidad 2025	Participes	
	EUR	variación		número	variación
ARQUIA AHORRO CORTO PLAZO FI CLASE A	25.317.560,24	226,15%	1,57%	551	191,53%
ARQUIA AHORRO CORTO PLAZO FI CLASE CARTERA	5.506.755,94	49,92%	2,54%	140	115,38%
ARQUIA AHORRO CORTO PLAZO FI CLASE PLUS	18.678.990,84	3,71%	1,93%	301	-1,95%
TOTAL	49.503.307,02	68,11%		992	

Gastos de I+D y Medio Ambiente

A lo largo del ejercicio no ha existido actividad en materia de investigación y desarrollo.

En la contabilidad de la Entidad correspondiente a las cuentas anuales del ejercicio 2025 no existe ninguna partida que deba ser incluida en el documento aparte de información medioambiental.



CLASE 8.^a



OP7189003

Arquia Ahorro Corto Plazo, F.I.

Informe de gestión del ejercicio 2025

Acciones propias

Al Fondo no le aplica lo referente a las acciones propias.

Acontecimientos posteriores al cierre al 31 de diciembre de 2025

Desde el cierre del ejercicio hasta la fecha de este informe de gestión, no se han producido hechos de especial relevancia.