

Arquia Banca Prudente 30RV, F.I.

Informe de auditoría

Cuentas anuales a 31 de diciembre de 2024

Informe de gestión

Informe de auditoría de cuentas anuales emitido por un auditor independiente

A los partícipes de Arquia Banca Prudente 30RV, 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 Banca Prudente 30RV, F.I. (el Fondo), que comprenden el balance a 31 de diciembre de 2024, 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 2024, 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.

Aspectos más relevantes de la auditoría
Modo en el que se han tratado en la auditoría
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 2024.

Identificamos esta área como el aspecto más relevante 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 2024, 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 2024, 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.

Otras cuestiones

Con fecha 17 de abril de 2024 otros auditores emitieron su informe de auditoría acerca de las cuentas anuales del ejercicio 2023 en el que expresaron una opinión favorable.

Otra información: Informe de gestión

La otra información comprende exclusivamente el informe de gestión del ejercicio 2024, 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 2024 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.



Arquia Banca Prudente 30RV, F.I.

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)

11 de abril de 2025



PricewaterhouseCoopers
Auditores, S.L.

2025 Núm. 20/25/09877

SELLO CORPORATIVO: 96,00 EUR

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

Arquia Banca Prudente 30RV, F.I.

Cuentas anuales al 31 de diciembre de 2024 e
Informe de gestión del ejercicio 2024



CLASE 8.ª



OP4836238

Arquia Banca Prudente 30RV, F.I.

Balance al 31 de diciembre de 2024

(Expresado en euros)

ACTIVO	2024	2023
Activo no corriente	-	-
Inmovilizado intangible	-	-
Inmovilizado material	-	-
Bienes inmuebles de uso propio	-	-
Mobiliario y enseres	-	-
Activos por impuesto diferido	-	-
Activo corriente	82 868 301,61	77 518 586,71
Deudores	32 812,07	93 616,73
Cartera de inversiones financieras	81 037 063,81	75 902 834,64
Cartera interior	6 391 474,30	8 749 455,02
Valores representativos de deuda	5 031 454,52	5 743 282,71
Instrumentos de patrimonio	-	239 998,25
Instituciones de Inversión Colectiva	1 360 019,78	2 766 174,06
Depósitos en Entidades de Crédito	-	-
Derivados	-	-
Otros	-	-
Cartera exterior	74 403 754,50	66 817 988,46
Valores representativos de deuda	16 443 956,60	17 877 826,77
Instrumentos de patrimonio	2 472 485,98	1 569 032,61
Instituciones de Inversión Colectiva	55 487 311,92	47 371 129,08
Depósitos en Entidades de Crédito	-	-
Derivados	-	-
Otros	-	-
Intereses de la cartera de inversión	241 835,01	335 391,16
Inversiones morosas, dudosas o en litigio	-	-
Periodificaciones	-	-
Tesorería	1 798 425,73	1 522 135,34
TOTAL ACTIVO	82 868 301,61	77 518 586,71

Las Notas 1 a 13, descritas en la memoria adjunta, forman parte integrante del balance al 31 de diciembre de 2024.



CLASE 8.ª



OP4836239

Arquia Banca Prudente 30RV, F.I.

Balance al 31 de diciembre de 2024

(Expresado en euros)

PATRIMONIO Y PASIVO	2024	2023
Patrimonio atribuido a partícipes o accionistas	82 634 095,40	77 396 084,68
Fondos reembolsables atribuidos a partícipes o accionistas	82 634 095,40	77 396 084,68
Capital	-	-
Partícipes	76 577 536,90	71 340 048,76
Prima de emisión	-	-
Reservas	-	-
(Acciones propias)	-	-
Resultados de ejercicios anteriores	-	-
Otras aportaciones de socios	-	-
Resultado del ejercicio	6 056 558,50	6 056 035,92
(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	234 206,21	122 502,03
Provisiones a corto plazo	-	-
Deudas a corto plazo	-	-
Acreedores	234 206,21	122 502,03
Pasivos financieros	-	-
Derivados	-	-
Periodificaciones	-	-
TOTAL PATRIMONIO Y PASIVO	82 868 301,61	77 518 586,71
CUENTAS DE ORDEN	2024	2023
Cuentas de compromiso	-	24 723 860,00
Compromisos por operaciones largas de derivados	-	19 973 590,00
Compromisos por operaciones cortas de derivados	-	4 750 270,00
Otras cuentas de orden	23 564 706,84	31 844 568,34
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	857 595,49	5 111 121,10
Otros	22 707 111,35	26 733 447,24
TOTAL CUENTAS DE ORDEN	23 564 706,84	56 568 428,34

Las Notas 1 a 13, descritas en la memoria adjunta, forman parte integrante del balance al 31 de diciembre de 2024.



CLASE 8.ª



OP4836240

Arquia Banca Prudente 30RV, F.I.

Cuenta de pérdidas y ganancias correspondiente al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2024

(Expresada en euros)

	2024	2023
Comisiones de descuento por suscripciones y/o reembolsos	-	-
Comisiones retrocedidas a la Institución de Inversión Colectiva	23 120,07	22 325,07
Gastos de personal	-	-
Otros gastos de explotación	(861 692,18)	(882 368,71)
Comisión de gestión	(681 934,71)	(690 222,37)
Comisión de depositario	(155 668,73)	(159 751,81)
Ingreso/gasto por compensación compartimento	-	-
Otros	(24 088,74)	(32 394,53)
Amortización del inmovilizado material	-	-
Excesos de provisiones	-	-
Deterioro y resultados por enajenaciones de inmovilizado	-	-
Resultado de explotación	(838 572,11)	(860 043,64)
Ingresos financieros	987 303,43	1 153 185,05
Gastos financieros	(672,44)	(79,32)
Variación del valor razonable en instrumentos financieros	4 534 136,12	5 460 497,81
Por operaciones de la cartera interior	498 415,05	488 701,62
Por operaciones de la cartera exterior	4 051 355,52	4 978 401,28
Por operaciones con derivados	(15 634,45)	(6 605,09)
Otros	-	-
Diferencias de cambio	3 749,51	(8 315,31)
Deterioro y resultado por enajenaciones de instrumentos financieros	1 388 843,39	329 014,11
Deterioros	-	-
Resultados por operaciones de la cartera interior	86 143,04	21 125,82
Resultados por operaciones de la cartera exterior	1 421 019,90	387 177,53
Resultados por operaciones con derivados	(118 319,55)	(79 289,24)
Otros	-	-
Resultado financiero	6 913 360,01	6 934 302,34
Resultado antes de impuestos	6 074 787,90	6 074 258,70
Impuesto sobre beneficios	(18 229,40)	(18 222,78)
RESULTADO DEL EJERCICIO	6 056 558,50	6 056 035,92

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 2024.

Arquia Banca Prudente 30RV, F.I.

Estado de cambios en el patrimonio neto correspondiente al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2024
(Expresado en euros)

		31 de diciembre de 2024	31 de diciembre de 2023			
A) Estado de ingresos y gastos reconocidos						
Resultado de la cuenta de pérdidas y ganancias		6 056 558,50	6 056 035,92			
Total ingresos y gastos imputados directamente en el patrimonio atribuido a participes y accionistas		-	-			
Total transferencias a la cuenta de pérdidas y ganancias		-	-			
Total de ingresos y gastos reconocidos		6 056 558,50	6 056 035,92			
B) Estado total de cambios en el patrimonio neto						
	Participes	Reservas	Resultados de ejercicios anteriores	Resultado del ejercicio	Otro patrimonio atribuido	Total
Saldos al 31 de diciembre de 2022	92 596 067,78	-	-	(9 363 102,19)	-	83 232 965,59
Ajustes por cambios de criterio	-	-	-	-	-	-
Ajustes por errores	-	-	-	-	-	-
Saldo ajustado	92 596 067,78	-	-	(9 363 102,19)	-	83 232 965,59
Total ingresos y gastos reconocidos	-	-	-	6 056 035,92	-	6 056 035,92
Aplicación del resultado del ejercicio	(9 363 102,19)	-	-	9 363 102,19	-	-
Operaciones con participes	-	-	-	-	-	-
Suscripciones	1 404 741,37	-	-	-	-	1 404 741,37
Reembolsos	(13 297 658,20)	-	-	-	-	(13 297 658,20)
Otras variaciones del patrimonio	-	-	-	-	-	-
Saldos al 31 de diciembre de 2023	71 340 048,76	-	-	6 056 035,92	-	77 396 084,68
Ajustes por cambios de criterio	-	-	-	-	-	-
Ajustes por errores	-	-	-	-	-	-
Saldo ajustado	71 340 048,76	-	-	6 056 035,92	-	77 396 084,68
Total ingresos y gastos reconocidos	-	-	-	6 056 558,50	-	6 056 558,50
Aplicación del resultado del ejercicio	6.056.035,92	-	-	(6.056.035,92)	-	-
Operaciones con participes	-	-	-	-	-	-
Suscripciones	9 152 727,73	-	-	-	-	9 152 727,73
Reembolsos	(9 971 275,51)	-	-	-	-	(9 971 275,51)
Otras variaciones del patrimonio	-	-	-	-	-	-
Saldos al 31 de diciembre de 2024	76 577 536,90	-	-	6 056 558,50	-	82 634 095,40

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 2024.



OP4836241



CLASE 8.^a



OP4836242

Arquia Banca Prudente 30RV, F.I.

Memoria de las cuentas anuales correspondiente al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2024 (Expresada en euros)

1. Actividad y gestión del riesgo

a) Actividad

Arquiuno Prudente 30RV,F.I., en lo sucesivo el Fondo, fue constituido en Madrid el 1 de marzo de 2016. 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 8 de abril de 2016 con el número 4979, adquiriendo, a efectos legales, la consideración de Fondo de Inversión a partir de entonces.

Con fecha 8 de abril de 2016, la Sociedad Gestora del Fondo procedió a crear 2 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 B: 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, con una inversión mínima superior.

Con fecha 10 de enero de 2020, la Sociedad Gestora del Fondo procedió a crear 2 clases de series de participaciones en las que se divide el "Patrimonio atribuido a partícipes" del Fondo:

- Clase Cartera: Esta clase va dirigida a clientes con contrato de gestión discrecional de carteras y/o asesoramiento independiente encomendado al grupo Arquia Bank, empleados y empresas del Grupo y para IIC o fondos de pensiones o EPSV.
- 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 99,97% 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.



CLASE 8.ª



OP4836243

Arquia Banca Prudente 30RV, F.I.

Memoria de las cuentas anuales correspondiente al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2024 (Expresada en euros)

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 1082/2012, dichas Instituciones gozarán del plazo de un año, durante el cual podrán continuar operando como tales.

- Los valores mobiliarios y demás activos financieros del Fondo no pueden pignorararse 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 2024 y 2023, se aplica para cada clase una comisión de gestión y depósito sobre el patrimonio distintas según se detalla a continuación:

	Clase A	Clase B	Clase Cartera	Clase Plus
Comisión de gestión	1,50 %	0,70 %	0,40 %	0,70 %
Comisión de depositaria	0,20 %	0,20 %	0,20 %	0,20 %

Durante los ejercicios 2024 y 2023 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.



CLASE B.ª



OP4836244

Arquia Banca Prudente 30RV, F.I.

Memoria de las cuentas anuales correspondiente al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2024 (Expresada en euros)

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.

En el Folleto del Fondo se establece una inversión mínima inicial de 30.000,00 euros para la clase B.

La inversión mínima a mantener será de 30.000,00 euros para la clase B, 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.

Por otro lado, el Fondo ha recibido durante los ejercicios 2024 y 2023 unos ingresos por comisiones retrocedidas que se recogen dentro del epígrafe de "Comisione retrocedidas a la Institución de Inversión Colectiva" de la cuenta de pérdidas ganancias adjunta y ascienden a 23.120,07 y 22.325,07 euros, respectivamente.

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 ó 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.



CLASE 8.ª



OP4836245

Arquia Banca Prudente 30RV, F.I.

Memoria de las cuentas anuales correspondiente al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2024
(Expresada en euros)

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

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 2024 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 2024, las correspondientes al ejercicio anterior.

No se han producido modificaciones contables que afecten significativamente a la comparación entre las cuentas anuales de los ejercicios 2024 y 2023.



CLASE 8.ª



OP4836246

Arquia Banca Prudente 30RV, F.I.

Memoria de las cuentas anuales correspondiente al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2024 (Expresada en euros)

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 2024 y 2023.

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:

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.



CLASE B.º



OP4836247

Arquia Banca Prudente 30RV, F.I.

Memoria de las cuentas anuales correspondiente al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2024
(Expresada en euros)

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.

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.



CLASE 8.ª



OP4836248

Arquia Banca Prudente 30RV, F.I.

Memoria de las cuentas anuales correspondiente al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2024
(Expresada en euros)

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 6/2010, de 21 de diciembre, 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.

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.



CLASE 8.ª



OP4836249

Arquia Banca Prudente 30RV, F.I.

Memoria de las cuentas anuales correspondiente al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2024

(Expresada en euros)

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 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 el ejercicio terminado el 31 de diciembre de 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.



CLASE 8.^a



OP4836250

Arquia Banca Prudente 30RV, F.I.

Memoria de las cuentas anuales correspondiente al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2024 (Expresada en euros)

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., 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 "Partícipes" 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 período 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 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 2024 y 2023, es el siguiente:

	2024	2023
Depósitos de garantía	-	63 665,00
Administraciones públicas deudoras	27 811,08	16 341,37
Otros	5 000,99	13 610,36
	<u>32 812,07</u>	<u>93 616,73</u>



CLASE 8.ª



OP4836251

Arquia Banca Prudente 30RV, F.I.

Memoria de las cuentas anuales correspondiente al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2024 (Expresada en euros)

El capítulo Depósitos de garantía, recoge los importes cedidos en garantía por posiciones vivas en derivados al cierre del ejercicio correspondiente.

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.

El capítulo de "Deudores - Otros" recoge los saldos en concepto de comisiones retrocedidas así como periodificaciones de gastos pendientes al cierre del ejercicio correspondiente.

5. Acreedores

El desglose de los acreedores, al 31 de diciembre de 2024 y 2023, es el siguiente:

	2024	2023
Administraciones públicas acreedoras	18 229,40	18 222,78
Otros	215 976,81	104 279,25
	<u>234 206,21</u>	<u>122 502,03</u>

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

	2024	2023
Impuesto sobre beneficios	18 229,40	18 222,78
	<u>18 229,40</u>	<u>16 446,68</u>

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

Durante los ejercicios 31 de diciembre de 2024 y 2023, el Fondo no ha realizado pagos que acumularan aplazamientos superiores a los legalmente establecidos. Asimismo, al cierre de los ejercicios 31 de diciembre de 2024 y 2023, 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 2024 y 2023 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 2024 y 2023, respectivamente. En el Anexo III adjunto, se detalla la cartera de inversiones en derivados del Fondo al 31 de diciembre de 2023.

Los Anexos adjuntos son parte integrante de esta memoria.



CLASE 8.ª



OP4836252

Arquia Banca Prudente 30RV, F.I.

Memoria de las cuentas anuales correspondiente al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2024 (Expresada en euros)

Al 31 de diciembre de 2024 y 2023 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 2024 y 2023 se muestra a continuación:

	2024	2023
Cuentas en el Depositario		
Cuentas en euros	1 784 332,66	1 458 994,02
Cuentas en entidades distintas al Depositario		
Cuentas en divisa	14 093,07	63 141,32
	1 798 425,73	1 522 135,34

Durante los ejercicios 2024 y 2023 el tipo de interés de remuneración de las cuentas en la Entidad Depositaria ha sido un tipo de interés de mercado.

El detalle del capítulo Otras cuentas de tesorería del Fondo, recoge el saldo mantenido en otras entidades distintas al Depositario al cierre del ejercicio correspondiente.

8. Patrimonio atribuido a partícipes

El movimiento del patrimonio atribuido a partícipes durante los ejercicios 2024 y 2023, 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



OP4836253

Arquia Banca Prudente 30RV, F.I.

Memoria de las cuentas anuales correspondiente al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2024 (Expresada en euros)

El valor liquidativo de las participaciones al 31 de diciembre de 2024 se ha obtenido de la siguiente forma:

	Clase A	Clase B
Patrimonio atribuido a partícipes	17 721 978,66	62 751 572,20
Número de participaciones	1 530 721,51	5 060 624,57
Valor liquidativo por participación	11,58	12,40
Número de partícipes	1 576	757
	Clase Cartera	Clase Plus
Patrimonio atribuido a partícipes	485 668,94	1 674 875,60
Número de participaciones	40 929,43	144 914,63
Valor liquidativo por participación	11,87	11,56
Número de partícipes	81	53

El valor liquidativo de las participaciones al 31 de diciembre de 2023 se ha obtenido de la siguiente forma:

	Clase A	Clase B
Patrimonio atribuido a partícipes	15 854 336,47	59 049 915,07
Número de participaciones	1 469 704,12	5 151 802,74
Valor liquidativo por participación	10,79	11,46
Número de partícipes	1 515	769
	Clase Cartera	Clase Plus
Patrimonio atribuido a partícipes	923 109,73	1 568 723,41
Número de participaciones	84 413,61	146 837,38
Valor liquidativo por participación	10,94	10,68
Número de partícipes	81	58



CLASE 8.ª



OP4836254

Arquia Banca Prudente 30RV, F.I.

Memoria de las cuentas anuales correspondiente al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2024 (Expresada en euros)

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

De acuerdo con el artículo 31 del Real Decreto 1082/2012, se considera participación significativa aquella que supera el 20% del Patrimonio atribuido a participes del Fondo.

Al cierre de los ejercicios 2024 y 2023, no había participes con participación significativa en el Patrimonio atribuido a participes del Fondo.

9. Cuentas de compromiso

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

10. Otras cuentas de orden

El desglose de este epígrafe, al 31 de diciembre de 2024 y 2023, se muestra en el balance adjunto.

11. Administraciones públicas y situación fiscal

Durante el ejercicio 2024, el régimen fiscal del Fondo ha estado regulado por la Ley 27/2014, de 27 de noviembre, del Impuesto sobre Sociedades, encontrándose sujeto en dicho impuesto a un tipo de gravamen del 1 %, siempre que el número de participes requerido sea como mínimo el previsto en el artículo noveno de la Ley 35/2003. Adicionalmente, el artículo 26 de la Ley 27/2014 establece para el ejercicio 2024 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, una vez compensadas las bases imponibles negativas de ejercicios anteriores.

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.

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., 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.



CLASE B.^a



OP4836255

Arquia Banca Prudente 30RV, F.I.

Memoria de las cuentas anuales correspondiente al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2024 (Expresada en euros)

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 2024 y 2023.

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 del ejercicio 2024 ascienden a 6 miles, 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 el mencionado ejercicio. Los honorarios percibidos por KPMG Auditores, S.L., por servicios de auditoría de cuentas anuales del ejercicio 2023 ascienden a 6 miles de euros.

13. Acontecimientos posteriores

Desde el cierre del ejercicio, al 31 de diciembre de 2024, 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.

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

Cartera Interior	Divisa	Valoración inicial	Intereses	Valor razonable	(Minusvalía) / Plusvalía	ISIN
Renta fija privada cotizada						
RENTA FIJA BBVA 6.00 2049-01-15	EUR	1 489 384,00	37 217,17	1 609 635,55	120 251,55	ES0813211028
RENTA FIJA CAIXABANK 5.25 2049-03-23	EUR	2 186 224,00	(18 710,23)	2 435 022,23	248 798,23	ES0840609012
RENTA FIJA INSUR 4.00 2026-12-10	EUR	200 030,00	(65,35)	195 868,82	(4 161,18)	ES0305626006
TOTALES Renta fija privada cotizada		3 875 638,00	18 441,59	4 240 526,60	364 888,60	
Instrumentos del mercado monetario						
PAGARE COREN 4.07 2025-06-30	EUR	195 630,47	449,77	195 795,69	165,22	ES0505446486
PAGARE TELEFONICA 3.42 2025-01-14	EUR	595 045,48	4 181,12	595 132,23	86,75	ES0578430PB7
TOTALES Instrumentos del mercado monetario		790 675,95	4 630,89	790 927,92	251,97	
Acciones y participaciones Directiva						
PARTICIPACIONES A AHORRO CP FI	EUR	206 868,56	-	210 059,16	3 190,60	ES0110251016
PARTICIPACIONES AB LID. GLOBALES FI	EUR	888 964,00	-	1 149 960,62	260 996,62	ES0110256015
TOTALES Acciones y participaciones Directiva		1 095 832,56	-	1 360 019,78	264 187,22	
TOTAL Cartera Interior		5 762 146,51	23 072,48	6 391 474,30	629 327,79	



CLASE 8.ª



OP4836256

Arquia Banca Prudente 30RV, F.I.

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



OP4836257

Cartera Exterior	Divisa	Valoración inicial	Intereses	Valor razonable	(Minusvalía) / Plusvalía	ISIN
Deuda pública						
RENTA FIJA ROMANIA GOB 2,75 2026-02-26	EUR	149 496,00	3 869,44	148 528,64	(967,36)	XS2178857285
TOTALES Deuda pública		149 496,00	3 869,44	148 528,64	(967,36)	
Renta fija privada cotizada						
BONO J.FENOSA 4,37 2049-03-30	EUR	157 840,00	4 101,00	156 519,65	(1 320,35)	XS0221627135
BONO UNICREDITO ITALIANO 3,88 2049-06-03	EUR	462 880,00	8 212,45	477 978,85	15 098,85	XS2121441856
RENTA FIJA ALPHA CREDIT BANK 5,00 2030-05-12	EUR	695 800,00	20 311,42	743 142,05	47 342,05	XS2761146468
RENTA FIJA AT&T CORP 2,88 2049-05-01	EUR	305 598,00	11 381,87	293 171,88	(12 426,12)	XS2114413565
RENTA FIJA B.SABADELL 5,13 2028-11-10	EUR	739 473,00	2 626,70	742 586,97	3 113,97	XS2553801502
RENTA FIJA BANKAMERICA CORP 4,13 2028-06-12	EUR	624 990,00	12 582,95	624 712,20	(277,80)	XS2634687912
RENTA FIJA BANQUE POSTALE 3,00 2049-09-20	EUR	195 902,00	1 515,34	167 390,63	(28 511,37)	FR0014005090
RENTA FIJA BSCH 3,25 2029-04-02	EUR	100 173,00	789,34	100 274,03	101,03	XS2908735504
RENTA FIJA BSCH 3,63 2049-03-21	EUR	793 160,00	3 643,66	717 486,86	(75 673,14)	XS2388378981
RENTA FIJA BSCH 7,00 2049-11-20	EUR	1 018 450,00	(1 977,14)	1 069 456,05	51 006,05	XS2817323749
RENTA FIJA BULGARIAN ENERGIE 3,50 2025-06-28	EUR	552 170,00	(38 544,21)	545 382,02	(6 787,98)	XS1839682116
RENTA FIJA CAIXABANK 0,38 2026-11-18	EUR	873 830,00	66 379,89	912 741,89	38 911,89	XS2258971071
RENTA FIJA CEPSA 4,13 2031-04-11	EUR	300 006,00	8 956,68	302 256,00	2 250,00	XS2800064912
RENTA FIJA EDF 5,38 2049-01-29	EUR	540 105,00	2 936,18	522 149,38	(17 955,62)	FR0011401751
RENTA FIJA EURASIAN DEVELOPMEN 1,00 2026-03-17	EUR	396 704,00	5 648,26	362 626,86	(34 077,14)	XS2315951041

Arquia Banca Prudente 30RV, F.I.

Anexo I. 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 EUROBANK 5.88 2029-11-28	EUR	500 430,00	3 286,08	542 654,74	42 224,74	XS2724510792
RENTA FIJA FORD MOTOR CREDIT CO 1.36 2025-02-07	EUR	563 280,00	42 550,24	563 817,66	537,66	XS1767930586
RENTA FIJA HSBC HOLDINGS 3.00 2025-06-30	EUR	205 092,00	(1 772,41)	204 623,07	(468,93)	XS1254428896
RENTA FIJA HSBC HOLDINGS 3.28 2025-03-08	EUR	1 002 170,00	(124,92)	1 002 829,98	659,98	XS2595829388
RENTA FIJA ILUFTHANSA 3.75 2028-02-11	EUR	689 185,00	28 842,20	705 973,50	16 788,50	XS2296203123
RENTA FIJA NATIONAL BANK OF GREECE 5.88 2035-06-28	EUR	201 630,00	4 220,11	218 789,56	17 159,56	XS2790334184
RENTA FIJA NH HOTELES 4.00 2026-07-02	EUR	992 324,00	24 593,76	997 664,02	5 340,02	XS2357281174
RENTA FIJA RABOBANK 4.38 2049-12-29	EUR	666 350,42	(142,48)	593 392,32	(72 958,10)	XS2202900424
RENTA FIJA ROYAL MAIL PLC 1.25 2026-10-08	EUR	497 770,00	3 086,38	483 616,98	(14 153,02)	XS2063268754
RENTA FIJA SACYR 6.30 2026-03-23	EUR	200 000,00	9 688,31	204 825,01	4 825,01	XS2597671051
RENTA FIJA SINOCHEM OFFSHORE CA 0.75 2025-11-25	EUR	398 496,00	1 457,39	389 546,50	(8 949,50)	XS2408454077
RENTA FIJA SUEZ 4.63 2028-11-03	EUR	402 928,00	1 934,09	421 781,64	18 853,64	FR001400DQ84
RENTA FIJA SYNGENTA 3.38 2026-04-16	EUR	205 150,00	806,68	204 599,05	(550,95)	XS2154325489
RENTA FIJA TELECOM ITALIA 2.75 2025-04-15	EUR	1 036 180,00	(14 259,40)	1 030 378,44	(5 801,56)	XS1982819994
TOTALES Renta fija privada cotizada		15 318 066,42	212 730,42	15 302 367,79	(15 698,63)	
Instrumentos del mercado monetario						
PAGARE IBERDROLA 2.99 2025-03-04	EUR	992 772,76	2 162,67	993 060,17	287,41	XS2956687847
TOTALES Instrumentos del mercado monetario		992 772,76	2 162,67	993 060,17	287,41	
Acciones admitidas cotización						
ACCIONES AMAZON.COM, INC	USD	92 009,27	-	116 488,39	24 479,12	US0231351067



OP4836258

Arquia Banca Prudente 30RV, F.I.

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

Cartera Exterior	Divisa	Valoración inicial	Intereses	Valor razonable	(Minusvalía) / Plusvalía	ISIN
ACCIONES APPLE COMPUTERS INC	USD	421 983,33	-	483 506,30	61 522,97	US0378331005
ACCIONES BERKSHIRE HATHAWAY	USD	127 547,39	-	135 653,62	8 106,23	US0846707026
ACCIONES ELI LILLY	USD	74 119,78	-	67 075,35	(7 044,43)	US5324571083
ACCIONES FACEBOOK	USD	134 252,69	-	146 963,94	12 711,25	US30303M1027
ACCIONES GOLDMAN SACHS	USD	208 659,55	-	199 008,74	(9 650,81)	US38141G1040
ACCIONES GOOGLE INC	USD	157 764,72	-	191 202,97	33 438,25	US02079K1079
ACCIONES JP MORGAN	USD	307 685,73	-	328 607,62	20 921,89	US46625H1005
ACCIONES MICROSOFT	USD	147 135,31	-	227 870,83	80 735,52	US5949181045
ACCIONES NVIDIA	USD	296 077,14	-	369 480,62	73 403,48	US67066G1040
ACCIONES TESLA	USD	185 150,62	-	206 627,60	21 476,98	US88160R1014
TOTALES Acciones admitidas cotización		2 152 385,53	-	2 472 485,98	320 100,45	
Acciones y participaciones Directiva						
PARTICIPACIONES R-CO VALOR	EUR	105 080,91	-	130 869,25	25 788,34	FR0011253624
PARTICIPACIONES ACADIAN GLBL EQTY UC	EUR	844 999,99	-	992 708,33	147 708,34	IE00B138F247
PARTICIPACIONES ALGEBRIS FIN EQ	EUR	159 998,48	-	176 035,03	16 036,55	IE00BWY56Y06
PARTICIPACIONES ALKEN EUROP OP	EUR	41 857,20	-	42 857,92	1 000,72	LU0235308482
PARTICIPACIONES ALLIANZ GLOBAL INVES	EUR	34 219,66	-	38 111,58	3 891,92	LU0256880153
PARTICIPACIONES BAILLIE GIFFORD	EUR	270 000,00	-	377 881,31	107 881,31	IE00BYX4R502
PARTICIPACIONES BELLEVUE MED & SERV-	EUR	2 636,18	-	2 869,57	233,39	LU0415391514
PARTICIPACIONES BLACKROCK GLOBAL FUN	EUR	271 610,59	-	519 305,19	247 694,60	LU0252964357

Arquia Banca Prudente 30RV, F.I.

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

Cartera Exterior	Divisa	Valoración inicial	Intereses	Valor razonable	(Minusvalía) / Plusvalía	ISIN
PARTICIPACIONES BLACKROCK STR. D2	EUR	100 000,00	-	96 953,82	(3 046,18)	LU0418791066
PARTICIPACIONES BLACKROCK STR.ABS RE	EUR	500 000,02	-	498 251,66	(1 748,36)	LU0414666189
PARTICIPACIONES BLUEBOX FUNDS - BLUE	EUR	247 372,61	-	336 532,51	89 159,90	LU1793346823
PARTICIPACIONES BNY MELLON GLOBAL RE	EUR	117 475,64	-	150 739,92	33 264,28	IE00B29M2H10
PARTICIPACIONES CANDRIAM ALPHA	EUR	1 369 999,65	-	1 389 860,44	19 860,79	LU2098772523
PARTICIPACIONES CANDRIAM BDS FRN	EUR	1 524 999,87	-	1 580 961,72	55 961,85	LU1838941539
PARTICIPACIONES CANDRIAM BOND S	EUR	799 999,83	-	805 802,33	5 802,50	LU1184248083
PARTICIPACIONES CANDRIAM BONDS - EME	EUR	2 059 561,40	-	2 044 349,68	(15 211,72)	LU0594539982
PARTICIPACIONES CANDRIAM BONDS - EME	USD	139 552,54	-	159 822,49	20 269,95	LU0144746764
PARTICIPACIONES CANDRIAM BONDS CREC	EUR	4 469 489,58	-	4 809 181,44	339 691,86	LU0151325312
PARTICIPACIONES CANDRIAM SUSTAINABLE	EUR	999 999,91	-	1 123 429,70	123 429,79	LU1313770619
PARTICIPACIONES CANDRIAM SUSTAINABLE	EUR	296 935,00	-	342 594,53	45 659,53	LU1434524259
PARTICIPACIONES CARMIGNAC PORTFOLIO	EUR	1 640 329,76	-	1 750 375,53	110 045,77	LU0992631217
PARTICIPACIONES CARMIGNAC SECURITE	EUR	999 999,79	-	1 028 438,04	28 438,25	FR0010149120
PARTICIPACIONES CLEOME INDEX EUROPE	EUR	160 000,28	-	179 199,92	19 199,64	LU0461106683
PARTICIPACIONES COLCHESTER-LCL MKT-E	EUR	849 999,99	-	863 112,12	13 112,13	IE00BQZJ1B15
PARTICIPACIONES CT (LUX) GLOBAL FOCU	EUR	744 999,97	-	870 687,74	125 687,77	LU1491344765
PARTICIPACIONES DECALIA SUST SOCIETY	EUR	309 508,17	-	346 458,40	36 950,23	LU2407358220
PARTICIPACIONES DPAM INV B-EQ NEWGMS	EUR	384 999,78	-	440 819,49	55 819,71	BE0948502365
PARTICIPACIONES DPAM L - DPAM L BOND	EUR	1 349 999,81	-	1 450 475,75	100 475,94	LU0174544550



CLASE B.º



OP4836260

Arquia Banca Prudente 30RV, F.I.

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

Cartera Exterior	Divisa	Valoración inicial	Intereses	Valor razonable	(Minusvalía) / Plusvalía	ISIN
PARTICIPACIONES DWS Aktien Strategie	EUR	6 691,84	-	6 940,53	248,69	DE000DWS2SH0
PARTICIPACIONES DWS FLOATING RATE	EUR	80 939,76	-	85 600,39	4 660,63	LU1534073041
PARTICIPACIONES Doubleline ETF Trust	USD	165 379,15	-	225 652,94	60 273,79	US25861R2040
PARTICIPACIONES EDR BOND ALLOCATION	EUR	374 005,29	-	414 068,98	40 063,69	LU1161526816
PARTICIPACIONES EDR SICAV - FINANCIA	EUR	1 300 633,99	-	1 479 524,93	178 890,94	FR0010584474
PARTICIPACIONES ETF LYXOR FTSE ATHEX	EUR	218 538,38	-	237 398,00	18 859,62	FR0010405431
PARTICIPACIONES ETF SPDR S&P 500	EUR	1 341 581,68	-	1 463 331,20	121 749,52	IE000XZSV718
PARTICIPACIONES EVLV BONDS	EUR	1 600 000,00	-	1 621 611,76	21 611,76	FI4000243217
PARTICIPACIONES Evli Pohjoismaat Yri	EUR	3 085 541,71	-	3 283 025,18	197 483,47	FI0008811997
PARTICIPACIONES Evli Tavoitekorko	EUR	1 551 633,69	-	1 714 154,40	162 520,71	FI4000233242
PARTICIPACIONES FIDELITY FE EU50IDX	EUR	549 999,95	-	557 097,09	7 097,14	LU0370789215
PARTICIPACIONES FIDELITY S&P500 INDE	EUR	199 999,99	-	210 956,22	10 956,23	IE00BYX5MX67
PARTICIPACIONES FLOSSBACH	EUR	454 008,12	-	491 882,01	37 873,89	LU1481584016
PARTICIPACIONES FPRINCIPAL GLOBAL	EUR	222 984,68	-	254 983,83	31 999,15	IE00BYP54Q15
PARTICIPACIONES FUNDSMITH SICAV - FU	EUR	428 121,73	-	610 956,09	182 834,36	LU0690375182
PARTICIPACIONES GAM STAR GLOBAL SELE	EUR	400 000,00	-	404 373,01	4 373,01	IE00BQSBX418
PARTICIPACIONES Guinness Global Equi	EUR	527 993,33	-	575 425,30	47 431,97	IE00BVYPNZ31
PARTICIPACIONES INVERSCO PAN EUROPEAN	EUR	71 583,96	-	78 137,71	6 553,75	LU0100598282
PARTICIPACIONES ISHARES SP 500 ENERG	USD	395 194,22	-	369 531,79	(25 662,43)	IE00B42NKQ00
PARTICIPACIONES JANUS CAPTL FLEX INC	EUR	549 999,99	-	641 509,31	91 509,32	IE00BFRSYZ42



CLASE 8.ª



OP4836261

Arquia Banca Prudente 30RV, F.I.

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

Cartera Exterior	Divisa	Valoración inicial	Intereses	Valor razonable	(Minusvalía) / Plusvalía	ISIN
PARTICIPACIONES JANUS HH GL SMALL CO	USD	308 914,68	-	324 039,61	15 124,93	LU1983262830
PARTICIPACIONES JPM INCOME OPPORTUNI	EUR	1 005,01	-	1 011,56	6,55	LU0289470113
PARTICIPACIONES JUPITER ASSET MANAGE	EUR	376 224,60	-	393 007,38	16 782,78	LU0853555893
PARTICIPACIONES JUPITER FINANCIAL CO	EUR	999 999,98	-	1 188 273,19	188 273,21	IE00BFYVC072
PARTICIPACIONES JUPMER WLD EQ-I EUR	EUR	849 999,99	-	992 398,70	142 398,71	IE00BYR8H700
PARTICIPACIONES KERSIO LUX	EUR	77 600,74	-	101 929,56	24 328,82	LU1476746869
PARTICIPACIONES LYXOR ETF	EUR	273 953,52	-	320 746,80	46 793,28	LU1834983477
PARTICIPACIONES M&G (LUX) INVESTMENT	EUR	441 789,13	-	547 177,94	105 388,81	LU1797816979
PARTICIPACIONES MFS MERIDIAN EUR CRE	EUR	1 607 890,61	-	1 637 724,22	29 833,61	LU2553550315
PARTICIPACIONES MIRALTA SEQUOIA	EUR	1 680 000,00	-	1 812 042,71	132 042,71	LU2638558507
PARTICIPACIONES MORGAN MSIF	EUR	230 000,00	-	258 562,06	28 562,06	LU1387591727
PARTICIPACIONES MORGAN STANLEY INVES	EUR	1 480 000,01	-	1 566 998,36	86 998,35	LU2607332496
PARTICIPACIONES MORGAN STANLEY INVES	USD	105 923,23	-	129 759,61	23 836,38	LU0360482987
PARTICIPACIONES MSIF EUR CORP DUR HG	EUR	1 750 000,00	-	1 838 782,99	88 782,99	LU1832968926
PARTICIPACIONES NB ULTRA SHORT	EUR	1 100 000,03	-	1 147 018,92	47 018,89	IE00BFZMJT78
PARTICIPACIONES NOMURA JAPAN STRATEG	EUR	296 069,94	-	300 503,58	4 433,64	IE00B3YQ1K12
PARTICIPACIONES NORDEA 1 GLOBAL STAB	EUR	1 879,95	-	2 094,07	214,12	LU0097890064
PARTICIPACIONES PICTET \$ SHRT TRM HY	EUR	91 780,00	-	94 666,12	2 886,12	LU0241467157
PARTICIPACIONES PIMCO TOTAL RTN BND	EUR	234 517,01	-	206 621,32	(27 895,69)	IE00B11XZB05
PARTICIPACIONES PROTEA NAO SUSTNBL E	EUR	69 999,99	-	71 184,18	1 184,19	LU1904671473

Arquia Banca Prudente 30RV, F.I.

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

Cartera Exterior	Divisa	Valoración inicial	Intereses	Valor razonable	(Minusvalía) / Plusvalía	ISIN
PARTICIPACIONES ROBECO BP BL PREM	EUR	271 386,95	-	291 334,10	19 947,15	LU0233138477
PARTICIPACIONES ROBECO BP BL PREM	EUR	475 000,00	-	507 875,40	32 875,40	LU0705783958
PARTICIPACIONES ROBECO BP BL PREM	EUR	6 429,23	-	8 935,05	2 505,82	LU0792910480
PARTICIPACIONES ROBECO CAPITAL GROWT	EUR	92 500,89	-	105 987,85	13 486,96	LU0454739615
PARTICIPACIONES ROBECO CAPITAL GROWT	EUR	82 279,35	-	86 504,73	4 225,38	LU0717821077
PARTICIPACIONES ROBECO SUS GBL ST EQ	EUR	458 111,34	-	524 182,42	66 071,08	LU0940004913
PARTICIPACIONES SEILERN	EUR	116 229,52	-	143 065,75	26 836,23	IE00BF5H4K82
PARTICIPACIONES SPDR MSCI WORLD	EUR	2 613 075,15	-	2 869 221,24	256 146,09	IE00BFY0GT14
PARTICIPACIONES UBP	EUR	90 315,94	-	109 152,54	18 836,60	LU0573560066
PARTICIPACIONES Vanguard REIT In ETF	USD	196 846,19	-	223 592,22	26 746,03	US9229085538
PARTICIPACIONES WELL EM LOC DT AB-S	EUR	387 271,25	-	408 071,66	20 800,41	IE00BYXWSZ19
TOTALES Acciones y participaciones Directiva		51 087 452,30	-	55 487 311,92	4 399 859,62	
TOTAL Cartera Exterior		69 700 173,01	218 762,53	74 403 754,50	4 703 581,49	



OP4836263

Arquia Banca Prudente 30RV, F.I.

Anexo II. Cartera de inversiones financieras al 31 de diciembre de 2023
(Expresado en euros)

Cartera Interior	Divisa	Valoración inicial	Intereses	Valor razonable	(Minusvalía) / Plusvalía	ISIN
Renta fija privada cotizada						
RENTA FIJA BBVA 6.00 2049-01-15	EUR	1 489 384,00	29 116,98	1 585 695,07	96 311,07	ES0813211028
RENTA FIJA CAIXABANK 5.25 2049-03-23	EUR	2 186 224,00	(7 817,72)	2 246 738,95	60 514,95	ES0840609012
RENTA FIJA INSUR 4.00 2026-12-10	EUR	200 030,00	(46,88)	174 884,55	(25 145,45)	ES0305626006
TOTALES Renta fija privada cotizada		3 875 638,00	21 252,38	4 007 318,57	131 680,57	
Instrumentos del mercado monetario						
PAGARE BANKINTER, S.A. 3.91 2024-03-06	EUR	288 923,87	9 002,44	288 926,70	2,83	ES0513689929
PAGARE BSCH 3.52 2024-01-03	EUR	966 852,15	32 863,81	966 810,01	(42,14)	ES0513495VW2
PAGARE BSCH 4.18 2024-04-22	EUR	486 411,75	13 588,25	480 227,43	(6 184,32)	ES0513495WY6
TOTALES Instrumentos del mercado monetario		1 742 187,77	55 454,50	1 735 964,14	(6 223,63)	
Acciones admitidas cotización.						
ACCIONES BSCH	EUR	219 621,31	-	239 998,25	20 376,94	ES0113900J37
TOTALES Acciones admitidas cotización.		219 621,31	-	239 998,25	20 376,94	
Acciones y participaciones Directiva						
PARTICIPACIONES AB LID. FUTURO FI	EUR	115 185,86	-	96 671,69	(18 514,17)	ES0110247014
PARTICIPACIONES AB LID. GLOBALES FI	EUR	888 964,00	-	893 552,29	4 588,29	ES0110256015
PARTICIPACIONES MIRALTA SEQUOIA	EUR	1 680 000,00	-	1 775 950,08	95 950,08	ES0173368012
TOTALES Acciones y participaciones Directiva		2 684 149,86	-	2 766 174,06	82 024,20	
TOTAL Cartera Interior		8 521 596,94	76 706,88	8 749 455,02	227 858,08	



CLASE B³



OP4836264

Arquia Banca Prudente 30RV, F.I.

Anexo II. Cartera de inversiones financieras al 31 de diciembre de 2023
(Expresado en euros)

Cartera Exterior	Divisa	Valoración inicial	Intereses	Valor razonable	(Minusvalía) / Plusvalía	ISIN
Deuda pública						
RENTA FIJA ROMANIA GOB 2,75 2026-02-26	EUR	149 496,00	3 767,60	147 145,22	(2 350,78)	XS2178857285
TOTALES Deuda pública		149 496,00	3 767,60	147 145,22	(2 350,78)	
Renta fija privada cotizada						
BONO BRIT AMER TOBACCO 3,00 2049-09-27	EUR	397 096,00	3 949,72	354 569,43	(42 526,57)	XS2391779134
BONO U.FENOSA 5,58 2049-03-30	EUR	157 840,00	3 578,98	157 610,96	(229,04)	XS0221627135
BONO UNICREDITO ITALIANO 3,88 2049-06-03	EUR	462 880,00	6 649,42	423 312,82	(39 567,18)	XS2121441856
RENTA FIJA ABERTIS 3,25 2049-02-24	EUR	713 174,00	28 504,91	664 240,12	(48 933,88)	XS2256949749
RENTA FIJA ARVAL SERVICE 4,00 2026-09-22	EUR	495 440,00	6 748,52	505 745,96	10 305,96	FR001400CSG4
RENTA FIJA AT&T CORP 2,88 2049-05-01	EUR	305 598,00	10 137,05	284 665,95	(20 932,05)	XS2114413565
RENTA FIJA B.SABADELL 2,63 2026-03-24	EUR	686 140,00	18 579,73	682 068,06	(4 071,94)	XS2455392584
RENTA FIJA BANKAMERICA CORP 1,95 2026-10-27	EUR	599 586,00	(64,74)	584 855,54	(14 730,46)	XS2462324232
RENTA FIJA BANQUE POSTALE 3,00 2049-09-20	EUR	195 902,00	1 237,09	146 719,04	(49 182,96)	FR0014005090
RENTA FIJA BSCH 3,63 2049-03-21	EUR	793 160,00	2 748,13	597 412,22	(195 747,78)	XS2388378981
RENTA FIJA BSCH 4,75 2049-03-19	EUR	880 290,00	1 744,82	927 626,57	47 336,57	XS1793250041
RENTA FIJA BULGARIAN ENERGIE 3,50 2025-06-28	EUR	552 170,00	(29 007,35)	522 805,79	(29 364,21)	XS1839682116
RENTA FIJA CAIXABANK 0,38 2026-11-18	EUR	873 830,00	35 947,98	905 922,59	32 092,59	XS2258971071
RENTA FIJA CEPSA 0,75 2028-02-12	EUR	290 133,00	5 814,82	265 465,11	(24 667,89)	XS2117485677
RENTA FIJA EDF 5,00 2049-01-22	EUR	99 673,00	1 020,21	103 649,42	3 976,42	FR0011697028



CLASE 8.ª



OP4836265

Arquia Banca Prudente 30RV, F.I.

Anexo II. Cartera de inversiones financieras al 31 de diciembre de 2023
(Expresado en euros)

Cartera Exterior	Divisa	Valoración inicial	Intereses	Valor razonable	(Minusvalía) / Plusvalía	ISIN
RENTA FIJA EDF 5,38 2049-01-29	EUR	540 105,00	10 549,65	516 835,08	(23 269,92)	FR0011401751
RENTA FIJA EURASIAN DEVELOPMEN 1,00 2026-03-17	EUR	396 704,00	4 972,74	330 137,73	(66 566,27)	XS2315951041
RENTA FIJA EUROBANK 5,88 2029-11-28	EUR	500 430,00	2 635,73	518 022,84	17 592,84	XS2724510792
RENTA FIJA FORD MOTOR CREDIT CO 1,36 2025-02-07	EUR	563 280,00	28 938,49	560 135,10	(3 144,90)	XS1767930586
RENTA FIJA GRIFOLS 3,20 2025-05-01	EUR	572 094,00	17 918,19	574 602,48	2 508,48	XS1598757760
RENTA FIJA GRUPO INT. AIRLINES 1,50 2027-07-04	EUR	256 008,00	20 739,17	260 752,94	4 744,94	XS2020581752
RENTA FIJA HSBC HOLDINGS 3,00 2025-06-30	EUR	205 092,00	(1 164,85)	202 289,24	(2 802,76)	XS1254428896
RENTA FIJA HSBC HOLDINGS 4,20 2025-03-08	EUR	1 002 170,00	2 416,17	1 002 253,97	83,97	XS2595829388
RENTA FIJA LUFTHANSA 2,88 2027-05-16	EUR	199 704,00	3 677,81	192 705,87	(6 998,13)	XS2408458730
RENTA FIJA LUFTHANSA 3,75 2028-02-11	EUR	689 185,00	27 244,00	687 879,45	(1 305,55)	XS2296203123
RENTA FIJA INH HOTELES 4,00 2026-07-02	EUR	992 324,00	22 567,71	990 280,07	(2 043,93)	XS2357281174
RENTA FIJA RABOBANK 4,38 2049-12-29	EUR	666 350,42	(113,23)	563 344,67	(103 005,75)	XS2202900424
RENTA FIJA ROYAL MAIL PLC 1,25 2026-10-08	EUR	497 770,00	2 749,56	466 334,87	(31 435,13)	XS2063268754
RENTA FIJA SACYR 6,30 2026-03-23	EUR	200 000,00	9 692,31	203 658,31	3 658,31	XS2597671051
RENTA FIJA SANTANDER ISSUANCES 3,25 2026-04-04	EUR	97 267,00	4 414,26	97 471,16	204,16	XS1384064587
RENTA FIJA SINOCHEM OFFSHORE CA 0,75 2025-11-25	EUR	398 496,00	1 072,60	372 782,48	(25 713,52)	XS2408454077
RENTA FIJA SUEZ 4,63 2028-11-03	EUR	402 928,00	2 359,43	424 756,26	21 828,26	FR001400DQ84



CLASE 8.ª



OP4836266

Anexo II. Cartera de inversiones financieras al 31 de diciembre de 2023
(Expresado en euros)



OP4836267

Cartera Exterior	Divisa	Valoración inicial	Intereses	Valor razonable	(Minusvalía) / Plusvalía	ISIN
RENTA FIJA SYNGENTA 3,38 2026-04-16	EUR	205 150,00	1 680,39	202 198,25	(2 951,75)	XS2154325489
RENTA FIJA TELECOM ITALIA 2,75 2025-04-15	EUR	1 036 180,00	(6 122,60)	1 002 088,12	(34 091,88)	XS1982819994
RENTA FIJA TELEFONICA 7,13 2049-11-23	EUR	621 390,00	(5 763,16)	658 789,68	37 399,68	XS2462605671
RENTA FIJA VOLKSWAGEN INTERNAT 3,75 2049-12-28	EUR	198 538,00	(2 010,83)	190 000,27	(8 537,73)	XS2342732562
RENTA FIJA WELLS FARGO 0,50 2024-04-26	EUR	591 852,00	8 873,85	586 693,13	(5 158,87)	XS1987097430
TOTALES Renta fija privada cotizada		18 335 929,42	254 916,68	17 730 681,55	(605 247,87)	
Acciones admitidas cotización						
ACCIONES APPLE COMPUTERS INC	USD	451 279,23	-	488 300,72	37 021,49	US0378331005
ACCIONES MASTERCARD	USD	137 318,61	-	231 798,91	94 480,30	US57636Q1040
ACCIONES MICROSOFT	USD	441 244,40	-	613 108,70	171 864,30	US5949181045
ACCIONES VISA	USD	146 045,74	-	235 824,28	89 778,54	US92826C8394
TOTALES Acciones admitidas cotización		1 175 887,98	-	1 569 032,61	393 144,63	
Acciones y participaciones Directiva						
PARTICIPACIONES R-CO VALOR	EUR	179 999,97	-	192 080,72	12 080,75	FR0011253624
PARTICIPACIONES ALLIANZ GLOBAL INVES	EUR	415 298,27	-	466 468,19	51 169,92	LU0256880153
PARTICIPACIONES BAILLIE GIFFORD	EUR	170 000,00	-	195 726,66	25 726,66	IE00BYX4R502
PARTICIPACIONES BLACKROCK GLOBAL FUN	EUR	271 610,59	-	454 349,31	182 738,72	LU0252964357
PARTICIPACIONES BLUEBOX FUNDS - BLUE	EUR	379 999,09	-	487 510,63	107 511,54	LU1793346823
PARTICIPACIONES BNY MELLON GLOBAL RE	EUR	1 054 825,59	-	1 194 705,31	139 879,72	IE00B29M2H10

Arquia Banca Prudente 30RV, F.I.

Anexo II. Cartera de inversiones financieras al 31 de diciembre de 2023 (Expresado en euros)

Cartera Exterior	Divisa	Valoración inicial	Intereses	Valor razonable	(Minusvalía) / Plusvalía	ISIN
PARTICIPACIONES CANDRIAM BDS FRN	EUR	775 000,05	-	778 943,94	3 943,89	LU1838941539
PARTICIPACIONES CANDRIAM BONDS - EME	EUR	289 562,68	-	268 156,50	(21 406,18)	LU0594539982
PARTICIPACIONES CANDRIAM BONDS - EME	USD	688 265,05	-	689 625,96	1 360,91	LU01444746764
PARTICIPACIONES CANDRIAM BONDS CREC	EUR	5 249 999,96	-	5 387 198,79	137 198,83	LU0151325312
PARTICIPACIONES CANDRIAM SUSTAINABLE	EUR	999 999,91	-	1 068 967,45	68 967,54	LU1313770619
PARTICIPACIONES CANDRIAM SUSTAINABLE	EUR	296 935,00	-	298 188,03	1 253,03	LU1434524259
PARTICIPACIONES CARMIGNAC PORTFOLIO	EUR	990 329,90	-	1 041 341,96	51 012,06	LU0992631217
PARTICIPACIONES CLEOME INDEX EUROPE	EUR	160 000,28	-	166 855,64	6 855,36	LU0461106683
PARTICIPACIONES COLCHESTER-LCL MKT-E	EUR	849 999,99	-	878 889,40	28 889,41	IE00BQZJ1B15
PARTICIPACIONES DPAM L - DPAM L BOND	EUR	999 999,95	-	1 045 633,93	45 633,98	LU0174544550
PARTICIPACIONES DWS Aktien Strategie	EUR	6 691,84	-	6 710,92	19,08	DE000DWS2SH0
PARTICIPACIONES DWS FLOATING RATE	EUR	80 939,76	-	81 821,56	881,80	LU1534073041
PARTICIPACIONES Doubleline ETF Trust	USD	1 713 158,39	-	1 941 651,81	228 493,42	US25861R2040
PARTICIPACIONES EDR BOND ALLOCATION	EUR	1 010 501,95	-	1 080 547,36	70 045,41	LU1161526816
PARTICIPACIONES EDR SICAV - FINANCIA	EUR	1 300 633,99	-	1 354 010,77	53 376,78	FR0010584474
PARTICIPACIONES ETF LYXOR FTSE ATHEX	EUR	151 616,61	-	149 248,00	(2 368,61)	FR0010405431
PARTICIPACIONES ETF VANGUARD MATERIA	USD	223 044,13	-	223 661,23	617,10	US92204A8018
PARTICIPACIONES Evi Pohjoismaat Yri	EUR	4 036 621,00	-	4 024 507,11	(12 113,89)	FI0008811997
PARTICIPACIONES Evi Tavoitekorko	EUR	6 200 000,00	-	6 481 118,04	281 118,04	FI4000233242
PARTICIPACIONES FIDELITY	EUR	8 399,43	-	8 487,89	88,46	LU0346388969



CLASE 8.ª



OP4836268

Arquia Banca Prudente 30RV, F.I.

Anexo II. Cartera de inversiones financieras al 31 de diciembre de 2023 (Expresado en euros)

Cartera Exterior	Divisa	Valoración inicial	Intereses	Valor razonable	(Minusvalía) / Plusvalía	ISIN
PARTICIPACIONES FLOSSBACH	EUR	1 500 000,00	-	1 591 148,61	91 148,61	LU1481584016
PARTICIPACIONES FPRINCIPAL GLOBAL	EUR	222 984,68	-	241 314,60	18 329,92	IE00BYP54Q15
PARTICIPACIONES FUNDSMITH SICAV - FU	EUR	704 477,84	-	884 882,26	180 404,42	LU0690375182
PARTICIPACIONES Guinness Global Equi	EUR	77 993,37	-	87 152,81	9 159,44	IE00BVYPNZ31
PARTICIPACIONES HIPGNOSIS FUND	GBP	822 446,50	-	481 128,16	(341 318,34)	GG00BFYT9H72
PARTICIPACIONES HSBC GLOBAL INVESTME	USD	898 351,52	-	1 201 887,93	303 536,41	LU0254980898
PARTICIPACIONES INVESCO EURO CORP BN	EUR	1 000 000,00	-	997 708,42	(2 291,58)	LU0955863922
PARTICIPACIONES INVESCO PAN EUROPEAN	EUR	566 590,00	-	626 357,60	59 767,60	LU0100598282
PARTICIPACIONES JANUS CAPTL FLEX INC	EUR	230 000,00	-	233 339,07	3 339,07	IE00BFRSYZ42
PARTICIPACIONES JPM INCOME OPPORTUNI	EUR	1 005,01	-	979,32	(25,69)	LU0289470113
PARTICIPACIONES JUPITER ASSET MANAGE	EUR	810 319,10	-	849 048,82	38 729,72	LU0853555893
PARTICIPACIONES JUPITER FINANCIAL CO	EUR	999 999,98	-	1 079 009,98	79 010,00	IE00BFYVC072
PARTICIPACIONES KERSIO LUX	EUR	77 600,74	-	91 775,61	14 174,87	LU1476746869
PARTICIPACIONES M&G (LUX) INVESTMENT	EUR	441 789,13	-	468 620,73	26 831,60	LU1797816979
PARTICIPACIONES MFS MERIDIAN EUR CRE	EUR	400 000,00	-	399 622,02	(377,98)	LU2553550315
PARTICIPACIONES MORGAN STANLEY INVES	EUR	245 000,01	-	250 562,93	5 562,92	LU2607332496
PARTICIPACIONES MORGAN STANLEY INVES	USD	424 906,73	-	447 555,04	22 648,31	LU0360482987
PARTICIPACIONES MSCI WORLD	EUR	405 554,15	-	428 267,60	22 713,45	IE00BZ0G8C04
PARTICIPACIONES NORDEA 1 GLOBAL STAB	EUR	149 042,64	-	160 688,08	11 645,44	LU0097890064
PARTICIPACIONES PICTET \$ SHRT TRM HY	EUR	91 780,00	-	93 035,10	1 255,10	LU0241467157



OP4836269

Arquia Banca Prudente 30RV, F.I.

Anexo II. Cartera de inversiones financieras al 31 de diciembre de 2023
(Expresado en euros)

Cartera Exterior	Divisa	Valoración inicial	Intereses	Valor razonable	(Minusvalía) / Plusvalía	ISIN
PARTICIPACIONES PIMCO TOTAL RTN BND	EUR	234 517,01	-	206 260,31	(28 256,70)	IE00B11XZB05
PARTICIPACIONES ROBECO BP BL PREM	EUR	77 811,34	-	90 828,40	13 017,06	LU0233138477
PARTICIPACIONES ROBECO BP BL PREM	EUR	400 000,00	-	434 053,63	34 053,63	LU0792910480
PARTICIPACIONES ROBECO CAPITAL GROWT	EUR	153 883,10	-	191 078,33	37 195,23	LU0454739615
PARTICIPACIONES ROBECO CAPITAL GROWT	EUR	900 000,00	-	983 237,40	83 237,40	LU0717821077
PARTICIPACIONES SEILERN	EUR	319 998,43	-	349 382,36	29 383,93	IE0009PBXO55
PARTICIPACIONES SEILERN	EUR	229 999,21	-	260 713,52	30 714,31	IE00BF5H4K82
PARTICIPACIONES SPDR MSCI ACWI	USD	178 381,18	-	190 940,22	12 559,04	IE00B44Z5B48
PARTICIPACIONES SPDR MSCI ACWI UCITS	USD	232 292,63	-	236 486,87	4 194,24	IE00BJ38QD84
PARTICIPACIONES SPDR SP SEMICONDUCTO	USD	210 112,94	-	244 336,96	34 224,02	US78464A8624
PARTICIPACIONES UBP	EUR	615 174,57	-	670 681,07	55 506,50	LU0573560066
PARTICIPACIONES VANGUARD INDUSTRIALS	USD	217 292,44	-	219 631,34	2 338,90	US92204A6038
PARTICIPACIONES Vanguard S&P 500	USD	366 947,50	-	485 508,32	118 560,82	IE00B3XXRP09
PARTICIPACIONES WELL EM LOC DT AB-S	EUR	839 999,99	-	836 614,84	(3 385,15)	IE00BYXWSZ19
PARTICIPACIONES iShares Core Euro ST	EUR	419 524,73	-	427 939,50	8 414,77	IE0008471009
PARTICIPACIONES iShares MSCI Global	USD	214 189,19	-	304 653,99	90 464,80	IE000I8KRL19
PARTICIPACIONES iShares MSCI Japan E	EUR	278 785,43	-	429 023,92	150 238,49	IE00B42Z5J44
TOTALES Acciones y participaciones Directiva		44 462 184,47	-	47 141 862,78	2 679 678,31	
Acciones y participaciones no Directiva 36.1.d)						
PARTICIPACIONES SPDR S&P 500	USD	228 513,87	-	229 266,30	752,43	US78464A7972



OP4836270

Arquia Banca Prudente 30RV, F.I.

Anexo II. Cartera de inversiones financieras al 31 de diciembre de 2023
(Expresado en euros)

Cartera Exterior	Divisa	Valoración inicial	Intereses	Valor razonable	(Minusvalía) / Plusvalía	ISIN
TOTALES Acciones y participaciones no Directiva 36.1.d)		228 513,87	-	229 266,30	752,43	
TOTAL Cartera Exterior		64 352 011,74	258 684,28	66 817 988,46	2 465 976,72	



CLASE 8.^a



OP4836271

Anexo III. Cartera de inversiones en derivados al 31 de diciembre de 2023
(Expresado en euros)

Descripción	Divisa	Importe Nominal Comprometido	Valor razonable	Vencimiento del contrato
Futuros comprados				
FUTURO B.SCHTZ1225 1000	EUR	19 973 590,00	20 030 460,00	07/03/2024
TOTALES Futuros comprados		19 973 590,00	20 030 460,00	
Futuros vendidos				
FUTURO O.BUND0233 1000	EUR	4 750 270,00	4 802 700,00	07/03/2024
TOTALES Futuros vendidos		4 750 270,00	4 802 700,00	
TOTALES		24 723 860,00	24 833 160,00	



OP4836272



CLASE 8.ª



OP4836273

Arquia Banca Prudente 30RV, F.I.

Informe de gestión del ejercicio 2024

Informe de gestión del ejercicio

A nivel macroeconómico, en 2024 los mercados han centrado su atención en dos indicadores: la inflación y los datos de empleo.

Por lo que respecta a la inflación, hemos visto como poco a poco el dato CPI de consumidores urbanos norteamericano (equivalente a nuestro IPC) iba moderándose a medida que avanzaba el año y hasta el mes de septiembre. Sin embargo, a partir de septiembre se ha producido un ligero aumento de los datos de inflación, que se explican por motivos principalmente técnicos y que no ha impedido que la FED haya recortado los tipos de interés en un 1% a lo largo del año.

No obstante, la victoria electoral de Donald Trump, con un programa claramente inflacionario, pone en duda las perspectivas de inflación y los próximos movimientos de la FED. Las perspectivas de inflación a largo plazo sólo han bajado del 2,6% al 2,5%...aún lejos del objetivo de la FED del 2%.

El segundo dato donde los mercados fijan su atención son los datos de empleo. La tasa de desempleo acaba el año en el 4,1%, sólo ligeramente por encima del dato de inicio de 2024, del 3,8%. Es un dato más débil, pero no preocupante, lo que ayuda a explicar el buen comportamiento de los mercados. Los Nonfarm Payrolls, el incremento de puestos de trabajo no agrícolas, ha mostrado una gran volatilidad en el año, contribuyendo a la volatilidad en los mercados, pero si cogemos los datos con un poco de perspectiva veremos que la creación media de puestos de trabajo en 2024 ha sido de unos 200.000 empleos al mes, lo que consideramos una pista de la buena dirección de la economía sin miedo a un excesivo recalentamiento.

Este objetivo de crecimiento sub-par en la economía norteamericana se confirma con los datos de PMI manufacturero, que en 2024 se han mantenido –con la excepción del mes de marzo– por debajo del nivel de 50 (que indica expansión económica). Cierra el año con un dato de 49,3. Sin embargo, si detectamos algo de tensión es en el sector servicios, donde se concentran los datos inflacionarios, y donde el PMI de servicios cierra el año con un dato de claro crecimiento: 54,1.

En Europa, la debilidad económica del centro de Europa contrasta con el dinamismo del sur, pero en su conjunto han permitido que los datos de inflación se acerquen más al objetivo del BCE, lo que a su vez ha permitido cuatro recortes de tipos de interés que suman 125 pb.

Ante este entorno, los mercados han tenido un comportamiento muy favorable, con la bolsa norteamericana alcanzando máximos históricos y cerrando con ganancias del +23% en el caso del S&P 500. La tecnología, impulsada por el desarrollo de la inteligencia artificial, impulsaba al Nasdaq aún más allá, hasta el +29%. En Europa, el DAX alemán cerró con ganancias del +19%, mientras el Nikkei japonés lo hacía con un +20%. La cara más amarga de los mercados la vimos en el CAC 40 francés, con una fuerte inestabilidad política que ha costado cara en términos bursátiles: cierra el año con una pérdida del -2%.

En renta fija, la rebaja de tipos de interés a ambos lados del atlántico, junto con la compresión de los diferenciales de crédito, ha permitido cerrar otro año de ganancias.

Perspectivas para el próximo ejercicio

2025 nos plantea una gran incógnita alrededor de la figura de Donald Trump, y la ejecución de su programa electoral, especialmente en lo que concierne a la política arancelaria del nuevo gobierno norteamericano y a su efecto sobre la inflación.

También nos preocupan las valoraciones actuales de los activos financieros, con unos spreads de crédito excesivamente estrechos en la renta fija corporativa, que nos invita a la prudencia, y un exceso de peso de la



CLASE 8.ª



OP4836274

Arquia Banca Prudente 30RV, F.I.

Informe de gestión del ejercicio 2024

tecnología en los índices bursátiles, que puede generar correcciones en el caso que las tasas de crecimiento que están ofreciendo puedan ponerse en duda.

Por otro lado, el nuevo entorno también ofrece oportunidades en el ámbito de la liberalización y en sectores que estos últimos años han sido menospreciados por el mercado, lo que los ha llevado a valoraciones atractivas. La solidez de la economía, por otro lado, nos plantea un escenario donde la volatilidad será predominante, pero a la vez no se atisban grandes riesgos para el crecimiento, que por lo tanto debería seguir impulsando el crecimiento.

Evolución

Con fecha 1 de marzo de 2016 se constituyó el fondo de inversión de la modalidad Fondo de Fondos Renta Fija Mixta Internacional ARQUIA BANCA PRUDENTE 30RV FI.

Dicho fondo fue inscrito por la Comisión Nacional del Mercado de Valores en fecha 8 de abril de 2016 en el Registro Administrativo de Fondos de Inversión Mobiliaria con el número 4979.

Tiene disponibles 4 clases: Clase A, Clase B, Clase Cartera y Clase Plus.

Al cierre del ejercicio 2024, el patrimonio, la rentabilidad y el número de participes, así como la variación respecto al cierre de 2023, es como sigue:

FONDO	Patrimonio		Rentabilidad 2024	Participes	
	eur	variación		núm	variación
ARQUIA BANCA PRUDENTE 30RV FI CLASE A	17.721.978,66	11,78%	7,32%	1.576	4,03%
ARQUIA BANCA PRUDENTE 30RV FI CLASE B	62.751.572,20	6,27%	8,18%	757	-1,56%
ARQUIA BANCA PRUDENTE 30RV FI CLASE CARTERA	485.668,94	-47,39%	8,51%	81	0,00%
ARQUIA BANCA PRUDENTE 30RV FI CLASE PLUS	1.674.875,60	6,77%	8,18%	53	-8,62%
TOTAL	82.634.095,40	6,77%		2.467	

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 2024 no existe ninguna partida que deba ser incluida en el documento aparte de información medioambiental.

Acciones propias

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

Acontecimientos posteriores al cierre al 31 de diciembre de 2024

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



CLASE 8.ª



OP4836276