

Arquia Banca Prudente 30RV, 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 Banca Prudente 30RV, F.I. por encargo de los administradores de Arquigest, S.A., Sociedad 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 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.

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.

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. 20/26/01718

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 2025 e
Informe de gestión del ejercicio 2025



OP7189950

CLASE 8.ª

Arquia Banca Prudente 30RV, 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	93 395 005,27	82 868 301,61
Deudores	123 396,84	32 812,07
Cartera de inversiones financieras	91 106 403,62	81 037 063,81
Cartera interior	5 105 467,83	6 391 474,30
Valores representativos de deuda	2 741 231,09	5 031 454,52
Instrumentos de patrimonio	286 193,00	-
Instituciones de Inversión Colectiva	2 078 043,74	1 360 019,78
Depósitos en Entidades de Crédito	-	-
Derivados	-	-
Otros	-	-
Cartera exterior	85 780 886,56	74 403 754,50
Valores representativos de deuda	13 784 908,43	16 443 956,60
Instrumentos de patrimonio	5 004 036,81	2 472 485,98
Instituciones de Inversión Colectiva	66 991 941,32	55 487 311,92
Depósitos en Entidades de Crédito	-	-
Derivados	-	-
Otros	-	-
Intereses de la cartera de inversión	220 049,23	241 835,01
Inversiones morosas, dudosas o en litigio	-	-
Periodificaciones	-	-
Tesorería	2 165 204,81	1 798 425,73
TOTAL ACTIVO	93 395 005,27	82 868 301,61

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



CLASE B.3



OP7189951

Arquia Banca Prudente 30RV, F.I.

Balance al 31 de diciembre de 2025
(Expresado en euros)

PATRIMONIO Y PASIVO	2025	2024
Patrimonio atribuido a partícipes o accionistas	93 164 781,47	82 634 095,40
Fondos reembolsables atribuidos a partícipes o accionistas	93 164 781,47	82 634 095,40
Capital	-	-
Partícipes	87 835 695,50	76 577 536,90
Prima de emisión	-	-
Reservas	-	-
(Acciones propias)	-	-
Resultados de ejercicios anteriores	-	-
Otras aportaciones de socios	-	-
Resultado del ejercicio	5 329 085,97	6 056 558,50
(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	230 223,80	234 206,21
Provisiones a corto plazo	-	-
Deudas a corto plazo	-	-
Acreedores	230 223,80	234 206,21
Pasivos financieros	-	-
Derivados	-	-
Periodificaciones	-	-
TOTAL PATRIMONIO Y PASIVO	93 395 005,27	82 868 301,61
CUENTAS DE ORDEN	2025	2024
Cuentas de compromiso	1 471 355,63	-
Compromisos por operaciones largas de derivados	973 023,57	-
Compromisos por operaciones cortas de derivados	498 332,06	-
Otras cuentas de orden	19 219 670,16	23 564 706,84
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
Otros	19 219 670,16	22 707 111,35
TOTAL CUENTAS DE ORDEN	20 691 025,79	23 564 706,84

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



CLASE 8.ª



OP7189952

Arquia Banca Prudente 30RV, 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	20 704,01	23 120,07
Gastos de personal	-	-
Otros gastos de explotación	(955 216,28)	(861 692,18)
Comisión de gestión	(747 110,63)	(681 934,71)
Comisión de depositario	(169 323,06)	(155 668,73)
Ingreso/gasto por compensación compartimento	-	-
Otros	(38 782,59)	(24 088,74)
Amortización del inmovilizado material	-	-
Excesos de provisiones	-	-
Deterioro y resultados por enajenaciones de inmovilizado	-	-
Resultado de explotación	(934 512,27)	(838 572,11)
Ingresos financieros	862 877,11	987 303,43
Gastos financieros	(1 324,27)	(672,44)
Variación del valor razonable en instrumentos financieros	5 352 544,58	4 534 136,12
Por operaciones de la cartera interior	175 259,81	498 415,05
Por operaciones de la cartera exterior	5 196 421,92	4 051 355,52
Por operaciones con derivados	(19 137,15)	(15 634,45)
Otros	-	-
Diferencias de cambio	1 053,23	3 749,51
Deterioro y resultado por enajenaciones de instrumentos financieros	93 690,52	1 388 843,39
Deterioros	-	-
Resultados por operaciones de la cartera interior	18 240,98	86 143,04
Resultados por operaciones de la cartera exterior	17 267,18	1 421 019,90
Resultados por operaciones con derivados	58 182,36	(118 319,55)
Otros	-	-
Resultado financiero	6 308 841,17	6 913 360,01
Resultado antes de impuestos	5 374 328,9	6 074 787,90
Impuesto sobre beneficios	(45 242,93)	(18 229,40)
RESULTADO DEL EJERCICIO	5 329 085,97	6 056 558,50

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 Banca Prudente 30RV, 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						
		5 329 085,97	6 056 558,50			
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						
		5 329 085,97	6 056 558,50			
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 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						
Aplicación del resultado del ejercicio	6.056.035,92	-	-	6 056 558,50	-	6 056 558,50
Operaciones con participes	-	-	-	(6.056.035,92)	-	-
Suscripciones	9 152 727,73	-	-	-	-	-
Reembolsos	(9 971 275,51)	-	-	-	-	9 152 727,73
Otras variaciones del patrimonio	-	-	-	-	-	(9 971 275,51)
Saldos al 31 de diciembre de 2024	76 577 536,90	-	-	6 056 558,50	-	82 634 095,40
Ajustes por cambios de criterio	-	-	-	-	-	-
Ajustes por errores	-	-	-	-	-	-
Saldo ajustado	76 577 536,90	-	-	6 056 558,50	-	82 634 095,40
Total ingresos y gastos reconocidos						
Aplicación del resultado del ejercicio	6 056 558,50	-	-	5 329 085,97	-	5 329 085,97
Operaciones con participes	-	-	-	(6 056 558,50)	-	-
Suscripciones	15 307 720,79	-	-	-	-	-
Reembolsos	(10 106 120,69)	-	-	-	-	15 307 720,79
Otras variaciones del patrimonio	-	-	-	-	-	(10 106 120,69)
Saldos al 31 de diciembre de 2025	87 835 695,50	-	-	5 329 085,97	-	93 164 781,47

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



OP7189953



CLASE B.ª



0P7189954

Arquia Banca Prudente 30RV, 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

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:

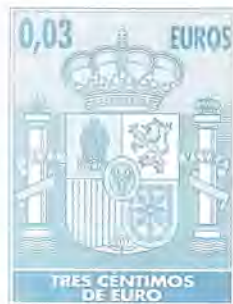
- Clase Cartera: Esta clase va dirigida a clientes con contrato de gestión discrecional de carteras y/o asesoramiento independiente encomendado al grupo Arquia Bank, empleados y empresas del Grupo y para IIC o fondos de pensiones o EPSV.
- Clase Plus: Esta clase va dirigida a clientes con contrato de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



CLASE B



0P7189955

Arquia Banca Prudente 30RV, F.I.

Memoria de las cuentas anuales correspondiente al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2025
(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 816/2023, de 8 de noviembre, 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 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 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 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.



CLASE B.^a



0P7189956

Arquía Banca Prudente 30RV, F.I.

Memoria de las cuentas anuales correspondiente al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2025
(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 2025 y 2024 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 20.704,01 euros y 23.120,07 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 B.1



OP7189957

Arquia Banca Prudente 30RV, F.I.

Memoria de las cuentas anuales correspondiente al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2025
(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 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, las correspondientes al ejercicio anterior.

No se han producido modificaciones contables que afecten significativamente a la comparación entre las cuentas anuales de los ejercicios 2025 y 2024.



CLASE 8.ª



0P7189958

Arquia Banca Prudente 30RV, F.I.

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

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 8.ª



0P7189959

Arquia Banca Prudente 30RV, F.I.

Memoria de las cuentas anuales correspondiente al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2025
(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 8.4



OP7189960

Arquia Banca Prudente 30RV, F.I.

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

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



0P7189961

Arquia Banca Prudente 30RV, F.I.

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

(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 habían 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



OP7189962

Arquia Banca Prudente 30RV, F.I.

Memoria de las cuentas anuales correspondiente al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2025
(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., 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 "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 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 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
Depósitos de garantía	78 224,18	-
Administraciones públicas deudoras	36 922,61	27 811,08
Operaciones pendientes de liquidar	3 175,19	-
Otros	5 074,86	5 000,99
	123 396,84	32 812,07



CLASE B.º



OP7189963

Arquia Banca Prudente 30RV, F.I.

Memoria de las cuentas anuales correspondiente al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2025 (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 - Operaciones pendientes de liquidar recoge los saldos por dividendos pendientes de cobro al cierre del ejercicio.

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 2025 y 2024, es el siguiente:

	2025	2024
Depósitos de garantía	40,50	-
Administraciones públicas acreedoras	44 719,83	18 229,40
Operaciones pendientes de liquidar	97 381,35	136 665,15
Otros	88 082,12	79 311,66
	<u>230 223,80</u>	<u>234 206,21</u>

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

	2025	2024
Impuesto sobre beneficios	<u>44 719,83</u>	<u>18 229,40</u>
	<u>44 719,83</u>	<u>18 229,40</u>

El capítulo Depósitos de garantía al 31 de diciembre de 2025 recoge los importes cedidos en garantía por posiciones vivas en derivados financieros al cierre de cada ejercicio.

El capítulo Operaciones pendientes de liquidar recoge al cierre del ejercicio 2025 y 2024, principalmente, las operaciones de participes pendientes de liquidar.

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

Durante el ejercicio 2025 se han realizado pagos a cuenta sobre el Impuesto del Beneficio por importe de 523,10 euros.

Durante los ejercicios 31 de diciembre de 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



CLASE B.º



OP7189964

Arquia Banca Prudente 30RV, F.I.

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

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 III adjuntos, se detalla la cartera de inversiones financieras del Fondo al 31 de diciembre de 2025 y 2024, respectivamente. En el Anexo II adjunto, se detalla la cartera de inversiones en derivados del Fondo al 31 de diciembre de 2025.

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	2 034 997,15	1 784 332,66
Cuentas en entidades distintas al Depositario		
Cuentas en divisa	130 207,66	14 093,07
	2 165 204,81	1 798 425,73

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.

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 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.



OP7189965

CLASE 8.ª

Arquia Banca Prudente 30RV, 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 B
Patrimonio atribuido a partícipes	<u>20 599 693,88</u>	<u>69 741 359,35</u>
Número de participaciones	<u>1 683 048,60</u>	<u>5 277 874,22</u>
Valor liquidativo por participación	<u>12,24</u>	<u>13,21</u>
Número de partícipes	<u>1 734</u>	<u>834</u>
	Clase Cartera	Clase Plus
Patrimonio atribuido a partícipes	<u>706 664,68</u>	<u>2 117 063,56</u>
Número de participaciones	<u>55 718,01</u>	<u>171 890,73</u>
Valor liquidativo por participación	<u>12,68</u>	<u>12,32</u>
Número de partícipes	<u>96</u>	<u>59</u>

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



CLASE B.1



OP7189966

Arquia Banca Prudente 30RV, F.I.

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

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

De acuerdo con el artículo 31 del 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

En el Anexo II adjunto, parte integrante de esta memoria, se detalla la cartera de inversiones en derivados del Fondo al 31 de diciembre de 2025.

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, 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., y sucesivas modificaciones sobre las operaciones vinculadas realizadas, si las hubiera.



CLASE 8.ª



OP7189967

Arquia Banca Prudente 30RV, F.I.

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

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 del ejercicio 2025 y 2024, ascienden a 9 y 6 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 Banca Prudente 30RV, 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
Renta fija privada cotizada						
RENTA FIJA[BBVA]6.00 2049-01-15	EUR	1 489 384,00	45 588,26	1 577 058,70	87 674,70	ES0813211028
RENTA FIJA[INSUR]4.00 2026-12-10	EUR	200 030,00	(84,93)	199 085,20	(944,80)	ES0305626006
TOTALES Renta fija privada cotizada		1 689 414,00	45 503,33	1 776 143,90	86 729,90	
Instrumentos del mercado monetario						
PAGARE[ICFI]2.39 2027-06-18	EUR	481 628,72	1 374,43	481 448,15	(180,57)	ES05552810N7
PAGARE[JUNTA ANDALUCIA]2.20 2027-05-28	EUR	483 975,74	953,75	483 639,04	(336,70)	ES0500090E71
TOTALES Instrumentos del mercado monetario		965 604,46	2 328,18	965 087,19	(517,27)	
Acciones admitidas cotización.						
ACCIONES[CAIXABANK	EUR	166 351,30	-	286 193,00	119 841,70	ES0140609019
TOTALES Acciones admitidas cotización.		166 351,30	-	286 193,00	119 841,70	
Acciones y participaciones Directiva						
PARTICIPACIONES[A AHORRO CP FI	EUR	856 868,56	-	865 623,18	8 754,62	ES0110251016
PARTICIPACIONES[AB LID. GLOBALES FI	EUR	888 964,00	-	1 212 420,56	323 456,56	ES0110256015
TOTALES Acciones y participaciones Directiva		1 745 832,56	-	2 078 043,74	332 211,18	
TOTAL Cartera Interior		4 567 202,32	47 831,51	5 105 467,83	538 265,51	



0P7189968

Arquia Banca Prudente 30RV, 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 REPÚBLICA DE ITALIA 4,35 2033-11-01	EUR	1 086 960,00	5 511,12	1 077 769,58	(9 190,42)	IT0005544082
RENTA FIJA REPÚBLICA FRANCIA 3,50 2055-04-14	EUR	489 095,00	16 999,66	456 994,11	(32 100,89)	SI0002104873
RENTA FIJA ROMANIA GOB 3,88 2035-10-29	EUR	260 124,00	2 114,39	261 459,12	1 335,12	XS1313004928
RENTA FIJA ROMANIA GOB 5,13 2031-09-24	EUR	250 832,50	3 358,90	255 706,17	4 873,67	XS2908644615
RENTA FIJA UNITED MEXICAN STATE 3,38 2031-02-23	EUR	345 919,00	10 329,60	343 813,30	(2 105,70)	XS1369323149
TOTALES Deuda pública		2 432 930,50	38 313,67	2 395 742,28	(37 188,22)	
Renta fija privada cotizada						
BONO U.FENOSA 3,67 2049-03-30	EUR	157 840,00	4 853,21	155 001,17	(2 838,83)	XS0221627135
BONO UNICREDITO ITALIANO 3,88 2049-06-03	EUR	462 880,00	9 787,01	488 238,37	25 358,37	XS2121441856
RENTA FIJA ACCIONA 1,86 2028-02-15	EUR	382 964,00	11 328,42	382 772,93	(191,07)	XS2300169419
RENTA FIJA ALPHA CREDIT BANK 5,00 2030-05-12	EUR	695 800,00	18 287,44	745 446,03	49 646,03	XS2761146468
RENTA FIJA BANKAMERICA CORP 4,13 2028-06-12	EUR	624 990,00	5 866,14	628 057,01	3 067,01	XS2634687912
RENTA FIJA BANQUE POSTALE 3,00 2049-09-20	EUR	195 902,00	1 784,94	186 045,03	(9 856,97)	FR0014005090
RENTA FIJA BSCH 3,25 2029-04-02	EUR	100 173,00	2 368,61	100 968,21	795,21	XS2908735504
RENTA FIJA BSCH 3,63 2049-03-21	EUR	793 160,00	4 529,88	760 792,64	(32 367,36)	XS2388378981
RENTA FIJA BSCH 7,00 2049-11-20	EUR	1 018 450,00	(19 558,64)	1 107 237,55	88 787,55	XS2817323749
RENTA FIJA BULGARIAN ENERGIE 4,25 2030-06-19	EUR	300 156,00	6 802,89	299 636,75	(519,25)	XS3090933485
RENTA FIJA CAIXABANK 4,00 2037-03-05	EUR	398 048,00	10 515,40	405 751,12	7 703,12	XS3016984372
RENTA FIJA CELSA 8,25 2030-12-15	EUR	100 000,00	597,17	103 219,16	3 219,16	XS3237210334

Arquia Banca Prudente 30RV, 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 CEPSA 4,13 2031-04-11	EUR	300 006,00	8 942,23	305 372,45	5 366,45	XS2800064912
RENTA FIJA COMMERZBANK 3,49 2026-11-20	ITL	680 033,26	21 305,48	683 036,37	3 003,11	XS0071094667
RENTA FIJA DIGI ROMANIA 4,63 2031-10-29	EUR	200 366,00	1 561,72	199 501,64	(864,36)	XS3216614084
RENTA FIJA EURASIAN DEVELOPMENT 1,00 2026-03-17	EUR	396 704,00	6 318,72	388 296,40	(8 407,60)	XS2315951041
RENTA FIJA EUROBANK 5,88 2029-11-28	EUR	500 430,00	3 890,54	538 935,28	38 505,28	XS2724510792
RENTA FIJA ILUFTHANSA 3,75 2028-02-11	EUR	689 185,00	30 427,15	704 478,30	15 293,30	XS2296203123
RENTA FIJA NATIONAL BANK OF GREECE 5,88 2035-06-28	EUR	201 630,00	1 953,97	218 333,70	16 703,70	XS2790334184
RENTA FIJA PIRAEUS BANK 6,75 2029-12-05	EUR	558 585,00	(7 649,55)	561 753,66	3 168,66	XS2728486536
RENTA FIJA RABOBANK 4,38 2049-12-29	EUR	666 350,42	(246,69)	603 990,53	(62 359,89)	XS2202900424
RENTA FIJA ROYAL MAIL PLC 1,25 2026-10-08	EUR	497 770,00	3 409,47	493 008,89	(4 761,11)	XS2063268754
RENTA FIJA SACYR 4,75 2030-05-29	EUR	200 000,00	5 498,74	206 311,18	6 311,18	XS3071337847
RENTA FIJA SUEZ 4,63 2028-11-03	EUR	402 928,00	1 438,86	419 228,87	16 300,87	FR001400DQ84
RENTA FIJA SYNGENTA 3,38 2026-04-16	EUR	205 150,00	(109,06)	204 850,79	(299,21)	XS2154325489
TOTALES Renta fija privada cotizada		10 729 500,68	133 904,05	10 890 264,03	160 763,35	
Instrumentos del mercado monetario						
PAGARE ACCIONA 2,41 2026-02-04	EUR	493 976,46	-	498 902,12	4 925,66	XS3150375817
TOTALES Instrumentos del mercado monetario		493 976,46	-	498 902,12	4 925,66	
Acciones admitidas cotización						
ACCIONES AMAZON.COM, INC	USD	321 068,60	-	343 745,21	22 676,61	US0231351067
ACCIONES APPLE COMPUTERS INC	USD	819 056,23	-	948 537,15	129 480,92	US0378331005



0P7189970

Arquia Banca Prudente 30RV, 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
ACCIONES FACEBOOK	USD	134 252,69	-	146 050,04	11 797,35	US30303M1027
ACCIONES GOLDMAN SACHS	USD	351 024,40	-	441 332,65	90 308,25	US38141G1040
ACCIONES GOOGLE INC	USD	157 764,72	-	277 722,75	119 958,03	US02079K1079
ACCIONES JP MORGAN	USD	476 023,68	-	562 123,22	86 099,54	US46625H1005
ACCIONES LUNDIN	CAD	215 618,95	-	537 423,25	321 804,30	CA5503711080
ACCIONES MICROSOFT	USD	427 626,28	-	518 561,14	90 934,86	US5949181045
ACCIONES NVIDIA	USD	597 707,05	-	864 968,94	267 261,89	US67066G1040
ACCIONES TESLA	USD	305 896,41	-	363 572,46	57 676,05	US88160R1014
TOTALES Acciones admitidas cotización		3 806 039,01	-	5 004 036,81	1 197 997,80	
Acciones y participaciones Directiva						
PARTICIPACIONES R-CO VALOR	EUR	105 080,91	-	152 070,39	46 989,48	FR0011253624
PARTICIPACIONES ACADIAN GLBL EQTY UC	EUR	342 784,45	-	413 198,89	70 414,44	IE00B138F247
PARTICIPACIONES ALGEBRIS FIN EQ	EUR	159 998,48	-	241 123,67	81 125,19	IE00BWY56Y06
PARTICIPACIONES ALKEN EUROP OP	EUR	381 857,21	-	514 971,70	133 114,49	LU0235308482
PARTICIPACIONES ALLIANZ GLOBAL INVES	EUR	34 219,66	-	36 129,68	1 910,02	LU0256880153
PARTICIPACIONES BAILLIE GIFFORD	EUR	58 595,21	-	66 827,36	8 232,15	IE00BYX4R502
PARTICIPACIONES BELLEVUE MED & SERV-	EUR	112 636,03	-	109 155,12	(3 480,91)	LU0415391514
PARTICIPACIONES BGF-WORLD MINING HED	EUR	220 000,04	-	255 173,50	35 173,46	LU0326425278
PARTICIPACIONES BLACKROCK GLOBAL FUN	EUR	271 610,59	-	659 245,24	387 634,65	LU0252964357
PARTICIPACIONES BLACKROCK STR. D2	EUR	21 692,35	-	22 266,88	574,53	LU0418791066

Arquia Banca Prudente 30RV, 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
PARTICIPACIONES BLACKROCK STR.ABS RE	EUR	37 747,53	-	37 123,76	(623,77)	LU0414666189
PARTICIPACIONES BLUEBOX FUNDS - BLUE	EUR	337 520,11	-	365 934,05	28 413,94	LU1793346823
PARTICIPACIONES BNY MELLON GLOBAL RE	EUR	16 130,73	-	19 568,43	3 437,70	IE00B29M2H10
PARTICIPACIONES CANDRIAM ALPHA	EUR	2 420 001,74	-	2 500 648,23	80 646,49	LU2098772523
PARTICIPACIONES CANDRIAM BDS FRN	EUR	1 667 907,88	-	1 722 845,66	54 937,78	LU1838941539
PARTICIPACIONES CANDRIAM BOND S	EUR	1 199 999,97	-	1 234 838,36	34 838,39	LU1184248083
PARTICIPACIONES CANDRIAM BONDS - EME	EUR	200 686,36	-	202 878,58	2 192,22	LU0354091901
PARTICIPACIONES CANDRIAM BONDS - EME	EUR	2 059 561,40	-	2 261 133,07	201 571,67	LU0594539982
PARTICIPACIONES CANDRIAM BONDS - EME	USD	139 552,54	-	159 413,27	19 860,73	LU0144746764
PARTICIPACIONES CANDRIAM BONDS CREC	EUR	4 469 489,58	-	4 967 923,68	498 434,10	LU0151325312
PARTICIPACIONES CANDRIAM SUSTAINABLE	EUR	999 999,91	-	1 157 255,51	157 255,60	LU1313770619
PARTICIPACIONES CANDRIAM SUSTAINABLE	EUR	296 935,00	-	396 332,34	99 397,34	LU1434524259
PARTICIPACIONES CARMIGNAC PORTFOLIO	EUR	1 640 329,76	-	1 832 577,49	192 247,73	LU0992631217
PARTICIPACIONES CARMIGNAC SECURITE	EUR	999 999,79	-	1 052 138,40	52 138,61	FR0010149120
PARTICIPACIONES CLEOME INDEX EUROPE	EUR	160 000,28	-	211 753,26	51 752,98	LU0461106683
PARTICIPACIONES COLCHESTER-LCL MKT-E	EUR	849 999,99	-	922 509,23	72 509,24	IE00BQZJ1B15
PARTICIPACIONES CT (LUX) GLOBAL FOCU	EUR	378 933,46	-	451 091,56	72 158,10	LU1491344765
PARTICIPACIONES DECALIA SUST SOCIETY	EUR	309 508,17	-	362 814,40	53 306,23	LU2407358220
PARTICIPACIONES DNCA Finance SCS	EUR	799 999,99	-	816 730,37	16 730,38	LU1694789378
PARTICIPACIONES DPAM INV B-EQ NEWGMS	EUR	199 198,52	-	229 686,47	30 487,95	BE0948502365

Arquia Banca Prudente 30RV, 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
PARTICIPACIONES DPAM L - DPAM L BOND	EUR	233 581,18	-	254 126,86	20 545,68	LU0174544550
PARTICIPACIONES DWS Aktien Strategie	EUR	6 691,84	-	8 652,98	1 961,14	DE000DWS2SH0
PARTICIPACIONES DWS FLOATING RATE	EUR	1 330 939,76	-	1 346 111,85	15 172,09	LU1534073041
PARTICIPACIONES Doubleline ETF Trust	USD	349 378,75	-	395 028,85	45 650,10	US25861R2040
PARTICIPACIONES EDR BOND ALLOCATION	EUR	374 005,29	-	427 892,77	53 887,48	LU1161526816
PARTICIPACIONES EDR SICAV - FINANCIA	EUR	629 234,54	-	757 783,14	128 548,60	FR0010584474
PARTICIPACIONES ETF GLOBAL X FUND UR	USD	110 199,83	-	94 543,44	(15 656,39)	US37954Y8710
PARTICIPACIONES ETF LYXOR FTSE ATHEX	EUR	502 260,20	-	688 050,00	185 789,80	FR0010405431
PARTICIPACIONES EVLV BONDS	EUR	811 512,76	-	853 427,88	41 915,12	FI4000243217
PARTICIPACIONES Evlvi Pohjoismaat Yri	EUR	3 085 541,71	-	3 423 844,67	338 302,96	FI0008811997
PARTICIPACIONES Evlvi Tavoitekorko	EUR	1 551 633,69	-	1 782 920,72	231 287,03	FI4000233242
PARTICIPACIONES FIDELITY	EUR	110 000,00	-	109 336,38	(663,62)	LU0346388969
PARTICIPACIONES FIDELITY FE EU50IDX	EUR	549 999,95	-	677 823,41	127 823,46	LU0370789215
PARTICIPACIONES FLOSSBACH	EUR	454 008,12	-	508 147,84	54 139,72	LU1481584016
PARTICIPACIONES FPRINCIPAL GLOBAL	EUR	972 984,67	-	1 059 375,98	86 391,31	IE00BYP54Q15
PARTICIPACIONES GAM STAR GLOBAL SELE	EUR	850 000,08	-	882 755,85	32 755,77	IE00BQSBX418
PARTICIPACIONES GX COPPER MINERS UCI	USD	208 638,29	-	335 613,99	126 975,70	IE0003Z9E2Y3
PARTICIPACIONES Guinness Global Equi	EUR	150 251,64	-	160 823,27	10 571,63	IE00BVYPNZ31
PARTICIPACIONES INVENCO PAN EUROPEAN	EUR	221 583,96	-	263 624,30	42 040,34	LU0100598282
PARTICIPACIONES ISHARES CORE CSI 300	HKD	212 842,02	-	220 305,40	7 463,38	HK0000057395



CLASE 8.ª



0P7189973

Arquia Banca Prudente 30RV, F.I.

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



OP7189974

Cartera Exterior	Divisa	Valoración inicial	Intereses	Valor razonable	(Minusvalía) / Plusvalía	ISIN
PARTICIPACIONES ISHARES CORE MSCI CH	HKD	218 380,95	-	210 754,97	(7 625,98)	HK2801040828
PARTICIPACIONES ISHARES PHYSICAL SIL	USD	620 921,90	-	1 213 297,38	592 375,48	IE00B4NCWG09
PARTICIPACIONES ISHRS BRZL LB GB UCI	USD	1 320 990,22	-	1 273 797,55	(47 192,67)	DE000A2QP4D2
PARTICIPACIONES JANUS HH GL SMALL CO	USD	88 305,61	-	103 340,36	15 034,75	LU1983262830
PARTICIPACIONES JANUS HND GL SH DU I	EUR	1 050 000,00	-	1 067 285,41	17 285,41	IE000ZH5JV50
PARTICIPACIONES JANUS HND HOR GLB SM	EUR	110 000,00	-	108 994,59	(1 005,41)	LU2832951920
PARTICIPACIONES JPM INCOME OPPORTUNI	EUR	1 005,01	-	1 025,97	20,96	LU0289470113
PARTICIPACIONES JUMPER GBL EQ ABRET	EUR	2 500 000,00	-	2 704 059,79	204 059,79	IE00BLP5S791
PARTICIPACIONES JUPITER AM	EUR	220 000,00	-	315 037,40	95 037,40	IE00BYVJRF70
PARTICIPACIONES JUPITER ASSET MANAGE	EUR	826 224,60	-	864 153,25	37 928,65	LU0853555893
PARTICIPACIONES JUPITER FINANCIAL CO	EUR	999 999,98	-	1 283 668,98	283 669,00	IE00BFYVC072
PARTICIPACIONES JUPMER WLD EQ-I EUR	EUR	762 989,31	-	996 309,98	233 320,67	IE00BYR8H700
PARTICIPACIONES KERSIO LUX	EUR	77 600,74	-	108 787,71	31 186,97	LU1476746869
PARTICIPACIONES LYXOR ETF	EUR	26 229,59	-	53 771,40	27 541,81	LU1834983477
PARTICIPACIONES M&G (LUX) INVESTMENT	EUR	93 250,63	-	115 510,43	22 259,80	LU1797816979
PARTICIPACIONES MFS MERIDIAN BLND	EUR	230 000,00	-	235 048,01	5 048,01	LU0944407930
PARTICIPACIONES MFS MERIDIAN EUR CRE	EUR	1 607 890,61	-	1 698 909,43	91 018,82	LU2553550315
PARTICIPACIONES MFS MERIDIAN GL EQ A	EUR	210 000,03	-	215 557,46	5 557,43	LU1307988706
PARTICIPACIONES MIRALTA SEQUOIA	EUR	2 179 999,91	-	2 386 247,53	206 247,62	LU2638558507
PARTICIPACIONES MORGAN STANLEY INVES	EUR	2 380 000,01	-	2 733 158,34	353 158,33	LU2607332496

Arquia Banca Prudente 30RV, 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
PARTICIPACIONES MORGAN STANLEY INVES	USD	105 923,23	-	114 663,16	8 739,93	LU0360482987
PARTICIPACIONES MSIF EUR CORP DUR HG	EUR	1 750 000,00	-	1 928 592,37	178 592,37	LU1832968926
PARTICIPACIONES NB ULTRA SHORT	EUR	1 300 000,07	-	1 395 816,93	95 816,86	IE00BFZMJT78
PARTICIPACIONES NOMURA JAPAN STR.H	EUR	354 999,86	-	383 958,06	28 958,20	IE00B76RRL37
PARTICIPACIONES NOMURA JAPAN STRATEG	EUR	296 069,94	-	358 476,86	62 406,92	IE00B3YQ1K12
PARTICIPACIONES NORDEA 1 GLOBAL STAB	EUR	1 879,95	-	2 096,78	216,83	LU0097890064
PARTICIPACIONES PICTET \$ SHRT TRM HY	EUR	91 780,00	-	95 120,87	3 340,87	LU0241467157
PARTICIPACIONES PIMCO TOTAL RTN BND	EUR	234 517,01	-	219 256,87	(15 260,14)	IE00B11XZB05
PARTICIPACIONES PROTEA NAO SUSTNBL E	EUR	69 999,99	-	79 477,48	9 477,49	LU1904671473
PARTICIPACIONES R-CO CONV CREDIT EUR	EUR	1 799 999,92	-	1 796 039,09	(3 960,83)	FR0010807123
PARTICIPACIONES ROBECO BP BL PREM	EUR	696 386,98	-	819 340,87	122 953,89	LU0233138477
PARTICIPACIONES ROBECO BP BL PREM	EUR	381 020,64	-	427 123,38	46 102,74	LU0705783958
PARTICIPACIONES ROBECO BP BL PREM	EUR	6 429,23	-	10 068,93	3 639,70	LU0792910480
PARTICIPACIONES ROBECO CAPITAL GROWT	EUR	13 937,15	-	14 951,11	1 013,96	LU0454739615
PARTICIPACIONES ROBECO CAPITAL GROWT	EUR	168 279,35	-	171 561,58	3 282,23	LU0717821077
PARTICIPACIONES ROBECO SUS GBL ST EQ	EUR	14 313,59	-	16 549,87	2 236,28	LU0940004913
PARTICIPACIONES SCHRODER INTL US LG	EUR	350 000,10	-	352 491,99	2 491,89	LU0271484684
PARTICIPACIONES SPDR MSCI WORLD	EUR	812 717,94	-	914 829,98	102 112,04	IE00BFY0GT14
PARTICIPACIONES SPDR S&P 500 EUR HDG	EUR	665 638,94	-	812 483,30	146 844,36	IE00BYYW2V44
PARTICIPACIONES UBP	EUR	90 315,94	-	105 515,83	15 199,89	LU0573560066

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
PARTICIPACIONES VANECK OIL REFINERS	USD	109 785,00	-	111 710,79	1 925,79	US92189F5851
PARTICIPACIONES VONTOBEL	EUR	315 000,00	-	306 662,37	(8 337,63)	LU0368555768
PARTICIPACIONES VONTOBEL	EUR	322 891,30	-	330 713,78	7 822,48	LU0368557038
PARTICIPACIONES Vanguard REIT In ETF	USD	196 846,19	-	195 791,00	(1 055,19)	US9229085538
PARTICIPACIONES iShares Core Euro ST	EUR	663 607,33	-	714 384,00	50 776,67	IE0008471009
TOTALES Acciones y participaciones Directiva		59 943 394,67	-	66 991 941,32	7 048 546,65	
TOTAL Cartera Exterior		77 405 841,32	172 217,72	85 780 886,56	8 375 045,24	



CLASE 8.ª



OP7189976

Anexo II. Cartera de inversiones en derivados al 31 de diciembre de 2025
(Expresado en euros)

CLASE 8.ª

Descripción	Divisa	Importe Nominal Comprometido	Valor razonable	Vencimiento del contrato
Futuros comprados				
FUTURO MSCI WORLD NET USD 10		973 023,57	984 426,86	20/03/2026
FUTURO EUR/USD 125000		498 332,06	501 233,94	16/03/2026
TOTALES Futuros comprados		1 471 355,63	1 485 660,8	
TOTALES		1 471 355,63	1 485 660,8	



0P7189977

Anexo III. 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 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 B.9



OP7189978

Arquia Banca Prudente 30RV, F.I.

Anexo III. Cartera de inversiones financieras al 31 de diciembre de 2024
(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	3 869,44	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 U.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 DEVELOPMENT 1,00 2026-03-17	EUR	396 704,00	5 648,26	362 626,86	(34 077,14)	XS2315951041
RENTA FIJA EUROBANK 5,88 2029-11-28	EUR	500 430,00	3 286,08	542 654,74	42 224,74	XS2724510792

Anexo III. 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 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 LUFTHANSA 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
ACCIONES APPLE COMPUTERS INC	USD	421 983,33	-	483 506,30	61 522,97	US0378331005

Anexo III. 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 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	US303030M1027
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	IE00BWWY56Y06
PARTICIPACIONES ALKEN EURO P 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
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

Arquia Banca Prudente 30RV, F.I.

Anexo III. 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 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
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

Arquia Banca Prudente 30RV, F.I.

Anexo III. 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 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 Tavoitekorke	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 INVENCO 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)	IE00B42NKK00
PARTICIPACIONES JANUS CAPTL FLEX INC	EUR	549 999,99	-	641 509,31	91 509,32	IE00BFRSYZ42
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



CLASE 01



OP7189983

Anexo III. 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 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
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



OP7189984

Anexo III. 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 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	US92229085538
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	



CLASE B.



OP7189985



CLASE 8.1



OP7189986

Arquia Banca Prudente 30RV, 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.



CLASE B.º



OP7189987

Arquia Banca Prudente 30RV, 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 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 2025, el patrimonio, la rentabilidad y el número de participes, así como la variación respecto al cierre de 2024, es como sigue:

FONDO	Patrimonio		Rentabilidad 2025	Participes	
	EUR	variación		número	variación
ARQUIA BANCA PRUDENTE 30RV FI CLASE A	20.599.693,88	16,24%	5,72%	1.734	10,03%
ARQUIA BANCA PRUDENTE 30RV FI CLASE B	69.741.359,35	11,14%	6,56%	834	10,17%
ARQUIA BANCA PRUDENTE 30RV FI CLASE CARTERA	706.664,68	45,50%	6,88%	96	18,52%
ARQUIA BANCA PRUDENTE 30RV FI CLASE PLUS	2.117.063,56	26,40%	6,56%	59	11,32%
TOTAL	93.164.781,47	12,74%		2.723	

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



OP7189988

Arquia Banca Prudente 30RV, 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.