

Arquia Banca Equilibrado 60RV, F.I.

Informe de auditoría

Cuentas anuales a 31 de diciembre de 2024

Informe de gestión

Informe de auditoría de cuentas anuales emitido por un auditor independiente

A los partícipes de Arquia Banca Equilibrado 60RV, F.I. por encargo de los administradores de Arquigest, S.A., Sociedad Gestora de Instituciones de Inversión Colectiva (la Sociedad gestora):

Opinión

Hemos auditado las cuentas anuales de Arquia Banca Equilibrado 60RV, F.I. (el Fondo), que comprenden el balance a 31 de diciembre de 2024, la cuenta de pérdidas y ganancias, el estado de cambios en el patrimonio neto y la memoria correspondientes al ejercicio terminado en dicha fecha.

En nuestra opinión, las cuentas anuales adjuntas expresan, en todos los aspectos significativos, la imagen fiel del patrimonio y de la situación financiera del Fondo a 31 de diciembre de 2024, así como de sus resultados correspondientes al ejercicio terminado en dicha fecha, de conformidad con el marco normativo de información financiera que resulta de aplicación (que se identifica en la nota 2 de la memoria) y, en particular, con los principios y criterios contables contenidos en el mismo.

Fundamento de la opinión

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

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

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

Aspectos más relevantes de la auditoría

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

Aspectos más relevantes de la auditoría
Modo en el que se han tratado en la auditoría
Cartera de inversiones financieras

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

De acuerdo con la actividad anteriormente descrita, el Patrimonio Neto del Fondo está fundamentalmente invertido en instrumentos financieros. La política contable aplicable a la cartera de inversiones financieras del Fondo se encuentra descrita en la nota 3 de la memoria adjunta y en la nota 6 de la misma, se detalla la cartera de inversiones financieras a 31 de diciembre de 2024.

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

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

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

Obtención de confirmaciones de la Entidad Depositaria de los títulos

Solicitamos a la Entidad Depositaria, en el desarrollo de sus funciones de vigilancia, supervisión, custodia y administración para el Fondo, las confirmaciones relativas a la existencia de la totalidad de los títulos recogidos en la cartera de inversiones financieras del Fondo a 31 de diciembre de 2024, sin encontrar excepciones o diferencias significativas entre la respuesta recibida de la Entidad Depositaria y los registros contables del Fondo, proporcionados por la Sociedad gestora del mismo.

Valoración de la cartera de inversiones financieras

Comprobamos la valoración de la totalidad de los títulos líquidos negociados en mercados organizados que se encuentran en la cartera de inversiones financieras del Fondo a 31 de diciembre de 2024, mediante la re-ejecución de los cálculos realizados por la Sociedad gestora y utilizando para ello valores fiables de mercado a la fecha de análisis.

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

Otras cuestiones

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

Otra información: Informe de gestión

La otra información comprende exclusivamente el informe de gestión del ejercicio 2024, cuya formulación es responsabilidad de los administradores de la Sociedad gestora y no forma parte integrante de las cuentas anuales.

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

Sobre la base del trabajo realizado, según lo descrito en el párrafo anterior, la información que contiene el informe de gestión concuerda con la de las cuentas anuales del ejercicio 2024 y su contenido y presentación son conformes a la normativa que resulta de aplicación.

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

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

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

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

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

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

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

- Identificamos y valoramos los riesgos de incorrección material en las cuentas anuales, debida a fraude o error, diseñamos y aplicamos procedimientos de auditoría para responder a dichos riesgos y obtenemos evidencia de auditoría suficiente y adecuada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar una incorrección material debida a fraude es más elevado que en el caso de una incorrección material debida a error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionadamente erróneas, o la elusión del control interno.
- Obtenemos conocimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean adecuados en función de las circunstancias, y no con la finalidad de expresar una opinión sobre la eficacia del control interno de la entidad.
- Evaluamos si las políticas contables aplicadas son adecuadas y la razonabilidad de las estimaciones contables y la correspondiente información revelada por los administradores de la Sociedad gestora.
- Concluimos sobre si es adecuada la utilización, por los administradores de la Sociedad gestora, del principio contable de empresa en funcionamiento y, basándonos en la evidencia de auditoría obtenida, concluimos sobre si existe o no una incertidumbre material relacionada con hechos o con condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la capacidad del Fondo para continuar como empresa en funcionamiento. Si concluimos que existe una incertidumbre material, se requiere que llamemos la atención en nuestro informe de auditoría sobre la correspondiente información revelada en las cuentas anuales o, si dichas revelaciones no son adecuadas, que expresemos una opinión modificada. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría. Sin embargo, los hechos o condiciones futuros pueden ser la causa de que el Fondo deje de ser una empresa en funcionamiento.
- Evaluamos la presentación global, la estructura y el contenido de las cuentas anuales, incluida la información revelada, y si las cuentas anuales representan las transacciones y hechos subyacentes de un modo que logran expresar la imagen fiel.

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



Arquia Banca Equilibrado 60RV, F.I.

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

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

PricewaterhouseCoopers Auditores, S.L. (S0242)

Raúl Luño Biarge (21641)

11 de abril de 2025



PricewaterhouseCoopers
Auditores, S.L.

2025 Núm. 20/25/08946

SELLO CORPORATIVO: 96,00 EUR

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

Arquia Banca Equilibrado 60RV, F.I.

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



OP4816318

CLASE 8.ª

Arquia Banca Equilibrado 60RV, F.I.**Balance al 31 de diciembre de 2024**
(Expresado en euros)

ACTIVO	2024	2023
Activo no corriente	-	-
Inmovilizado intangible	-	-
Inmovilizado material	-	-
Bienes inmuebles de uso propio	-	-
Mobiliario y enseres	-	-
Activos por impuesto diferido	-	-
Activo corriente	54 200 190,77	45 694 079,98
Deudores	29 575,77	65 684,06
Cartera de inversiones financieras	53 069 277,75	44 949 678,98
Cartera interior	4 777 851,20	5 625 375,21
Valores representativos de deuda	2 620 938,10	3 182 362,12
Instrumentos de patrimonio	-	209 006,35
Instituciones de Inversión Colectiva	2 156 913,10	2 234 006,74
Depósitos en Entidades de Crédito	-	-
Derivados	-	-
Otros	-	-
Cartera exterior	48 171 044,59	39 163 189,67
Valores representativos de deuda	6 719 041,77	7 387 117,91
Instrumentos de patrimonio	2 950 875,52	1 806 598,73
Instituciones de Inversión Colectiva	38 501 127,30	29 969 473,03
Depósitos en Entidades de Crédito	-	-
Derivados	-	-
Otros	-	-
Intereses de la cartera de inversión	120 381,96	161 114,10
Inversiones morosas, dudosas o en litigio	-	-
Periodificaciones	-	-
Tesorería	1 101 337,25	678 716,94
TOTAL ACTIVO	54 200 190,77	45 694 079,98

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



OP4816319

CLASE 8.ª

Arquia Banca Equilibrado 60RV, F.I.**Balance al 31 de diciembre de 2024**
(Expresado en euros)

PATRIMONIO Y PASIVO	2024	2023
Patrimonio atribuido a partícipes o accionistas	54 060 226,76	45 586 555,25
Fondos reembolsables atribuidos a partícipes o accionistas	54 060 226,76	45 586 555,25
Capital	-	-
Partícipes	48 788 040,17	41 529 851,17
Prima de emisión	-	-
Reservas	-	-
(Acciones propias)	-	-
Resultados de ejercicios anteriores	-	-
Otras aportaciones de socios	-	-
Resultado del ejercicio	5 272 186,59	4 056 704,08
(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	139 964,01	107 524,73
Provisiones a corto plazo	-	-
Deudas a corto plazo	-	-
Acreedores	139 964,01	107 524,73
Pasivos financieros	-	-
Derivados	-	-
Periodificaciones	-	-
TOTAL PATRIMONIO Y PASIVO	54 200 190,77	45 694 079,98
CUENTAS DE ORDEN	2024	2023
Cuentas de compromiso	-	14 294 880,00
Compromisos por operaciones largas de derivados	-	11 580 440,00
Compromisos por operaciones cortas de derivados	-	2 714 440,00
Otras cuentas de orden	10 499 688,71	15 550 552,61
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	-	3 037 339,02
Otros	10 499 688,71	12 513 213,59
TOTAL CUENTAS DE ORDEN	10 499 688,71	29 845 432,61

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



OP4816320

CLASE 8.ª

Arquia Banca Equilibrado 60RV, F.I.**Cuenta de pérdidas y ganancias correspondiente al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2024**

(Expresada en euros)

	2024	2023
Comisiones de descuento por suscripciones y/o reembolsos	-	-
Comisiones retrocedidas a la Institución de Inversión Colectiva	14 267,38	14 896,99
Gastos de personal	-	-
Otros gastos de explotación	(685 513,98)	(646 744,19)
Comisión de gestión	(572 586,59)	(537 490,44)
Comisión de depositario	(93 160,21)	(88 129,07)
Ingreso/gasto por compensación compartimento	-	-
Otros	(19 767,18)	(21 124,68)
Amortización del inmovilizado material	-	-
Excesos de provisiones	-	-
Deterioro y resultados por enajenaciones de inmovilizado	-	-
Resultado de explotación	(671 246,60)	(631 847,20)
Ingresos financieros	492 321,47	547 554,81
Gastos financieros	(849,49)	(100,15)
Variación del valor razonable en instrumentos financieros	3 972 294,25	3 842 406,12
Por operaciones de la cartera interior	475 623,87	307 962,81
Por operaciones de la cartera exterior	3 506 426,47	3 536 324,02
Por operaciones con derivados	(9 756,09)	(1 880,71)
Otros	-	-
Diferencias de cambio	(2 137,65)	2 002,42
Deterioro y resultado por enajenaciones de instrumentos financieros	1.504.400,10	308 894,81
Deterioros	-	-
Resultados por operaciones de la cartera interior	79.065,99	5 061,93
Resultados por operaciones de la cartera exterior	1 498 252,83	360 724,55
Resultados por operaciones con derivados	(72 918,72)	-56 891,67
Otros	-	-
Resultado financiero	5 966 028,68	4 700 758,01
Resultado antes de impuestos	5 294 782,08	4 068 910,81
Impuesto sobre beneficios	(22 595,49)	(12 206,73)
RESULTADO DEL EJERCICIO	5 272 186,59	4 056 704,08

Las Notas 1 a 13, descritas en la memoria adjunta, forman parte integrante de la cuenta de pérdidas y ganancias correspondiente al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2024.

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

	31 de diciembre de 2024		31 de diciembre de 2023			
A) Estado de ingresos y gastos reconocidos						
Resultado de la cuenta de pérdidas y ganancias		5 272 186,59		4 056 704,08		
Total ingresos y gastos imputados directamente en el patrimonio atribuido a partícipes y accionistas		-		-		
Total transferencias a la cuenta de pérdidas y ganancias		-		-		
Total de ingresos y gastos reconocidos		5 272 186,59		4 056 704,08		
B) Estado total de cambios en el patrimonio neto						
	Partícipes	Reservas	Resultados de ejercicios anteriores	Resultado del ejercicio	Otro patrimonio atribuido	Total
Saldos al 31 de diciembre de 2022	51 600 308,71	-	-	(5 885 576,59)	-	45 714 732,12
Ajustes por cambios de criterio	-	-	-	-	-	-
Ajustes por errores	-	-	-	-	-	-
Saldo ajustado	51 600 308,71	-	-	(5 885 576,59)	-	45 714 732,12
Total ingresos y gastos reconocidos	-	-	-	4 056 704,08	-	4 056 704,08
Aplicación del resultado del ejercicio	(5 885 576,59)	-	-	5 885 576,59	-	-
Operaciones con partícipes	-	-	-	-	-	-
Suscripciones	1 907 429,91	-	-	-	-	1 907 429,91
Reembolsos	(6 092 310,86)	-	-	-	-	(6 092 310,86)
Otras variaciones del patrimonio	-	-	-	-	-	-
Saldos al 31 de diciembre de 2023	41 529 851,17	-	-	4 056 704,08	-	45 586 555,25
Ajustes por cambios de criterio	-	-	-	-	-	-
Ajustes por errores	-	-	-	-	-	-
Saldo ajustado	41 529 851,17	-	-	4 056 704,08	-	45 586 555,25
Total ingresos y gastos reconocidos	-	-	-	5 272 186,59	-	5 272 186,59
Aplicación del resultado del ejercicio	4 056 704,08	-	-	(4 056 704,08)	-	-
Operaciones con partícipes	-	-	-	-	-	-
Suscripciones	9 153 729,13	-	-	-	-	9 153 729,13
Reembolsos	(5 952 244,21)	-	-	-	-	(5 952 244,21)
Otras variaciones del patrimonio	-	-	-	-	-	-
Saldos al 31 de diciembre de 2024	48 788 040,17	-	-	5 272 186,59	-	54 060 226,76

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 teminado el 31 de diciembre de 2024.



CLASE 8.ª



OP4816321



CLASE 8.ª



OP4816322

Arquia Banca Equilibrado 60RV, F.I.

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

1. Actividad y gestión del riesgo

a) Actividad

Arquia Banca Equilibrado 60RV, 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 4981, adquiriendo, a efectos legales, la consideración de Fondo de Inversión a partir de entonces.

Con fecha 8 de abril de 2016, la Sociedad Gestora del Fondo procedió a crear 2 clases de series de participaciones en las que se divide el "Patrimonio atribuido a partícipes" del Fondo:

- Clase A: Esta clase va dirigida a inversores con capacidades para asumir pérdidas en relación al nivel de riesgo del fondo y teniendo en cuenta el horizonte temporal de inversión del mismo.
- Clase B: Esta clase va dirigida a inversores con capacidades para asumir pérdidas en relación al nivel de riesgo del fondo y teniendo en cuenta el horizonte temporal de inversión del mismo, con una inversión mínima superior.

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

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

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

La gestión, administración y representación del Fondo está encomendada a Arquigest, S.A., S.G.I.I.C., sociedad participada al 99,97% por Arquia Bank, S.A., que adicionalmente es donde los valores se encuentran depositados. Dicha Entidad Depositaria debe desarrollar determinadas funciones de vigilancia, supervisión, custodia y administración para el Fondo, de acuerdo con lo establecido en la normativa actualmente en vigor. La Sociedad Gestora y el depositario pertenecen al mismo grupo económico, de acuerdo con las circunstancias contenidas en el artículo 4 de la Ley del Mercado de Valores.



CLASE 8.ª



OP4816323

Arquia Banca Equilibrado 60RV, F.I.

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

(Expresada en euros)

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

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

Cuando por circunstancias del mercado o por el obligatorio cumplimiento de la normativa en vigor, el patrimonio o el número de partícipes de un fondo, o de uno de sus compartimentos, descendieran de los mínimos establecidos en el Real Decreto 1082/2012, dichas Instituciones gozarán del plazo de un año, durante el cual podrán continuar operando como tales.

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

	Clase A	Clase B	Clase Cartera	Clase Plus
Comisión de gestión	1,75 %	1,00 %	0,45 %	1,00 %
Comisión de depositaria	0,20 %	0,20 %	0,20 %	0,20 %

Durante los ejercicios 2024 y 2023 la Sociedad Gestora no ha aplicado a los partícipes del Fondo comisión sobre el importe de las participaciones suscritas, ni sobre el importe de las participaciones reembolsadas.



CLASE 8.ª



OP4816324

Arquia Banca Equilibrado 60RV, F.I.

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

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

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

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

La inversión mínima a mantener será de 30.000,00 euros para la clase B, y en los supuestos en los que como consecuencia de la orden de reembolso de un partícipe su posición en el fondo descienda por debajo de la inversión mínima a mantener establecido en el folleto, la Sociedad Gestora procederá a reembolsarle la totalidad de las participaciones.

Por otro lado, el Fondo ha recibido durante los ejercicios 2024 y 2023 unos ingresos por comisiones retrocedidas que se recogen dentro del epígrafe de "Comisione retrocedidas a la Institución de Inversión Colectiva" de la cuenta de pérdidas ganancias adjunta y ascienden a 14.267,38 y 14.896,99 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. El proceso de inversión tiene en cuenta los riesgos de sostenibilidad y está basado en análisis



CLASE 8.ª



OP4816325

Arquia Banca Equilibrado 60RV, F.I.

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

propios. Para ello la Sociedad Gestora utiliza una metodología propia y tiene en cuenta información ASG publicada por las propias compañías o emisores de los activos en los que invierte, así como "ratings" publicados por proveedores externos. El riesgo de sostenibilidad de las inversiones dependerá, entre otros, del tipo de emisor, el sector de actividad o su localización geográfica. De este modo, las inversiones que presenten un mayor riesgo de sostenibilidad pueden ocasionar una disminución del precio de los activos subyacentes y, por tanto, afectar negativamente al valor liquidativo de la participación del Fondo. La Sociedad Gestora tiene en cuenta las incidencias adversas de las decisiones de inversión sobre los factores de sostenibilidad, en línea con su Declaración de Principales Incidencias Adversas (PIAS) que se informan a los partícipes en los informes periódicos.

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

2. Bases de presentación de las cuentas anuales

a) Imagen fiel

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

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

b) Principios contables

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

c) Comparabilidad

Las cuentas anuales al 31 de diciembre de 2024 se presentan atendiendo a la estructura y principios contables establecidos en la normativa vigente de la C.N.M.V.

Los Administradores de la Sociedad Gestora presentan, a efectos comparativos, con cada una de las partidas del balance, de la cuenta de pérdidas y ganancias y del estado de cambios en el patrimonio neto, además de las cifras del ejercicio 2024, las correspondientes al ejercicio anterior.

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



CLASE 8.ª



OP4816326

Arquia Banca Equilibrado 60RV, F.I.

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

d) Estimaciones contables y corrección de errores

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

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

No existen cambios en las estimaciones contables ni errores que se hubieran producido en ejercicios anteriores y hayan sido detectados durante los ejercicios 2024 y 2023.

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

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

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

a) Principio de empresa en funcionamiento

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

b) Principio del devengo

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

c) Deudores

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

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



CLASE 8.ª



OP4816327

Arquia Banca Equilibrado 60RV, F.I.

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

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

d) Cartera de inversiones financieras

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

- Valores representativos de deuda: valores que suponen una deuda para su emisor y que devengan una remuneración consistente en un interés establecido contractualmente.

El valor razonable de los valores representativos de deuda cotizados se determina por los precios de cotización en un mercado, siempre y cuando este sea activo y los precios se obtengan de forma consistente. Cuando no estén disponibles precios de cotización el valor razonable se corresponde con el precio de la transacción más reciente siempre que no haya habido un cambio significativo en las circunstancias económicas desde el momento de la transacción.

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

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

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

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

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

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



CLASE 8.ª



OP4816328

Arquia Banca Equilibrado 60RV, F.I.

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

El valor del cambio oficial de cierre el día de referencia determina su valor razonable. Para los no negociados en mercados organizados, la Sociedad Gestora establece un modelo de valoración en función de las condiciones específicas establecidas en la Circular 6/2010, de 21 de diciembre, de la C.N.M.V., sobre operaciones con instrumentos derivados de las Instituciones de Inversión Colectiva.

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

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

e) Adquisición y cesión temporal de activos

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

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

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

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

f) Instrumentos de patrimonio

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

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

g) Valores representativos de deuda

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



CLASE 8.ª



OP4816329

Arquia Banca Equilibrado 60RV, F.I.

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

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

h) Operaciones de derivados

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

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

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

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

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

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

Durante el ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2024, no se han realizado operaciones de derivados.

i) Moneda extranjera

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

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



CLASE 8.ª



OP4816330

Arquia Banca Equilibrado 60RV, F.I.

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

j) Valor liquidativo de las participaciones

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

k) Suscripciones y reembolsos

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

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

l) Impuesto sobre beneficios

La cuenta de pérdidas y ganancias recoge el gasto por el Impuesto sobre beneficios, en cuyo cálculo se contempla el efecto del diferimiento de las diferencias producidas entre la base imponible del impuesto y el resultado contable antes de aplicar el impuesto que revierte en periodos subsiguientes.

Los pasivos por impuestos diferidos se reconocen siempre, en cambio los activos por impuestos diferidos sólo se reconocen en la medida en que resulte probable que la Institución disponga de ganancias fiscales futuras que permitan la aplicación de estos activos.

Los derechos a compensar en ejercicios posteriores por las pérdidas fiscales no dan lugar al reconocimiento de un activo por impuesto diferido en ningún caso y sólo se reconocen mediante la compensación del gasto por impuesto con la frecuencia del cálculo del valor liquidativo. Las pérdidas fiscales que puedan compensarse se registran en el epígrafe de Cuentas de orden - Pérdidas fiscales a compensar.

4. Deudores

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

	2024	2023
Depósitos de garantía	-	37 313,10
Operaciones pendientes de liquidar	2 184,86	5 485,75
Administraciones públicas deudoras	27 390,91	22 885,21
	<u>29 575,77</u>	<u>65 684,06</u>



CLASE 8.ª



OP4816331

Arquia Banca Equilibrado 60RV, F.I.

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

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

El capítulo de "Deudores - Operaciones pendientes de liquidar" recoge los saldos por dividendos pendientes de cobro al cierre del ejercicio.

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

5. Acreedores

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

	2024	2023
Administraciones públicas acreedoras	22 595,49	12 206,73
Otros	117 368,52	95 318,00
	139 964,01	107 524,73

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

	2024	2023
Impuesto sobre beneficios	22 595,49	12 206,73
	22 595,49	12 206,73

El capítulo Acreedores - Otros recoge, principalmente, el importe de las comisiones de gestión y depositaria, así como los acreedores por reembolsos de partícipe pendientes de pago al cierre del ejercicio correspondiente.

Durante los ejercicios 31 de diciembre de 2024 y 2023, el Fondo no ha realizado pagos que acumularan aplazamientos superiores a los legalmente establecidos. Asimismo, al cierre de los ejercicios 31 de diciembre de 2024 y 2023, el Fondo no tiene saldo alguno pendiente de pago que acumule un aplazamiento superior al plazo legal establecido.

6. Cartera de inversiones financieras

El detalle de la cartera de inversiones financieras del Fondo, por tipo de activo, al 31 de diciembre de 2024 y 2023 se muestra en el balance adjunto.

En los Anexos I y II adjuntos, se detalla la cartera de inversiones financieras del Fondo al 31 de diciembre de 2024 y 2023, respectivamente. En el Anexo III adjunto, se detalla la cartera de inversiones en derivados del Fondo al 31 de diciembre de 2023.

Los Anexos adjuntos son parte integrante de esta memoria.

Al 31 de diciembre de 2024 y 2023 todos los títulos recogidos dentro de la cartera de inversiones financieras se encuentran depositados en Arquia Bank, S.A.



CLASE 8.º



OP4816332

Arquia Banca Equilibrado 60RV, F.I.

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

7. Tesorería

El detalle de la tesorería al 31 de diciembre de 2024 y 2023 se muestra a continuación:

	2024	2023
Cuentas en el Depositario		
Cuentas en euros	1 084 703,79	637 526,28
Cuentas en entidades distintas al Depositario		
Cuentas en divisa	16 633,46	41 190,66
	1 101 337,25	678 716,94

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

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

8. Patrimonio atribuido a partícipes

El movimiento del patrimonio atribuido a partícipes durante los ejercicios 2024 y 2023, se detalla en el Estado de cambios en el patrimonio neto.

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

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	12 950 342,06	36 770 759,55
Número de participaciones	972 219,64	2 592 529,26
Valor liquidativo por participación	13,32	14,18
Número de partícipes	999	448



CLASE 8.º



OP4816333

Arquia Banca Equilibrado 60RV, F.I.

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

	CLASE CARTERA	CLASE PLUS
Patrimonio atribuido a partícipes	440 064,34	3 899 060,81
Número de participaciones	32 915,46	302 805,01
Valor liquidativo por participación	13,37	12,88
Número de partícipes	59	110

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

	CLASE A	CLASE B
Patrimonio atribuido a partícipes	11 178 882,98	31 444 712,81
Número de participaciones	931 750,34	2 479 609,19
Valor liquidativo por participación	12,00	12,68
Número de partícipes	980	445

	CLASE CARTERA	CLASE PLUS
Patrimonio atribuido a partícipes	433 390,65	2 529 568,81
Número de participaciones	36 455,94	219 717,24
Valor liquidativo por participación	11,89	11,51
Número de partícipes	62	101

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 1082/2012, se considera participación significativa aquella que supera el 20% del Patrimonio atribuido a partícipes del Fondo.

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

9. Cuentas de compromiso

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



CLASE 8.ª



OP4816334

Arquia Banca Equilibrado 60RV, F.I.

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

10. Otras cuentas de orden

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

11. Administraciones públicas y situación fiscal

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

El capítulo Acreedores - Administraciones públicas recoge el Impuesto sobre beneficios devengado en el ejercicio, que se obtiene, principalmente, de aplicar el tipo impositivo correspondiente al resultado contable antes de impuestos, una vez compensadas las bases imponibles negativas de ejercicios anteriores.

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

El Fondo tiene abiertos a inspección todos los impuestos a los que está sujeto desde su constitución.

No existen contingencias significativas que pudieran derivarse de una revisión por las autoridades fiscales.

12. Otra información

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

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

Respecto a la operativa que realiza con el Depositario, en la Nota de Tesorería se indican las cuentas que mantiene el Fondo con este al 31 de diciembre de 2024 y 2023.

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

Los honorarios percibidos por PricewaterhouseCoopers Auditores, S.L., por servicios de auditoría de cuentas anuales del ejercicio 2024 ascienden a 5 miles, no habiéndose prestado otros servicios en el ejercicio por la citada firma. Ninguna otra entidad del entorno de PricewaterhouseCoopers ha prestado otros servicios al Fondo



CLASE 8.ª



OP4816335

Arquia Banca Equilibrado 60RV, F.I.

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

durante el mencionado ejercicio. Los honorarios percibidos por KPMG Auditores, S.L., por servicios de auditoría de cuentas anuales del ejercicio 2023 ascienden a 5 miles de euros.

13. Acontecimientos posteriores

Desde el cierre del ejercicio, al 31 de diciembre de 2024, hasta la fecha de formulación de las presentes cuentas anuales, no se han producido hechos posteriores de especial relevancia que sean objeto de incluir en esta memoria.

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

Cartera Interior	Divisa	Valoración inicial	Intereses	Valor razonable	(Minusvalía) / Plusvalía	ISIN
Renta fija privada cotizada						
RENTA FIJA BBVA 4,88 2036-02-08	EUR	208 182,00	8 400,16	209 328,91	1 146,91	XS2762369549
RENTA FIJA BBVA 6,00 2049-01-15	EUR	744 692,00	18 608,85	804 817,51	60 125,51	ES0813211028
RENTA FIJA CAIXABANK 5,25 2049-03-23	EUR	903 610,00	(7 444,50)	1 014 241,17	110 631,17	ES0840609012
TOTALES Renta fija privada cotizada		1 856 484,00	19 564,51	2 028 387,59	171 903,59	
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	396 696,98	2 787,41	396 754,82	57,84	ES0578430PB7
TOTALES Instrumentos del mercado monetario		592 327,45	3 237,18	592 550,51	223,06	
Acciones y participaciones Directiva						
PARTICIPACIONES AB LID. GLOBALES FI	EUR	1 267 000,00	-	1 615 645,91	348 645,91	ES0110256015
PARTICIPACIONES AB RF EURO FI	EUR	500 000,00	-	541 267,19	41 267,19	ES0136083005
TOTALES Acciones y participaciones Directiva		1 767 000,00	-	2 156 913,10	389 913,10	
TOTAL Cartera Interior		4 215 811,45	22 801,69	4 777 851,20	562 039,75	



OP4816336

Arquia Banca Equilibrado 60RV, F.I.

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

Cartera Exterior	Divisa	Valoración inicial	Intereses	Valor razonable	(Minusvalía) / Plusvalía	ISIN
Deuda pública						
RENTA FIJA ROMANIA GOB 2,75 2026-02-26	EUR	49 832,00	1 289,83	49 509,53	(322,47)	XS2178857285
RENTA FIJA ROMANIA GOB 5,38 2031-03-22	EUR	101 496,00	4 591,23	100 143,85	(1 352,15)	XS2770920937
TOTALES Deuda pública		151 328,00	5 881,06	149 653,38	(1 674,62)	
Renta fija privada cotizada						
BONO UNICREDITO ITALIANO 3,88 2049-06-03	EUR	185 152,00	3 284,98	191 191,54	6 039,54	XS2121441856
RENTA FIJA ALPHA CREDIT BANK 5,00 2030-05-12	EUR	198 800,00	5 803,29	212 326,27	13 526,27	XS2761146468
RENTA FIJA AT&T CORP 2,88 2049-05-01	EUR	101 866,00	3 793,90	97 724,02	(4 141,98)	XS2114413565
RENTA FIJA B.SABADELL 5,13 2028-11-10	EUR	316 917,00	1 125,76	318 251,53	1 334,53	XS2553801502
RENTA FIJA BANKAMERICA CORP 4,13 2028-06-12	EUR	208 330,00	4 194,32	208 237,40	(92,60)	XS2634687912
RENTA FIJA BANQUE POSTALE 3,00 2049-09-20	EUR	195 902,00	1 515,33	167 390,64	(28 511,36)	FR0014005090
RENTA FIJA BSCH 3,63 2049-03-21	EUR	396 580,00	1 821,81	358 743,45	(37 836,55)	XS2388378981
RENTA FIJA BSCH 7,00 2049-11-20	EUR	407 380,00	(790,84)	427 782,41	20 402,41	XS2817323749
RENTA FIJA BULGARIAN ENERGIE 3,50 2025-06-28	EUR	110 434,00	(7 708,96)	109 076,52	(1 357,48)	XS1839682116
RENTA FIJA CAIXABANK 0,38 2026-11-18	EUR	349 532,00	26 551,93	365 096,78	15 564,78	XS2258971071
RENTA FIJA CEPSA 4,13 2031-04-11	EUR	200 004,00	5 971,19	201 503,93	1 499,93	XS2800064912
RENTA FIJA EDF 5,38 2049-01-29	EUR	216 042,00	1 174,46	208 859,76	(7 182,24)	FR0011401751
RENTA FIJA EURASIAN DEVELOPMENT 1,00 2026-03-17	EUR	198 352,00	2 823,98	181 313,58	(17 038,42)	XS2315951041
RENTA FIJA EUROBANK 5,88 2029-11-28	EUR	200 172,00	1 314,40	217 061,93	16 889,93	XS2724510792
RENTA FIJA FORD MOTOR CREDIT CO 1,36 2025-02-07	EUR	187 760,00	14 183,48	187 939,15	179,15	XS1767930586

Arquia Banca Equilibrado 60RV, F.I.

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

Cartera Exterior	Divisa	Valoración inicial	Intereses	Valor razonable	(Minusvalía) / Plusvalía	ISIN
RENTA FIJA HSBC HOLDINGS 3,28 2025-03-08	EUR	501 085,00	(63,90)	501 416,43	331,43	XS2595829388
RENTA FIJA LUFTHANSA 3,75 2028-02-11	EUR	295 365,00	12 360,98	302 560,04	7 195,04	XS2296203123
RENTA FIJA NATIONAL BANK OF GREECE 5,88 2035-06-28	EUR	100 815,00	2 110,03	109 394,81	8 579,81	XS2790334184
RENTA FIJA NH HOTELES 4,00 2026-07-02	EUR	596 546,00	14 028,57	599 326,10	2 780,10	XS2357281174
RENTA FIJA RABOBANK 4,38 2049-12-29	EUR	444 233,62	(94,94)	395 594,83	(48 638,79)	XS2202900424
RENTA FIJA ROYAL MAIL PLC 1,25 2026-10-08	EUR	199 108,00	1 234,57	193 446,77	(5 661,23)	XS2063268754
RENTA FIJA SUEZ 4,63 2028-11-03	EUR	201 464,00	967,09	210 890,77	9 426,77	FR001400DQ84
RENTA FIJA TELECOM ITALIA 2,75 2025-04-15	EUR	209 636,00	(5 199,82)	208 423,63	(1 212,37)	XS1982819994
TOTALES Renta fija privada cotizada		6 021 475,62	90 401,61	5 973 552,29	(47 923,33)	
Instrumentos del mercado monetario						
PAGARE IBERDROLA 2,99 2025-03-04	EUR	595 663,66	1 297,60	595 836,10	172,44	XS2956687847
TOTALES Instrumentos del mercado monetario		595 663,66	1 297,60	595 836,10	172,44	
Acciones admitidas cotización						
ACCIONES AMAZON.COM, INC	USD	117 094,44	-	148 257,95	31 163,51	US0231351067
ACCIONES APPLE COMPUTERS INC	USD	548 539,74	-	628 558,19	80 018,45	US0378331005
ACCIONES BERKSHIRE HATHAWAY	USD	152 227,22	-	161 909,16	9 681,94	US0846707026
ACCIONES ELI LILLY	USD	90 583,08	-	81 980,98	(8 602,10)	US5324571083
ACCIONES FACEBOOK	USD	165 226,03	-	180 878,70	15 652,67	US30303M1027
ACCIONES GOLDMAN SACHS	USD	214 454,68	-	204 536,76	(9 917,92)	US38141G1040
ACCIONES GOOGLE INC	USD	189 615,11	-	229 811,27	40 196,16	US02079K1079

Arquia Banca Equilibrado 60RV, F.I.

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

Cartera Exterior	Divisa	Valoración inicial	Intereses	Valor razonable	(Minusvalía) / Plusvalía	ISIN
ACCIONES JP MORGAN	USD	334 758,96	-	361 005,55	26 246,59	US46625H1005
ACCIONES MICROSOFT	USD	168 768,05	-	244 147,32	75 379,27	US5949181045
ACCIONES NVIDIA	USD	353 209,81	-	440 783,90	87 574,09	US67066G1040
ACCIONES TESLA	USD	241 034,62	-	269 005,74	27 971,12	US88160R1014
TOTALES Acciones admitidas cotización		2 575 511,74	-	2 950 875,52	375 363,78	
Acciones y participaciones Directiva						
PARTICIPACIONES R-CO VALOR	EUR	239 999,97	-	298 901,64	58 901,67	FR0011253624
PARTICIPACIONES ACADIAN GLBL EQTY UC	EUR	1 023 999,98	-	1 197 455,96	173 455,98	IE00B138F247
PARTICIPACIONES ACATIS AKTIEN GLOBAL	EUR	628 058,50	-	713 961,11	85 902,61	DE000A0HF4S5
PARTICIPACIONES ALGEBRIS FIN EQ	EUR	239 998,84	-	264 053,76	24 054,92	IE00BWWY56Y06
PARTICIPACIONES ALKEN EUROP OP	EUR	49 178,70	-	50 354,46	1 175,76	LU0235308482
PARTICIPACIONES ALLIANZ GLOBAL INVES	EUR	39 185,87	-	44 325,12	5 139,25	LU0256880153
PARTICIPACIONES BAILLIE GIFFORD	EUR	460 000,00	-	618 046,76	158 046,76	IE00BYX4R502
PARTICIPACIONES BLACKROCK GLOBAL FUN	EUR	264 977,96	-	498 861,63	233 883,67	LU0252964357
PARTICIPACIONES BLACKROCK STR. D2	EUR	100 000,00	-	96 953,82	(3 046,18)	LU0418791066
PARTICIPACIONES BLACKROCK STR.ABS RE	EUR	500 000,00	-	498 251,66	(1 748,34)	LU0414666189
PARTICIPACIONES BLUEBOX FUNDS - BLUE	EUR	304 979,17	-	403 380,84	98 401,67	LU1793346823
PARTICIPACIONES BNY MELLON GLOBAL RE	EUR	140 088,41	-	174 813,59	34 725,18	IE00B29M2H10
PARTICIPACIONES CANDRIAM ALPHA	EUR	599 999,98	-	603 036,11	3 036,13	LU2098772523
PARTICIPACIONES CANDRIAM BDS FRN	EUR	675 773,28	-	707 614,33	31 841,05	LU1838941539

Arquia Banca Equilibrado 60RV, F.I.

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

Cartera Exterior	Divisa	Valoración inicial	Intereses	Valor razonable	(Minusvalía) / Plusvalía	ISIN
PARTICIPACIONES CANDRIAM BOND S	EUR	1 199 999,74	-	1 208 705,09	8 705,35	LU1184248083
PARTICIPACIONES CANDRIAM BONDS - EME	EUR	618 001,85	-	613 353,68	(4 648,17)	LU0594539982
PARTICIPACIONES CANDRIAM BONDS - EME	USD	33 453,61	-	35 895,79	2 442,18	LU0144746764
PARTICIPACIONES CANDRIAM BONDS CREC	EUR	1 391 890,77	-	1 462 078,77	70 188,00	LU0151325312
PARTICIPACIONES CANDRIAM SUSTAINABLE	EUR	400 000,22	-	449 372,18	49 371,96	LU1313770619
PARTICIPACIONES CANDRIAM SUSTAINABLE	EUR	398 838,01	-	460 165,43	61 327,42	LU1434524259
PARTICIPACIONES CARMIGNAC PORTFOLIO	EUR	138 081,98	-	153 454,08	15 372,10	LU0992631217
PARTICIPACIONES CARMIGNAC SECURITE	EUR	499 999,99	-	514 219,02	14 219,03	FR0010149120
PARTICIPACIONES CLEOME INDEX EUROPE	EUR	130 000,23	-	145 599,76	15 599,53	LU0461106683
PARTICIPACIONES COLCHESTER-LCL MKT-E	EUR	434 999,99	-	441 710,31	6 710,32	IE00BQZJ1B15
PARTICIPACIONES CT (LUX) GLOBAL FOCU	EUR	899 999,97	-	1 050 578,92	150 578,95	LU1491344765
PARTICIPACIONES DECALIA SUST SOCIETY	EUR	235 000,08	-	263 055,17	28 055,09	LU2407358220
PARTICIPACIONES DPAM INV B-EQ NEWGMS	EUR	460 000,00	-	526 693,64	66 693,64	BE0948502365
PARTICIPACIONES DPAM L - DPAM L BOND	EUR	499 999,89	-	548 444,86	48 444,97	LU0174544550
PARTICIPACIONES DWS Aktien Strategie	EUR	4 193,58	-	4 350,03	156,45	DE000DWS2SH0
PARTICIPACIONES DWS FLOATING RATE	EUR	48 464,42	-	51 241,09	2 776,67	LU1534073041
PARTICIPACIONES Doubleline ETF Trust	USD	197 073,34	-	271 940,73	74 867,39	US25861R2040
PARTICIPACIONES ETF LYXOR FTSE ATHEX	EUR	258 042,15	-	280 282,80	22 240,65	FR0010405431
PARTICIPACIONES ETF SPDR S&P 500	EUR	1 759 433,72	-	1 923 294,40	163 860,68	IE000XZSV718
PARTICIPACIONES EVLJ BONDS	EUR	750 000,00	-	760 130,52	10 130,52	FI4000243217

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

Cartera Exterior	Divisa	Valoración inicial	Intereses	Valor razonable	(Minusvalía) / Plusvalía	ISIN
PARTICIPACIONES Evli Pohjoismaat Yri	EUR	340 000,00	-	361 824,76	21 824,76	FI0008811997
PARTICIPACIONES Evli Tavoitekorke	EUR	679 394,38	-	750 555,28	71 160,90	FI4000233242
PARTICIPACIONES FIDELITY FE EU50IDX	EUR	654 999,94	-	663 445,13	8 445,19	LU0370789215
PARTICIPACIONES FIDELITY S&P500 INDE	EUR	240 000,00	-	253 147,48	13 147,48	IE00BYX5MX67
PARTICIPACIONES FIDELITY-MSCI WLD ID	EUR	1 050 000,00	-	1 054 703,77	4 703,77	IE00BYX5NX33
PARTICIPACIONES FLOSSBACH	EUR	133 747,51	-	144 904,87	11 157,36	LU1481584016
PARTICIPACIONES FPRINCIPAL GLOBAL	EUR	150 610,52	-	172 078,23	21 467,71	IE00BYP54Q15
PARTICIPACIONES FUNDSMITH SICAV - FU	EUR	512 719,88	-	735 172,69	222 452,81	LU0690375182
PARTICIPACIONES GAM STAR GLOBAL SELE	EUR	250 000,00	-	252 733,08	2 733,08	IE00BQSBX418
PARTICIPACIONES Guinness Global Equi	EUR	675 749,27	-	744 063,28	68 314,01	IE00BYYPNZ31
PARTICIPACIONES INVESCO PAN EUROPEAN	EUR	41 624,42	-	46 177,44	4 553,02	LU0100598282
PARTICIPACIONES ISHARES SP 500 ENERG	USD	474 047,52	-	443 272,43	(30 775,09)	IE00B42NKK00
PARTICIPACIONES JANUS CAPTL FLEX INC	EUR	636 999,97	-	779 492,16	142 492,19	IE00BFRSYZ42
PARTICIPACIONES JANUS HH GL SMALL CO	USD	317 452,10	-	335 857,17	18 405,07	LU1983262830
PARTICIPACIONES JPM INCOME OPPORTUNI	EUR	25,74	-	25,94	0,20	LU0289470113
PARTICIPACIONES JUPITER ASSET MANAGE	EUR	55 101,25	-	58 068,91	2 967,66	LU0853555893
PARTICIPACIONES JUPMER WLD EQ-I EUR	EUR	1 023 999,98	-	1 193 125,65	169 125,67	IE00BYR8H700
PARTICIPACIONES KERSIO LUX	EUR	135 937,34	-	167 415,83	31 478,49	LU1476746869
PARTICIPACIONES LYXOR ETF	EUR	329 313,05	-	385 578,60	56 265,55	LU1834983477
PARTICIPACIONES M&G (LUX) INVESTMENT	EUR	861 130,49	-	1 066 553,21	205 422,72	LU1797816979

Arquia Banca Equilibrado 60RV, F.I.

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

Cartera Exterior	Divisa	Valoración inicial	Intereses	Valor razonable	(Minusvalía) / Plusvalía	ISIN
PARTICIPACIONES MFS MERIDIAN EUR CRE	EUR	1 249 999,93	-	1 288 023,82	38 023,89	LU2553550315
PARTICIPACIONES MIRALTA SEQUOIA	EUR	320 000,00	-	345 336,91	25 336,91	LU2638558507
PARTICIPACIONES MORGAN MSIF	EUR	275 000,00	-	309 150,37	34 150,37	LU1387591727
PARTICIPACIONES MORGAN STANLEY INVES	EUR	457 999,99	-	493 585,90	35 585,91	LU2607332496
PARTICIPACIONES MORGAN STANLEY INVES	USD	111 927,39	-	135 213,26	23 285,87	LU0360482987
PARTICIPACIONES MSIF EUR CORP DUR HG	EUR	700 000,00	-	726 320,00	26 320,00	LU1832968926
PARTICIPACIONES NB ULTRA SHORT	EUR	279 999,99	-	291 968,44	11 968,45	IE00BFZMJT78
PARTICIPACIONES NOMURA JAPAN STRATEG	EUR	296 069,94	-	300 503,58	4 433,64	IE00B3YQ1K12
PARTICIPACIONES NORDEA 1 GLOBAL STAB	EUR	6 268,18	-	6 885,56	617,38	LU0097890064
PARTICIPACIONES PICTET \$ SHRT TRM HY	EUR	45 890,00	-	47 333,06	1 443,06	LU0241467157
PARTICIPACIONES PROTEA NAO SUSTNBL E	EUR	69 999,99	-	71 184,18	1 184,19	LU1904671473
PARTICIPACIONES ROBECO BP BL PREM	EUR	269 533,43	-	298 872,94	29 339,51	LU0233138477
PARTICIPACIONES ROBECO BP BL PREM	EUR	615 000,00	-	657 564,95	42 564,95	LU0705783958
PARTICIPACIONES ROBECO BP BL PREM	EUR	4 582,91	-	6 369,12	1 786,21	LU0792910480
PARTICIPACIONES ROBECO CAPITAL GROWT	EUR	112 825,74	-	129 009,43	16 183,69	LU0454739615
PARTICIPACIONES ROBECO CAPITAL GROWT	EUR	92 849,24	-	97 617,44	4 768,20	LU0717821077
PARTICIPACIONES ROBECO SUS GBL ST EQ	EUR	547 631,04	-	628 399,92	80 768,88	LU0940004913
PARTICIPACIONES SEILERN	EUR	198 419,24	-	236 511,86	38 092,62	IE00BF5H4K82
PARTICIPACIONES SPDR MSCI WORLD	EUR	4 086 046,43	-	4 424 713,20	338 666,77	IE00BFY0GT14
PARTICIPACIONES UBP	EUR	119 075,56	-	127 199,64	8 124,08	LU0573560066



OP4816342

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

Cartera Exterior	Divisa	Valoración inicial	Intereses	Valor razonable	(Minusvalía) / Plusvalía	ISIN
PARTICIPACIONES Vanguard REIT In ETF	USD	227 124,84	-	257 991,02	30 866,18	US9229085538
PARTICIPACIONES Vanguard S&P 500	USD	213 113,72	-	396 105,25	182 991,53	IE00B3XXRP09
PARTICIPACIONES WELL EM LOC DT AB-S	EUR	137 916,93	-	145 324,48	7 407,55	IE00BYXWSZ19
PARTICIPACIONES XTRACKERS - NIKKEI 2	EUR	138 152,73	-	137 170,00	(982,73)	LU0839027447
TOTALES Acciones y participaciones Directiva		34 761 994,78	-	38 501 127,30	3 739 132,52	
TOTAL Cartera Exterior		44 105 973,80	97 580,27	48 171 044,59	4 065 070,79	



OP4816343

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

Cartera Interior	Divisa	Valoración inicial	Intereses	Valor razonable	(Minusvalía) / Plusvalía	ISIN
Renta fija privada cotizada						
RENTA FIJA BBVA 6,00 2049-01-15	EUR	744 692,00	14 558,53	792 847,50	48 155,50	ES0813211028
RENTA FIJA CAIXABANK 5,25 2049-03-23	EUR	903 610,00	(3 032,91)	935 916,76	32 306,76	ES0840609012
TOTALES Renta fija privada cotizada		1 648 302,00	11 525,62	1 728 764,26	80 462,26	
Instrumentos del mercado monetario						
PAGARE BSCH 3,52 2024-01-03	EUR	483 426,07	16 431,91	483 405,00	(21,07)	ES0513495VW2
PAGARE BSCH 4,18 2024-04-22	EUR	486 411,75	13 588,25	480 227,43	(6 184,32)	ES0513495WY6
PAGARE JUNTA ANDALUCIA 4,33 2024-04-26	EUR	489 539,27	3 710,63	489 965,43	426,16	ES05000090B09
TOTALES Instrumentos del mercado monetario		1 459 377,09	33 730,79	1 453 597,86	(5 779,23)	
Acciones admitidas cotización.						
ACCIONES BSCH	EUR	190 572,66	-	209 006,35	18 433,69	ES0113900J37
TOTALES Acciones admitidas cotización.		190 572,66	-	209 006,35	18 433,69	
Acciones y participaciones Directiva						
PARTICIPACIONES AB LID. FUTURO FI	EUR	144 586,96	-	121 573,94	(23 013,02)	ES0110247014
PARTICIPACIONES AB LID. GLOBALES FI	EUR	1 267 000,00	-	1 255 403,08	(11 596,92)	ES0110256015
PARTICIPACIONES AB RF EURO FI	EUR	500 000,00	-	518 571,30	18 571,30	ES0136083005
PARTICIPACIONES MIRALTA SEQUOIA	EUR	320 000,00	-	338 458,42	18 458,42	ES0173368012
TOTALES Acciones y participaciones Directiva		2 231 586,96	-	2 234 006,74	2 419,78	
TOTAL Cartera Interior		5 529 838,71	45 256,41	5 625 375,21	95 536,50	



OP4816344

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

Cartera Exterior	Divisa	Valoración inicial	Intereses	Valor razonable	(Minusvalía) / Plusvalía	ISIN
Deuda pública						
RENTA FIJA ROMANIA GOB 2,75 2026-02-26	EUR	49 832,00	1 255,85	49 048,42	(783,58)	XS2178857285
RENTA FIJA SAUDI INT 0,00 2024-03-03	EUR	249 747,50	237,59	247 769,91	(1 977,59)	XS2308199392
TOTALES Deuda pública		299 579,50	1 493,44	296 818,33	(2 761,17)	
Renta fija privada cotizada						
BONO BRIT AMER TOBACCO 3,00 2049-09-27	EUR	99 274,00	987,45	88 642,34	(10 631,66)	XS2391779134
BONO UNICREDITO ITALIANO 3,88 2049-06-03	EUR	185 152,00	2 659,78	169 325,12	(15 826,88)	XS2121441856
RENTA FIJA ABERTIS 3,25 2049-02-24	EUR	203 763,96	8 144,22	189 782,93	(13 981,03)	XS2256949749
RENTA FIJA ARVAL SERVICE 4,00 2026-09-22	EUR	198 176,00	2 699,37	202 298,42	4 122,42	FR001400CSG4
RENTA FIJA AT&T CORP 2,88 2049-05-01	EUR	101 866,00	3 378,99	94 888,68	(6 977,32)	XS2114413565
RENTA FIJA B.SABADELL 2,63 2026-03-24	EUR	294 060,00	7 962,73	292 314,89	(1 745,11)	XS2455392584
RENTA FIJA BANKAMERICA CORP 1,95 2026-10-27	EUR	199 862,00	(21,62)	194 951,89	(4 910,11)	XS2462324232
RENTA FIJA BANQUE POSTALE 3,00 2049-09-20	EUR	195 902,00	1 237,09	146 719,04	(49 182,96)	FR0014005090
RENTA FIJA BSCH 3,63 2049-03-21	EUR	396 580,00	1 374,07	298 706,10	(97 873,90)	XS2388378981
RENTA FIJA BSCH 4,75 2049-03-19	EUR	352 116,00	697,92	371 050,64	18 934,64	XS1793250041
RENTA FIJA BULGARIAN ENERGIE 3,50 2025-06-28	EUR	110 434,00	(5 801,53)	104 561,22	(5 872,78)	XS1839682116
RENTA FIJA CAIXABANK 0,38 2026-11-18	EUR	349 532,00	14 379,21	362 369,02	12 837,02	XS2258971071
RENTA FIJA CEPSA 0,75 2028-02-12	EUR	193 422,00	3 876,50	176 976,79	(16 445,21)	XS2117485677
RENTA FIJA EDF 5,38 2049-01-29	EUR	216 042,00	4 219,84	206 734,05	(9 307,95)	FR0011401751

Arquia Banca Equilibrado 60RV, F.I.

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

Cartera Exterior	Divisa	Valoración inicial	Intereses	Valor razonable	(Minusvalía) / Plusvalía	ISIN
RENTA FIJA EURASIAN DEVELOPMEN 1,00 2026-03-17	EUR	198 352,00	2 486,27	165 068,96	(33 283,04)	XS2315951041
RENTA FIJA EUROBANK 5,88 2029-11-28	EUR	200 172,00	1 054,27	207 209,16	7 037,16	XS2724510792
RENTA FIJA FORD MOTOR CREDIT CO 1,36 2025-02-07	EUR	187 760,00	9 646,16	186 711,70	(1 048,30)	XS1767930586
RENTA FIJA GRIFOLS 3,20 2025-05-01	EUR	286 047,00	8 959,11	287 301,22	1 254,22	XS1598757760
RENTA FIJA GRUPO INT.AIRLINES 1,50 2027-07-04	EUR	256 008,00	20 739,17	260 752,94	4 744,94	XS2020581752
RENTA FIJA HSBC HOLDINGS 4,20 2025-03-08	EUR	501 085,00	1 208,09	501 126,98	41,98	XS2595829388
RENTA FIJA LUFTHANSA 2,88 2027-05-16	EUR	99 852,00	1 838,93	96 352,91	(3 499,09)	XS2408458730
RENTA FIJA LUFTHANSA 3,75 2028-02-11	EUR	295 365,00	11 676,06	294 805,42	(559,58)	XS2296203123
RENTA FIJA INH HOTELES 4,00 2026-07-02	EUR	596 546,00	13 081,08	594 627,59	(1 918,41)	XS2357281174
RENTA FIJA RABOBANK 4,38 2049-12-29	EUR	444 233,62	(75,51)	375 563,14	(68 670,48)	XS2202900424
RENTA FIJA ROYAL MAIL PLC 1,25 2026-10-08	EUR	199 108,00	1 099,86	186 533,91	(12 574,09)	XS2063268754
RENTA FIJA SUEZ 4,63 2028-11-03	EUR	201 464,00	1 179,76	212 378,09	10 914,09	FR001400DQ84
RENTA FIJA TELECOM ITALIA 2,75 2025-04-15	EUR	209 636,00	(3 393,91)	202 587,01	(7 048,99)	XS1982819994
RENTA FIJA TELEFONICA 7,13 2049-11-23	EUR	310 695,00	(2 881,63)	329 394,89	18 699,89	XS2462605671
RENTA FIJA VOLKSWAGEN INTERNATI 3,75 2049-12-28	EUR	99 269,00	(1 005,44)	95 000,16	(4 268,84)	XS2342732562
RENTA FIJA WELLS FARGO 0,50 2024-04-26	EUR	197 284,00	2 957,96	195 564,37	(1 719,63)	XS1987097430
TOTALES Renta fija privada cotizada		7 379 058,58	114 364,25	7 090 299,58	(288 759,00)	
Acciones admitidas cotización						
ACCIONES APPLE COMPUTERS INC	USD	419 047,47	-	453 422,10	34 374,63	US0378331005

Arquia Banca Equilibrado 60RV, F.I.

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

Cartera Exterior	Divisa	Valoración inicial	Intereses	Valor razonable	(Minusvalía) / Plusvalía	ISIN
ACCIONES MASTERCARD	USD	228 841,34	-	386 331,52	157 490,18	US57636Q1040
ACCIONES MICROSOFT	USD	441 244,40	-	613 108,70	171 864,30	US5949181045
ACCIONES VISA	USD	219 051,35	-	353 736,41	134 685,06	US92826C8394
TOTALES Acciones admitidas cotización		1 308 184,56	-	1 806 598,73	498 414,17	
Acciones y participaciones Directiva						
PARTICIPACIONES R-CO VALOR	EUR	239 999,97	-	256 109,60	16 109,63	FR0011253624
PARTICIPACIONES ACATIS AKTIEN GLOBAL	EUR	628 058,50	-	585 419,03	(42 639,47)	DE000A0HF4S5
PARTICIPACIONES ALLIANZ GLOBAL INVES	EUR	470 874,94	-	537 163,65	66 288,71	LU02566880153
PARTICIPACIONES BAILLIE GIFFORD	EUR	220 000,00	-	253 293,37	33 293,37	IE00BYX4R502
PARTICIPACIONES BLACKROCK GLOBAL FUN	EUR	264 977,96	-	436 462,87	171 484,91	LU0252964357
PARTICIPACIONES BLUEBOX FUNDS - BLUE	EUR	409 999,19	-	525 734,76	115 735,57	LU1793346823
PARTICIPACIONES BNY MELLON GLOBAL RE	EUR	1 307 932,92	-	1 440 648,84	132 715,92	IE00B29M2H10
PARTICIPACIONES CANDRIAM BDS FRN	EUR	885 000,06	-	889 503,07	4 503,01	LU1838941539
PARTICIPACIONES CANDRIAM BONDS - EME	EUR	7 844,13	-	8 073,80	229,67	LU0354091901
PARTICIPACIONES CANDRIAM BONDS - EME	EUR	28 002,41	-	25 727,51	(2 274,90)	LU0594539982
PARTICIPACIONES CANDRIAM BONDS - EME	USD	101 027,38	-	94 841,26	(6 186,12)	LU0144746764
PARTICIPACIONES CANDRIAM BONDS CREC	EUR	1 579 999,94	-	1 626 293,26	46 293,32	LU0151325312
PARTICIPACIONES CANDRIAM SUSTAINABLE	EUR	400 000,22	-	427 587,26	27 587,04	LU1313770619
PARTICIPACIONES CANDRIAM SUSTAINABLE	EUR	398 838,01	-	400 519,59	1 681,58	LU1434524259



OP4816347

Arquia Banca Equilibrado 60RV, F.I.

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

Cartera Exterior	Divisa	Valoración inicial	Intereses	Valor razonable	(Minusvalía) / Plusvalía	ISIN
PARTICIPACIONES CARMIGNAC PORTFOLIO	EUR	138 081,98	-	145 207,31	7 125,33	LU0992631217
PARTICIPACIONES CLEOME INDEX EUROPE	EUR	130 000,23	-	135 570,04	5 569,81	LU0461106683
PARTICIPACIONES COLCHESTER-LCL MKT-E	EUR	434 999,99	-	449 784,57	14 784,58	IE00BQZJ1B15
PARTICIPACIONES DPAM L - DPAM L BOND	EUR	499 999,89	-	522 816,88	22 816,99	LU0174544550
PARTICIPACIONES DWS Aktien Strategie	EUR	4 193,58	-	4 206,12	12,54	DE000DWS2SH0
PARTICIPACIONES DWS FLOATING RATE	EUR	48 464,42	-	48 979,05	514,63	LU1534073041
PARTICIPACIONES Doubleline ETF Trust	USD	1 215 984,42	-	1 393 759,96	177 775,54	US25861R2040
PARTICIPACIONES ETF LYXOR FTSE ATHEX	EUR	179 179,63	-	176 384,00	(2 795,63)	FR0010405431
PARTICIPACIONES ETF VANGUARD MATERIA	USD	223 044,13	-	223 661,23	617,10	US92204A8018
PARTICIPACIONES Evli Pohjoismaat Yri	EUR	340 000,00	-	339 039,43	(960,57)	FI0008811997
PARTICIPACIONES Evli Tavoitekorko	EUR	1 880 000,00	-	1 965 242,24	85 242,24	FI4000233242
PARTICIPACIONES FIDELITY	EUR	7 096,66	-	7 169,31	72,65	LU0346388969
PARTICIPACIONES FLOSSBACH	EUR	400 000,00	-	424 306,26	24 306,26	LU1481584016
PARTICIPACIONES FPRINCIPAL GLOBAL	EUR	150 610,52	-	162 853,42	12 242,90	IE00BYP54Q15
PARTICIPACIONES FUNDSMITH SICAV - FU	EUR	1 183 187,75	-	1 493 269,86	310 082,11	LU0690375182
PARTICIPACIONES Guinness Global Equi	EUR	125 749,44	-	140 452,44	14 703,00	IE00BVYPNZ31
PARTICIPACIONES HIPGNOSIS FUND	GBP	455 875,08	-	265 450,02	(190 425,06)	GG00BFYT9H72
PARTICIPACIONES HSBC GLOBAL INVESTME	USD	224 587,88	-	300 471,97	75 884,09	LU0254980898
PARTICIPACIONES INVESCO EURO CORP BN	EUR	500 000,00	-	498 854,20	(1 145,80)	LU0955586392



CLASE B.1



OP4816348

Arquia Banca Equilibrado 60RV, F.I.

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

Cartera Exterior	Divisa	Valoración inicial	Intereses	Valor razonable	(Minusvalía) / Plusvalía	ISIN
PARTICIPACIONES INVESCO PAN EUROPEAN	EUR	642 722,27	-	722 126,87	79 404,60	LU0100598282
PARTICIPACIONES JANUS CAPTL FLEX INC	EUR	449 999,99	-	456 533,00	6 533,01	IE00BFRSYZ42
PARTICIPACIONES JPM INCOME OPPORTUNI	EUR	25,74	-	25,12	(0,62)	LU0289470113
PARTICIPACIONES JUPITER ASSET MANAGE	EUR	150 719,97	-	159 322,11	8 602,14	LU0853555893
PARTICIPACIONES KERSIO LUX	EUR	135 937,34	-	150 738,31	14 800,97	LU1476746869
PARTICIPACIONES M&G (LUX) INVESTMENT	EUR	861 130,49	-	913 430,36	52 299,87	LU1797816979
PARTICIPACIONES MFS MERIDIAN EUR CRE	EUR	500 000,00	-	499 527,50	(472,50)	LU2553550315
PARTICIPACIONES MORGAN STANLEY INVES	EUR	149 999,99	-	153 405,86	3 405,87	LU2607332496
PARTICIPACIONES MORGAN STANLEY INVES	USD	710 893,27	-	738 400,26	27 506,99	LU0360482987
PARTICIPACIONES MSCI WORLD	EUR	493 237,21	-	520 866,00	27 628,79	IE00BZ0G8C04
PARTICIPACIONES NORDEA 1 GLOBAL STAB	EUR	128 028,10	-	137 596,26	9 568,16	LU0097890064
PARTICIPACIONES PICTET \$ SHRT TRM HY	EUR	45 890,00	-	46 517,55	627,55	LU0241467157
PARTICIPACIONES ROBECO BP BL PREM	EUR	201 163,51	-	241 356,21	40 192,70	LU0233138477
PARTICIPACIONES ROBECO BP BL PREM	EUR	440 000,00	-	477 459,01	37 459,01	LU0792910480
PARTICIPACIONES ROBECO CAPITAL GROWT	EUR	163 395,84	-	203 945,82	40 549,98	LU0454739615
PARTICIPACIONES ROBECO CAPITAL GROWT	EUR	1 160 000,00	-	1 266 925,28	106 925,28	LU0717821077
PARTICIPACIONES SEILERN	EUR	699 997,00	-	753 894,61	53 897,61	IE0009PBXO55
PARTICIPACIONES SEILERN	EUR	424 996,92	-	466 522,79	41 525,87	IE00BF5H4K82
PARTICIPACIONES SPDR MSCI ACWI	USD	1 376 442,27	-	1 536 250,43	159 808,16	IE00B44Z5B48

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

Cartera Exterior	Divisa	Valoración inicial	Intereses	Valor razonable	(Minusvalía) / Plusvalía	ISIN
PARTICIPACIONES SPDR MSCI ACWI UCITS	USD	456 714,75	-	465 002,26	8 287,51	IE00BJ38QD84
PARTICIPACIONES SPDR SP SEMICONDUCTO	USD	227 619,47	-	264 698,37	37 078,90	US78464A8624
PARTICIPACIONES IUBP	EUR	741 145,99	-	813 810,70	72 664,71	LU0573560066
PARTICIPACIONES VANGUARD INDUSTRIALS	USD	217 292,44	-	219 631,34	2 338,90	US92204A6038
PARTICIPACIONES Vanguard S&P 500	USD	372 335,94	-	524 138,57	151 802,63	IE00B3XXRP09
PARTICIPACIONES WELL EM LOC DT AB-S	EUR	429 999,99	-	428 267,12	(1 732,87)	IE00BYXWSZ19
PARTICIPACIONES Shares Core Euro ST	EUR	455 611,16	-	464 751,50	9 140,34	IE0008471009
PARTICIPACIONES Shares MSCI Global	USD	226 310,75	-	321 898,55	95 587,80	IE00018KRLL9
PARTICIPACIONES Shares MSCI Japan E	EUR	352 582,67	-	546 624,00	194 041,33	IE00B42Z5J44
TOTALES Acciones y participaciones Directiva		27 297 804,30	-	29 698 521,94	2 400 717,64	
Acciones y participaciones no Directiva 36.1.d)						
PARTICIPACIONES SPDR S&P 500	USD	270 055,51	-	270 951,09	895,58	US78464A7972
TOTALES Acciones y participaciones no Directiva 36.1.d)		270 055,51	-	270 951,09	895,58	
TOTAL Cartera Exterior		36 554 682,45	115 857,69	39 163 189,67	2 608 507,22	



OP4816350

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

Descripción	Divisa	Importe Nominal Comprometido	Valor razonable	Vencimiento del contrato
Futuros comprados				
FUTURO B.SCHTZ1225 1000	EUR	11 580 440,00	11 613 405,00	07/03/2024
TOTALES Futuros comprados		11 580 440,00	11 613 405,00	
Futuros vendidos				
FUTURO O.BUND0233 1000	EUR	2 714 440,00	2 744 400,00	07/03/2024
TOTALES Futuros vendidos		2 714 440,00	2 744 400,00	
TOTALES		14 294 880,00	14 357 805,00	





CLASE 8.ª



OP4816352

Arquia Banca Equilibrado 60RV, F.I.

Informe de gestión del ejercicio 2024

Informe de gestión del ejercicio

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

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

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

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

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

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

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

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

Perspectivas para el próximo ejercicio

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

También nos preocupan las valoraciones actuales de los activos financieros, con unos spreads de crédito excesivamente estrechos en la renta fija corporativa, que nos invita a la prudencia, y un exceso de peso de la tecnología en los índices bursátiles, que puede generar correcciones en el caso que las tasas de crecimiento que están ofreciendo puedan ponerse en duda.



CLASE 8.ª



OP4816353

Arquia Banca Equilibrado 60RV, F.I.

Informe de gestión del ejercicio 2024

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

Evolución

Con fecha 1 de marzo de 2016 se constituyó el fondo de inversión de la modalidad Fondo de Fondos Renta Fija Mixta Internacional ARQUIA BANCA EQUILIBRADO 60RV 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 4981.

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

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

FONDO	Patrimonio		Rentabilidad 2024	Participes	
	eur	variación		núm	variación
ARQUIA BANCA EQUILIBRADO 60RV FI CLASE A	12.950.342,06	15,85%	11,02%	999	1,94%
ARQUIA BANCA EQUILIBRADO 60RV FI CLASE B	36.770.759,55	16,94%	11,84%	448	0,67%
ARQUIA BANCA EQUILIBRADO 60RV FI CLASE CARTERA	440.064,34	1,54%	12,46%	59	-4,84%
ARQUIA BANCA EQUILIBRADO 60RV FI CLASE PLUS	3.899.060,81	54,14%	11,84%	110	8,91%
TOTAL	54.060.226,76	18,59%		1.616	

Gastos de I+D y Medio Ambiente

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

En la contabilidad de la Entidad correspondiente a las cuentas anuales del ejercicio 2024 no existe ninguna partida que deba ser incluida en el documento aparte de información medioambiental.

Acciones propias

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

Acontecimientos posteriores al cierre al 31 de diciembre de 2024

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