

ARQUIA BANCA LIDERES DEL FUTURO, FI

Nº Registro CNMV: 4792

Informe Semestral del Primer Semestre 2026

Gestora: ARQUIGEST, S.A., S.G.I.I.C.

Depositorio: ARQUIA BANK, S.A.

Auditor:

PRICEWATERHOUSECOOPERS

Grupo Gestora: ARQUIA

Grupo Depositorio: ARQUIA

Rating Depositorio: ND

El presente informe, junto con los últimos informes periódicos, se encuentran disponibles por medios telemáticos en www.arquigest.es.

La Entidad Gestora atenderá las consultas de los clientes, relacionadas con las IIC gestionadas en:

Dirección

Barquillo, 6, 1º, IZD
28004 - Madrid

Correo Electrónico

arquigest@arquia.es

Asimismo cuenta con un departamento o servicio de atención al cliente encargado de resolver las quejas y reclamaciones. La CNMV también pone a su disposición la Oficina de Atención al Inversor (902 149 200, e-mail: inversores@cnmv.es).

INFORMACIÓN FONDO

Fecha de registro: 14/08/2014

1. Política de inversión y divisa de denominación

Categoría

Tipo de fondo:

Otros

Vocación inversora: Renta Variable Internacional

Perfil de Riesgo: Alto

Descripción general

Política de inversión: El Fondo tendrá una exposición a la Renta Variable de al menos un 75% de su exposición total, sin ningún tipo de restricción en cuanto a divisa y zona geográfica, pudiendo invertir en países emergentes hasta el 100% de la cartera. La cartera de renta variable se centrará en compañías líderes potenciales de mercados cuyos tamaños se considera que van a aumentar de una manera drástica en el futuro por su creciente relevancia. El fondo podrá invertir hasta un máximo del 10% del patrimonio en otras IICs que sean o no del grupo. Esta IIC aplica los criterios ISR.

No se establecen limitaciones respecto a la capitalización o los sectores. La inversión en divisa distinta al euro no superará el 30% del patrimonio. El índice de referencia es el MSCI WORLD Growth EUR Net Returns.

Operativa en instrumentos derivados

La metodología aplicada para calcular la exposición total al riesgo de mercado es el método del compromiso

Una información más detallada sobre la política de inversión del Fondo se puede encontrar en su folleto informativo.

Divisa de denominación EUR

2. Datos económicos

	Periodo actual	Periodo anterior	2026	2025
Índice de rotación de la cartera	0,45	0,76	0,45	1,38
Rentabilidad media de la liquidez (% anualizado)	1,30	1,25	1,30	0,89

Nota: El período se refiere al trimestre o semestre, según sea el caso. En el caso de IIC cuyo valor liquidativo no se determine diariamente, éste dato y el de patrimonio se refieren a los últimos disponibles

2.1.a) Datos generales.

Cuando no exista información disponible las correspondientes celdas aparecerán en blanco

CLASE	Nº de participaciones		Nº de partícipes		Divisa	Beneficios brutos distribuidos por participación		Inversión mínima	Distribuye dividendos
	Periodo actual	Periodo anterior	Periodo actual	Periodo anterior		Periodo actual	Periodo anterior		
CLASE A	374.382,51	370.063,76	382	368	EUR	0,00	0,00	10	NO
CLASE CARTERA	174.872,60	167.020,25	189	179	EUR	0,00	0,00	10	NO
CLASE PLUS	262.279,29	218.952,30	118	96	EUR	0,00	0,00	10	NO

Patrimonio (en miles)

CLASE	Divisa	Al final del periodo	Diciembre 2025	Diciembre 2024	Diciembre 2023
CLASE A	EUR	5.997	4.704	4.493	3.459
CLASE CARTERA	EUR	3.318	2.505	1.306	514
CLASE PLUS	EUR	3.914	2.587	2.027	99

Valor liquidativo de la participación (*)

CLASE	Divisa	Al final del periodo	Diciembre 2025	Diciembre 2024	Diciembre 2023
CLASE A	EUR	16,0188	12,7124	12,5752	8,3228
CLASE CARTERA	EUR	18,9764	14,9999	14,7197	9,5876
CLASE PLUS	EUR	14,9218	11,8155	11,6354	7,6319

(*)El valor liquidativo y, por tanto, su rentabilidad no recogen el efecto derivado del cargo individual al partícipe de la comisión de gestión sobre resultados:

Comisiones aplicadas en el período, sobre patrimonio medio

CLASE	Sist. Imputac.	Comisión de gestión							Comisión de depositario		
		% efectivamente cobrado						Base de cálculo	% efectivamente cobrado		Base de cálculo
		Periodo			Acumulada				Periodo	Acumulada	
		s/patrimonio	s/resultados	Total	s/patrimonio	s/resultados	Total				
CLASE A		0,87	0,00	0,87	0,87	0,00	0,87	patrimonio	0,10	0,10	Patrimonio
CLASE CARTER A		0,47	0,00	0,47	0,47	0,00	0,47	patrimonio	0,10	0,10	Patrimonio
CLASE PLUS		0,64	0,00	0,64	0,64	0,00	0,64	patrimonio	0,10	0,10	Patrimonio

2.2 Comportamiento

Cuando no exista información disponible las correspondientes celdas aparecerán en blanco

A) Individual CLASE A .Divisa EUR

Rentabilidad (% sin anualizar)	Acumulado 2026	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2025	2024	2023	Año t-5
Rentabilidad IIC	26,01	31,22	-3,97	-1,82	8,97	1,09	29,26	-28,08	

Rentabilidades extremas (i)	Trimestre actual		Último año		Últimos 3 años	
	%	Fecha	%	Fecha	%	Fecha
Rentabilidad mínima (%)	-4,83	05-06-2026	-4,83	05-06-2026	-6,64	03-04-2025
Rentabilidad máxima (%)	3,58	08-04-2026	3,58	08-04-2026	8,53	09-04-2025

(i) Sólo se informa para las clases con una antigüedad mínima del periodo solicitado y siempre que no se haya modificado su vocación inversora

Se refiere a las rentabilidades máximas y mínimas entre dos valores liquidativos consecutivos.

La periodicidad de cálculo del valor liquidativo es *diaria*

Recuerde que rentabilidades pasadas no presuponen rentabilidades futuras. Sólo se informa si se ha mantenido una política de inversión homogénea en el período.

Medidas de riesgo (%)	Acumulado 2026	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2025	2024	2023	Año t-5
Volatilidad(ii) de:									
Valor liquidativo	23,22	25,05	20,84	20,17	13,97	23,81	17,26	25,30	
Ibex-35	19,26	18,63	19,80	11,76	12,57	16,37	13,49	19,73	
Letra Tesoro 1 año	0,08	0,09	0,08	0,07	0,07	0,07	0,11	0,11	
Renta Variable Internacional	9,18	8,38	9,70	8,98	6,96	18,89	9,48	15,09	
VaR histórico del valor liquidativo(iii)	12,18	12,18	11,64	11,49	11,72	11,49	12,32	12,27	

(ii) Volatilidad histórica: Indica el riesgo de un valor en un periodo, a mayor volatilidad mayor riesgo. A modo comparativo se ofrece la volatilidad de distintas referencias. Sólo se informa de la volatilidad para los períodos con política de inversión homogénea.

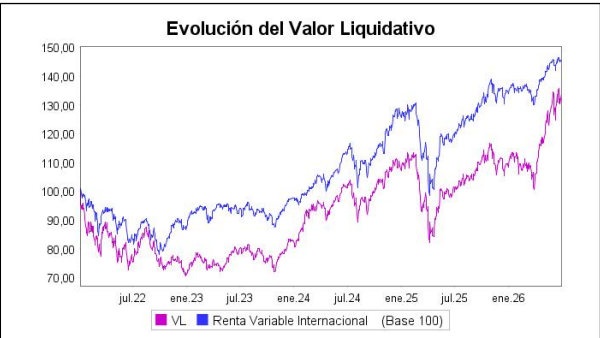
(iii) VaR histórico del valor liquidativo: Indica lo máximo que se puede perder, con un nivel de confianza del 99%, en el plazo de 1 mes, si se repitiese el comportamiento de la IIC de los últimos 5 años. El dato es a finales del periodo de referencia.

Gastos (% s/ patrimonio medio)	Acumulado 2026	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2025	2024	2023	2021
Ratio total de gastos (iv)	1,00	0,50	0,50	0,52	0,51	2,04	2,06	2,09	2,11

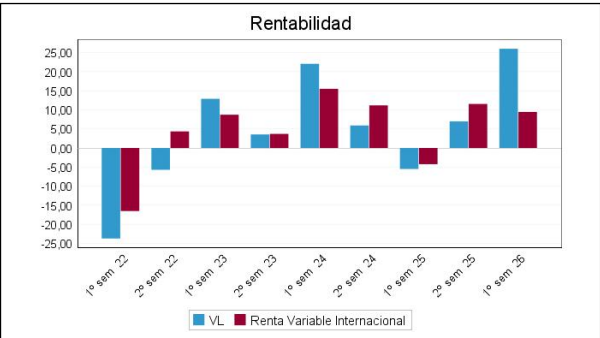
(iv) Incluye los gastos directos soportados en el periodo de referencia: comisión de gestión sobre patrimonio, comisión de depositario, auditoría, servicios bancarios (salvo gastos de financiación), y resto de gastos de gestión corriente , en términos de porcentaje sobre patrimonio medio del periodo. En el caso de fondos/compartimentos que invierten más de un 10% de su patrimonio en otras IIC este ratio incluye, de forma adicional al anterior, los gastos soportados indirectamente, derivados de esas inversiones, que incluyen las comisiones de suscripción y reembolso. Este ratio no incluye la comisión de gestión sobre resultados ni los costes de transacción por la compraventa de valores.

En el caso de inversiones en IIC que no calculan su ratio de gastos, éste se ha estimado para incorporarlo en el ratio de gastos.

Evolución del valor liquidativo últimos 5 años



Rentabilidad semestral de los últimos 5 años



N/D "Se puede encontrar información adicional en el Anexo de este informe"

A) Individual CLASE CARTERA .Divisa EUR

Rentabilidad (% sin anualizar)	Acumulado 2026	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2025	2024	2023	Año t-5
Rentabilidad IIC	26,51	31,49	-3,78	-1,63	9,19	1,90	30,30	-27,51	

Rentabilidades extremas (i)	Trimestre actual		Último año		Últimos 3 años	
	%	Fecha	%	Fecha	%	Fecha
Rentabilidad mínima (%)	-4,82	05-06-2026	-4,82	05-06-2026	-6,64	03-04-2025
Rentabilidad máxima (%)	3,59	08-04-2026	3,59	08-04-2026	8,53	09-04-2025

(i) Sólo se informa para las clases con una antigüedad mínima del periodo solicitado y siempre que no se haya modificado su vocación inversora

Se refiere a las rentabilidades máximas y mínimas entre dos valores liquidativos consecutivos.

La periodicidad de cálculo del valor liquidativo es *diaria*

Recuerde que rentabilidades pasadas no presuponen rentabilidades futuras. Sólo se informa si se ha mantenido una política de inversión homogénea en el período.

Medidas de riesgo (%)	Acumulado 2026	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2025	2024	2023	Año t-5
Volatilidad(ii) de:									
Valor liquidativo	23,22	25,05	20,84	20,17	13,97	23,81	17,26	25,30	
Ibex-35	19,26	18,63	19,80	11,76	12,57	16,37	13,49	19,73	
Letra Tesoro 1 año	0,08	0,09	0,08	0,07	0,07	0,07	0,11	0,11	
Renta Variable Internacional	9,18	8,38	9,70	8,98	6,96	18,89	9,48	15,09	
VaR histórico del valor liquidativo(iii)	12,12	12,12	11,57	11,42	11,65	11,42	10,90	12,58	

(ii) Volatilidad histórica: Indica el riesgo de un valor en un periodo, a mayor volatilidad mayor riesgo. A modo comparativo se ofrece la volatilidad de distintas referencias. Sólo se informa de la volatilidad para los periodos con política de inversión homogénea.

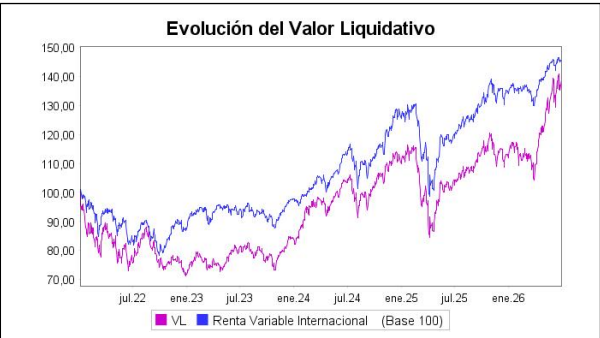
(iii) VaR histórico del valor liquidativo: Indica lo máximo que se puede perder, con un nivel de confianza del 99%, en el plazo de 1 mes, si se repitiese el comportamiento de la IIC de los últimos 5 años. El dato es a finales del periodo de referencia.

Gastos (% s/ patrimonio medio)	Acumulado 2026	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2025	2024	2023	2021
Ratio total de gastos (iv)	0,61	0,30	0,30	0,32	0,31	1,23	1,25	1,29	0,64

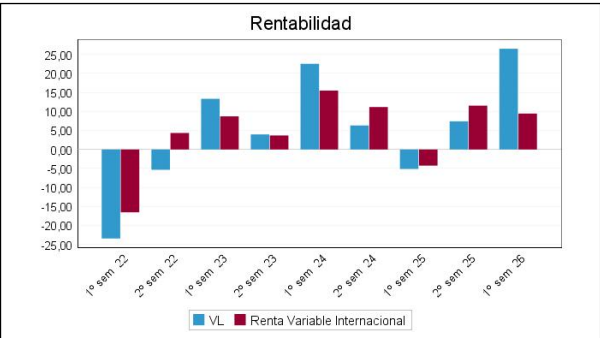
(iv) Incluye los gastos directos soportados en el periodo de referencia: comisión de gestión sobre patrimonio, comisión de depositario, auditoría, servicios bancarios (salvo gastos de financiación), y resto de gastos de gestión corriente , en términos de porcentaje sobre patrimonio medio del periodo. En el caso de fondos/compartimentos que invierten más de un 10% de su patrimonio en otras IIC este ratio incluye, de forma adicional al anterior, los gastos soportados indirectamente, derivados de esas inversiones, que incluyen las comisiones de suscripción y reembolso. Este ratio no incluye la comisión de gestión sobre resultados ni los costes de transacción por la compraventa de valores.

En el caso de inversiones en IIC que no calculan su ratio de gastos, éste se ha estimado para incorporarlo en el ratio de gastos.

Evolución del valor liquidativo últimos 5 años



Rentabilidad semestral de los últimos 5 años



N/D "Se puede encontrar información adicional en el Anexo de este informe"

A) Individual CLASE PLUS .Divisa EUR

Rentabilidad (% sin anualizar)	Acumulado 2026	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2025	2024	2023	Año t-5
Rentabilidad IIC	26,29	31,37	-3,87	-1,71	9,09	1,55	29,84	-27,76	

Rentabilidades extremas (i)	Trimestre actual		Último año		Últimos 3 años	
	%	Fecha	%	Fecha	%	Fecha
Rentabilidad mínima (%)	-4,82	05-06-2026	-4,82	05-06-2026	-6,64	03-04-2025
Rentabilidad máxima (%)	3,59	08-04-2026	3,59	08-04-2026	8,53	09-04-2025

(i) Sólo se informa para las clases con una antigüedad mínima del periodo solicitado y siempre que no se haya modificado su vocación inversora

Se refiere a las rentabilidades máximas y mínimas entre dos valores liquidativos consecutivos.

La periodicidad de cálculo del valor liquidativo es *diaria*

Recuerde que rentabilidades pasadas no presuponen rentabilidades futuras. Sólo se informa si se ha mantenido una política de inversión homogénea en el período.

Medidas de riesgo (%)	Acumulado 2026	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2025	2024	2023	Año t-5
Volatilidad(ii) de:									
Valor liquidativo	23,22	25,05	20,84	20,17	13,97	23,81	17,26	25,30	
Ibex-35	19,26	18,63	19,80	11,76	12,57	16,37	13,49	19,73	
Letra Tesoro 1 año	0,08	0,09	0,08	0,07	0,07	0,07	0,11	0,11	
Renta Variable Internacional	9,18	8,38	9,70	8,98	6,96	18,89	9,48	15,09	
VaR histórico del valor liquidativo(iii)	12,15	12,15	11,60	11,40	11,16	11,40	9,96	10,74	

(ii) Volatilidad histórica: Indica el riesgo de un valor en un periodo, a mayor volatilidad mayor riesgo. A modo comparativo se ofrece la volatilidad de distintas referencias. Sólo se informa de la volatilidad para los períodos con política de inversión homogénea.

(iii) VaR histórico del valor liquidativo: Indica lo máximo que se puede perder, con un nivel de confianza del 99%, en el plazo de 1 mes, si se repitiese el comportamiento de la IIC de los últimos 5 años. El dato es a finales del periodo de referencia.

Gastos (% s/ patrimonio medio)	Acumulado 2026	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2025	2024	2023	2021
Ratio total de gastos (iv)	0,78	0,39	0,39	0,40	0,40	1,59	1,60	1,64	0,00

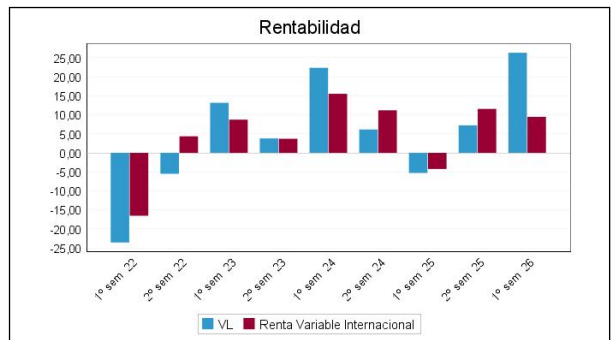
(iv) Incluye los gastos directos soportados en el periodo de referencia: comisión de gestión sobre patrimonio, comisión de depositario, auditoría, servicios bancarios (salvo gastos de financiación), y resto de gastos de gestión corriente, en términos de porcentaje sobre patrimonio medio del periodo. En el caso de fondos/compartimentos que invierten más de un 10% de su patrimonio en otras IIC este ratio incluye, de forma adicional al anterior, los gastos soportados indirectamente, derivados de esas inversiones, que incluyen las comisiones de suscripción y reembolso. Este ratio no incluye la comisión de gestión sobre resultados ni los costes de transacción por la compraventa de valores.

En el caso de inversiones en IIC que no calculan su ratio de gastos, éste se ha estimado para incorporarlo en el ratio de gastos.

Evolución del valor liquidativo últimos 5 años



Rentabilidad semestral de los últimos 5 años



N/D "Se puede encontrar información adicional en el Anexo de este informe"

B) Comparativa

Durante el periodo de referencia, la rentabilidad media en el periodo de referencia de los fondos gestionados por la Sociedad Gestora se presenta en el cuadro adjunto. Los fondos se agrupan según su vocación inversora.

Vocación inversora	Patrimonio gestionado* (miles de euros)	Nº de partícipes*	Rentabilidad Semestral media**
Renta Fija Euro	57.835	1.817	0,71
Renta Fija Internacional	40.173	1.464	1,77
Renta Fija Mixta Euro	0	0	0,00
Renta Fija Mixta Internacional	94.464	2.763	3,00
Renta Variable Mixta Euro	0	0	0,00
Renta Variable Mixta Internacional	83.353	2.887	4,76
Renta Variable Euro	0	0	0,00
Renta Variable Internacional	78.948	3.075	10,12
IIC de Gestión Pasiva	0	0	0,00
Garantizado de Rendimiento Fijo	89.393	2.131	0,42
Garantizado de Rendimiento Variable	66.779	1.945	7,25
De Garantía Parcial	0	0	0,00
Retorno Absoluto	0	0	0,00
Global	0	0	0,00
FMM a Corto Plazo de Valor Liquidativo Variable	0	0	0,00
FMM a Corto Plazo de Valor Liq. Constante de Deuda Pública	0	0	0,00
FMM a Corto Plazo de Valor Liquidativo de Baja Volatilidad	0	0	0,00
FMM Estándar de Valor Liquidativo Variable	0	0	0,00
Renta Fija Euro Corto Plazo	54.850	1.048	0,70

Vocación inversora	Patrimonio gestionado* (miles de euros)	Nº de partícipes*	Rentabilidad Semestral media**
IIC que Replica un Índice	0	0	0,00
IIC con Objetivo Concreto de Rentabilidad No Garantizado	73.658	1.399	0,51
Total fondos	639.454	18.529	3,42

*Medias.

**Rentabilidad media ponderada por patrimonio medio de cada FI en el periodo

2.3 Distribución del patrimonio al cierre del período (Importes en miles de EUR)

Distribución del patrimonio	Fin período actual		Fin período anterior	
	Importe	% sobre patrimonio	Importe	% sobre patrimonio
(+) INVERSIONES FINANCIERAS	10.197	77,08	8.551	87,28
* Cartera interior	890	6,73	599	6,11
* Cartera exterior	9.301	70,31	7.945	81,10
* Intereses de la cartera de inversión	6	0,05	7	0,07
* Inversiones dudosas, morosas o en litigio	0	0,00	0	0,00
(+) LIQUIDEZ (TESORERÍA)	2.792	21,11	1.091	11,14
(+/-) RESTO	240	1,81	155	1,58
TOTAL PATRIMONIO	13.229	100,00 %	9.797	100,00 %

Notas:

El período se refiere al trimestre o semestre, según sea el caso.

Las inversiones financieras se informan a valor e estimado de realización.

2.4 Estado de variación patrimonial

	% sobre patrimonio medio			% variación respecto fin periodo anterior
	Variación del período actual	Variación del período anterior	Variación acumulada anual	
PATRIMONIO FIN PERIODO ANTERIOR (miles de EUR)	9.797	8.022	9.797	
± Suscripciones/ reembolsos (neto)	8,30	13,86	8,30	-30,15
- Beneficios brutos distribuidos	0,00	0,00	0,00	0,00
± Rendimientos netos	24,45	5,88	24,45	384,68
(+) Rendimientos de gestión	25,55	6,83	25,55	336,36
+ Intereses	0,22	0,11	0,22	140,66
+ Dividendos	0,25	0,14	0,25	105,54
± Resultados en renta fija (realizadas o no)	0,11	-0,05	0,11	-381,36
± Resultados en renta variable (realizadas o no)	19,61	4,21	19,61	443,18
± Resultados en depósitos (realizadas o no)	0,00	0,00	0,00	0,00
± Resultado en derivados (realizadas o no)	4,08	1,01	4,08	370,65
± Resultado en IIC (realizados o no)	1,18	1,40	1,18	-1,42
± Otros resultados	0,09	0,00	0,09	2.158,05
± Otros rendimientos	0,00	0,00	0,00	0,00
(-) Gastos repercutidos	-1,09	-0,95	-1,09	34,59
- Comisión de gestión	-0,70	-0,73	-0,70	12,68
- Comisión de depositario	-0,10	-0,10	-0,10	14,81
- Gastos por servicios exteriores	-0,03	-0,03	-0,03	-1,82
- Otros gastos de gestión corriente	-0,01	-0,02	-0,01	-44,32
- Otros gastos repercutidos	-0,25	-0,07	-0,25	344,18
(+) Ingresos	0,00	0,00	0,00	-38,34
+ Comisiones de descuento a favor de la IIC	0,00	0,00	0,00	0,00
+ Comisiones retrocedidas	0,00	0,00	0,00	0,00
+ Otros ingresos	0,00	0,00	0,00	-38,34

	% sobre patrimonio medio			% variación respecto fin periodo anterior
	Variación del período actual	Variación del período anterior	Variación acumulada anual	
PATRIMONIO FIN PERIODO ACTUAL (miles de EUR)	13.229	9.797	13.229	

Nota: El período se refiere al trimestre o semestre, según sea el caso.

3. Inversiones financieras

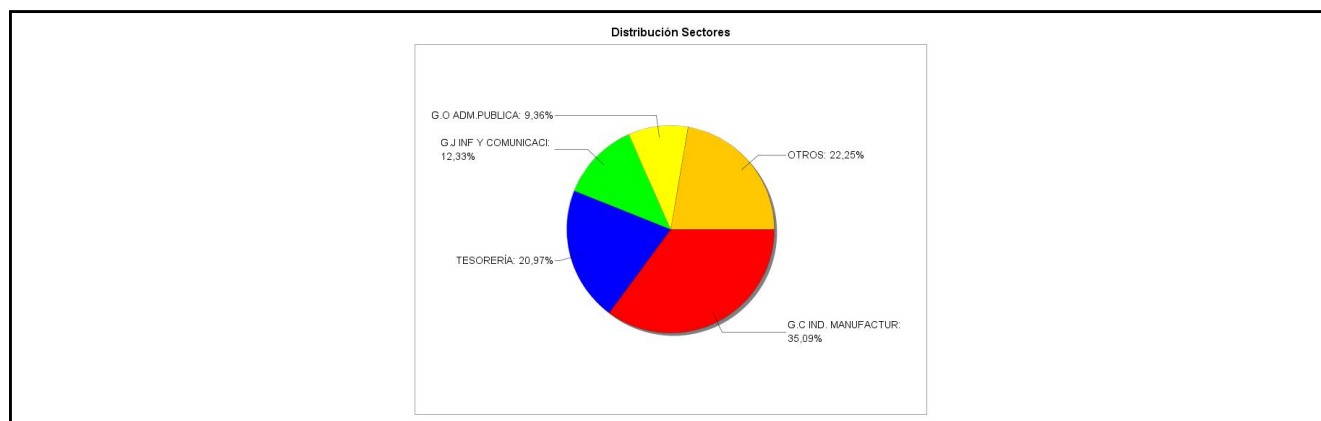
3.1 Inversiones financieras a valor estimado de realización (en miles de EUR) y en porcentaje sobre el patrimonio, al cierre del periodo

Descripción de la inversión y emisor	Periodo actual		Periodo anterior	
	Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
TOTAL RENTA FIJA COTIZADA	890	6,73	599	6,12
TOTAL RENTA FIJA NO COTIZADA	0	0,00	0	0,00
TOTAL RF PENDIENTE ADMISION A COTIZACION	0	0,00	0	0,00
TOTAL ADQUISICIÓN TEMPORAL DE ACTIVOS	0	0,00	0	0,00
TOTAL RENTA FIJA	890	6,73	599	6,12
TOTAL RV COTIZADA	0	0,00	0	0,00
TOTAL RV NO COTIZADA	0	0,00	0	0,00
TOTAL RV PENDIENTE ADMISIÓN A COTIZACIÓN	0	0,00	0	0,00
TOTAL RENTA VARIABLE	0	0,00	0	0,00
TOTAL IIC	0	0,00	0	0,00
TOTAL DEPÓSITOS	0	0,00	0	0,00
TOTAL ENTIDADES DE CAPITAL RIESGO + otros	0	0,00	0	0,00
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS INTERIOR	890	6,73	599	6,12
TOTAL RENTA FIJA COTIZADA	348	2,63	511	5,22
TOTAL RENTA FIJA NO COTIZADA	0	0,00	0	0,00
TOTAL RF PENDIENTE ADMISION A COTIZACION	0	0,00	0	0,00
TOTAL ADQUISICIÓN TEMPORAL DE ACTIVOS	0	0,00	0	0,00
TOTAL RENTA FIJA	348	2,63	511	5,22
TOTAL RV COTIZADA	8.318	62,86	6.338	64,72
TOTAL RV NO COTIZADA	0	0,00	0	0,00
TOTAL RV PENDIENTE ADMISIÓN A COTIZACIÓN	0	0,00	0	0,00
TOTAL RENTA VARIABLE	8.318	62,86	6.338	64,72
TOTAL IIC	636	4,81	1.096	11,19
TOTAL DEPÓSITOS	0	0,00	0	0,00
TOTAL ENTIDADES DE CAPITAL RIESGO + otros	0	0,00	0	0,00
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS EXTERIOR	9.301	70,30	7.945	81,13
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS	10.192	77,03	8.544	87,25

Notas: El período se refiere al final del trimestre o semestre, según sea el caso.

Los productos estructurados suponen un 0,00% de la cartera de inversiones financieras del fondo o compartimento.

3.2 Distribución de las inversiones financieras, al cierre del período: Porcentaje respecto al patrimonio total



3.3 Operativa en derivados. Resumen de las posiciones abiertas al cierre del periodo (importes en miles de EUR)

Subyacente	Instrumento	Importe nominal comprometido	Objetivo de la inversión
INDICE NASDAQ-100 SHARES	C/ FUTURO NASDAQ E-MINI sept 2026 NQU6	3.683	Inversión
Total subyacente renta variable		3683	
CORONA NORUEGA	V/ Compromiso	105	Inversión

Subyacente	Instrumento	Importe nominal comprometido	Objetivo de la inversión
Total subyacente tipo de cambio		105	
TOTAL OBLIGACIONES		3788	

4. Hechos relevantes

	SI	NO
a. Suspensión temporal de suscripciones/reembolsos		X
b. Reanudación de suscripciones/reembolsos		X
c. Reembolso de patrimonio significativo		X
d. Endeudamiento superior al 5% del patrimonio		X
e. Sustitución de la sociedad gestora		X
f. Sustitución de la entidad depositaria		X
g. Cambio de control de la sociedad gestora		X
h. Cambio en elementos esenciales del folleto informativo		X
i. Autorización del proceso de fusión		X
j. Otros hechos relevantes		X

5. Anexo explicativo de hechos relevantes

No aplicable.

6. Operaciones vinculadas y otras informaciones

	SI	NO
a. Partícipes significativos en el patrimonio del fondo (porcentaje superior al 20%)		X
b. Modificaciones de escasa relevancia en el Reglamento		X
c. Gestora y el depositario son del mismo grupo (según artículo 4 de la LMV)	X	
d. Se han realizado operaciones de adquisición y venta de valores en los que el depositario ha actuado como vendedor o comprador, respectivamente		X
e. Se han adquirido valores o instrumentos financieros emitidos o avalados por alguna entidad del grupo de la gestora o depositario, o alguno de éstos ha actuado como colocador, asegurador, director o asesor, o se han prestado valores a entidades vinculadas.		X
f. Se han adquirido valores o instrumentos financieros cuya contrapartida ha sido otra una entidad del grupo de la gestora o depositario, u otra IIC gestionada por la misma gestora u otra gestora del grupo.		X
g. Se han percibido ingresos por entidades del grupo de la gestora que tienen como origen comisiones o gastos satisfechos por la IIC.		X
h. Otras informaciones u operaciones vinculadas		X

7. Anexo explicativo sobre operaciones vinculadas y otras informaciones

c) Según la Norma 3ª.4 i) de la Circular 6/2009 de la CNMV se informa de la existencia de cuentas corrientes en el depositario. Estas cuentas liquidan intereses trimestrales a precios de mercado. No se han realizado operaciones vinculadas durante este periodo.
--

8. Información y advertencias a instancia de la CNMV

No aplicable.

9. Anexo explicativo del informe periódico

1. SITUACION DE LOS MERCADOS Y EVOLUCIÓN DEL FONDO.

a) Visión de la gestora sobre la situación de los mercados.

Si algo ha quedado claro en el primer semestre de 2026 es que la geopolítica, más que la agenda económica de Washington, ha vuelto a marcar el paso de los mercados. El 28 de febrero estalló el conflicto entre Estados Unidos e Irán, con el cierre del estrecho de Ormuz como episodio más disruptivo, y en cuestión de días el relato de mercado pasó de un aterrizaje suave a un escenario de shock estancacionario: la desinflación se frenó en seco, el crudo se disparó por encima de los 100 dólares por barril y el crecimiento global empezó a mostrar signos de enfriamiento.

El impacto inicial fue duro, aunque desigual entre regiones. Estados Unidos resultó la gran economía menos expuesta al nuevo escenario gracias a su mayor autosuficiencia energética, mientras que Europa y China, con menor soberanía en esta materia, se mostraron más vulnerables. En bolsa, la corrección apenas alcanzó el -11% en el Eurostoxx 50 y el -9% en el S&P 500 en el peor momento, un ajuste limitado y de corta duración que penalizó sobre todo a los segmentos de crecimiento y tecnología, antes de que el mercado recuperase pulso con fuerza a partir de abril.

En política monetaria, las respuestas han ido en direcciones opuestas. La Reserva Federal ha optado por la cautela: mantuvo los tipos sin cambios durante todo el periodo y los situó en el rango 3,50%-3,75% en su reunión de junio, ante una inflación todavía persistente y un mercado laboral que, aunque pierde algo de tracción, sigue resistiendo. En Europa, el movimiento ha sido justo el contrario del que esperábamos a comienzos de año: lejos de continuar bajando tipos, el BCE subió 25 puntos básicos el 11 de junio —la primera subida en tres años—, situando la facilidad de depósito en el 2,25% y el tipo de refinanciación principal en el 2,40%, priorizando anclar las expectativas de inflación aun a costa de un crecimiento más débil a corto plazo.

Nuestra preocupación por la inflación se ha visto confirmada: en Estados Unidos repuntó del 2,4% al 3,8% entre febrero y abril por el encarecimiento de la energía, y en Europa pasó del 1,9% al 3% en el mismo periodo. La buena noticia ha llegado en el tramo final: la progresiva desescalada entre Estados Unidos e Irán y la reapertura más estable del flujo energético por Ormuz llevaron al Brent de superar los 100 dólares en mayo a cotizar por debajo de 73 dólares a cierre de junio, aliviando de golpe una de las principales fuentes de presión sobre inflación, tipos de interés y valoraciones.

A nivel geopolítico, estos seis meses han confirmado que el riesgo energético conserva capacidad para mover el tablero con rapidez. El mercado ha tendido a leer el conflicto entre Estados Unidos e Irán como un episodio transitorio, y los hechos le han dado la razón, pero la volatilidad generada mientras duró la incertidumbre fue real, y el ruido mediático resultó muy superior al daño finalmente observado en los mercados.

Mirando hacia el segundo semestre, esperamos mantener una elevada dispersión entre regiones y sectores. Europa parte con un perfil mejorado gracias al giro fiscal alemán hacia mayor gasto público, unos balances bancarios sólidos y el impulso de defensa e infraestructuras, aunque conviene ser selectivos tras el buen comportamiento reciente. En Estados Unidos, el liderazgo tecnológico se ha recuperado con fuerza de la mano de semiconductores y memoria de alta capacidad, pero las valoraciones exigentes y la sensibilidad a nuevos episodios geopolíticos pueden seguir generando volatilidad. Todo ello refuerza la importancia de la gestión activa y la diversificación sectorial.

En renta fija, el periodo ha estado dominado por la tensión entre una inflación persistente y un entorno macroeconómico incierto, con una clara divergencia entre el mensaje prudente de la Fed y el giro restrictivo del BCE. En Estados Unidos, el shock geopolítico disparó la volatilidad de la curva: el Treasury a 10 años, que había empezado el año estable cerca del 4,3%, repuntó hacia el 4,4%-4,5% tras el estallido del conflicto, con el diferencial entre el 10 y el 2 años llegando a ampliarse hasta 70 puntos básicos por la mayor prima por plazo. En Alemania, el Bund a 10 años pasó de rondar el 2,45% a tocar el 3,13% a finales de marzo, máximos desde 2011, reflejando tanto el shock inflacionario como el aumento del gasto público en defensa e infraestructuras, antes de estabilizarse cerca del 3% a cierre de junio.

Mantenemos nuestra preferencia por una duración controlada, evitando posiciones extremas en el largo plazo y concentrando el grueso de las carteras en el tramo medio de la curva, entre 3 y 6 años. Respecto al crédito, los diferenciales investment grade europeos se han mantenido en niveles razonables y relativamente estrechos, y mantenemos preferencia por emisiones de alta calidad, limitando la exposición a high yield ante un entorno donde los fundamentales de los emisores más cíclicos y expuestos a costes energéticos se han mostrado más débiles.

En definitiva, el primer semestre de 2026 ha sido un ejercicio dominado por la volatilidad y los sobresaltos de la geopolítica internacional. Los principales riesgos para el segundo semestre residen en una eventual reescalada del conflicto en Oriente

Medio, una inflación de servicios más persistente de lo esperado en ambos lados del Atlántico, y el hecho de que buena parte de la recuperación bursátil desde abril ya esté en precio. No obstante, tras haberse asimilado ya el peor escenario en el arranque del año y confirmada la desescalada del conflicto entre Estados Unidos e Irán, mantenemos la convicción de que el segundo semestre puede seguir siendo favorable, siempre con un enfoque selectivo y prudente en la toma de riesgos.

b) Decisiones generales de inversión adoptadas.

El fondo ha mantenido una exposición relevante a inteligencia artificial, pero con una mirada cada vez más sofisticada. La cadena de valor de la IA es bastante más amplia de lo que el mercado asumió inicialmente, y es precisamente en esa profundidad donde hoy se concentran las oportunidades más interesantes.

En semiconductores e infraestructura de computación, mantenemos posiciones en eslabones clave de la cadena: Nvidia, como proveedor esencial para el entrenamiento de modelos; ASML y TSMC, dominantes en la fabricación de chips avanzados; y Broadcom, pieza clave en redes y conectividad. Durante el semestre reforzamos significativamente ASML y KLA, esta última clave en inspección y control de calidad para semiconductores avanzados.

Uno de los focos del semestre ha sido la explosión de la memoria de alta capacidad. Los modelos más avanzados exigen volúmenes crecientes de memoria HBM para rendir al máximo, y Micron se ha consolidado como uno de los grandes beneficiarios de este ciclo, con una fuerte revalorización en cartera.

En infraestructura física, Arista Networks y Vertiv cubren dos cuellos de botella reales en el despliegue global de capacidad de cómputo: la conectividad interna y la refrigeración y alimentación eléctrica de los centros de datos. Las grandes plataformas —Microsoft, Alphabet, Amazon y Meta— completan el núcleo de la cartera como líderes en integración y monetización de la IA a escala.

A este núcleo hemos ampliado de forma notable la exposición a materias primas estratégicas. Además de Lundin Mining y Capstone Copper, incorporamos Ero Copper, Hudbay Minerals, Barrick Mining y Aurubis, reforzando la tesis de cobre y metales críticos como habilitadores de la electrificación y la infraestructura digital. También hemos añadido exposición a semiconductores de memoria asiáticos a través de Samsung Electronics y SK Hynix.

Durante el semestre redujimos o liquidamos posiciones en Palantir, Netflix, Nintendo, DoorDash, Roblox, Shopify, Tencent, MercadoLibre, NetEase, Alibaba, BYD, Charles Schwab, Vertex Pharmaceuticals y LendingClub, entre otras. En todos los casos, la decisión respondió a la misma lógica de disciplina: existían alternativas con una combinación más atractiva de crecimiento y precio.

El mensaje que deja este primer semestre de 2026 es nítido: el mercado vuelve a premiar la visibilidad de beneficios y la capacidad real de monetizar la tecnología. La cartera está preparada para capturar ese potencial, apoyada en una selección exigente de compañías de calidad. de dólares, más del

c) Índice de referencia.

El índice de referencia del fondo (100% MSCI World Growth Net Returns Eur) ha subido durante este periodo un 11,80% y el fondo Arquia Banca Líderes del Futuro FI clase A ha tenido una rentabilidad del 26,01%, la clase Cartera una rentabilidad del 26,51% y la clase plus del 26,29%.

d) Evolución del Patrimonio, partícipes, rentabilidad y gastos de la IIC.

Durante el primer semestre la rentabilidad neta del fondo ha sido de 26,01% para la clase A, 26,51% para la clase Cartera y 26,29% para la clase Plus, obteniendo unas minusvalías en renta variable del 26,82% del patrimonio, unas ganancias por cobro de dividendos por un valor del 0,25% del patrimonio y unas plusvalías por derivados equivalentes al 4,08%.

El patrimonio del fondo durante el periodo se ha aumentado un 35,04% y el número de partícipes de la clase A ha pasado de 368 partícipes del periodo anterior a los 382 de final de este periodo. El número de partícipes en la clase Cartera, ha pasado de 179 a 189 partícipes y la clase Plus se ha pasado de 96 a 118 partícipes.

Este periodo la gestora ha tenido unas entradas netas globales de partícipes de 48,31 millones de euros. En el caso del

Arquia Banca Líderes del Futuro FI ha tenido un saldo neto de entradas por un importe de 0,87 millones de euros desde principios del periodo.

El fondo puede soportar comisiones de intermediación y comisiones de gestión de otros fondos y ETFs que componen su cartera hasta el máximo legal permitido. Los gastos soportados por el fondo en este periodo fueron del 0,87% para la clase A, 0,47% para la clase Cartera y 0,64% para la clase Plus y respecto a la comisión de depósito ha sido del 0,10% para cada una de las clases.

e) Rendimiento del fondo en comparación con el resto de fondos de la gestora.

Si comparamos la rentabilidad del fondo, Arquia Banca Líderes del Futuro FI con la rentabilidad del fondo Arquia Banca Líderes Globales FI, que tiene también una vocación de Renta Variable Internacional, el fondo Arquia Banca Líderes del Futuro FI ha tenido una rentabilidad en el primer semestre del 26,01% en la clase A, del 26,51% en la clase Cartera y del 26,29% en la clase Plus. Mientras que el fondo Arquia Banca Líderes Globales FI ha sido del 8,04% en la clase A, 8,47% en la clase Cartera y 8,20% en la clase Plus.

2. INFORMACION SOBRE LAS INVERSIONES.

a) Inversiones concretas realizadas durante el periodo.

A nivel de operativa, durante el primer semestre incorporamos las compañías como: Adance Micro Devices, Capstone Copper, Ero Copper, Happen o Hudbay Minerals, entre otros.

Por el lado de las ventas vendimos: Alibaba, Byd, Charles Schwab, Doordash, entre otros.

Todos estos movimientos han sido acordes con la política de inversión adoptada.

Las principales posiciones de la cartera a 30/06/2026 son: E-mini Nasdaq 100 Future June 26, Spain (Kingdom of) 0%, NVIDIA Corp, Taiwan Semiconductor Manufacturing Co Ltd ADR, Amazon.com Inc, Invesco NASDAQ 100 ETF, ASML Holding NV, Micron Technology Inc, Coming Inc y Alphabet Inc Class A.

Hay derivados a cierre de junio, concretamente 7 contratos de Nasdaq E-mini para aumentar la exposición a renta variable.

b) Operativa de préstamo de valores.

N/A

c) Operativa en derivados y adquisición temporal de activos.

El apalancamiento medio del periodo ha sido del 23,51% del patrimonio. Se han utilizado derivados en mercados organizados con la finalidad de inversión.

d) Otra información sobre inversiones.

Durante el semestre, se han realizado compra de fondos de inversión y ETF para hacer frente a las suscripciones y reembolsos de nuestros partícipes.

3. EVOLUCION DEL OBJETIVO CONCRETO DE RENTABILIDAD.

N/A

4. RIESGO ASUMIDO POR EL FONDO.

Hemos cerrado el último trimestre con una volatilidad del 28,98% (la volatilidad de la renta variable internacional y las Letras con vencimiento a un año ha sido de 19,67% y 0,08%, respectivamente). Este período la rotación fue del 0,45%. El VaR 1d (99) se ha situado en niveles de 11,72% (11,65% del trimestre anterior).

5. EJERCICIO DERECHOS POLITICOS.

Según lo indicado en el artículo 46.1. d) de la Ley 35/2003, y atendiendo a la escasa relevancia cuantitativa de la participación del fondo en el capital de las diferentes sociedades, la política aplicada en el ejercicio de los derechos

políticos ha sido la delegación de los mismos en la propia compañía, recibiendo si fuera el caso todos los derechos económicos vinculados. En todo momento, el ejercicio de los derechos políticos y económicos inherentes a los valores que integren las carteras de las IIC se hará en interés exclusivo de los partícipes de las IIC gestionadas.

6. INFORMACION Y ADVERTENCIAS CNMV.
N/A

7. ENTIDADES BENEFICIARIAS DEL FONDO SOLIDARIO E IMPORTE CEDIDO A LAS MISMAS.
N/A

8. COSTES DERIVADOS DEL SERVICIO DE ANALISIS.

Durante este semestre no se han devengado costes por servicio de análisis. No está previsto durante el 2025 realizar coste en servicio de análisis.

9. COMPARTIMENTOS DE PROPOSITO ESPECIAL (SIDE POCKETS).
N/A

10. PERSPECTIVAS DE MERCADO Y ACTUACION PREVISIBLE DEL FONDO.

La renta variable ha mantenido una trayectoria alcista en lo que va de año, a pesar de un entorno todavía marcado por la tensión geopolítica y las dudas sobre inflación, crecimiento y política monetaria. El principal soporte sigue siendo la solidez de los resultados empresariales, especialmente entre las compañías expuestas a la inteligencia artificial, donde empiezan a observarse ya señales tangibles de monetización de las inversiones realizadas en trimestres anteriores.

Nuestra visión de cara al segundo semestre es constructiva, aunque con matices importantes. Las valoraciones, especialmente en los segmentos de mayor crecimiento, dejan poco margen de error, por lo que la selección de valores dentro de la cadena de valor de la IA seguirá siendo el principal motor de rentabilidad del fondo. Mantenemos una jerarquía de convicción clara: favorecemos a los proveedores de infraestructura crítica —semiconductores, memoria de alta capacidad, conectividad y equipos de fabricación— frente a segmentos más maduros o de software, donde persisten dudas sobre la sostenibilidad de ciertos modelos económicos pese a valoraciones exigentes.

De cara a los próximos meses, la actuación del fondo se apoyará en tres ejes:

1. Profundización en la cadena de valor de la IA. Continuaremos reforzando posiciones en los eslabones donde vemos mayor visibilidad de demanda: fabricación avanzada de chips (TSMC, ASML), memoria de alta capacidad (Micron), inspección y control de calidad (KLA), e infraestructura física de centros de datos (Arista Networks, Vertiv). El ciclo de inversión en CapEx de los grandes hiperescaladores sigue siendo sólido y seguirá sustentando esta tesis.

2. Ampliación de la exposición a metales críticos. Mantenemos y reforzamos la tesis de cobre y materias primas estratégicas.

3. Disciplina en la rotación de convicciones. Seguiremos aplicando un criterio estricto de valoración y crecimiento relativo, saliendo de posiciones donde el binomio rentabilidad-riesgo se ha deteriorado (como ha sido el caso este semestre con Palantir, Shopify, Roblox o varias posiciones asiáticas) para reforzar aquellas compañías con mayor visibilidad de beneficios y capacidad real de monetización tecnológica.

En definitiva, mantenemos una gestión activa y muy selectiva, con el foco puesto en las compañías que sustentan físicamente el despliegue de la inteligencia artificial —cómputo, memoria, energía y materias primas—, buscando capturar el potencial de esta megatendencia estructural sin perder de vista la protección del capital de nuestros inversores.

10. Detalle de inversiones financieras

Descripción de la inversión y emisor	Divisa	Periodo actual		Periodo anterior	
		Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
Total Deuda Pública Cotizada mas de 1 año		0	0,00	0	0,00
ES0L02611066 - LETRA[D. ESTADO ESPAÑOL]2,41/2026-11-06	EUR	890	6,73	0	0,00
ES0L02602065 - LETRA[D. ESTADO ESPAÑOL]1,95/2026-02-06	EUR	0	0,00	299	3,06
ES0L02601166 - LETRA[D. ESTADO ESPAÑOL]1,95/2026-01-16	EUR	0	0,00	300	3,06
Total Deuda Pública Cotizada menos de 1 año		890	6,73	599	6,12

Descripción de la inversión y emisor	Divisa	Periodo actual		Periodo anterior	
		Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
Total Renta Fija Privada Cotizada mas de 1 año		0	0,00	0	0,00
Total Renta Fija Privada Cotizada menos de 1 año		0	0,00	0	0,00
TOTAL RENTA FIJA COTIZADA		890	6,73	599	6,12
TOTAL RENTA FIJA NO COTIZADA		0	0,00	0	0,00
TOTAL RF PENDIENTE ADMISION A COTIZACION		0	0,00	0	0,00
TOTAL ADQUISICIÓN TEMPORAL DE ACTIVOS		0	0,00	0	0,00
TOTAL RENTA FIJA		890	6,73	599	6,12
TOTAL RV COTIZADA		0	0,00	0	0,00
TOTAL RV NO COTIZADA		0	0,00	0	0,00
TOTAL RV PENDIENTE ADMISIÓN A COTIZACIÓN		0	0,00	0	0,00
TOTAL RENTA VARIABLE		0	0,00	0	0,00
TOTAL IIC		0	0,00	0	0,00
TOTAL DEPÓSITOS		0	0,00	0	0,00
TOTAL ENTIDADES DE CAPITAL RIESGO + otros		0	0,00	0	0,00
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS INTERIOR		890	6,73	599	6,12
Total Deuda Pública Cotizada mas de 1 año		0	0,00	0	0,00
US9128282A70 - RENTA FIJA DEUDA ESTADO USA 1,50 2026-08-15	USD	348	2,63	0	0,00
US91282CKH33 - RENTA FIJA DEUDA ESTADO USA 4,50 2026-03-31	USD	0	0,00	256	2,61
US91282CGE57 - RENTA FIJA DEUDA ESTADO USA 3,88 2026-01-15	USD	0	0,00	255	2,61
Total Deuda Pública Cotizada menos de 1 año		348	2,63	511	5,22
Total Renta Fija Privada Cotizada mas de 1 año		0	0,00	0	0,00
Total Renta Fija Privada Cotizada menos de 1 año		0	0,00	0	0,00
TOTAL RENTA FIJA COTIZADA		348	2,63	511	5,22
TOTAL RENTA FIJA NO COTIZADA		0	0,00	0	0,00
TOTAL RF PENDIENTE ADMISION A COTIZACION		0	0,00	0	0,00
TOTAL ADQUISICIÓN TEMPORAL DE ACTIVOS		0	0,00	0	0,00
TOTAL RENTA FIJA		348	2,63	511	5,22
US52603A2087 - ACCIONES LENDING CLUB	USD	42	0,32	0	0,00
US78392B1070 - ACCIONES SK HYNIX INC	EUR	236	1,78	0	0,00
CA4436281022 - ACCIONES HUBBAY MINERALS	USD	48	0,36	0	0,00
CA5503721063 - ACCIONES LUNDIN MINING	CAD	47	0,35	0	0,00
CA14071L1085 - ACCIONES CAPSTONE	CAD	40	0,30	0	0,00
CA2960061091 - ACCIONES IERO COPPER	USD	40	0,30	0	0,00
CA06849F1080 - ACCIONES BARRICK MINING	USD	35	0,27	0	0,00
US69608A1088 - ACCIONES PALANTIR TECHNOLOGIE	USD	0	0,00	150	1,53
US7710491033 - ACCIONES ROBLOX CORP -CLASS A	USD	0	0,00	48	0,49
US26856L1035 - ACCIONES ELF BEAUTY	USD	0	0,00	13	0,13
US33829M1018 - ACCIONES FIVE BELOW	USD	50	0,38	51	0,52
KYG3041J1067 - ACCIONES EMPRO GROUP INC	USD	23	0,17	22	0,23
BE0003739530 - ACCIONES UCB	EUR	107	0,81	98	1,00
US0320951017 - ACCIONES AMPHENOL COPR	USD	133	1,00	99	1,01
US7707001027 - ACCIONES ROBINHOOD MARKETS	USD	79	0,60	87	0,88
US90353T1007 - ACCIONES UBER	USD	60	0,45	66	0,67
US03831W1080 - ACCIONES APPLVON CORP-CLASS	USD	113	0,85	75	0,76
US30212P3038 - ACCIONES EXPEDIA	USD	45	0,34	48	0,49
US8334451098 - ACCIONES SNOWFLAKE INC	USD	91	0,69	77	0,78
US0404132054 - ACCIONES ARISTA NETWORKS	USD	190	1,44	143	1,46
US45841N1072 - ACCIONES INTERACTIVE BROKERS	USD	241	1,82	173	1,77
US02043Q1076 - ACCIONES ALNYLAM PHATMA	USD	0	0,00	78	0,79
US92537N1081 - ACCIONES VERTIV	USD	12	0,09	6	0,06
US4824801009 - ACCIONES KLA CORP	USD	264	2,00	103	1,06
US25809K1051 - ACCIONES DOORDASH	USD	0	0,00	77	0,79
CNE100000296 - ACCIONES BYD	HKD	0	0,00	31	0,32
KYG017191142 - ACCIONES ALIBABA	HKD	0	0,00	70	0,72
US11135F1012 - ACCIONES BROADCOM	USD	146	1,10	130	1,32
IT0004176001 - ACCIONES PRYSMIAN SPA	EUR	272	2,05	123	1,25
US5738741041 - ACCIONES MARVELL TECHNOLOGY	USD	78	0,59	22	0,22
KYG875721634 - ACCIONES TENCENT	HKD	0	0,00	59	0,60
KYG711391022 - ACCIONES PING AN HEALTHCARE	HKD	0	0,00	46	0,47
GB00BMVP7Y09 - ACCIONES ROYALTY PHARMA	USD	123	0,93	82	0,84
US5128073062 - ACCIONES LAM RESEARCH CORP	USD	372	2,81	143	1,46
US92532F1003 - ACCIONES VERTEX	USD	0	0,00	93	0,95
US52603A2087 - ACCIONES LENDING CLUB	USD	0	0,00	37	0,38
US8716071076 - ACCIONES SYNOPSIS	USD	29	0,22	30	0,31
US64110W1027 - ACCIONES NETEASE	USD	0	0,00	40	0,41
US22788C1053 - ACCIONES CROWDSTRIKE HOLDINGS	USD	220	1,67	132	1,34
BE0974320526 - ACCIONES UMICORE	EUR	53	0,40	47	0,48
US8085131055 - ACCIONES CHARLES SCHWAB	USD	0	0,00	107	1,09
US64110L1061 - ACCIONES NETFLIX	USD	0	0,00	160	1,63
US2193501051 - ACCIONES CORNING	USD	470	3,55	156	1,60
US67066G1040 - ACCIONES NVIDIA	USD	620	4,69	481	4,91
US7960542030 - ACCIONES SAMSUNG	EUR	70	0,53	0	0,00
US6974351057 - ACCIONES PALO ALTO	USD	87	0,65	45	0,46
CA82509L1076 - ACCIONES SHOPIFY	USD	0	0,00	212	2,17

Descripción de la inversión y emisor	Divisa	Periodo actual		Periodo anterior	
		Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
US58733R1023 - ACCIONES MERCADOLIBRE	USD	0	0,00	158	1,61
US88160R1014 - ACCIONES TESLA	USD	180	1,36	188	1,91
US30303M1027 - ACCIONES FACEBOOK	USD	170	1,29	194	1,98
CH0013841017 - ACCIONES LONZA	CHF	124	0,94	0	0,00
US02079K1079 - ACCIONES GOOGLE INC	USD	260	1,96	224	2,29
US02079K3059 - ACCIONES GOOGLE INC	USD	311	2,35	265	2,71
NL0010273215 - ACCIONES ASML HOLDING	EUR	499	3,77	193	1,98
DE0006766504 - ACCIONES AURUBIS AG	EUR	72	0,55	0	0,00
US5951121038 - ACCIONES MICRON TECHNOLOGY	USD	455	3,44	109	1,12
US8740391003 - ACCIONES TAIWAN SEMICONDUCTOR	USD	577	4,36	357	3,64
US0378331005 - ACCIONES APPLE COMPUTERS INC	USD	203	1,53	185	1,89
US0079031078 - ACCIONES ADVANCED MICRO DEVIC	USD	117	0,88	0	0,00
US0382221051 - ACCIONES APPLIED MATERIALS I	USD	215	1,63	74	0,76
US0231351067 - ACCIONES AMAZON.COM, INC	USD	367	2,78	346	3,53
US7960508882 - ACCIONES SAMSUNG	USD	94	0,71	0	0,00
US5949181045 - ACCIONES MICROSOFT	USD	238	1,80	300	3,07
JP3756600007 - ACCIONES NINTENDO	JPY	0	0,00	86	0,88
TOTAL RV COTIZADA		8.318	62,86	6.338	64,72
TOTAL RV NO COTIZADA		0	0,00	0	0,00
TOTAL RV PENDIENTE ADMISIÓN A COTIZACIÓN		0	0,00	0	0,00
TOTAL RENTA VARIABLE		8.318	62,86	6.338	64,72
US37954Y8306 - PARTICIPACIONES GX COPPER MINERS USA	USD	0	0,00	122	1,25
HK0000978947 - PARTICIPACIONES GLOBAL X K-POP AND C	HKD	0	0,00	19	0,19
IE000329E2Y3 - PARTICIPACIONES GX COPPER MINERS UCI	USD	105	0,80	0	0,00
US46138G6492 - PARTICIPACIONES INVESCO NASDAQ 100 E	USD	530	4,01	624	6,37
LU1793346823 - PARTICIPACIONES BLUEBOX FUNDS - BLUE	EUR	0	0,00	90	0,92
IE00B4NCWG09 - PARTICIPACIONES ISHARES PHYSICAL SIL	USD	0	0,00	157	1,60
IE00BYX4R502 - PARTICIPACIONES BAILLIE GIFFORD	EUR	0	0,00	84	0,86
TOTAL IIC		636	4,81	1.096	11,19
TOTAL DEPÓSITOS		0	0,00	0	0,00
TOTAL ENTIDADES DE CAPITAL RIESGO + otros		0	0,00	0	0,00
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS EXTERIOR		9.301	70,30	7.945	81,13
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS		10.192	77,03	8.544	87,25

Notas: El período se refiere al final del trimestre o semestre, según sea el caso.

Los productos estructurados suponen un 0,00% de la cartera de inversiones financieras del fondo o compartimento.

11. Información sobre la política de remuneración

No aplica en este informe

12. Información sobre las operaciones de financiación de valores, reutilización de las garantías y swaps de rendimiento total (Reglamento UE 2015/2365)

Durante el período no se han realizado operaciones de adquisición temporal de activos (operaciones de simultáneas).