

ARQUIA AHORRO CORTO PLAZO FI

Nº Registro CNMV: 5775

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 <https://www.arquia.com/es-es/nosotros/arquigest/>.

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: 07/06/2023

1. Política de inversión y divisa de denominación

Categoría

Tipo de fondo:

Otros

Vocación inversora: Renta Fija Euro Corto Plazo

Perfil de Riesgo: Bajo

Descripción general

Política de inversión: El Fondo invertirá en renta fija, pública o privada (incluyendo depósitos e instrumentos del mercado monetario cotizados o no, líquidos), y la duración media de la cartera será igual o inferior a un año.

No existe predeterminación respecto a los emisores del sector económico. Los emisores y mercados serán principalmente europeos y en menor medida de otros países OCDE, pudiendo invertir puntualmente hasta un 10% de la exposición total en emisores/mercados emergentes. Podrá invertir hasta el 50% del patrimonio en pagarés emitidos en euros sin excluir ningún sector. La exposición a riesgo divisa será como máximo del 10% de la exposición total. Respecto a la calificación crediticia de las emisiones de renta fija (incluidos pagarés), como máximo un 25% de la exposición total podrán tener calificación crediticia baja (inferior a BBB-) o, incluso, sin calificación, teniendo el resto al menos una calificación crediticia media (mínimo BBB-). Si alguna emisión no ha sido calificada, se tendrá en cuenta la calificación crediticia del emisor. La inversión en renta fija de baja calificación crediticia puede influir negativamente en la liquidez del fondo. Se podrá invertir un máximo del 10% en IIC financieras.

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	0,35	0,32	0,35	0,94
Rentabilidad media de la liquidez (% anualizado)	1,15	0,97	1,15	0,84

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	3.065.992,67	2.388.564,81	634	551	EUR	0,00	0,00	10	NO
CLASE CARTERA	442.811,15	508.590,63	138	140	EUR	0,00	0,00	10	NO
CLASE PLUS	2.058.162,18	1.750.586,77	331	301	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	32.692	25.318	7.763	0
CLASE CARTERA	EUR	4.846	5.507	3.673	1.725
CLASE PLUS	EUR	22.131	18.679	18.011	15.149

Valor liquidativo de la participación (*)

CLASE	Divisa	Al final del periodo	Diciembre 2025	Diciembre 2024	Diciembre 2023
CLASE A	EUR	10,6629	10,5995	10,4354	10,1271
CLASE CARTERA	EUR	10,9437	10,8275	10,5591	10,1749
CLASE PLUS	EUR	10,7526	10,6701	10,4683	10,1481

(*)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		0,47	0,00	0,47	0,47	0,00	0,47	patrimonio	0,10	0,10	Patrimonio
CLASE CARTER A		0,07	0,00	0,07	0,07	0,00	0,07	patrimonio	0,02	0,02	Patrimonio
CLASE PLUS		0,30	0,00	0,30	0,30	0,00	0,30	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	Año t-3	Año t-5
Rentabilidad IIC	0,60	0,51	0,09	0,27	0,34	1,57	3,04		

Rentabilidades extremas (i)	Trimestre actual		Último año		Últimos 3 años	
	%	Fecha	%	Fecha	%	Fecha
Rentabilidad mínima (%)	-0,01	13-04-2026	-0,04	11-03-2026		
Rentabilidad máxima (%)	0,03	08-04-2026	0,03	08-04-2026		

(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	Año t-3	Año t-5
Volatilidad(ii) de:									
Valor liquidativo	0,17	0,15	0,17	0,08	0,08	0,09	0,09		
Ibex-35	19,26	18,63	19,80	11,76	12,57	16,37	13,49		
Letra Tesoro 1 año	0,08	0,09	0,08	0,07	0,07	0,07	0,11		
Benchmark Arquia Ahorro CP	0,00	0,00	0,00	0,09	0,09	0,13	0,15		
VaR histórico del valor liquidativo(iii)	0,08	0,08	0,09	0,05	0,04	0,05	0,05		

(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.

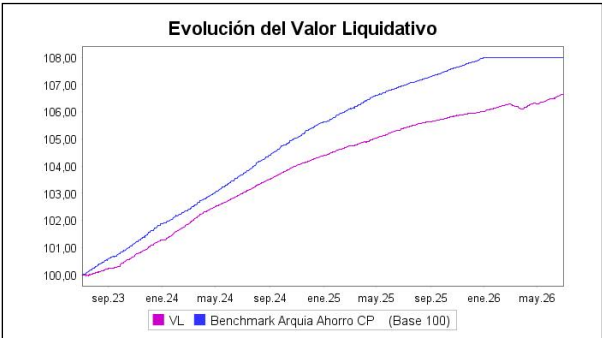
(iii) VaR histórico del valor liquidativo: Indica lo máximo que se puede perder, con un nivel de confianza del 99%, en el plazo de 1 mes, si se repitiese el comportamiento de la IIC de los últimos 5 años. El dato es a finales del periodo de referencia.

Gastos (% s/ patrimonio medio)	Acumulado 2026	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2025	2024	2023	Año t-5
Ratio total de gastos (iv)	0,58	0,29	0,29	0,31	0,30	1,19	1,17	0,78	

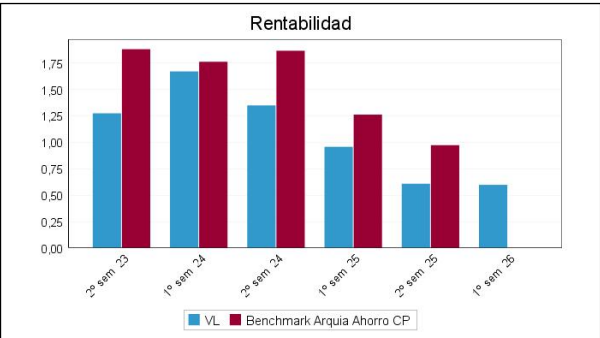
(iv) Incluye los gastos directos soportados en el periodo de referencia: comisión de gestión sobre patrimonio, comisión de depositario, auditoría, servicios bancarios (salvo gastos de financiación), y resto de gastos de gestión corriente, en términos de porcentaje sobre patrimonio medio del periodo. 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



A) Individual CLASE CARTERA .Divisa EUR

Rentabilidad (% sin anualizar)	Acumulado 2026	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2025	2024	Año t-3	Año t-5
Rentabilidad IIC	1,07	0,75	0,33	0,51	0,58	2,54	3,78		

Rentabilidades extremas (i)	Trimestre actual		Último año		Últimos 3 años	
	%	Fecha	%	Fecha	%	Fecha
Rentabilidad mínima (%)	-0,01	13-04-2026	-0,04	11-03-2026		
Rentabilidad máxima (%)	0,03	08-04-2026	0,03	08-04-2026		

(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	Año t-3	Año t-5
Volatilidad(ii) de:									
Valor liquidativo	0,17	0,15	0,17	0,08	0,08	0,09	0,08		
Ibex-35	19,26	18,63	19,80	11,76	12,57	16,37	13,49		
Letra Tesoro 1 año	0,08	0,09	0,08	0,07	0,07	0,07	0,11		
Benchmark Arquia Ahorro CP	0,00	0,00	0,00	0,09	0,09	0,13	0,15		
VaR histórico del valor liquidativo(iii)	0,01	0,01	0,02	0,01	0,01	0,01	0,02		

(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.

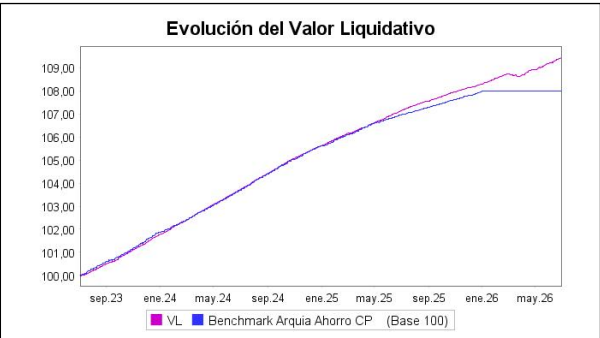
(iii) VaR histórico del valor liquidativo: Indica lo máximo que se puede perder, con un nivel de confianza del 99%, en el plazo de 1 mes, si se repitiese el comportamiento de la IIC de los últimos 5 años. El dato es a finales del periodo de referencia.

Gastos (% s/ patrimonio medio)	Acumulado 2026	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2025	2024	2023	Año t-5
Ratio total de gastos (iv)	0,11	0,06	0,06	0,07	0,06	0,24	0,23	0,21	

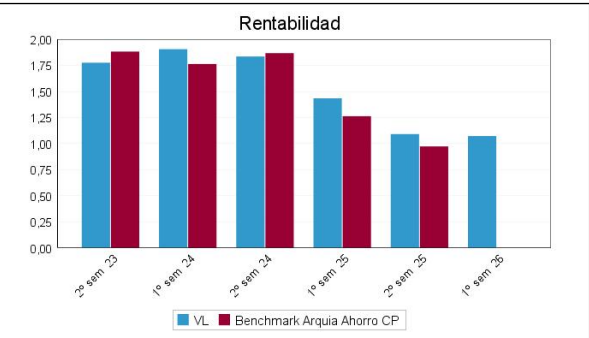
(iv) Incluye los gastos directos soportados en el periodo de referencia: comisión de gestión sobre patrimonio, comisión de depositario, auditoría, servicios bancarios (salvo gastos de financiación), y resto de gastos de gestión corriente , en términos de porcentaje sobre patrimonio medio del periodo. 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



A) Individual CLASE PLUS .Divisa EUR

Rentabilidad (% sin anualizar)	Acumulado 2026	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2025	2024	Año t-3	Año t-5
Rentabilidad IIC	0,77	0,59	0,18	0,36	0,43	1,93	3,15		

Rentabilidades extremas (i)	Trimestre actual		Último año		Últimos 3 años	
	%	Fecha	%	Fecha	%	Fecha
Rentabilidad mínima (%)	-0,01	13-04-2026	-0,04	11-03-2026		
Rentabilidad máxima (%)	0,03	08-04-2026	0,03	08-04-2026		

(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	Año t-3	Año t-5
Volatilidad(ii) de:									
Valor liquidativo	0,17	0,15	0,17	0,08	0,08	0,09	0,08		
Ibex-35	19,26	18,63	19,80	11,76	12,57	16,37	13,49		
Letra Tesoro 1 año	0,08	0,09	0,08	0,07	0,07	0,07	0,11		
Benchmark Arquia Ahorro CP	0,00	0,00	0,00	0,09	0,09	0,13	0,15		
VaR histórico del valor liquidativo(iii)	0,03	0,03	0,04	0,01	0,01	0,01	0,01		

(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.

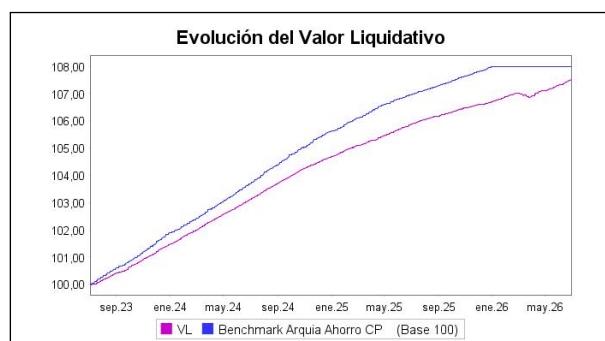
(iii) VaR histórico del valor liquidativo: Indica lo máximo que se puede perder, con un nivel de confianza del 99%, en el plazo de 1 mes, si se repitiese el comportamiento de la IIC de los últimos 5 años. El dato es a finales del periodo de referencia.

Gastos (% s/ patrimonio medio)	Acumulado 2026	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2025	2024	2023	Año t-5
Ratio total de gastos (iv)	0,41	0,20	0,20	0,23	0,21	0,84	0,83	0,53	

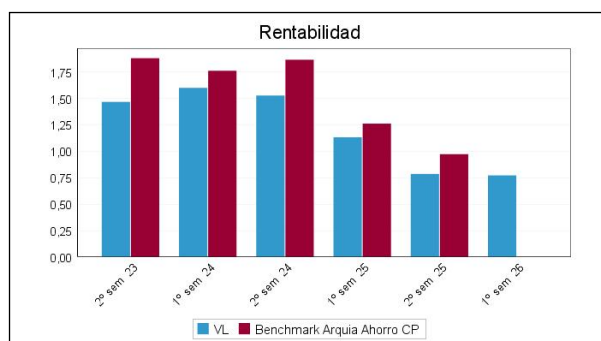
(iv) Incluye los gastos directos soportados en el periodo de referencia: comisión de gestión sobre patrimonio, comisión de depositario, auditoría, servicios bancarios (salvo gastos de financiación), y resto de gastos de gestión corriente, en términos de porcentaje sobre patrimonio medio del periodo. 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



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
IIC que Replica un Índice	0	0	0,00

Vocación inversora	Patrimonio gestionado* (miles de euros)	Nº de partícipes*	Rentabilidad Semestral media**
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	58.723	98,41	48.966	98,92
* Cartera interior	20.665	34,63	10.854	21,93
* Cartera exterior	37.554	62,94	37.669	76,09
* Intereses de la cartera de inversión	504	0,84	443	0,89
* Inversiones dudosas, morosas o en litigio	0	0,00	0	0,00
(+) LIQUIDEZ (TESORERÍA)	977	1,64	575	1,16
(+/-) RESTO	-31	-0,05	-37	-0,07
TOTAL PATRIMONIO	59.669	100,00 %	49.503	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)	49.503	42.000	49.503	
± Suscripciones/ reembolsos (neto)	17,81	15,98	17,81	36,15
- Beneficios brutos distribuidos	0,00	0,00	0,00	0,00
± Rendimientos netos	0,73	0,73	0,73	21,05
(+) Rendimientos de gestión	1,21	1,22	1,21	21,38
+ Intereses	1,26	1,37	1,26	11,74
+ Dividendos	0,00	0,00	0,00	0,00
± Resultados en renta fija (realizadas o no)	-0,03	-0,11	-0,03	-68,59
± Resultados en renta variable (realizadas o no)	0,00	0,00	0,00	0,00
± Resultados en depósitos (realizadas o no)	0,00	0,00	0,00	0,00
± Resultado en derivados (realizadas o no)	-0,02	-0,04	-0,02	-53,55
± Resultado en IIC (realizados o no)	0,00	0,00	0,00	0,00
± Otros resultados	0,00	0,00	0,00	0,00
± Otros rendimientos	0,00	0,00	0,00	0,00
(-) Gastos repercutidos	-0,49	-0,49	-0,49	21,86
- Comisión de gestión	-0,37	-0,36	-0,37	27,85
- Comisión de depositario	-0,09	-0,09	-0,09	22,33
- Gastos por servicios exteriores	-0,01	-0,02	-0,01	-31,07
- Otros gastos de gestión corriente	0,00	-0,01	0,00	-73,40
- Otros gastos repercutidos	-0,01	-0,01	-0,01	21,05
(+) Ingresos	0,00	0,00	0,00	-37,28
+ 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	-37,28
PATRIMONIO FIN PERIODO ACTUAL (miles de EUR)	59.669	49.503	59.669	

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

3. Inversiones financieras

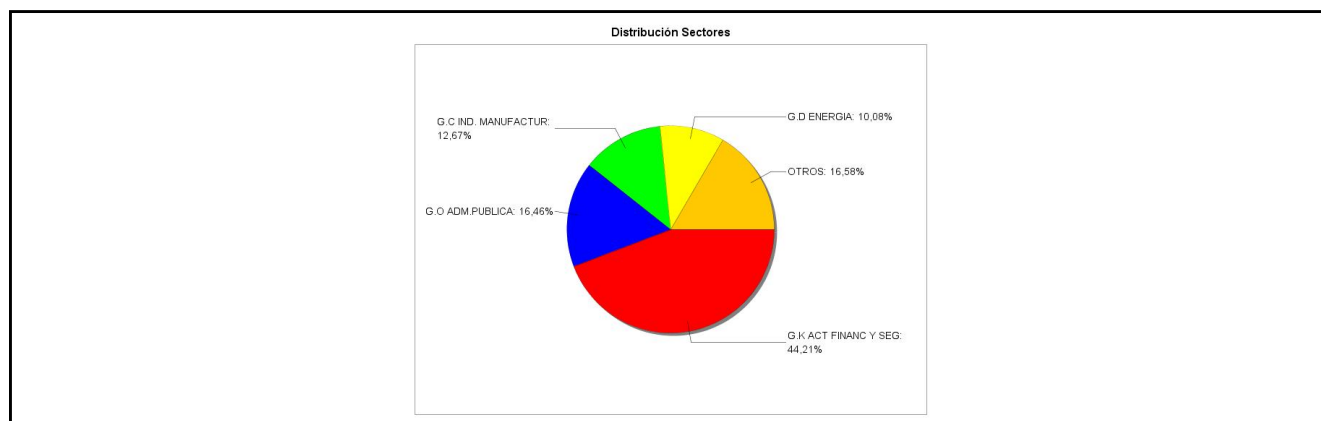
3.1 Inversiones financieras a valor estimado de realización (en miles de EUR) y en porcentaje sobre el patrimonio, al cierre del periodo

Descripción de la inversión y emisor	Periodo actual		Periodo anterior	
	Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
TOTAL RENTA FIJA COTIZADA	5.929	9,95	0	0,00
TOTAL RENTA FIJA NO COTIZADA	14.736	24,67	10.854	21,93
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	20.665	34,62	10.854	21,93
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	20.665	34,62	10.854	21,93
TOTAL RENTA FIJA COTIZADA	33.200	55,63	36.681	74,11
TOTAL RENTA FIJA NO COTIZADA	4.355	7,29	987	1,99
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	37.554	62,92	37.669	76,10
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 EXTERIOR	37.554	62,92	37.669	76,10
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS	58.219	97,54	48.522	98,03

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)

No existen posiciones abiertas en instrumentos financieros derivados al cierre del periodo.

4. Hechos relevantes

	SI	NO
a. Suspensión temporal de suscripciones/reembolsos		X
b. Reanudación de suscripciones/reembolsos		X
c. Reembolso de patrimonio significativo		X

	SI	NO
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.

En el mes de julio de 2023 lanzamos el fondo ARQUIA AHORRO CORTO PLAZO FI, cuyo comportamiento debería resultar lo más parecido a un fondo monetario. El objetivo de este nuevo vehículo de inversión consiste en maximizar la rentabilidad, priorizando ante todo el control de la volatilidad. El comportamiento del liquidativo del fondo en el entorno

actual debería resultar lo más parecido a una línea recta ascendente. Para lograr el objetivo hemos invertido principalmente en Letras de Tesoro, bonos corporativos, bonos flotantes, cédulas hipotecarias con vencimiento muy corto y pagarés de empresas. No asumiremos ningún riesgo de divisa, mientras que el riesgo de crédito y el riesgo de duración estarán muy acotados.

A pesar del movimiento a la baja en los tipos de interés a corto plazo, queda atrás la época de tipos de interés negativos, con lo que este tipo de estrategias seguirá siendo atractiva para inversores aversos al riesgo, que buscan refugiar sus carteras en épocas donde el mercado se tensiona. Destacamos que recientemente hemos incrementado la exposición a bonos flotantes corporativos, que encajan muy bien con nuestra política de inversión por incrementar algo el spread de crédito sin incrementar la duración de la cartera. Dicho de otro modo, incrementamos riesgo de crédito ligeramente sin incrementar el riesgo de tipo de interés.

En nuestra opinión, los inversores con un perfil más conservador se podrán beneficiar de esta estrategia, que sería la mejor alternativa a un depósito. La duración del fondo por normativa será inferior a un año. Actualmente tenemos una duración de 0,22 años.

c) Índice de referencia.

El fondo no tiene asignado ningún índice de referencia.

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

Durante el primer semestre la rentabilidad neta del fondo ha sido de 0,60% para la clase A y 1,07% para la clase Cartera y 0,77% para la clase Plus, obteniendo unas minusvalías en renta fija del -0,03% del patrimonio y unas ganancias por cobro de intereses por un valor del 1,26% del patrimonio.

El patrimonio del fondo durante el periodo ha aumentado un 20,53% y el número de partícipes ha variado para la clase A de 551 a 634 partícipes, para la clase cartera ha variado de 140 a 138 partícipes actuales y finalmente para la clase Plus ha pasado de los 301 a los 311 partícipes actuales.

Este periodo la gestora ha tenido unas entradas netas globales de 48,31 millones de euros. En el caso del Arquia Ahorro Corto Plazo FI ha tenido un saldo neto de entradas por un importe de 9,77 millones de euros durante el 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. Las comisiones de gestión soportadas por el fondo ascendieron a 0,47% para la clase A, 0,07% para la clase Cartera y 0,30% para la clase Plus, mientras que la comisión de depositaría ascendió al 0,10%.

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

Actualmente según la gama de fondos que gestiona la Gestora, el fondo Arquia Ahorro Corto Plazo y Arquia Banca Renta Fija Euro FI son los únicos fondos con vocación renta fija a corto plazo. Si comparamos la rentabilidad del fondo con la rentabilidad del fondo Arquia Banca Ahorro Corto Plazo FI, el fondo Arquia Banca Renta Fija Euro FI ha tenido una rentabilidad en el primer semestre del 0,65% para la clase A, la clase Cartera del 0,97% y la clase Plus del 0,75%. El Arquia Ahorro Corto Plazo ha tenido una rentabilidad del 0,60% para la clase A, la clase Cartera del 1,07% y para la clase Plus 0,77%.

2. INFORMACION SOBRE LAS INVERSIONES.

a) Inversiones concretas realizadas durante el periodo.

Durante el primer semestre hemos incorporado emisiones de Electricite de France, Goldman Sachs, Ing entre otros. Adicionalmente se ha invertido en pagarés de empresa y de Comunidades Autónomas, Letras del tesoro y bonos flotantes.

Las principales posiciones a 30 de junio son: Instituto Catala de Finances, UBS, New York Life Global Funding, Mdgh Gmtn, Arval Service Lease, AT&T, Danone, Danaher, Volkswagen Financial Services y Clearstream Europe.

b) Operativa de préstamo de valores.

N/A

c) Operativa en derivados y adquisición temporal de activos.

N/A

d) Otra información sobre inversiones.

A la fecha de referencia 30/06/2026 el fondo mantiene una cartera de activos de renta fija con una duración media de 4 meses y con una TIR media bruta (esto es sin descontar los gastos y comisiones imputables al FI) a precios de mercado de 2,5%.

3. EVOLUCION DEL OBJETIVO CONCRETO DE RENTABILIDAD.

N/A

4. RIESGO ASUMIDO POR EL FONDO.

Hemos cerrado el primer semestre con una volatilidad del 0,17% (la volatilidad del Ibex35 y las Letras con vencimiento a un año ha sido de 19,26% y 0,08%, respectivamente). Este período la rotación fue del 0,35%. El VaR 1d (99) se ha situado en niveles de 0,08% (0,09% 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.

No se ha aplicado ningún coste al partícipe por el servicio de análisis durante el periodo.

9. COMPARTIMENTOS DE PROPOSITO ESPECIAL (SIDE POCKETS).

N/A

10. PERSPECTIVAS DE MERCADO Y ACTUACION PREVISIBLE DEL FONDO.

Arrancábamos 2026 en un entorno marcado por más volatilidad, más incertidumbre y un mayor peso de la geopolítica en la formación de precios. El conflicto entre Estados Unidos, Israel e Irán, junto con el cierre del estrecho de Ormuz, frenó el proceso de desinflación, tensionó las expectativas de tipos y elevó la prima de riesgo tanto en renta variable como en renta fija. En este contexto, el mercado ha dejado de premiar los relatos generales y exige más selectividad, más disciplina en valoración y una mayor capacidad para diferenciar entre compañías y activos ganadores y perdedores.

El giro relevante es que el BCE ha cambiado de dirección. El 11 de junio subió el tipo depo del 2,00% al 2,25% de forma unánime, motivado por el conflicto en Oriente Próximo y su impacto asimétrico: mayor inflación, relativamente poco daño a la actividad. El IPC de la eurozona está en el 3,2% y las proyecciones del Eurosistema no lo devuelven al 2% hasta 2028.

Para los próximos meses, el mercado descuenta más subidas de tipos. Concretamente, sitúa la siguiente subida en septiembre (depo al 2,50%), con un 30% de probabilidad asignado a julio. Otras fuentes hablaban de hasta un 60% para el

23 de julio y de un depo cerrando 2026 en el 2,75%. El Euríbor 12m ya cotiza en torno al 2,88%, muy por encima del depo: la curva corta ya lleva incorporadas dos subidas.

¿Qué implica para un fondo con duración por debajo del año? (en el histórico del fondo ha llegado a estar en 0,28), el impacto en precio de nuevas subidas es marginal. El efecto dominante es el contrario y positivo: cada vencimiento se reinvierte a tipos más altos, así que el devengo debería ir mejorando trimestre a trimestre durante el segundo semestre y hasta 2027. Es el escenario cómodo para este tipo de producto.

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
ES0L02609045 - LETRA D. ESTADO ESPAÑOL 2,28 2026-09-04	EUR	993	1,66	0	0,00
ES0L02609045 - LETRA D. ESTADO ESPAÑOL 2,23 2026-09-04	EUR	694	1,16	0	0,00
ES0L02611066 - LETRA D. ESTADO ESPAÑOL 2,44 2026-11-06	EUR	99	0,17	0	0,00
ES0L02611066 - LETRA D. ESTADO ESPAÑOL 2,26 2026-11-06	EUR	99	0,17	0	0,00
Total Deuda Pública Cotizada menos de 1 año		1.884	3,16	0	0,00
ES0205045026 - RENTA FIJA CAIXABANK 0,88 2027-10-28	EUR	1.072	1,80	0	0,00
Total Renta Fija Privada Cotizada mas de 1 año		1.072	1,80	0	0,00
XS2466426215 - RENTA FIJA SANTANDER UK PLC 1,13 2027-03-12	EUR	1.979	3,32	0	0,00
ES0213307061 - RENTA FIJA CAIXABANK 1,13 2026-11-12	EUR	994	1,67	0	0,00
Total Renta Fija Privada Cotizada menos de 1 año		2.973	4,99	0	0,00
TOTAL RENTA FIJA COTIZADA		5.929	9,95	0	0,00
ES0541012011 - PAGARE SEPI 2,62 2026-09-10	EUR	398	0,67	0	0,00
ES0541012011 - PAGARE SEPI 2,55 2026-09-10	EUR	497	0,83	0	0,00
ES0505695447 - PAGARE AGOTZAINA 4,12 2027-02-24	EUR	97	0,16	0	0,00
ES0505394991 - PAGARE TSK ELECTR SA 5,38 2028-06-15	EUR	90	0,15	0	0,00
ES0505394991 - PAGARE TSK ELECTR SA 5,28 2028-06-15	EUR	180	0,30	0	0,00
ES0513689Y36 - PAGARE BANKINTER, S.A. 2,73 2026-12-16	EUR	1.974	3,31	0	0,00
ES0505587610 - PAGARE GARCIA MUNTE ENERGIA 4,66 2027-02-10	EUR	97	0,16	0	0,00
ES0505718553 - PAGARE CESCE 2,95 2027-03-15	EUR	98	0,16	0	0,00
ES0505718538 - PAGARE CESCE 2,75 2026-11-16	EUR	198	0,33	0	0,00
ES0583746773 - PAGARE VIDRALA 2,77 2026-09-11	EUR	99	0,17	0	0,00
ES0583746773 - PAGARE VIDRALA 2,66 2026-09-11	EUR	496	0,83	0	0,00
ES0505587602 - PAGARE GARCIA MUNTE ENERGIA 4,52 2027-01-12	EUR	97	0,16	0	0,00
ES0582870Q22 - PAGARE SACYR 2,76 2026-10-29	EUR	197	0,33	0	0,00
PTG1VBJM0152 - PAGARE VISABEIRA 4,10 2026-12-18	EUR	196	0,33	0	0,00
ES0505587594 - PAGARE GARCIA MUNTE ENERGIA 4,64 2026-11-10	EUR	97	0,16	0	0,00
ES05050470M9 - PAGARE BARCELO HOTELES 2,95 2026-10-08	EUR	99	0,17	0	0,00
ES0500090D98 - PAGARE JUNTA ANDALUCIA 2,65 2026-09-25	EUR	691	1,16	0	0,00
ES0505695397 - PAGARE AGOTZAINA 5,06 2028-02-23	EUR	270	0,45	0	0,00
ES0582870S38 - PAGARE SACYR 3,27 2027-07-15	EUR	95	0,16	0	0,00
ES0505587586 - PAGARE GARCIA MUNTE ENERGIA 4,24 2026-10-09	EUR	97	0,16	0	0,00
ES0554653610 - PAGARE INSUR 3,96 2027-07-27	EUR	94	0,16	0	0,00
ES0505446619 - PAGARE COREN 3,78 2027-01-13	EUR	96	0,16	0	0,00
ES0505587578 - PAGARE GARCIA MUNTE ENERGIA 4,28 2026-09-10	EUR	97	0,16	0	0,00
ES05329457H1 - PAGARE TUBACEX 3,50 2027-12-22	EUR	93	0,16	93	0,19
ES0505075640 - PAGARE EUSKALTEL 3,56 2026-09-28	EUR	292	0,49	292	0,59
ES0505587560 - PAGARE GARCIA MUNTE ENERGIA 4,47 2026-12-10	EUR	96	0,16	96	0,19
ES0505718470 - PAGARE CESCE 2,35 2026-06-15	EUR	0	0,00	198	0,40
ES0500090E71 - PAGARE JUNTA ANDALUCIA 2,20 2027-05-28	EUR	964	1,61	967	1,95
ES0505286940 - PAGARE ULMA INVERSIONES 2,73 2026-03-23	EUR	0	0,00	99	0,20
ES0554653594 - PAGARE INSUR 3,75 2026-11-27	EUR	96	0,16	96	0,19
ES05552810N7 - PAGARE ICF 2,38 2027-06-18	EUR	3.555	5,96	3.563	7,20
ES05552810N7 - PAGARE ICF 2,39 2027-06-18	EUR	1.345	2,25	1.348	2,72
ES0505446577 - PAGARE COREN 3,63 2026-09-14	EUR	97	0,16	97	0,20
ES0583746724 - PAGARE VIDRALA 2,44 2026-02-11	EUR	0	0,00	99	0,20
ES0505587537 - PAGARE GARCIA MUNTE ENERGIA 4,21 2026-06-09	EUR	0	0,00	98	0,20
ES0505630238 - PAGARE CIE AUTOMOTIVE 2,71 2026-04-29	EUR	0	0,00	296	0,60
ES0505718462 - PAGARE CESCE 2,54 2026-10-15	EUR	390	0,65	390	0,79
ES0505446544 - PAGARE COREN 3,78 2026-10-13	EUR	385	0,65	386	0,78
ES0505587529 - PAGARE GARCIA MUNTE ENERGIA 4,35 2026-05-11	EUR	0	0,00	98	0,20
ES0505718454 - PAGARE CESCE 2,46 2026-08-17	EUR	196	0,33	196	0,40
ES0554653586 - PAGARE INSUR 3,79 2026-09-28	EUR	96	0,16	96	0,19
ES0505854093 - PAGARE PALLADIUM 3,01 2026-03-23	EUR	0	0,00	197	0,40
ES0505718447 - PAGARE CESCE 2,54 2026-07-15	EUR	98	0,16	98	0,20
ES0513689T17 - PAGARE BANKINTER, S.A. 2,26 2026-09-16	EUR	196	0,33	196	0,40
ES05050470F3 - PAGARE BARCELO HOTELES 2,76 2026-07-08	EUR	196	0,33	196	0,40
ES05050470F3 - PAGARE BARCELO HOTELES 2,83 2026-07-08	EUR	98	0,16	98	0,20
ES0583746716 - PAGARE VIDRALA 2,42 2026-03-11	EUR	0	0,00	99	0,20
ES0505587511 - PAGARE GARCIA MUNTE ENERGIA 4,15 2026-02-10	EUR	0	0,00	98	0,20

Descripción de la inversión y emisor	Divisa	Periodo actual		Periodo anterior	
		Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
ES0554653578 - PAGARE INSUR 3,89 2026-07-27	EUR	96	0,16	96	0,19
ES050587503 - PAGARE VIDRALA 4,22 2026-01-13	EUR	0	0,00	98	0,20
ES0583746690 - PAGARE VIDRALA 2,33 2026-01-12	EUR	0	0,00	395	0,80
ES05050470H9 - PAGARE BARCELO HOTELES 2,68 2026-04-08	EUR	0	0,00	294	0,59
ES0582870P31 - PAGARE SACYR 3,58 2026-09-14	EUR	95	0,16	95	0,19
ES0582870O08 - PAGARE SACYR 3,49 2026-04-30	EUR	0	0,00	288	0,58
ES0554653545 - PAGARE INSUR 4,55 2026-01-27	EUR	0	0,00	96	0,19
TOTAL RENTA FIJA NO COTIZADA		14.736	24,67	10.854	21,93
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		20.665	34,62	10.854	21,93
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		20.665	34,62	10.854	21,93
XS3023904520 - RENTA FIJA ARAB BK DEV AFRICA 3,00 2028-03-20	EUR	502	0,84	505	1,02
XS2678945317 - RENTA FIJA KOREA HOUSING FINANC 4,08 2027-09-25	EUR	615	1,03	617	1,25
XS2311412865 - RENTA FIJA MDGH GMTN 0,38 2027-03-10	EUR	0	0,00	774	1,56
Total Deuda Pública Cotizada mas de 1 año		1.117	1,87	1.896	3,83
XS2311412865 - RENTA FIJA MDGH GMTN 0,38 2027-03-10	EUR	1.066	1,79	0	0,00
Total Deuda Pública Cotizada menos de 1 año		1.066	1,79	0	0,00
XS3352082344 - RENTA FIJA DANAHER 2,55 2028-04-29	EUR	1.002	1,68	0	0,00
XS3283523622 - RENTA FIJA BANQUE INTERNATIONAL 2,70 2028-02-02	EUR	601	1,01	0	0,00
XS3277822071 - BONO FED.CAISSES DESJARDI 2,60 2028-01-21	EUR	501	0,84	0	0,00
XS3248260849 - BONO TOYOTA 2,63 2028-12-11	EUR	99	0,17	99	0,20
FR0013332012 - RENTA FIJA CRED MUTUEL HOME LOA 1,00 2028-04-30	EUR	288	0,48	289	0,58
XS3205713160 - RENTA FIJA ACCIONA 3,06 2028-04-10	EUR	301	0,50	300	0,61
XS1237271421 - RENTA FIJA MCDONALD'S CORP 1,88 2027-05-26	EUR	0	0,00	297	0,60
XS2461786829 - RENTA FIJA CEZ AS 2,38 2027-04-06	EUR	0	0,00	698	1,41
FR0014003Y09 - RENTA FIJA MACIFS 0,63 2027-06-21	EUR	0	0,00	286	0,58
XS2078734626 - RENTA FIJA SHELL TRANSPORT 0,13 2027-11-08	EUR	190	0,32	190	0,38
Total Renta Fija Privada Cotizada mas de 1 año		2.980	5,00	2.160	4,36
XS1028941117 - RENTA FIJA MERCK&CO 1,88 2026-10-15	EUR	797	1,34	0	0,00
FR00140127V8 - RENTA FIJA DANONE 2,58 2027-09-08	EUR	1.000	1,68	0	0,00
DE000A4EG6N9 - RENTA FIJA TRATON 3,01 2027-09-18	EUR	300	0,50	0	0,00
XS1907120528 - RENTA FIJA AT&T CORP 1,80 2026-09-05	EUR	997	1,67	0	0,00
FR0013213295 - RENTA FIJA EDF 1,00 2026-10-13	EUR	694	1,16	0	0,00
XS2035473748 - RENTA FIJA PHILIP MORRIS 0,13 2026-08-03	EUR	495	0,83	0	0,00
FR001400KXW4 - RENTA FIJA RCI BANQUE SA 4,63 2026-10-02	EUR	604	1,01	0	0,00
XS3305167390 - RENTA FIJA AMAZON.COM, INC 2,73 2028-03-16	EUR	801	1,34	0	0,00
XS3299472384 - RENTA FIJA GOLDMAN SACHS 2,89 2029-02-17	EUR	501	0,84	0	0,00
XS3300349399 - RENTA FIJA MORGAN CHASE 2,77 2029-02-18	EUR	801	1,34	0	0,00
XS2488435780 - RENTA FIJA BSN 1,65 2027-07-13	EUR	294	0,49	0	0,00
XS2473346299 - RENTA FIJA NATIONWIDE BUILDING 2,00 2027-04-28	EUR	595	1,00	0	0,00
XS2931921113 - BONO ROYAL BANK OF CANADA 2,60 2026-11-04	EUR	701	1,17	300	0,61
XS255333158 - RENTA FIJA GOLDMAN SACHS 3,09 2029-12-18	EUR	300	0,50	500	1,01
FR0014014MS2 - RENTA FIJA RENAULT 3,20 2029-03-05	EUR	403	0,68	400	0,81
FR0014013VS5 - RENTA FIJA AIR LIQUIDE 2,43 2027-11-05	EUR	600	1,01	300	0,61
DE000A460NY9 - RENTA FIJA CLEARSTREAM BANKING 2,40 2027-11-05	EUR	1.000	1,68	1.000	2,02
XS1435300519 - RENTA FIJA EASTERN ENERGY GAS 1,45 2026-06-30	EUR	0	0,00	786	1,59
XS2986730708 - RENTA FIJA NATIONWIDE BUILDING 2,97 2029-01-27	EUR	301	0,50	301	0,61
DE000DL19UM9 - RENTA FIJA DEUTSCHE BANK 0,50 2026-01-22	EUR	0	0,00	595	1,20
XS3081756002 - RENTA FIJA DAIMLER TRUCK INTERN 2,68 2027-05-27	EUR	301	0,50	301	0,61
XS3069319542 - RENTA FIJA BARCLAYS 3,35 2029-05-14	EUR	606	1,02	606	1,22
XS3068753451 - RENTA FIJA NATIONWIDE BUILDING 2,73 2027-05-09	EUR	401	0,67	401	0,81
XS1398476793 - RENTA FIJA IBERD.INTERNAT. BV 1,13 2026-04-21	EUR	0	0,00	1.385	2,80
XS2939527102 - RENTA FIJA BMW 2,67 2026-11-18	EUR	100	0,17	100	0,20
XS2644417227 - RENTA FIJA SANTANDER CONSUMER F 4,50 2026-06-30	EUR	0	0,00	1.430	2,89
XS1394764689 - RENTA FIJA TELEFONICA EMISIONES 1,46 2026-04-13	EUR	0	0,00	991	2,00
FR0014000774 - RENTA FIJA LA MONDIALE 0,75 2026-04-20	EUR	0	0,00	489	0,99
FR001400Y1H8 - RENTA FIJA SANOFI 2,67 2027-03-11	EUR	401	0,67	501	1,01
XS0071094667 - RENTA FIJA COMMERZBANK 3,49 2026-11-20	EUR	486	0,81	488	0,99
FR0013476199 - RENTA FIJA BPCE 0,25 2026-01-15	EUR	0	0,00	490	0,99
FR0013412707 - RENTA FIJA RENAULT 1,75 2026-04-10	EUR	0	0,00	494	1,00
DK0030522818 - RENTA FIJA NYKREDIT 2,76 2027-01-24	EUR	903	1,51	803	1,62
XS2390400633 - RENTA FIJA ENEL SPA 0,25 2026-05-28	EUR	0	0,00	1.557	3,15
XS2976283130 - RENTA FIJA WESTPAC BANKING CORP 2,68 2028-01-14	EUR	702	1,18	702	1,42
CH1348614103 - RENTA FIJA U.B.S. AG 2,43 2027-04-21	EUR	1.798	3,01	1.798	3,63
XS2941360963 - RENTA FIJA VOLKSWAGEN FIN SERV 3,25 2027-05-19	EUR	1.005	1,68	0	0,00
XS2932830958 - RENTA FIJA DSV FINANCE 2,70 2026-11-06	EUR	100	0,17	100	0,20

Descripción de la inversión y emisor	Divisa	Periodo actual		Periodo anterior	
		Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
XS2921540030 - RENTA FIJA CANADIAN IMPERIAL B 3,04 2028-10-18	EUR	302	0,51	302	0,61
XS2902578322 - RENTA FIJA CAIXABANK 3,02 2028-09-19	EUR	602	1,01	602	1,22
XS2825483998 - BONO BANQUE INTERNATIONAL 3,20 2027-05-24	EUR	403	0,68	403	0,81
XS2865534437 - RENTA FIJA WELLS FARGO 2,89 2028-07-22	EUR	602	1,01	602	1,22
XS2754071350 - RENTA FIJA BANQUE INT LUXEMBURG 2,85 2026-02-01	EUR	0	0,00	500	1,01
XS2798983545 - RENTA FIJA LEASYS SPA 2,78 2026-04-08	EUR	0	0,00	402	0,81
XS2860946867 - RENTA FIJA RABOBANK 2,81 2028-07-16	EUR	401	0,67	401	0,81
XS2856691469 - RENTA FIJA NEW YORK LIFE GLOBAL 2,62 2027-07-09	EUR	1.203	2,02	1.202	2,43
XS2812416480 - BONO TOYOTA 2,47 2026-04-30	EUR	0	0,00	1.103	2,23
XS2576255751 - RENTA FIJA NATWEST BANK 3,01 2026-01-13	EUR	0	0,00	202	0,41
XS2697966690 - BONO JING GROEP 2,74 2026-10-02	EUR	1.005	1,68	1.005	2,03
XS2804483381 - RENTA FIJA INTESA SAN PAOLO IMI 2,84 2027-04-16	EUR	301	0,50	301	0,61
XS2803392021 - RENTA FIJA TORONTO DOMINION BK 2,40 2026-04-16	EUR	0	0,00	901	1,82
DE000BLB9V03 - BONO BAYERISCHE 2,64 2026-01-31	EUR	0	0,00	501	1,01
DE000A3LKBD0 - RENTA FIJA TRATON 3,01 2026-01-21	EUR	0	0,00	491	0,99
FR001400N9V5 - RENTA FIJA SOC.GENERALE 2,50 2026-01-19	EUR	0	0,00	400	0,81
XS2486589596 - RENTA FIJA HSBC HOLDINGS 1,45 2027-06-15	EUR	0	0,00	1.411	2,85
XS2697483118 - RENTA FIJA JING GROEP 4,13 2026-10-02	EUR	1.814	3,04	0	0,00
XS1237271421 - RENTA FIJA MCDONALD'S CORP 1,88 2027-05-26	EUR	396	0,66	0	0,00
XS2461786829 - RENTA FIJA CEZ AS 2,38 2027-04-06	EUR	996	1,67	0	0,00
FR001400CSG4 - RENTA FIJA ARVAL SERVICE 4,00 2026-09-22	EUR	1.014	1,70	1.016	2,05
XS2462324745 - RENTA FIJA GSK CONSUMER HEALTHC 1,25 2026-03-29	EUR	0	0,00	398	0,80
XS2407019798 - RENTA FIJA AXA LOGISTICS 0,38 2026-11-15	EUR	229	0,38	229	0,46
FR0014003Y09 - RENTA FIJA MACIFS 0,63 2027-06-21	EUR	284	0,48	0	0,00
AT000B122080 - RENTA FIJA VOLKS BANK 0,88 2026-03-23	EUR	0	0,00	490	0,99
XS2306313041 - RENTA FIJA ABU DHABI BANK 0,13 2026-02-16	EUR	0	0,00	974	1,97
XS2282094494 - RENTA FIJA VOLKSWAGEN 0,25 2026-01-12	EUR	0	0,00	1.474	2,98
XS188378966 - RENTA FIJA JDP WORLD 2,38 2026-09-25	EUR	496	0,83	497	1,00
TOTAL Renta Fija Privada Cotizada menos de 1 año		28.037	46,97	32.625	65,92
TOTAL RENTA FIJA COTIZADA		33.200	55,63	36.681	74,11
XS3373441354 - PAGARE IBERDROLA 2,48 2026-11-09	EUR	2.479	4,15	0	0,00
XS3333142316 - PAGARE IBERDROLA 2,49 2026-09-24	EUR	995	1,67	0	0,00
PTME93JM0007 - PAGARE MOTA ENGIL 5,00 2026-11-16	EUR	98	0,16	0	0,00
XS3290550949 - PAGARE ACCIONA 2,73 2027-01-27	EUR	295	0,49	0	0,00
XS3281753718 - PAGARE ICO 2,12 2027-01-21	EUR	489	0,82	0	0,00
PTG1VNM0141 - PAGARE VISABEIRA 3,95 2026-04-20	EUR	0	0,00	99	0,20
PTG1VUJM0142 - PAGARE VISABEIRA 4,11 2026-05-21	EUR	0	0,00	98	0,20
PTG1V6JM0141 - PAGARE VISABEIRA 4,14 2026-04-17	EUR	0	0,00	195	0,39
XS3172346358 - PAGARE MAIRE TECNIMONT 3,10 2026-03-09	EUR	0	0,00	199	0,40
XS3150375817 - PAGARE ACCIONA 2,41 2026-02-04	EUR	0	0,00	299	0,60
PTG1V3JM0144 - PAGARE VISABEIRA 4,08 2026-03-16	EUR	0	0,00	97	0,20
TOTAL RENTA FIJA NO COTIZADA		4.355	7,29	987	1,99
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		37.554	62,92	37.669	76,10
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 EXTERIOR		37.554	62,92	37.669	76,10
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS		58.219	97,54	48.522	98,03

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).