

ARQUIA BANCA LIDERES GLOBALES, FI

Nº Registro CNMV: 4601

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: 10/05/2013

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 invertirá como mínimo un 75% de su cartera en Renta Variable, sin ningún tipo de restricción en cuanto a divisa y zona geográfica, pudiendo invertir en países emergentes hasta el 100% de la cartera. Se invertirá mayoritariamente en empresas de alta capitalización. Esta IIC aplica los criterios ISR.

La cartera de renta variable se centrará en compañías que hoy son líderes en sus respectivos mercados, con fuertes barreras de entrada y priorizando la calidad de su negocio en la selección de los valores. El resto de la inversión del fondo estará en activos de Renta Fija, invirtiendo en bonos verdes y bonos sociales, mercados monetarios, y además de deuda pública de países que cuenten con un índice de desarrollo humano (IDH) muy alto. Se podrá invertir un máximo del 10% en IIC financieras. La gestión toma como referencia la rentabilidad del índice MSCI WORLD EUR Net Returns, únicamente a efectos informativos y comparativos.

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	1,75	1,03	1,75	1,27
Rentabilidad media de la liquidez (% anualizado)	1,10	1,24	1,10	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	1.222.786,34	1.216.533,90	960	941	EUR	0,00	0,00	10	NO
CLASE CARTERA	455.315,99	462.796,40	277	274	EUR	0,00	0,00	10	NO
CLASE PLUS	407.254,33	388.005,27	206	196	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	23.959	22.063	21.707	17.662
CLASE CARTERA	EUR	8.098	7.588	5.895	4.276
CLASE PLUS	EUR	7.128	6.272	4.032	1.743

Valor liquidativo de la participación (*)

CLASE	Divisa	Al final del periodo	Diciembre 2025	Diciembre 2024	Diciembre 2023
CLASE A	EUR	19,5935	18,1358	17,3397	12,5938
CLASE CARTERA	EUR	17,7849	16,3966	15,5519	11,1160
CLASE PLUS	EUR	17,5024	16,1642	15,3853	11,0733

(*)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	8,04	12,48	-3,95	-0,12	7,08	4,59	27,67	-15,43	

Rentabilidades extremas (i)	Trimestre actual		Último año		Últimos 3 años	
	%	Fecha	%	Fecha	%	Fecha
Rentabilidad mínima (%)	-2,35	05-06-2026	-2,35	05-06-2026	-5,64	04-04-2025
Rentabilidad máxima (%)	2,70	08-04-2026	2,70	08-04-2026	7,04	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	13,32	13,84	12,63	11,17	10,94	17,92	11,22	17,17	
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	12,61	9,48	15,09	
VaR histórico del valor liquidativo(iii)	8,77	8,77	8,54	8,28	8,48	8,28	9,00	9,28	

(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.

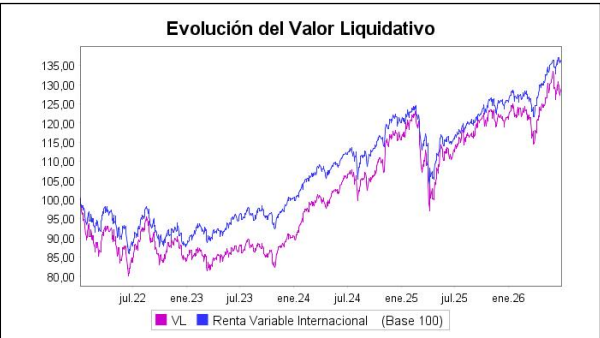
(iii) VaR histórico del valor liquidativo: Indica lo máximo que se puede perder, con un nivel de confianza del 99%, en el plazo de 1 mes, si se repitiese el comportamiento de la IIC de los últimos 5 años. El dato es a finales del periodo de referencia.

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)	0,98	0,49	0,49	0,50	0,50	1,98	1,98	2,01	1,99

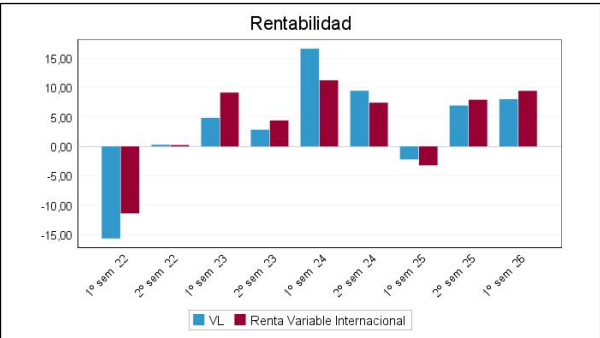
(iv) Incluye los gastos directos soportados en el periodo de referencia: comisión de gestión sobre patrimonio, comisión de depositario, auditoría, servicios bancarios (salvo gastos de financiación), y resto de gastos de gestión corriente , en términos de porcentaje sobre patrimonio medio del periodo. 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	8,47	12,70	-3,76	0,08	7,30	5,43	28,70	-14,75	

Rentabilidades extremas (i)	Trimestre actual		Último año		Últimos 3 años	
	%	Fecha	%	Fecha	%	Fecha
Rentabilidad mínima (%)	-2,35	05-06-2026	-2,35	05-06-2026	-5,64	04-04-2025
Rentabilidad máxima (%)	2,70	08-04-2026	2,70	08-04-2026	7,04	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	13,32	13,84	12,63	11,17	10,94	17,92	11,22	17,17	
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	12,61	9,48	15,09	
VaR histórico del valor liquidativo(iii)	8,70	8,70	8,47	8,21	8,41	8,21	7,55	9,06	

(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.

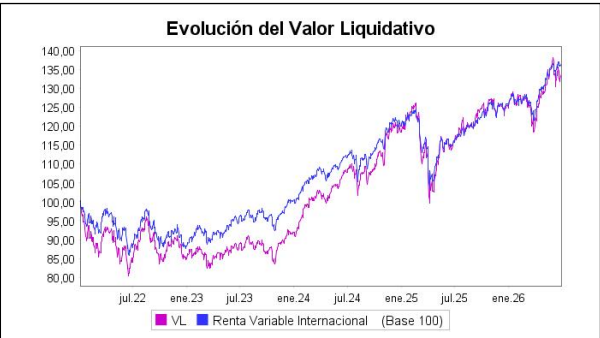
(iii) VaR histórico del valor liquidativo: Indica lo máximo que se puede perder, con un nivel de confianza del 99%, en el plazo de 1 mes, si se repitiese el comportamiento de la IIC de los últimos 5 años. El dato es a finales del periodo de referencia.

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)	0,58	0,29	0,29	0,30	0,30	1,18	1,18	1,21	0,34

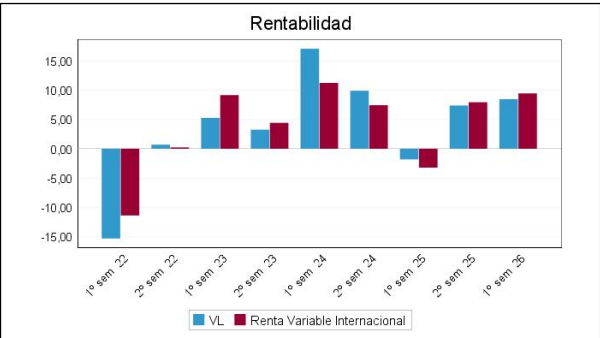
(iv) Incluye los gastos directos soportados en el periodo de referencia: comisión de gestión sobre patrimonio, comisión de depositario, auditoría, servicios bancarios (salvo gastos de financiación), y resto de gastos de gestión corriente , en términos de porcentaje sobre patrimonio medio del periodo. 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	8,28	12,60	-3,84	-0,01	7,20	5,06	28,26	-15,04	

Rentabilidades extremas (i)	Trimestre actual		Último año		Últimos 3 años	
	%	Fecha	%	Fecha	%	Fecha
Rentabilidad mínima (%)	-2,35	05-06-2026	-2,35	05-06-2026	-5,64	04-04-2025
Rentabilidad máxima (%)	2,70	08-04-2026	2,70	08-04-2026	7,04	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	13,32	13,84	12,63	11,17	10,94	17,92	11,22	17,17	
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	12,61	9,48	15,09	
VaR histórico del valor liquidativo(iii)	8,73	8,73	8,50	8,24	8,44	8,24	7,55	9,05	

(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	2021
Ratio total de gastos (iv)	0,76	0,38	0,38	0,39	0,39	1,53	1,53	1,56	0,25

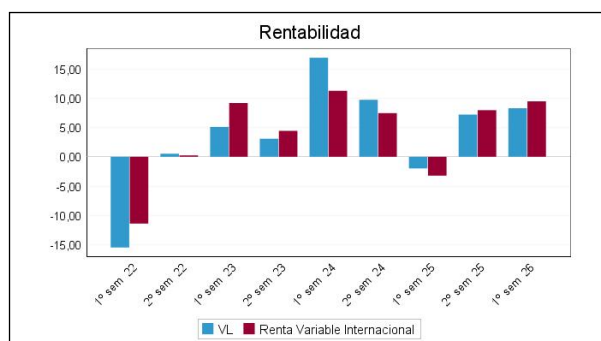
(iv) Incluye los gastos directos soportados en el periodo de referencia: comisión de gestión sobre patrimonio, comisión de depositario, auditoría, servicios bancarios (salvo gastos de financiación), y resto de gastos de gestión corriente, en términos de porcentaje sobre patrimonio medio del periodo. 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	38.477	98,20	35.295	98,25
* Cartera interior	0	0,00	0	0,00
* Cartera exterior	38.477	98,20	35.295	98,25
* Intereses de la cartera de inversión	0	0,00	0	0,00
* Inversiones dudosas, morosas o en litigio	0	0,00	0	0,00
(+) LIQUIDEZ (TESORERÍA)	662	1,69	643	1,79
(+/-) RESTO	45	0,11	-15	-0,04
TOTAL PATRIMONIO	39.184	100,00 %	35.923	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)	35.923	31.139	35.923	
± Suscripciones/ reembolsos (neto)	1,03	7,52	1,03	-85,29
- Beneficios brutos distribuidos	0,00	0,00	0,00	0,00
± Rendimientos netos	7,86	6,50	7,86	30,02
(+) Rendimientos de gestión	8,91	7,49	8,91	27,82
+ Intereses	0,01	0,02	0,01	-2,18
+ Dividendos	0,88	0,43	0,88	122,96
± Resultados en renta fija (realizadas o no)	0,00	0,00	0,00	0,00
± Resultados en renta variable (realizadas o no)	7,80	6,52	7,80	28,80
± Resultados en depósitos (realizadas o no)	0,00	0,00	0,00	0,00
± Resultado en derivados (realizadas o no)	0,00	0,00	0,00	0,00
± Resultado en IIC (realizados o no)	0,24	0,51	0,24	-49,47
± Otros resultados	-0,03	0,03	-0,03	-229,91
± Otros rendimientos	0,00	0,00	0,00	0,00
(-) Gastos repercutidos	-1,05	-0,99	-1,05	13,75
- Comisión de gestión	-0,75	-0,76	-0,75	5,19
- Comisión de depositario	-0,10	-0,10	-0,10	5,85
- Gastos por servicios exteriores	-0,01	-0,01	-0,01	18,77
- Otros gastos de gestión corriente	0,00	-0,01	0,00	-59,50
- Otros gastos repercutidos	-0,19	-0,11	-0,19	84,70
(+) Ingresos	0,00	0,00	0,00	393,02
+ 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	393,02

	% 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)	39.184	35.923	39.184	

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

3. Inversiones financieras

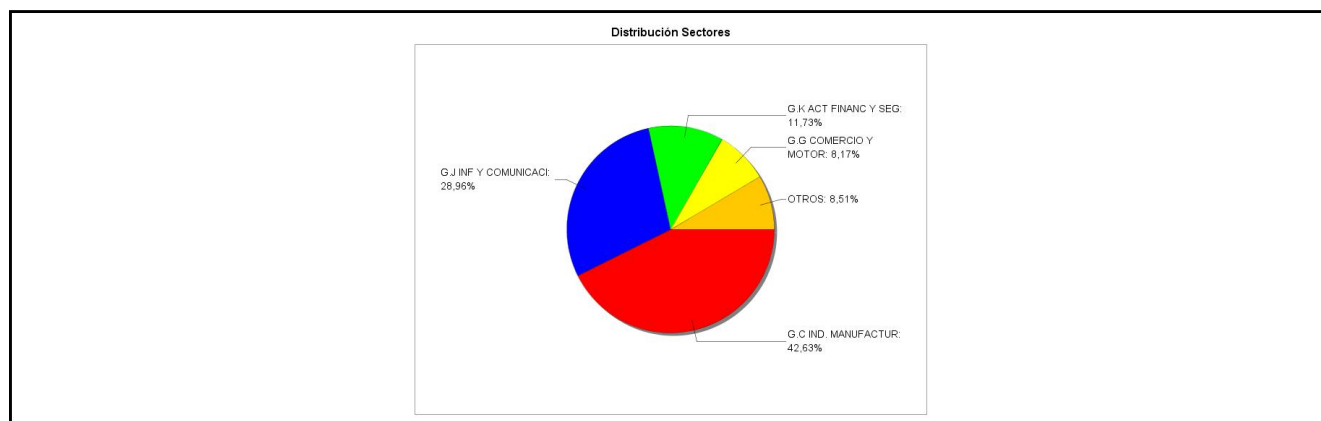
3.1 Inversiones financieras a valor estimado de realización (en miles de EUR) y en porcentaje sobre el patrimonio, al cierre del periodo

Descripción de la inversión y emisor	Periodo actual		Periodo anterior	
	Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
TOTAL RENTA FIJA COTIZADA	0	0,00	0	0,00
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	0	0,00	0	0,00
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	0	0,00	0	0,00
TOTAL RENTA FIJA COTIZADA	0	0,00	0	0,00
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	0	0,00	0	0,00
TOTAL RV COTIZADA	36.850	94,02	35.295	98,28
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	36.850	94,02	35.295	98,28
TOTAL IIC	1.627	4,15	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	38.477	98,17	35.295	98,28
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS	38.477	98,17	35.295	98,28

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 estanflacionario: 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 y reforzado su exposición al núcleo tecnológico global, combinándola con una rotación hacia sectores defensivos de calidad. La estrategia responde a capturar el crecimiento estructural sin renunciar a la disciplina de valoración.

En tecnología, reforzamos de forma notable nuestras principales convicciones: Microsoft, Apple, Nvidia, Broadcom, Amazon y Meta, junto con Taiwan Semiconductor, dominante en la fabricación de chips avanzados. Incorporamos también dos posiciones nuevas en el ámbito de los semiconductores de memoria, Micron y Samsung Electronics, anticipando la creciente demanda de capacidad de cómputo asociada a la inteligencia artificial.

Durante el semestre salimos por completo de la banca americana —Citigroup, Goldman Sachs y JPMorgan Chase—, materializando las plusvalías acumuladas tras un comportamiento muy favorable del sector. Mantuvimos la convicción en UniCredit, aunque con un ajuste moderado de peso, y abrimos una posición nueva en DNB Bank.

Ampliamos de forma notable la exposición a salud, incorporando compañías como Johnson & Johnson, AbbVie, Novartis, Merck, AstraZeneca y Roche, y reforzamos selectivamente el consumo estable con la entrada de Procter & Gamble y PepsiCo.

Por el contrario, recortamos peso en industriales de calidad como Eaton, Linde, Republic Services e IBM, y liquidamos posiciones en Danaher, Costco, Berkshire Hathaway y Trane Technologies, entre otras, en línea con la misma disciplina de rotación: buscar en cada momento la 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 calidad de los balances. La cartera está preparada para capturar ese potencial, apoyada en una selección exigente de compañías líderes a nivel global.

c) Índice de referencia.

El índice de referencia del fondo (100% MSCI World Net Total Return EUR) ha subido durante el primer semestre un 12,68% y el fondo Arquia Banca Líderes Globales FI durante este periodo ha obtenido una rentabilidad positiva del 8,04% para la clase A, 8,47% para la clase Cartera y 8,28% para clase Plus.

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

Durante el primer semestre la rentabilidad neta del fondo ha sido de 8,04% para la clase A, 8,47% para la clase Cartera y 8,28% para la clase Plus, obteniendo unas plusvalías en renta variable del 7,80% del patrimonio y unas ganancias por cobro de dividendos por un valor del 0,88% del patrimonio.

El patrimonio del fondo durante este periodo ha aumentado un 9,08% y el número de partícipes en la clase A ha pasado de 941 partícipes del periodo anterior a los 960 de final de este periodo. La clase Cartera ha pasado de 274 a 277 partícipes, y la clase plus de 196 a 206 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 Globales FI ha tenido un saldo neto de entradas por un importe de 0,37 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 soportadas por el fondo este semestre fueron un 0,87% para la clase A, 0,47% para la clase Cartera y 0,64% para la clase Plus, que incluye comisión de gestión 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 Globales con la rentabilidad semestral del fondo Arquia Banca Líderes del Futuro FI, que tienen la misma categoría, la rentabilidad del fondo Arquia Banca Líderes Globales FI ha sido de 8,04% para la clase A, -8,47% para la clase Cartera y 8,2% para clase Plus y la rentabilidad del fondo Arquia Banca Líderes del Futuro FI ha sido del 26,01% en la clase A, del 26,51% en la clase Cartera y del 26,29% en la clase Plus.

2. INFORMACION SOBRE LAS INVERSIONES.

a) Inversiones concretas realizadas durante el periodo.

A nivel de operativa, realizamos en el primer semestre algunos ajustes dentro de la cartera, incorporando: Caterpillar, Accenture, Abbvie, Merck, entre otros.

Las ventas se produjeron en las siguientes compañías: Anta Sports, Citigroup, JP Morgan, Goldman Sachs, entre otros.

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

Las principales posiciones de la cartera de renta variable a 30/06/2026 son: Apple Inc, NVIDIA Corp, Microsoft Corp, Amazon.com Inc, Broadcom Inc, Taiwan Semiconductor Manufacturing Co Ltd ADR, Alphabet Inc Class A, Meta Platforms Inc Class A, Tesla Inc y Eli Lilly and Co.No hay derivados a cierre de junio.

b) Operativa de préstamo de valores.

N/A

c) Operativa en derivados y adquisición temporal de activos.

N/A

d) Otra información sobre inversiones.

Durante el semestre, se han realizado compra/venta de acciones 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 del año con una volatilidad del 13,32% (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 1,75%. El VaR 1d (99) se ha situado en niveles de 8,77% (8,54% 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.

N/A

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 condicionado 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 más 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. Los niveles de valoración, especialmente en determinados segmentos de crecimiento, dejan poco margen de error, por lo que la selección de valores y la dispersión entre sectores y geografías serán, de nuevo, el principal motor de rentabilidad. En este contexto, mantenemos una jerarquía de convicción clara dentro de la cadena de valor tecnológica: favorecemos a los hiperescaladores, cuyo ciclo de inversión sigue reforzándose y cuyo retorno empieza a materializarse con mayor claridad, así como a los proveedores de infraestructura crítica para el despliegue de IA —semiconductores, conectividad y suministro eléctrico de centros de datos—. Mantenemos, en cambio, mayor cautela en segmentos de software donde persisten dudas sobre la sostenibilidad de ciertos modelos de negocio pese a valoraciones exigentes.

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

- 1. Consolidación del núcleo tecnológico estadounidense. Continuaremos reforzando nuestras principales posiciones en compañías líderes de inteligencia artificial, semiconductores y computación en la nube, aprovechando la visibilidad excepcional que ofrece el aumento sostenido del CapEx de los grandes actores del sector.
 - 2. Rotación hacia sectores defensivos de calidad. Mantenemos el incremento de peso en farmacéuticas y consumo estable iniciado este semestre, buscando mayor resiliencia de cartera ante episodios de volatilidad, sin renunciar a la calidad de los flujos de caja que caracteriza nuestra selección de valores.
 - 3. Disciplina en la toma de beneficios en banca. Tras la fuerte revalorización del sector financiero, especialmente en EE. UU., seguiremos aplicando un criterio estricto de valoración, rotando capital hacia oportunidades con mejor binomio rentabilidad-riesgo en el punto actual del ciclo.
- En el ámbito europeo, seguimos atentos a la temática de soberanía industrial y a las compañías con exposición indirecta a infraestructuras de datos y conectividad, un nicho donde Europa mantiene posiciones de liderazgo a menudo infravaloradas por el mercado, aunque su peso en el fondo seguirá siendo selectivo y complementario al núcleo estadounidense.

En definitiva, mantenemos una gestión activa y disciplinada, con una exposición a bolsa que se mueve en niveles elevados, buscando capturar el potencial de las megatendencias estructurales —electrificación, inteligencia artificial, envejecimiento demográfico— 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
Total Deuda Pública Cotizada menos de 1 año		0	0,00	0	0,00
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		0	0,00	0	0,00
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		0	0,00	0	0,00
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		0	0,00	0	0,00
Total Deuda Pública Cotizada mas de 1 año		0	0,00	0	0,00
Total Deuda Pública Cotizada menos de 1 año		0	0,00	0	0,00
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		0	0,00	0	0,00
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		0	0,00	0	0,00
GB0009895292 - ACCIONESIZENECA GROUP	USD	349	0,89	0	0,00

Descripción de la inversión y emisor	Divisa	Periodo actual		Periodo anterior	
		Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
GB00BVZK7T90 - ACCIONES UNILEVER	EUR	158	0,40	0	0,00
CH149905983 - ACCIONES ROCHE HOLDINGS	CHF	325	0,83	0	0,00
NO0010161896 - ACCIONES DNB BANK ASA	NOK	781	1,99	0	0,00
US00187Y1001 - ACCIONES API GROUP	USD	188	0,48	672	1,87
IE00B8KQN827 - ACCIONES EATON	USD	214	0,55	813	2,26
US79466L3024 - ACCIONES SALESFORCE INC	USD	165	0,42	0	0,00
US7607591002 - ACCIONES REPUBLIC SERVICES	USD	336	0,86	866	2,41
DK0062498333 - ACCIONES NOVO NORDISK	DKK	0	0,00	1.067	2,97
US6701002056 - ACCIONES NOVO NORDISK	USD	210	0,54	0	0,00
IE00059YS762 - ACCIONES LINDE	USD	271	0,69	987	2,75
IE00BK9ZQ967 - ACCIONES TRANE TECHNOLOGIES	USD	0	0,00	530	1,48
US00287Y1091 - ACCIONES ABBVIE INC	USD	463	1,18	0	0,00
US11135F1012 - ACCIONES BROADCOM	USD	2.050	5,23	589	1,64
US58155Q1031 - ACCIONES MKCRESSON HBOC	USD	0	0,00	646	1,80
US22160K1051 - ACCIONES COSTCO WHOLESALE	USD	0	0,00	954	2,66
US7757111049 - ACCIONES ROLLINS INC	USD	579	1,48	626	1,74
US5324571083 - ACCIONES ELI LILLY	USD	1.208	3,08	640	1,78
KYG040111059 - ACCIONES ANTA SPORTS PRODUCTS	HKD	0	0,00	503	1,40
CH0012221716 - ACCIONES ABB LTD-REG	CHF	517	1,32	1.018	2,83
KYG875721634 - ACCIONES TENCENT	HKD	0	0,00	826	2,30
US2358511028 - ACCIONES DANAHER	USD	0	0,00	974	2,71
US64110L1061 - ACCIONES NETFLIX	USD	344	0,88	0	0,00
US67066G1040 - ACCIONES NVIDIA	USD	2.904	7,41	1.497	4,17
DE0008402215 - ACCIONES HANNOVER RUECKVERSIC	EUR	0	0,00	1.038	2,89
US65339F1012 - ACCIONES NEXTERA	USD	307	0,78	0	0,00
US6974351057 - ACCIONES PALO ALTO	USD	843	2,15	886	2,47
US8835561023 - ACCIONES THERMO FISHER	USD	208	0,53	0	0,00
US88160R1014 - ACCIONES TESLA	USD	1.326	3,38	765	2,13
US30303M1027 - ACCIONES FACEBOOK	USD	1.381	3,52	604	1,68
US57636Q1040 - ACCIONES MASTERCARD	USD	472	1,20	683	1,90
US92826C8394 - ACCIONES VISA	USD	646	1,65	776	2,16
IT0005239360 - ACCIONES UNICREDITO ITALIANO	EUR	861	2,20	957	2,67
US02079K1079 - ACCIONES GOOGLE INC	USD	866	2,21	0	0,00
US02079K3059 - ACCIONES GOOGLE INC	USD	1.768	4,51	1.505	4,19
FR0000052292 - ACCIONES LOUIS VUITTON	EUR	176	0,45	1.002	2,79
NL0010273215 - ACCIONES ASML HOLDING	EUR	859	2,19	932	2,60
IE00B4BNMY34 - ACCIONES ACCENTURE PLC CL A	USD	87	0,22	0	0,00
US0846707026 - ACCIONES BERKSHIRE HATHAWAY	USD	0	0,00	1.078	3,00
US5951121038 - ACCIONES MICRON TECHNOLOGY	USD	758	1,93	0	0,00
US8740391003 - ACCIONES TAIWAN SEMICONDUCTOR	USD	1.881	4,80	1.073	2,99
US1729674242 - ACCIONES CITIGROUP INC.	USD	0	0,00	1.216	3,39
US1491231015 - ACCIONES CATERPILLAR	USD	536	1,37	0	0,00
US46625H1005 - ACCIONES JP MORGAN	USD	0	0,00	913	2,54
US0378331005 - ACCIONES APPLE COMPUTERS INC	USD	3.225	8,23	1.372	3,82
US68389X1054 - ACCIONES ORACLE CORPORATION	USD	269	0,69	0	0,00
US0231351067 - ACCIONES AMAZON.COM, INC	USD	1.655	4,22	919	2,56
US4592001014 - ACCIONES IBM	USD	295	0,75	920	2,56
US4781601046 - ACCIONES JOHNSON & JOHNSON	USD	689	1,76	0	0,00
US38141G1040 - ACCIONES GOLDMAN SACHS	USD	0	0,00	1.010	2,81
US7960508882 - ACCIONES SAMSUNG	USD	826	2,11	0	0,00
US7134481081 - ACCIONES PEPSICO INC	USD	207	0,53	0	0,00
US17275R1023 - ACCIONES CISCO SYSTEM	USD	528	1,35	959	2,67
US1941621039 - ACCIONES COLGATE-PALMOLIVE	USD	0	0,00	807	2,25
DE0007164600 - ACCIONES SAP AG	EUR	174	0,44	0	0,00
US58933Y1055 - ACCIONES MERCK&CO	USD	366	0,93	0	0,00
US1912161007 - ACCIONES COCA COLA	USD	356	0,91	625	1,74
US7427181091 - ACCIONES PROCTER & GAMBLE	USD	385	0,98	0	0,00
US7170811035 - ACCIONES PFIZER	USD	158	0,40	0	0,00
US5949181045 - ACCIONES MICROSOFT	USD	2.664	6,80	1.074	2,99
US5801351017 - ACCIONES MCDONALD'S CORP	USD	213	0,54	0	0,00
US0028241000 - ACCIONES ABBOTT LABS	USD	183	0,47	0	0,00
CH0038863350 - ACCIONES NESTLE	CHF	293	0,75	972	2,71
CH0012005267 - ACCIONES NOVARTIS	CHF	329	0,84	0	0,00
TOTAL RV COTIZADA		36.850	94,02	35.295	98,28
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		36.850	94,02	35.295	98,28
IE00B4L5Y983 - PARTICIPACIONES ETF ISHARES CORE MSC	EUR	1.627	4,15	0	0,00
TOTAL IIC		1.627	4,15	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		38.477	98,17	35.295	98,28
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS		38.477	98,17	35.295	98,28

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).