

ARQUIA RENTABILIDAD 2025 FI

Nº Registro CNMV: 5721

Informe Semestral del Primer Semestre 2023

Gestora: 1) ARQUIGEST, S.A., S.G.I.I.C. **Depositario:** ARQUIA BANK, S.A. **Auditor:** KPMG AUDITORES SL
Grupo Gestora: **Grupo Depositario:** ARQUIA **Rating Depositario:** 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

Pasaje Carsi, 12
08025 - Barcelona

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: 27/01/2023

1. Política de inversión y divisa de denominación

Categoría

Tipo de fondo:

Otros

Vocación inversora: IIC con Objetivo Concreto de Rentabilidad No Garantizado

Perfil de Riesgo: Bajo

Descripción general

Política de inversión: Objetivo de rentabilidad estimado no garantizado: Recuperar a vencimiento (31.03.25) el 105,68% de la inversión inicial a 30.03.23 (o inversión mantenida). TAE NO GARANTIZADA de 2,80%, para participaciones suscritas el 30.03.23 y mantenidas a 31.03.25, si no hay reembolsos/traspasos; de haberlos, el partícipe no se beneficiará del objetivo de rentabilidad y podría tener pérdidas significativas. No hay riesgo en divisa. En la fecha de la compra, mínimo 75% de la cartera tendrá rating de Investment Grade. Hasta 25% podrá estar invertido en activos de baja calidad (inferior BBB-) o sin rating. Invertirá hasta un 10% en IIC (incluidas las del grupo).

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	2023	Año t-1
Índice de rotación de la cartera	0,27		0,27	
Rentabilidad media de la liquidez (% anualizado)	0,00		0,00	

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.b) Datos generales.

Cuando no exista información disponible las correspondientes celdas aparecerán en blanco

	Periodo actual	Periodo anterior
Nº de Participaciones	2.765.835,12	
Nº de Partícipes	757	
Beneficios brutos distribuidos por participación (EUR)	0,00	
Inversión mínima (EUR)	500	

Fecha	Patrimonio fin de periodo (miles de EUR)	Valor liquidativo fin del período (EUR)
Periodo del informe	27.524	9,9513
2022		
2021		
2020		

Comisiones aplicadas en el período, sobre patrimonio medio

	% efectivamente cobrado						Base de cálculo	Sistema de imputación
	Periodo			Acumulada				
	s/patrimonio	s/resultados	Total	s/patrimonio	s/resultados	Total		
Comisión de gestión	0,19	0,00	0,19	0,19	0,00	0,19	patrimonio	
Comisión de depositario			0,04			0,04	patrimonio	

2.2 Comportamiento

Cuando no exista información disponible las correspondientes celdas aparecerán en blanco

A) Individual. Divisa EUR

Rentabilidad (% sin anualizar)	Acumulado 2023	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	Año t-1	Año t-2	Año t-3	Año t-5
Rentabilidad IIC	-0,11	-0,11							

Rentabilidades extremas (i)	Trimestre actual		Último año		Últimos 3 años	
	%	Fecha	%	Fecha	%	Fecha
Rentabilidad mínima (%)	-0,23	11-04-2023				
Rentabilidad máxima (%)	0,25	28-04-2023				

(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 2023	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	Año t-1	Año t-2	Año t-3	Año t-5
Volatilidad(ii) de:									
Valor liquidativo	1,52	1,52							
Ibex-35	10,91	10,91							
Letra Tesoro 1 año	0,58	0,58							
VaR histórico del valor liquidativo(iii)									

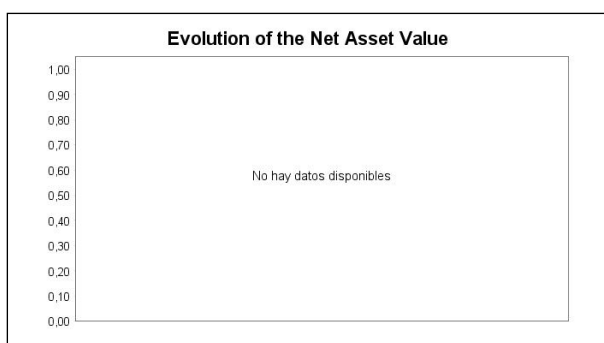
(ii) Volatilidad histórica: Indica el riesgo de un valor en un periodo, a mayor volatilidad mayor riesgo. A modo comparativo se ofrece la volatilidad de distintas referencias. Sólo se informa de la volatilidad para los períodos con política de inversión homogénea.

(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 2023	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	Año t-1	Año t-2	Año t-3	Año t-5
Ratio total de gastos (iv)	0,24	0,16	0,01						

(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	18.843	855	1,89
Renta Fija Internacional	14.384	733	2,34
Renta Fija Mixta Euro	0	0	0,00
Renta Fija Mixta Internacional	82.775	2.672	3,23
Renta Variable Mixta Euro	0	0	0,00
Renta Variable Mixta Internacional	68.123	2.877	3,98
Renta Variable Euro	0	0	0,00
Renta Variable Internacional	50.358	2.664	6,84
IIC de Gestión Pasiva	0	0	0,00
Garantizado de Rendimiento Fijo	29.792	742	0,60
Garantizado de Rendimiento Variable	0	0	0,00
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	0	0	0,00
IIC que Replica un Índice	0	0	0,00
IIC con Objetivo Concreto de Rentabilidad No Garantizado	0	0	0,00
Total fondos	264.276	10.543	3,67

*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	27.136	98,59		

Distribución del patrimonio	Fin período actual		Fin período anterior	
	Importe	% sobre patrimonio	Importe	% sobre patrimonio
* Cartera interior	963	3,50		
* Cartera exterior	25.939	94,24		
* Intereses de la cartera de inversión	234	0,85		
* Inversiones dudosas, morosas o en litigio	0	0,00		
(+) LIQUIDEZ (TESORERÍA)	401	1,46		
(+/-) RESTO	-13	-0,05		
TOTAL PATRIMONIO	27.524	100,00 %		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 período anterior
	Variación del período actual	Variación del período anterior	Variación acumulada anual	
PATRIMONIO FIN PERIODO ANTERIOR (miles de EUR)	0		300	
± Suscripciones/ reembolsos (neto)	152,65		152,65	
- Beneficios brutos distribuidos	0,00		0,00	
± Rendimientos netos	-0,75		-0,75	
(+) Rendimientos de gestión	-0,50		-0,50	
+ Intereses	1,36		1,36	
+ Dividendos	0,00		0,00	
± Resultados en renta fija (realizadas o no)	-1,85		-1,85	
± Resultados en renta variable (realizadas o no)	0,00		0,00	
± Resultados en depósitos (realizadas o no)	0,00		0,00	
± Resultado en derivados (realizadas o no)	-0,01		-0,01	
± Resultado en IIC (realizados o no)	0,00		0,00	
± Otros resultados	0,00		0,00	
± Otros rendimientos	0,00		0,00	
(-) Gastos repercutidos	-0,25		-0,25	
- Comisión de gestión	-0,19		-0,19	
- Comisión de depositario	-0,04		-0,04	
- Gastos por servicios exteriores	0,00		0,00	
- Otros gastos de gestión corriente	-0,01		-0,01	
- Otros gastos repercutidos	-0,01		-0,01	
(+) Ingresos	0,00		0,00	
+ Comisiones de descuento a favor de la IIC	0,00		0,00	
+ Comisiones retrocedidas	0,00		0,00	
+ Otros ingresos	0,00		0,00	
PATRIMONIO FIN PERIODO ACTUAL (miles de EUR)	27.524		27.524	

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

3. Inversiones financieras

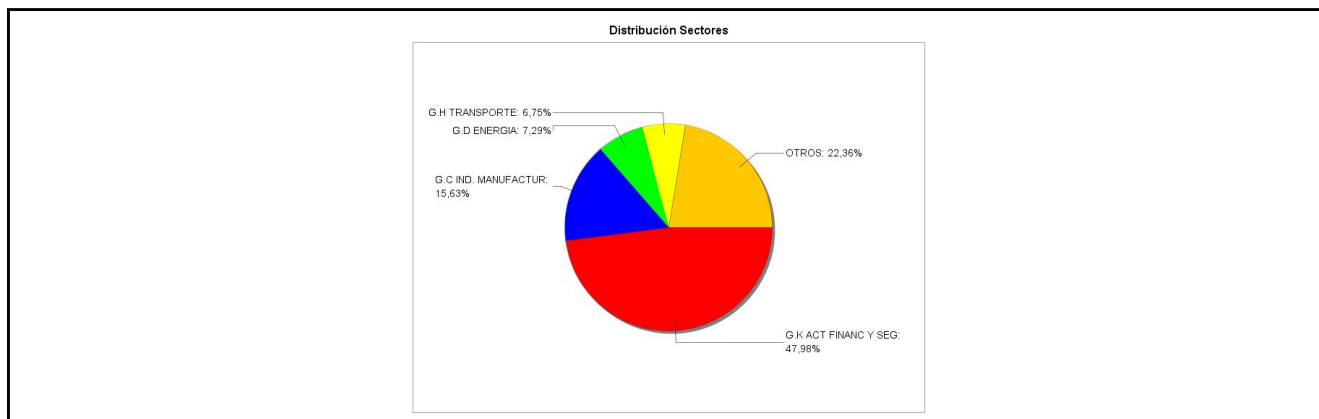
3.1 Inversiones financieras a valor estimado de realización (en miles de EUR) y en porcentaje sobre el patrimonio, al cierre del periodo

Descripción de la inversión y emisor	Periodo actual		Periodo anterior	
	Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
TOTAL RENTA FIJA COTIZADA	766	2,78		
TOTAL RENTA FIJA NO COTIZADA	197	0,72		
TOTAL RF PENDIENTE ADMISION A COTIZACION	0	0,00		
TOTAL ADQUISICIÓN TEMPORAL DE ACTIVOS	0	0,00		
TOTAL RENTA FIJA	963	3,50		
TOTAL RV COTIZADA	0	0,00		
TOTAL RV NO COTIZADA	0	0,00		
TOTAL RV PENDIENTE ADMISIÓN A COTIZACIÓN	0	0,00		
TOTAL RENTA VARIABLE	0	0,00		
TOTAL IIC	0	0,00		
TOTAL DEPÓSITOS	0	0,00		
TOTAL ENTIDADES DE CAPITAL RIESGO + otros	0	0,00		
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS INTERIOR	963	3,50		
TOTAL RENTA FIJA COTIZADA	25.939	94,26		
TOTAL RENTA FIJA NO COTIZADA	0	0,00		
TOTAL RF PENDIENTE ADMISION A COTIZACION	0	0,00		
TOTAL ADQUISICIÓN TEMPORAL DE ACTIVOS	0	0,00		
TOTAL RENTA FIJA	25.939	94,26		
TOTAL RV COTIZADA	0	0,00		
TOTAL RV NO COTIZADA	0	0,00		
TOTAL RV PENDIENTE ADMISIÓN A COTIZACIÓN	0	0,00		
TOTAL RENTA VARIABLE	0	0,00		
TOTAL IIC	0	0,00		
TOTAL DEPÓSITOS	0	0,00		
TOTAL ENTIDADES DE CAPITAL RIESGO + otros	0	0,00		
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS EXTERIOR	25.939	94,26		
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS	26.901	97,76		

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. No se han realizado operaciones vinculadas durante este periodo.

d) Se han realizado un contrato forward sobre activos de renta fija con el depositario. El importe nominal de las operaciones ha sido de 30,05 millones de euros.

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/sociedad sobre la situación de los mercados.N/A

b) Decisiones generales de inversión adoptadas.N/A

c) Índice de referencia.N/A

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

- e) Rendimiento del fondo en comparación con el resto de fondos de la gestora.N/A
2. INFORMACION SOBRE LAS INVERSIONES.
- a) Inversiones concretas realizadas durante el periodo.N/A
- b) Operativa de préstamo de valores.N/A
- c) Operativa en derivados y adquisición temporal de activos.N/A
- d) Otra información sobre inversiones.N/A
3. EVOLUCION DEL OBJETIVO CONCRETO DE RENTABILIDAD.N/A
4. RIESGO ASUMIDO POR EL FONDO.N/A
5. EJERCICIO DERECHOS POLITICOS.N/A
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.N/A

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		
Total Deuda Pública Cotizada menos de 1 año		0	0,00		
ES0205061007 - RENTA FIJA CANAL ISABEL II GEST 1,68 2025-02-26	EUR	766	2,78		
Total Renta Fija Privada Cotizada mas de 1 año		766	2,78		
Total Renta Fija Privada Cotizada menos de 1 año		0	0,00		
TOTAL RENTA FIJA COTIZADA		766	2,78		
ES0L02312087 - LETRA D. ESTADO ESPAÑOL 3,59 2023-12-08	EUR	197	0,72		
TOTAL RENTA FIJA NO COTIZADA		197	0,72		
TOTAL RF PENDIENTE ADMISION A COTIZACION		0	0,00		
TOTAL ADQUISICIÓN TEMPORAL DE ACTIVOS		0	0,00		
TOTAL RENTA FIJA		963	3,50		
TOTAL RV COTIZADA		0	0,00		
TOTAL RV NO COTIZADA		0	0,00		
TOTAL RV PENDIENTE ADMISIÓN A COTIZACIÓN		0	0,00		
TOTAL RENTA VARIABLE		0	0,00		
TOTAL IIC		0	0,00		
TOTAL DEPÓSITOS		0	0,00		
TOTAL ENTIDADES DE CAPITAL RIESGO + otros		0	0,00		
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS INTERIOR		963	3,50		
XS1770927629 - RENTA FIJA CAF 1,13 2025-02-13	EUR	942	3,42		
IT0004513641 - RENTA FIJA REPUBLICA DE ITALIA 5,00 2025-03-01	EUR	511	1,86		
Total Deuda Pública Cotizada mas de 1 año		1.453	5,28		
Total Deuda Pública Cotizada menos de 1 año		0	0,00		
XS233391303 - RENTA FIJA ROYAL SCHIPHOL GROUP 3,57 2025-04-22	EUR	920	3,34		
DE000A3KNP88 - RENTA FIJA TRATON 0,13 2025-03-24	EUR	918	3,34		
XS2343532417 - RENTA FIJA ACCIONA 1,20 2025-01-14	EUR	935	3,40		
FR0014008FH1 - RENTA FIJA ARVAL SERVICE LEASE 0,88 2025-02-17	EUR	938	3,41		
XS2484201467 - RENTA FIJA EQUITABLE BANK 1,38 2025-05-27	EUR	944	3,43		
XS1591781452 - RENTA FIJA AMERICAN TOWER 1,38 2025-04-04	EUR	943	3,43		
XS2093880735 - RENTA FIJA BERRY GLOBAL INC 1,00 2025-01-15	EUR	284	1,03		
XS1202849086 - RENTA FIJA GLENCORE 1,75 2025-03-17	EUR	955	3,47		
XS0909359332 - RENTA FIJA BAT INT FINANCE 2,75 2025-03-25	EUR	486	1,76		
XS2063547041 - RENTA FIJA UNICREDITO ITALIANO 0,50 2025-04-09	EUR	929	3,38		
XS1791415828 - RENTA FIJA IMCD 2,50 2025-03-26	EUR	966	3,51		
XS1224958501 - RENTA FIJA AVENTIS 1,00 2025-04-29	EUR	940	3,42		
XS2102931594 - RENTA FIJA CAIXABANK 0,38 2025-02-03	EUR	932	3,39		
XS2178957077 - RENTA FIJA REDEXIS GAS 1,88 2025-05-28	EUR	949	3,45		
XS0502286908 - RENTA FIJA CEZ AS 4,88 2025-04-16	EUR	1.057	3,84		
DE000A1Z0TA4 - RENTA FIJA JAB HOLDING 1,63 2025-04-30	EUR	949	3,45		
XS2179037697 - RENTA FIJA INTESA SAN PAOLO IMI 2,13 2025-05-26	EUR	955	3,47		
FR0014009A50 - RENTA FIJA BANQUE FED CRED MUTU 1,00 2025-05-23	EUR	937	3,40		
XS1509006380 - RENTA FIJA GOLDMAN SACHS 1,25 2025-05-01	EUR	1.888	6,86		
XS2491738352 - RENTA FIJA VOLKSWAGEN 3,13 2025-03-28	EUR	980	3,56		
XS1820037270 - RENTA FIJA BBVA 1,38 2025-05-14	EUR	944	3,43		
XS2124046918 - RENTA FIJA SANTANDER CONSUMER F 0,13 2025-02-25	EUR	923	3,35		
FR0013412343 - RENTA FIJA BPCE 1,00 2025-04-01	EUR	938	3,41		
IT0005105488 - RENTA FIJA CASSA DEPOSITI E PRE 1,50 2025-04-09	EUR	952	3,46		

Descripción de la inversión y emisor	Divisa	Periodo actual		Periodo anterior	
		Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
XS1792505866 - RENTA FIJA GENERAL MOTORS FINAN 1.69 2025-03-26	EUR	951	3,46		
XS2150006646 - RENTA FIJA NATWEST BANK 2.75 2025-04-02	EUR	972	3,53		
Total Renta Fija Privada Cotizada mas de 1 año		24.485	88,98		
Total Renta Fija Privada Cotizada menos de 1 año		0	0,00		
TOTAL RENTA FIJA COTIZADA		25.939	94,26		
TOTAL RENTA FIJA NO COTIZADA		0	0,00		
TOTAL RF PENDIENTE ADMISION A COTIZACION		0	0,00		
TOTAL ADQUISICIÓN TEMPORAL DE ACTIVOS		0	0,00		
TOTAL RENTA FIJA		25.939	94,26		
TOTAL RV COTIZADA		0	0,00		
TOTAL RV NO COTIZADA		0	0,00		
TOTAL RV PENDIENTE ADMISIÓN A COTIZACIÓN		0	0,00		
TOTAL RENTA VARIABLE		0	0,00		
TOTAL IIC		0	0,00		
TOTAL DEPÓSITOS		0	0,00		
TOTAL ENTIDADES DE CAPITAL RIESGO + otros		0	0,00		
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS EXTERIOR		25.939	94,26		
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS		26.901	97,76		

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).