

# **arquipensiones egfp**

Informe 1<sup>er</sup> Semestre 2013



## comentario de mercado

El primer semestre se ha convertido en un constante examen a los datos macroeconómicos de los países como España, Italia y Portugal. Los inversores analizan y extrapolan con cautela los datos publicados para vislumbrar si la salida de la crisis es inminente o todavía se prolongará en el tiempo.

En España, datos como el desempleo, con más de un 25% de la población en el paro o nuevos reajustes en la política tributaria o de empleo, han tenido a los agentes financieros muy pendientes para invertir o vender. Aunque la confianza internacional ha vuelto a nuestro país, las compras se han frenado ligeramente ante un nuevo aplazamiento a la recuperación económica para España. La demanda interna sigue sin crecer y aunque las exportaciones se han convertido en el principal apoyo de la economía, los organismos europeos siguen demandando medidas para reactivarla. La clave está en el desempleo. Esperamos mejoras en esta cifra para la temporada de verano, pero como cada año, sino vienen acompañadas de estímulos estructurales, volveremos a esos malos datos en otoño.

El petróleo sigue su senda bajista, casi un -9% durante este primer semestre. Esto es un alivio para los consumidores y el IPC, pues abarata los costes de producción, la parte negativa es que muestra que las economías siguen sin aumentar la demanda, por lo que aleja las previsiones de una recuperación. El barril cerró el semestre a 102\$.

En lo que respecta a los mercados de renta variable, el Ibex35 cerró en mínimos, en los 7.762 puntos, un descenso de casi un 5% este semestre. La falta de confianza en una mejora de los márgenes de las empresas españolas presionó a la baja sus cotizaciones. Los inversores prefieren no tomar posiciones ante la incertidumbre que hay en el mercado. El Eurostoxx50 recogió esta caída, principalmente por las acciones españolas que cotizan en el índice. Cerró a 2.602 puntos, una caída del 1,26% durante estos seis primeros meses del año.

La deuda pública española ha mantenido el diferencial con Alemania en torno a los 300 puntos básicos, aunque en momentos de tensión creció hasta los 390. Las sugerencias de organismos internacionales de implementar más medidas y la revisión a la baja del crecimiento, fueron las causas de ese repunte. Pensamos que

no hay razones para que se sitúe por encima de los 300 puntos si no hay nuevos datos que lo justifiquen. Los datos económicos sugieren que lo peor de la crisis ya ha pasado y que las medidas empiezan a dar sus resultados. Mantendremos nuestras carteras de renta fija a corto-medio plazo, buscando activos con buenas rentabilidades a plazos entre 2 y 5 años con el fin de preservar el capital sin incurrir en pérdidas sustanciales. Por ello somos cautos en tomar posiciones a largo y preferimos dejar las carteras de renta fija en duraciones relativamente cortas, con la intención que las posibles bajadas en las cotizaciones de los bonos no afecten el patrimonio del fondo en gran manera. Con esta manera de gestionar, preservamos el capital ante momentos de fuerte volatilidad y grandes dudas por parte de los agentes financieros. Mantenemos bajos niveles de rotación de las carteras seleccionando los valores primando la solvencia crediticia y su rentabilidad.

La remuneración de la cuenta de tesorería ha sido del 0,25%.

## fiscalidad\*

Las aportaciones realizadas a sistemas de previsión social podrán reducirse en la base imponible del I.R.P.F. hasta la menor de las cantidades siguientes:

a) El 30% de la suma de los rendimientos netos del trabajo y de actividades económicas percibidos individualmente en el ejercicio. Este porcentaje será del 50% para contribuyentes mayores de 50 años.

b) 10.000 € anuales. No obstante, en el caso de contribuyentes mayores de 50 años la cuantía anterior será de 12.500 €. Asimismo, los contribuyentes cuyo cónyuge no obtenga rendimientos netos del trabajo ni de actividades económicas, o los obtenga en cuantía inferior a 8.000 € anuales, podrán reducir en la base imponible las aportaciones realizadas a los sistemas de previsión social de los que sea partícipe, mutualista o titular dicho cónyuge, con el límite máximo de 2.000 € anuales.

(\*) A excepción de los territorios forales de Bizkaia, Gipuzkoa, Álava y Navarra.

## información de interés

Arquipensiones EGFP SA pertenece íntegramente al Grupo Financiero CAJA DE ARQUITECTOS S.COOP.DE CREDITO. CIF: F08809808. Arcs 1. 08002-Barcelona.

El informe de auditoría del año 2012 no presenta ninguna salvedad.

# arquiplan monetario p.p.

PLAN DE PENSIONES INTEGRADO EN ARQUIDOS MONETARIO FP

## FACTOR DE RIESGO CONSERVADOR

### INFORME DE GESTIÓN

Arquidos Monetario FP es un fondo de renta fija. La cartera se compone por activos del mercado monetario denominados en euros con una duración inferior a 18 meses.

### CARACTERÍSTICAS DEL FONDO

FECHA DE CONSTITUCIÓN	22/11/01
PATRIMONIO (MILES EUROS) A 30/06/13	28.613,42
NÚMERO DE PARTICIPES A 30/06/13	1.509
UNIDAD DE CUENTA EN EUROS (30/06/13)	7,772378
ENTIDAD DEPOSITARIA	<b>ARQUIA CAJA DE ARQUITECTOS</b>
AUDITORES	<b>AUDITOR PRICEWATERHOUSE AUDITORES SL</b>
COMISIONES:	
GESTIÓN/PATRIMONIO	0,60%
DEPÓSITO/ PATRIMONIO	0,20%
APORTACIÓN	0%
TRASLADO	0%

### ESTRUCTURA DE LA CARTERA



VTO DE 1 A 3 MESES	■
VTO DE 4 A 6 MESES	■
VTO DE 7 A 12 MESES	■
VTO DE 13 A 36 MESES	■
VTO MÁS DE 37 MESES	■

### RENTABILIDAD DEL FONDO

	<b>T.A.E.</b>
<b>1º SEM 2013</b>	<b>3,02%</b>
<b>AÑO 2012</b>	<b>3,27%</b>
<b>AÑO 2011</b>	<b>2,94%</b>
<b>AÑO 2010</b>	<b>-0,04%</b>
<b>3 AÑOS</b>	<b>2,05%</b>
<b>5 AÑOS</b>	<b>2,20%</b>
<b>10 AÑOS</b>	<b>2,13%</b>

# arquiplan inversión p.p.

PLAN DE PENSIONES INTEGRADO EN ARQUIDOS INVERSIÓN FP

## FACTOR DE RIESGO MODERADO

### INFORME DE GESTIÓN

Arquidos Inversión FP es un fondo de renta fija. La inversión es hasta un 80% de la cartera se invertirá en renta fija europea con una duración media entre 2 y 8 años y el 20% restante a la inversión en activos monetarios en euros, principalmente activos del Tesoro Público Español.

### CARACTERÍSTICAS DEL FONDO

FECHA DE CONSTITUCIÓN	27/07/00
PATRIMONIO (MILES EUROS) A 30/06/13	2.062,79
NÚMERO DE PARTICIPES A 30/06/13	204
UNIDAD DE CUENTA EN EUROS (30/06/13)	6,543225
ENTIDAD DEPOSITARIA	<b>ARQUIA CAJA DE ARQUITECTOS</b>
AUDITORES	<b>AUDITOR PRICEWATERHOUSE AUDITORES SL</b>
COMISIONES:	
GESTIÓN/PATRIMONIO	0,75%
DEPÓSITO/ PATRIMONIO	0,40%
APORTACIÓN	0%
TRASLADO	0%

### ESTRUCTURA DE LA CARTERA



VTO DE 1 A 3 MESES	
VTO DE 4 A 12 MESES	
VTO DE 1 A 3 AÑOS	
VTO DE 3 A 5 AÑOS	
VTO DESDE 5 AÑOS	

### RENTABILIDAD DEL FONDO

	<b>T.A.E.</b>
<b>1º SEM 2013</b>	<b>8,11%</b>
<b>AÑO 2012</b>	<b>5,82%</b>
<b>AÑO 2011</b>	<b>5,31%</b>
<b>AÑO 2010</b>	<b>-0,73%</b>
<b>3 AÑOS</b>	<b>3,43%</b>
<b>5 AÑOS</b>	<b>3,03%</b>
<b>10 AÑOS</b>	<b>2,83%</b>

# arquiplan p.p.

P.T.A. DE ALICANTE P.P. | P.P. DEL CO.A.C. | P.P. DEL COACM  
PLANES DE PENSIONES INTEGRADOS EN ARQUIDOS FP

## FACTOR DE RIESGO EQUILIBRADO

### INFORME DE GESTIÓN

Arquidos FP es un fondo mixto con vocación de renta fija. La inversión en bolsa es aproximadamente hasta el 30%, siendo sus referencias, Eurostoxx-50 hasta un 20%\*, Ibex-35 hasta un 10%\* y en mercados emergentes y USA como máximo un 5%\*. El otro 70% del patrimonio se destina a renta fija en euros con una duración media entre 2 y 5 años hasta un 60% y el resto a activos monetarios en euros.

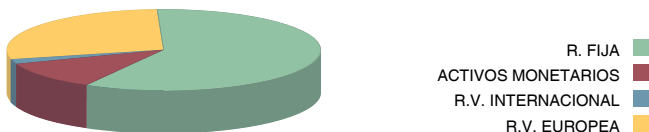
Este fondo estará invertido en euros con un máximo del 5% en divisa extranjera.

\* La suma de todas nunca superará el total del 30% de inversión en bolsa

### CARACTERÍSTICAS DEL FONDO

FECHA DE CONSTITUCIÓN	21/09/89
PATRIMONIO (MILES EUROS) A 30/06/13	36.699,17
NÚMERO DE PARTICIPES A 30/06/13	1.965
UNIDAD DE CUENTA EN EUROS (30/06/13)	20,701604
ENTIDAD DEPOSITARIA	<b>ARQUIA CAJA DE ARQUITECTOS</b>
AUDITORES	<b>AUDITOR PRICEWATERHOUSE AUDITORES SL</b>
COMISIONES:	
GESTIÓN/PATRIMONIO	0,75%
DEPÓSITO/ PATRIMONIO	0,40%
APORTACIÓN	0%
TRASLADO	0%

### ESTRUCTURA DE LA CARTERA



### RENTABILIDAD DEL FONDO

	T.A.E.
1º SEM 2013	2,85%
AÑO 2012	5,64%
AÑO 2011	0,97%
AÑO 2010	-1,42%
3 AÑOS	1,69%
5 AÑOS	1,47%
10 AÑOS	3,30%
15 AÑOS	2,30%

# arquiplan crecimiento p.p.

PLAN DE PENSIONES INTEGRADO EN ARQUIDOS CRECIMIENTO FP

## FACTOR DE RIESGO DINÁMICO

### INFORME DE GESTIÓN

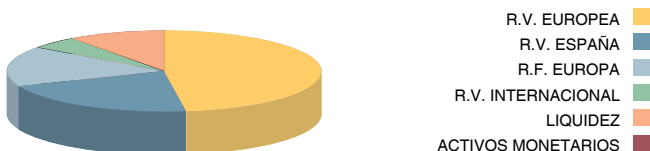
Arquidos Crecimiento FP es un fondo mixto con vocación de renta variable. La inversión en bolsa es hasta el 75% de la cartera, repartiéndose de la siguiente manera: hasta el 65%\* en acciones del Eurostoxx-50, hasta el 25%\* en acciones del IBEX-35 y el restante en mercados emergentes y USA, con un máximo del 10%\*. Se invertirá hasta un 20% en Renta Fija de mercados de países miembros de la UE, con una duración media entre 5 y 10 años. El resto del patrimonio serán activos monetarios en euros. Su exposición en divisa extranjera será máximo un 10%.

\* La suma de todas nunca superará el total del 75% de inversión en bolsa

### CARACTERÍSTICAS DEL FONDO

FECHA DE CONSTITUCIÓN	27/07/00
PATRIMONIO (MILES EUROS) A 30/06/13	2.687,27
NÚMERO DE PARTICIPES A 30/06/13	275
UNIDAD DE CUENTA EN EUROS (30/06/13)	5,439661
ENTIDAD DEPOSITARIA	<b>ARQUIA CAJA DE ARQUITECTOS</b>
AUDITORES	<b>AUDITOR PRICEWATERHOUSE AUDITORES SL</b>
COMISIONES:	
GESTIÓN/PATRIMONIO	0,75%
DEPÓSITO/ PATRIMONIO	0,40%
APORTACIÓN	0%
TRASLADO	0%

### ESTRUCTURA DE LA CARTERA



### RENTABILIDAD DEL FONDO

	<b>T.A.E.</b>
<b>1º SEM 2013</b>	<b>-0,70%</b>
<b>AÑO 2012</b>	<b>6,84%</b>
<b>AÑO 2011</b>	<b>-5,24%</b>
<b>AÑO 2010</b>	<b>-1,45%</b>
<b>3 AÑOS</b>	<b>-0,07%</b>
<b>5 AÑOS</b>	<b>-1,17%</b>
<b>10 AÑOS</b>	<b>3,18%</b>



# arquiplan bolsa p.p.

PLAN DE PENSIONES INTEGRADO EN **ARQUIDOS BOLSA FP**

## FACTOR DE RIESGO AGRESIVO

## INFORME DE GESTIÓN

Arquidos Bolsa FP es un fondo de renta variable. La inversión en bolsa compone el 95% de la cartera, con un mínimo del 75%. Las inversiones se distribuirán en: Eurostoxx50 entre el 40% y el 50%\*, IBEX-35 entre el 15% y el 30%\* y acciones de países emergentes y USA entre el 10% y el 25%\*. El resto en activos monetarios en euros.

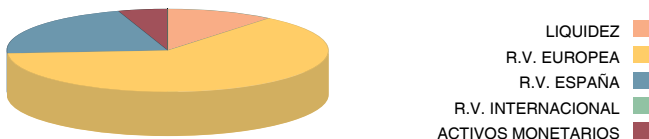
Este fondo estará invertido en euros con un máximo del 25% en divisa extranjera.

\* La suma de todas nunca superará el total del 95% de inversión en bolsa

## CARACTERÍSTICAS DEL FONDO

FECHA DE CONSTITUCIÓN	27/07/00
PATRIMONIO (MILES EUROS) A 30/06/13	3.172,31
NÚMERO DE PARTÍCIPE A 30/06/13	289
UNIDAD DE CUENTA EN EUROS (30/06/13)	4,718637
ENTIDAD DEPOSITARIA	<b>ARQUIA CAJA DE ARQUITECTOS</b>
AUDITORES	<b>AUDITOR PRICEWATERHOUSE AUDITORES SL</b>
COMISIONES:	
GESTIÓN/PATRIMONIO	0,75%
DEPÓSITO/ PATRIMONIO	0,40%
APORTACIÓN	0%
TRASLADO	0%

## ESTRUCTURA DE LA CARTERA



RENTABILIDAD DEL FONDO	T.A.E.
1º SEM 2013	0,30%
AÑO 2012	10,32%
AÑO 2011	-6,93%
AÑO 2010	0,49%
3 AÑOS	1,05%
5 AÑOS	-3,83%
10 AÑOS	3,25%

# arquiplan estabilidad 1 p.p.

PLAN DE PENSIONES INTEGRADO EN ARQUIDOS ESTABILIDAD 1 FP

## FACTOR DE RIESGO CONSERVADOR

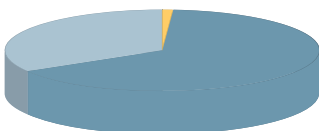
### INFORME DE GESTIÓN

Arquidos Estabilidad 1 FP es un fondo de renta fija garantizado. La revalorización garantizada\* el 28/09/2017 es del 126,60% de las aportaciones anteriores al 31/01/2012. La cartera está compuesta por valores emitidos por el Estado Español y Organismos Públicos Españoles. El fondo está denominado en euros.

### CARACTERÍSTICAS DEL FONDO

FECHA DE CONSTITUCIÓN	02/11/11
PATRIMONIO (MILES EUROS) A 30/06/13	11.666,38
NÚMERO DE PARTÍCIPE A 30/06/13	422
UNIDAD DE CUENTA EN EUROS (30/06/13)	117,762644
ENTIDAD DEPOSITARIA	<b>ARQUIA CAJA DE ARQUITECTOS</b>
AUDITORES	<b>AUDITOR PRICEWATERHOUSE AUDITORES SL</b>
COMISIONES:	
GESTIÓN/PATRIMONIO	1,00%
DEPÓSITO/ PATRIMONIO	0,25%
APORTACIÓN	0%
TRASLADO	0%

### ESTRUCTURA DE LA CARTERA



LIQUIDEZ  
RF ESPAÑA  
ACTIVOS MONETARIOS

### RENTABILIDAD DEL FONDO

	<b>T.A.E.</b>
<b>1º SEM 2013</b>	<b>7,91%</b>
<b>AÑO 2012</b>	<b>13,38%</b>
<b>AÑO 2011</b>	<b>0,03%</b>

\* Esta garantía otorgada por Arquia – Caja de Arquitectos en base a las condiciones indicadas en la carta de garantía entregada a cada uno de los partícipes del plan en el momento de la contratación.

# arquiplan estabilidad 2 p.p.

PLAN DE PENSIONES INTEGRADO EN ARQUIDOS ESTABILIDAD 2 FP

## FACTOR DE RIESGO CONSERVADOR

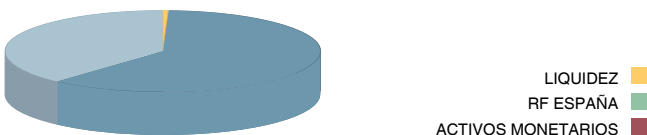
### INFORME DE GESTIÓN

Arquidos Estabilidad 2 FP es un fondo de renta fija garantizado. La revalorización garantizada\* el 31/10/2016 es del 118,25% de las aportaciones anteriores al 22/10/2012. La cartera está compuesta por valores emitidos por el Estado Español y Organismos Públicos Españoles. El fondo está denominado en euros.

### CARACTERÍSTICAS DEL FONDO

FECHA DE CONSTITUCIÓN	14/06/12
PATRIMONIO (MILES EUROS) A 30/06/13	10.247,70
NÚMERO DE PARTÍCIPIES A 30/06/13	450
UNIDAD DE CUENTA EN EUROS (30/06/13)	112,589385
ENTIDAD DEPOSITARIA	<b>ARQUIA CAJA DE ARQUITECTOS</b>
AUDITORES	<b>AUDITOR PRICEWATERHOUSE AUDITORES SL</b>
COMISIONES:	
GESTIÓN/PATRIMONIO	1,00%
DEPÓSITO/ PATRIMONIO	0,40%
APORTACIÓN	0%
TRASLADO	0%

### ESTRUCTURA DE LA CARTERA



### RENTABILIDAD DEL FONDO

	<b>T.A.E.</b>
<b>1º SEM 2013</b>	<b>6,77%</b>
<b>AÑO 2012</b>	<b>9,00%</b>

\* Esta garantía otorgada por Arquia – Caja de Arquitectos en base a las condiciones indicadas en la carta de garantía entregada a cada uno de los partícipes del plan en el momento de la contratación.

# arquiplan estabilidad 3 p.p.

PLAN DE PENSIONES INTEGRADO EN ARQUIDOS ESTABILIDAD 3 FP

## FACTOR DE RIESGO CONSERVADOR

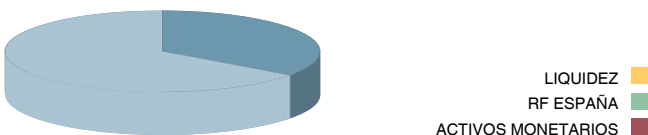
### INFORME DE GESTIÓN

Arquidos Estabilidad 3 FP es un fondo de renta fija garantizado. La revalorización garantizada\* el 30/07/2019 es del 126,20% de las aportaciones anteriores al 01/02/2013. La cartera está compuesta por valores emitidos por el Estado Español y Organismos Públicos Españoles. El fondo está denominado en euros.

### CARACTERÍSTICAS DEL FONDO

FECHA DE CONSTITUCIÓN	14/06/12
PATRIMONIO (MILES EUROS) A 30/06/13	6.167,93
NÚMERO DE PARTICIPES A 30/06/13	402
UNIDAD DE CUENTA EN EUROS (30/06/13)	108,982102
ENTIDAD DEPOSITARIA	<b>ARQUIA CAJA DE ARQUITECTOS</b>
AUDITORES	<b>AUDITOR PRICEWATERHOUSE AUDITORES SL</b>
COMISIONES:	
GESTIÓN/PATRIMONIO	1,00%
DEPÓSITO/ PATRIMONIO	0,25%
APORTACIÓN	0%
TRASLADO	0%

### ESTRUCTURA DE LA CARTERA



RENTABILIDAD DEL FONDO	T.A.E.
1º SEM 2013	18,96%
AÑO 2012	0,02%

\* Esta garantía otorgada por Arquia – Caja de Arquitectos en base a las condiciones indicadas en la carta de garantía entregada a cada uno de los participantes del plan en el momento de la contratación.



**arquía**

[www.arquiapensiones.es](http://www.arquiapensiones.es)