

# **arquipensiones egfp**

Informe 1<sup>er</sup> Trimestre 2012



## comentario de mercado

En este primer trimestre del año, la crisis de la deuda soberana siguió centrando la atención de los mercados. La situación de Grecia y el efecto contagio que puede tener en España e Italia, son una de las mayores preocupaciones de los inversores. Esa desconfianza se cuantifica en el diferencial existente entre las rentabilidades de los bonos a largo plazo españoles, italianos frente a los Alemanes. Nuestros bonos cerraron el trimestre con una rentabilidad del 5,35% y un diferencial con Alemania en torno a 350 puntos básicos. El precio del crudo, continuó su senda alcista con un máximo de 126,60 dólares USA por barril a finales de febrero, presionando a la baja las tasas de crecimiento del PIB. En lo que respecta a los mercados de renta variable, el Ibex35 cayó este trimestre un 6,52% mientras que el Eurostoxx50 subió un 6,9%.

Nuestras perspectivas para el siguiente trimestre son fuertes niveles de volatilidad tanto en renta fija como renta variable y caídas importantes tanto más cuando la desconfianza sobre la evolución económica de España e Italia no se aclaren. Sería interesante que las instituciones europeas adoptasen medidas de tipo cuantitativo en apoyo a estas economías para poder estimular su crecimiento. Esto generaría empleo, demanda interna, rebaja del déficit y recuperar tasas de crecimiento. Mientras se mantenga esta incertidumbre, mantendremos las carteras de renta fija a corto o medio plazo, buscando activos con buenas rentabilidades a plazos cortos con el fin de preservar el capital sin incurrir en pérdidas sustanciales. Si la deuda española cayera considerablemente, alargaríamos la duración de la cartera con el fin de realizar algunas ganancias ante una previsible recuperación. En el caso de las carteras de renta variable, en los fondos que su política de inversión lo permita, compraríamos si el índice europeo volviera a niveles de principio de año. En el caso de la bolsa española, lo haríamos si viéramos buenas oportunidades por castigo excesivo en sus precios.

## 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 2010 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 31/03/12	30.812,12
NÚMERO DE PARTICIPEES A 31/03/12	1.434
UNIDAD DE CUENTA EN EUROS (31/03/12)	7,544530
ENTIDAD DEPOSITARIA	ARQUIA CAJA DE ARQUITECTOS
AUDITORES	AUDITOR PRICEWATERHOUSE AUDITORES SL
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

	T.A.E.
1º TRIM 2012	1,73%
AÑO 2011	2,94%
AÑO 2010	-0,04%
AÑO 2009	3,61%
3 AÑOS	2,16%
5 AÑOS	2,08%
10 AÑOS	2,09%

# arquiplan inversión p.p.

PLAN DE PENSIONES INTEGRADO EN ARQUIDOS INVERSIÓN FP

## FACTOR DE RIESGO MODERADO

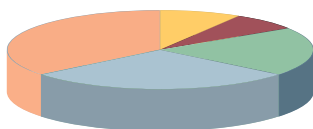
### INFORME DE GESTIÓN

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 31/03/12	2.056,28
NÚMERO DE PARTICIPES A 31/03/12	210
UNIDAD DE CUENTA EN EUROS (31/03/12)	6,051452
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>
1º TRIM 2012	1,72%
AÑO 2011	5,31%
AÑO 2010	-0,73%
AÑO 2009	5,37%
3 AÑOS	3,28%
5 AÑOS	2,34%
10 AÑOS	0,65%

# 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.

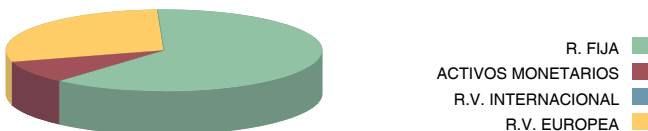
Este fondo estará invertido en euros con un máximo del 5% en divisa extranjera.

\* 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 31/03/12	40.015,20
NÚMERO DE PARTICIPES A 31/03/12	2.048
UNIDAD DE CUENTA EN EUROS (31/03/12)	19,609332
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 TRIM 2012	1,46%
AÑO 2011	0,97%
AÑO 2010	-1,42%
AÑO 2009	8,61%
3 AÑOS	2,63%
5 AÑOS	1,16%
10 AÑOS	2,11%
15 AÑOS	2,52%

# arquiplan crecimiento p.p.

PLAN DE PENSIONES INTEGRADO EN ARQUIDOS CRECIMIENTO FP

## FACTOR DE RIESGO DINÁMICO

### INFORME DE GESTIÓN

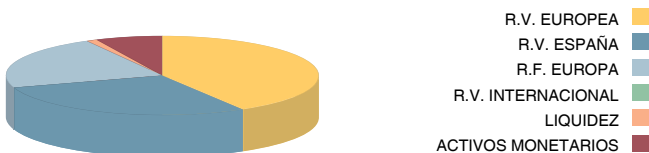
Arquidos Crecimiento FP es un fondo mixto con vocación de renta variable. La inversión en bolsa es hasta el 75% de la cartera, repartiéndose de la siguiente manera: hasta el 65%\* en acciones del Eurostoxx-50, hasta el 25%\* en acciones del IBEX-35 y el restante en mercados emergentes y USA, con un máximo 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 31/03/12	2.964,28
NÚMERO DE PARTICIPES A 31/03/12	298
UNIDAD DE CUENTA EN EUROS (31/03/12)	5,161464
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>1ºTRIM 2012</b>	<b>1,03%</b>
<b>AÑO 2011</b>	<b>-5,24%</b>
<b>AÑO 2010</b>	<b>-1,45%</b>
<b>AÑO 2009</b>	<b>16,63%</b>
<b>3 AÑOS</b>	<b>2,89%</b>
<b>5 AÑOS</b>	<b>-1,45%</b>
<b>10 AÑOS</b>	<b>-0,31%</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.

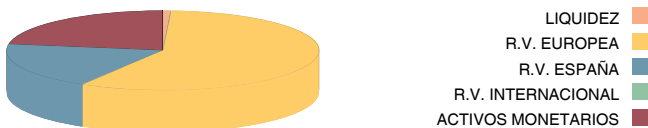
Este fondo estará invertido en euros con un máximo del 25% en divisa extranjera.

\* 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 31/03/12	2.639,54
NÚMERO DE PARTICIPES A 31/03/12	281
UNIDAD DE CUENTA EN EUROS (31/03/12)	4,375111
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 TRIM 2012	2,45%
AÑO 2011	-6,93%
AÑO 2010	0,49%
AÑO 2009	17,63%
3 AÑOS	3,24%
5 AÑOS	-4,57%
10 AÑOS	-0,73%



# 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 y trasposos 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 31/03/12	10.870,70
NÚMERO DE PARTICIPES A 31/03/12	425
UNIDAD DE CUENTA EN EUROS (31/03/12)	108,751482
ENTIDAD DEPOSITARIA	ARQUIA CAJA DE ARQUITECTOS
AUDITORES	AUDITOR PRICEWATERHOUSE AUDITORES SL
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

T.A.E.

1º TRIM 2012	8,72%
AÑO 2011	0,03%

\* 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.



**arquia**

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