

# **arquipensiones egfp**

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



## comentario de mercado

El primer trimestre del año ha estado dominado por la cautela de los inversores. Con un diferencial frente Alemania en torno a los 350 puntos básicos, los mercados analizaban con sumo cuidado los datos macroeconómicos de los países para prever si sus economías recuperaban o seguían retrocediendo. En el caso español, los datos de empleo con cerca de 6 millones de parados - superior al 25% de la población activa - han creado desconfianza ante una inminente recuperación. Con los dos motores de la economía española tocados, la construcción y el consumo, las cifras de crecimiento se han tenido que posponer para el año 2014. El gobierno sigue proponiendo medidas de austeridad pero sin olvidar lo que realmente importa, el crecimiento.

Ante la lejanía de la recuperación y con la caída de la demanda en materias primas para el proceso productivo a pesar de que el precio del crudo se relajó hasta los 109\$ / barril, más de un 9% de bajada, las previsiones del FMI pronostican un entorno negativo en el PIB para este ejercicio del orden de -1,5%.

En lo que respecta a los mercados de renta variable, el Ibex35 cerró en mínimos en torno a los 7.920 puntos, un descenso de 2,60%. El pesimismo situado sobre las empresas españolas provocó una corriente vendedora, haciendo retroceder el índice desde los máximos de 8.600 puntos. El Eurostoxx50 cerró a niveles muy parecidos al trimestre pasado.

En lo que respecta al diferencial con Alemania, prevemos que la tensión con la deuda soberana de España e Italia se irá desvaneciendo lentamente, ya que los datos económicos muestran que lo peor de la crisis ya ha pasado y que las medidas empiezan a dar sus resultados. Los diferenciales tenderán a reducirse en cuanto Italia forme gobierno y si ningún país de la zona Euro anuncia problemas económicos que requieran una intervención. El bajo nivel al que España se está financiando, principalmente con Letras por debajo del 1%, alivia la carga sobre el déficit, uno de los datos que Alemania observa con lupa. Aun así, mientras exista esta incertidumbre, 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

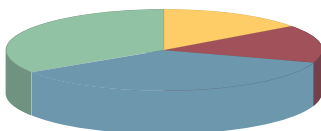
### INFORME DE GESTIÓN

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 31/03/13	28.421,10
NÚMERO DE PARTICIPES A 31/03/13	1.482
UNIDAD DE CUENTA EN EUROS (31/03/13)	7,742063
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	T.A.E.
1º TRIM 2013	1,09%
AÑO 2012	3,27%
AÑO 2011	2,94%
AÑO 2010	-0,04%
3 AÑOS	2,05%
5 AÑOS	2,20%
10 AÑOS	2,13%

# arquiplan inversión p.p.

PLAN DE PENSIONES INTEGRADO EN ARQUIDOS INVERSIÓN FP

## FACTOR DE RIESGO MODERADO

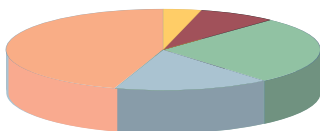
### INFORME DE GESTIÓN

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 31/03/13	1.860,33
NÚMERO DE PARTICIPES A 31/03/13	202
UNIDAD DE CUENTA EN EUROS (31/03/13)	6,429534
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 TRIM 2013</b>	<b>2,13%</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.

## PLAN DE PENSIONES INTEGRADO 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.

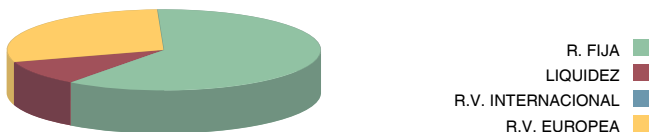
Este fondo estará invertido en euros con un máximo del 5% en divisa extranjera.

\* 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 31/03/13	36.846,15
NÚMERO DE PARTICIPES A 31/03/13	1.947
UNIDAD DE CUENTA EN EUROS (31/03/13)	20,682462
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 2013	1,31%
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

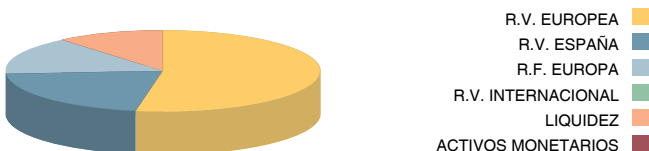
Arquidos Crecimiento FP es un fondo mixto con vocación de renta variable. La inversión en bolsa es hasta el 75% de la cartera, repartiéndose de la siguiente manera: hasta el 65%\* en acciones del Eurostoxx-50, hasta el 25%\* en acciones del IBEX-35 y el restante en mercados emergentes y USA, con un máximo 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 31/03/13	2.694,00
NÚMERO DE PARTÍCIPES A 31/03/13	274
UNIDAD DE CUENTA EN EUROS (31/03/13)	5,432828
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>
1ºTRIM 2013	-0,47%
AÑO 2012	6,84%
AÑO 2011	-5,24%
AÑO 2010	-1,45%
3 AÑOS	-0,07%
5 AÑOS	-1,17%
10 AÑOS	3,18%



# 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.

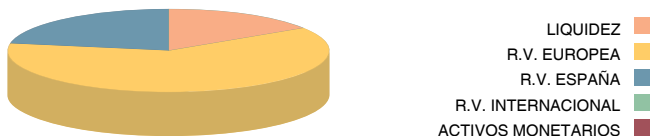
Este fondo estará invertido en euros con un máximo del 25% en divisa extranjera.

\* 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 31/03/13	3.138,20
NÚMERO DE PARTÍCIPES A 31/03/13	279
UNIDAD DE CUENTA EN EUROS (31/03/13)	4,738303
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 TRIM 2013</b>	<b>0,57%</b>
<b>AÑO 2012</b>	<b>10,32%</b>
<b>AÑO 2011</b>	<b>-6,93%</b>
<b>AÑO 2010</b>	<b>0,49%</b>
<b>3 AÑOS</b>	<b>1,05%</b>
<b>5 AÑOS</b>	<b>-3,83%</b>
<b>10 AÑOS</b>	<b>3,25%</b>

# arquiplan estabilidad 1 p.p.

## PLAN DE PENSIONES INTEGRADO EN ARQUIDOS ESTABILIDAD 1 FP

### FACTOR DE RIESGO CONSERVADOR

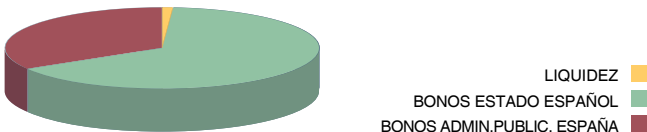
#### INFORME DE GESTIÓN

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 31/03/13	11.528,12
NÚMERO DE PARTÍCIPE A 31/03/13	425
UNIDAD DE CUENTA EN EUROS (31/03/13)	116,078952
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 TRIM 2013	2,35%
AÑO 2012	11,21%
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.

# arquiplan estabilidad 2 p.p.

## PLAN DE PENSIONES INTEGRADO EN ARQUIDOS ESTABILIDAD 2 FP

### FACTOR DE RIESGO CONSERVADOR

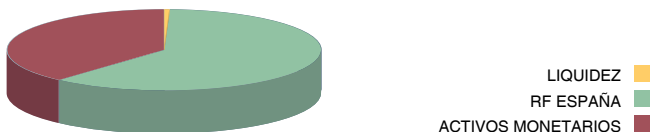
#### INFORME DE GESTIÓN

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 31/03/13	10.102,64
NÚMERO DE PARTÍCIPE A 31/03/13	450
UNIDAD DE CUENTA EN EUROS (31/03/13)	110,994001
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 TRIM 2013</b>	<b>1, 83%</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

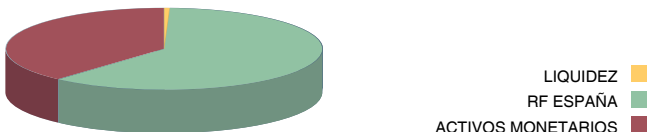
### INFORME DE GESTIÓN

Arquidos Estabilidad 3 FP es un fondo de renta fija garantizado. La revalorización garantizada\* el 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 31/03/13	6.059,85
NÚMERO DE PARTÍCIPE A 31/03/13	403
UNIDAD DE CUENTA EN EUROS (31/03/13)	106,928821
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

	<b>T.A.E.</b>
<b>1º TRIM 2013</b>	<b>6,91%</b>
<b>AÑO 2012</b>	<b>0,02%</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.



**arquia**

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