

arquipensiones sgfp

Informe 3^{er} Trimestre 2004



comentario de mercado

En este tercer trimestre, el precio del petróleo fue el protagonista. El barril de Brent en Europa se situó en torno a 47 dólares, un 40% por encima de finales de junio. Según los principales analistas, a estos precios se hace más costosa la esperada recuperación económica. Los índices bursátiles cerraron el trimestre a niveles ligeramente por debajo al cierre del anterior. La evolución de los principales índices en los últimos tres meses ha sido:

EURO					NASDAQ	DOW	NIKKEI
STOXX50	IBEX35	CAC40	DAX30	FTSE100	100	JONES30	225
-3,02%	-0,61%	-2,03%	-3,94%	+2,39%	-6,85%	-3,40%	-8,73%

Aunque los datos macroeconómicos daban a entender una suave recuperación, las incertidumbres sociopolíticas, el incremento del precio del petróleo y el periodo estival, con la consecuente disminución del volumen de contratación, hicieron que los inversores compraran bonos para refugiarse de las posibles pérdidas en sus carteras, lo que provocó una bajada de las rentabilidades de los diferentes plazos de la deuda pública. En el caso español a diez años, cayó hasta el 4%, veintisiete puntos básicos por debajo del cierre del trimestre anterior. En el resto del mundo, los precios de los bonos mantuvieron la misma tónica que en el caso español. Las rentabilidades a diez años en USA cerraron en torno al 4,10%, en el Reino Unido el 4,80% y en Alemania en el 4,00%.

En lo que a los tipos de interés a corto se refiere, la Reserva Federal Norteamericana decidió seguir endureciendo su política monetaria con el fin de mantener controlada su inflación, subiendo dos veces un cuarto de puntos sus tipos oficiales, hasta dejarlos en el 1,75%. Por su parte, el Reino Unido lo hizo en un cuarto de punto, hasta los 4,75% y Europa mantuvo invariables sus tipos oficiales. Los diferentes plazos del euribor mantuvieron los mismos niveles que el trimestre pasado, el tres meses al 2,15%, los seis meses al 2,21% y el año al 2,39%.

En el mercado de divisas, la ausencia de datos macroeconómicos que muestren una sólida recuperación en las principales economías y el inminente proceso electoral norteamericano han mantenido la evolución del dólar entre unos rangos muy estrechos. A finales del septiembre se cambiaba un euro por 1,24 dólares, mientras que el mes de junio cerró a 1,22 dólares. En torno a estos valores, la divisa ha fluctuado durante todo el trimestre. Por su parte, la libra esterlina mantuvo su valor con una ligera caída frente al euro cerrando el trimestre a 0,686 libras por euro frente a 0,669 libras de principio de trimestre.

fiscalidad

Las aportaciones realizadas a planes de pensiones podrán reducirse en la base imponible del I.R.P.F. hasta un máximo de 8.000 euros anuales, que podrán incrementarse en 1.250 euros adicionales por cada año del partícipe que exceda de cincuenta y dos y con el límite máximo de 24.250 euros para partícipes de sesenta y cinco años o más.

Asimismo, los contribuyentes cuyo cónyuge no obtenga rentas a integrar en la base imponible, o las obtenga en cuantía inferior a 8.000 euros anuales, podrán reducir en la base imponible las aportaciones realizadas a planes de pensiones de los que sea partícipe dicho cónyuge, con el límite máximo de 2.000 euros anuales.

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 30/09/04	8.155,48
NÚMERO DE PARTÍCIPEs a 30/09/04	654
UNIDAD DE CUENTA EN EUROS (30/09/04)	6,4306
ENTIDAD DEPOSITARIA	ARQUIA CAJA DE ARQUITECTOS
COMISIONES:	
GESTIÓN/Patrimonio	0,60%
DEPÓSITO/ Patrimonio	0,20%
APORTACIÓN	0%
TRASLADO	0%

RENTABILIDAD DEL FONDO

T.A.E.

TERCER TRIMESTRE AÑO 2004	1,33%
AÑO 2004	1,68%
ULTIMOS 12 MESES	1,72%

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 MODERADO

INFORME DE GESTIÓN

Arquidos FP es un fondo mixto con vocación de renta fija. La inversión en bolsa es aproximadamente hasta el 25%, siendo su referencia el Eurostoxx-50. El otro 75% del patrimonio se destina: un 60% en renta fija europea con una duración media de 5 años y el 15% restante a la inversión en activos monetarios en euros.

CARACTERÍSTICAS DEL FONDO

FECHA DE CONSTITUCIÓN	21/09/89
PATRIMONIO (Miles Euros) a 30/09/04	31.280,70
NÚMERO DE PARTÍCIPIES a 30/09/04	1.732
UNIDAD DE CUENTA EN EUROS (30/09/04)	16,0143
ENTIDAD DEPOSITARIA	ARQUIA CAJA DE ARQUITECTOS
COMISIONES:	
GESTIÓN/Patrimonio	0,75%
DEPÓSITO/ Patrimonio	0,40%
APORTACIÓN	0%
TRASLADO	0%

RENTABILIDAD DEL FONDO	T.A.E.
TERCER TRIMESTRE AÑO 2004	2,30%
AÑO 2004	2,50%
ULTIMOS 12 MESES	4,95%

arquiplan inversión p.p.

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

FACTOR DE RIESGO EQUILIBRADO

INFORME DE GESTIÓN

Arquidos Inversión FP es un fondo mixto con vocación de renta variable. La inversión en bolsa es hasta un 50% de la cartera, repartándose de la siguiente manera: 45% en zona euro (Eurostoxx-50), y 5% en EEUU (Dow Jones-30). Se invertirá un 40% en renta fija con una duración media de hasta 10 años. La inversión en renta fija se realizará en: Zona Euro (25%), EEUU (10%) y Reino Unido (5%). El 10% restante de la cartera se invertirá en activos monetarios en Euros.

CARACTERÍSTICAS DEL FONDO

FECHA DE CONSTITUCIÓN	27/07/00
PATRIMONIO (Miles Euros) a 30/09/04	1.717,95
NÚMERO DE PARTÍCIPEs a 30/09/04	187
UNIDAD DE CUENTA EN EUROS (30/09/04)	4,9938
ENTIDAD DEPOSITARIA	ARQUIA CAJA DE ARQUITECTOS
COMISIONES:	
GESTIÓN/Patrimonio	0,75%
DEPÓSITO/ Patrimonio	0,40%
APORTACIÓN	0%
TRASLADO	0%

RENTABILIDAD DEL FONDO	T.A.E.
TERCER TRIMESTRE AÑO 2004	-0,78%
AÑO 2004	1,16%
ULTIMOS 12 MESES	4,15%

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, repartíéndose de la siguiente manera: 60% en zona euro (Eurostoxx-50), 10% en EEUU (5% Dow Jones-30 y 5% Nasdaq-100), y el 5% restante en otros países. Se invertirá un 20% en renta fija con una duración media de hasta 30 años. La inversión en renta fija se realizará en: EEUU (10%), Zona Euro (5%) y Reino Unido (5%). El 5% restante de la cartera se invertirá en activos monetarios en euros.

CARACTERÍSTICAS DEL FONDO

FECHA DE CONSTITUCIÓN	27/07/00
PATRIMONIO (Miles Euros) a 30/09/04	1.215,00
NÚMERO DE PARTÍCIPES a 30/09/04	155
UNIDAD DE CUENTA EN EUROS (30/09/04)	4,2271
ENTIDAD DEPOSITARIA	ARQUIA CAJA DE ARQUITECTOS
COMISIONES:	
GESTIÓN/Patrimonio	0,75%
DEPÓSITO/ Patrimonio	0,40%
APORTACIÓN	0%
TRASLADO	0%

RENTABILIDAD DEL FONDO

T.A.E.

TERCER TRIMESTRE AÑO 2004	-2,24%
AÑO 2004	2,14%
ULTIMOS 12 MESES	5,41%

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 100% de la cartera, repartiéndose de la siguiente manera: 75% en zona euro (Eurostoxx-50), 15% en EEUU (3,75% en Dow Jones-30 y 11,25% en Nasdaq-100), y un 10% en otros países.

CARACTERÍSTICAS DEL FONDO

FECHA DE CONSTITUCIÓN	27/07/00
PATRIMONIO (Miles Euros) a 30/09/04	1.314,86
NÚMERO DE PARTÍCIPES a 30/09/04	145
UNIDAD DE CUENTA EN EUROS (30/09/04)	3,8577
ENTIDAD DEPOSITARIA	ARQUIA CAJA DE ARQUITECTOS
COMISIONES:	
GESTIÓN/Patrimonio	0,75%
DEPÓSITO/ Patrimonio	0,40%
APORTACIÓN	0%
TRASLADO	0%

RENTABILIDAD DEL FONDO	T.A.E.
TERCER TRIMESTRE AÑO 2004	0,59%
AÑO 2004	1,97%
ULTIMOS 12 MESES	8,43%



arquia

www.arquia.es