

arquipensiones egfp

Informe 3^{er} Trimestre 2009



comentario de mercado

Durante este tercer trimestre de 2009, los mercados financieros han continuado con la recuperación que iniciaron en el segundo trimestre del año. Una de las mayores subidas de la historia (el Eurostoxx50 se ha revalorizado estos últimos 6 meses un 38,70% y el Ibex-35 un 50,43%). Parece que todos los agentes del mercado están de acuerdo en que se está saliendo de la crisis. Las palabras de apoyo y las medidas urgentes adoptadas por todas las economías mundiales han dado tranquilidad a los inversores.

A corto plazo, parece ser que tanto el BCE como la Reserva Federal van a mantener sus políticas monetarias, con sus tipos de interés al 1% y 0,25%, respectivamente. Sin embargo, algunos economistas se inclinan a anunciar una subida de tipos a medio y largo plazo. La situación de mejoría económica en Estados Unidos, permitiría esa relajación en la política monetaria, pero en el caso europeo, esta subida dañaría la recuperación. En este último caso, sólo un incremento de la tasa de inflación, muy ligada a la evolución del precio del petróleo, parecería dar base para tal medida. El mercado de deuda pública sigue siendo atractivo para los inversores y los precios de las obligaciones españolas siguen subiendo. Las rentabilidades de los bonos españoles a diez años cerraron a 3,808%, desde el 4,131%, los americanos a 3,305% desde el 3,533% y los ingleses a 3,592% desde el 3,69%. Por su parte, los tipos a corto plazo siguen esa misma tendencia. El euribor a 3 meses cerró a 0,753%, contra un 1,099% del trimestre pasado, y el 12 meses lo hizo en el 1,236%, cerrando el 30 de junio a 1,504%. Por su parte, los mercados bursátiles siguen cotizando positivamente los análisis y datos que muestran que lo peor de la crisis ya ha pasado y continúan con la subida de los precios iniciada el pasado mes de marzo. Las revalorizaciones de las bolsas de las mayores economías mundiales en lo que llevamos de año son de dos dígitos. Las rentabilidades de este trimestre han sido:

EURO					NASDAQ	DOW	NIKKEI
STOXX50	IBEX35	CAC40	DAX30	FTSE100	100	JONES30	225
19,61%	27,84%	17,94%	17,98%	15,78%	41,87%	10,66%	14,38%

En la valoración de la renta fija se ha tomado como referencia los precios de mercado de cada una de las emisiones existentes, atendiendo al mercado más representativo por volúmenes de negociación. En el caso de valores no cotizados, se toma como referencia

el precio que iguala el rendimiento interno de la inversión al tipo de interés de mercado.

En la valoración de la renta fija se ha tomado como referencia los precios de mercado de cada una de las emisiones existentes, atendiendo al mercado más representativo por volúmenes de negociación. En el caso de valores no cotizados, se toma como referencia el precio que iguala el rendimiento interno de la inversión al tipo de interés de mercado.

La remuneración de la cuenta de tesorería ha sido del 0,5% todo el trimestre.

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.

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 30/09/09	27.936,92
NÚMERO DE PARTÍCIPES A 30/09/09	1.218
UNIDAD DE CUENTA EN EUROS (30/09/09)	7,178018
ENTIDAD DEPOSITARIA	ARQUIA CAJA DE ARQUITECTOS
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.
31/12/09 A 30/09/09	3,19%
AÑO 2008	1,25%
AÑO 2007	2,69%
3 AÑOS	2,12%
5 AÑOS	2,06%

arquiplan inversión p.p.

PLAN DE PENSIONES INTEGRADO EN ARQUIDOS INVERSIÓN FP

FACTOR DE RIESGO MODERADO

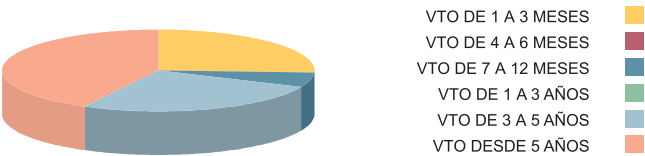
INFORME DE GESTIÓN

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 30/09/09	1.455,54
NÚMERO DE PARTICÍPES A 30/09/09	169
UNIDAD DE CUENTA EN EUROS (30/09/09)	5,667767
ENTIDAD DEPOSITARIA	ARQUIA CAJA DE ARQUITECTOS
COMISIONES:	
GESTIÓN/PATRIMONIO	0,75%
DEPÓSITO/ PATRIMONIO	0,40%
APORTACIÓN	0%
TRASLADO	0%

ESTRUCTURA DE LA CARTERA



RENTABILIDAD DEL FONDO

	T.A.E.
31/12/08 A 30/09/09	4,95%
AÑO 2008	-0,40%
AÑO 2007	2,32%
3 AÑOS	2,19%
5 AÑOS	2,62%

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

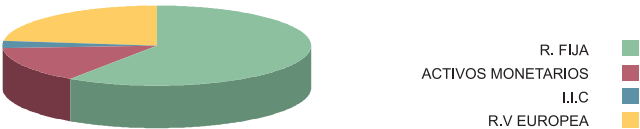
INFORME DE GESTIÓN

Arquidos FP es un fondo mixto con vocación de renta fija. La inversión en bolsa es aproximadamente hasta el 30%, siendo su referencia el Eurostoxx-50 y el Índice General de la Bolsa de Madrid. El otro 60% del patrimonio se destina: un 60% en renta fija europea con una duración media de 5 años y el 10% restante a la inversión en activos monetarios en euros.

CARACTERÍSTICAS DEL FONDO

FECHA DE CONSTITUCIÓN	21/09/89
PATRIMONIO (MILES EUROS) A 30/09/09	43.088,43
NÚMERO DE PARTICÍPEES A 30/09/09	2.028
UNIDAD DE CUENTA EN EUROS (30/09/09)	19,264564
ENTIDAD DEPOSITARIA	ARQUIA CAJA DE ARQUITECTOS
COMISIONES:	
GESTIÓN/PATRIMONIO	0,75%
DEPÓSITO/ PATRIMONIO	0,40%
APORTACIÓN	0%
TRASLADO	0%

ESTRUCTURA DE LA CARTERA



RENTABILIDAD DEL FONDO / T.A.E.

31/12/08 A 30/09/09	7,76%
AÑO 2008	-5,79%
AÑO 2007	4,02%
3 AÑOS	5,18%
5 AÑOS	5,15%
10 AÑOS	2,71%
15 AÑOS	5,50%

arquiplan crecimiento p.p.

PLAN DE PENSIONES INTEGRADO EN ARQUIDOS CRECIMIENTO FP

FACTOR DE RIESGO DINÁMICO

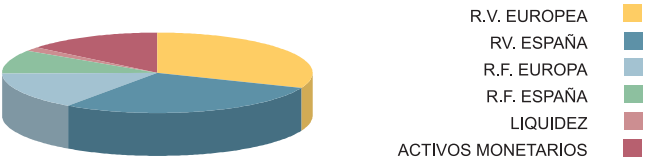
INFORME DE GESTIÓN

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: el 30% en zona euro (Eurostoxx-50) y el restante 45% en acciones del Índice General de la Bolsa de Madrid. Se invertirá hasta un 20% en renta fija cotizada en mercados de países miembros de la UE, con una duración media entre 5 y 10 años. El resto del patrimonio serán activos monetarios, principalmente del Tesoro Público Español con vencimiento inferior a 12 meses.

CARACTERÍSTICAS DEL FONDO

FECHA DE CONSTITUCIÓN	27/07/00
PATRIMONIO (MILES EUROS) A 30/09/09	2.750,86
NÚMERO DE PARTICIPES A 30/09/09	274
UNIDAD DE CUENTA EN EUROS (30/09/09)	5,381723
ENTIDAD DEPOSITARIA	ARQUIA CAJA DE ARQUITECTOS
COMISIONES:	
GESTIÓN/PATRIMONIO	0,75%
DEPÓSITO/ PATRIMONIO	0,40%
APORTACIÓN	0%
TRASLADO	0%

ESTRUCTURA DE LA CARTERA



RENTABILIDAD DEL FONDO

	T.A.E.
31/12/08 A 30/09/09	14,73%
AÑO 2008	-18,96%
AÑO 2007	5,30%
3 AÑOS	9,77%
5 AÑOS	7,73%

arquiplan bolsa p.p.

PLAN DE PENSIONES INTEGRADO EN ARQUIDOS BOLSA FP

FACTOR DE RIESGO AGRESIVO

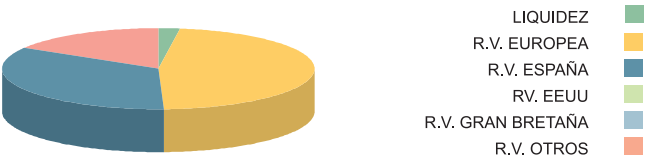
INFORME DE GESTIÓN

Arquidos Bolsa FP es un fondo de renta variable. La inversión en bolsa compone el 100% de la cartera, principalmente en acciones del Eurostoxx-50 y del Índice General de la Bolsa de Madrid.

CARACTERÍSTICAS DEL FONDO

FECHA DE CONSTITUCIÓN	27/07/00
PATRIMONIO (MILES EUROS) A 30/09/09	2.344,98
NÚMERO DE PARTÍCIPE A 30/09/09	225
UNIDAD DE CUENTA EN EUROS (30/09/09)	4,498972
ENTIDAD DEPOSITARIA	ARQUIA CAJA DE ARQUITECTOS
COMISIONES:	
GESTIÓN/PATRIMONIO	0,75%
DEPÓSITO/ PATRIMONIO	0,40%
APORTACIÓN	0%
TRASLADO	0%

ESTRUCTURA DE LA CARTERA



RENTABILIDAD DEL FONDO

	T.A.E.
31/12/08 A 30/09/09	15,90%
AÑO 2008	-32,24%
AÑO 2007	6,14%
3 AÑOS	12,20%
5 AÑOS	10,86%



arquia

www.arquiapensiones.es