

arquipensiones egfp

Informe 2º Semestre 2010



comentario de mercado

En el segundo semestre del año, todos los agentes financieros siguieron atentos a la situación económica de los países miembros de la UE. Mientras que en el primero la posible quiebra de Grecia elevaba la prima de riesgo de su deuda y de algunos otros países de la UE como Portugal, Irlanda, España e Italia, durante la primera mitad del segundo semestre el temor se extendió a países como Bélgica y Francia. La rápida actuación de la UE concediendo ayudas multimillonarias a Irlanda y saliendo en defensa de las economías más débiles calmó los ánimos de los mercados.

Esta reacción fortaleció al euro, muy castigado durante todo el año 2010, llevándolo a niveles máximos de 0,7045 euros por dólar durante noviembre, desde los 0,835 del mes de junio.

Durante ese periodo de tensión, el bono alemán se convirtió en refugio, así mientras éste se iba encareciendo, los demás bonos de los países de Europa se vendían más baratos. En los momentos de máxima tensión de finales de noviembre, la rentabilidad del bono español a 10 años cotizaba en torno a 5,50% mientras que su homólogo alemán lo hacía a 2,67% (más de 280 puntos básicos de diferencia).

En los tipos a corto plazo, el Euribor cambió su tendencia de los últimos años y repuntó ligeramente motivado por los rumores del BCE de estar preparando una subida del tipo de referencia para frenar el aumento de la inflación. El Euribor a 3 meses recogió este hecho cerrando el semestre en el 1%, cuando a finales de junio estaba a 0,77%. El de 12 meses cerró a 1,5% desde el 1,30%.

Por su parte, el precio del petróleo siguió aumentando, lo que confirma que hay un incremento de su demanda debido en parte por la recuperación de la actividad económica a nivel mundial, cerró el año a 94,30\$ / barril desde los 73,87 de finales de junio. Otra de las materias primas que mostró esa misma tendencia por su fuerte demanda fue el cobre, revalorizándose cerca de un 50% en los últimos 6 meses. El oro también fue protagonista este semestre marcando un cierre de 1418\$/oz, cuando el semestre pasado estaba a 1241\$.

Las bolsas mundiales mostraron durante todo el semestre un signo positivo, cotizando los buenos resultados empresariales, pero con un ojo puesto en la situación europea. El Ibex-35 marcó un máximo en octubre y a continuación un mínimo en noviembre, momento

en el que se rumoreaba que Portugal podría estar en una situación parecida a Irlanda y Grecia. Desde esos mínimos y una vez la UE salió en defensa del país luso, el índice español cerró el semestre con signo positivo del 6,43% y el Eurostoxx50 de 8,53%. La rentabilidad de los principales índices mundiales durante ese segundo semestre fue:

Eurostoxx50	Ibex35	CAC40	DAX30
8,53%	6,43%	10,51%	15,90%
FTSE100	Nasdaq100	Dow Jones	Nikkei225
19,99%	27,53%	18,45%	9,02%
MIB	PSI	ASE	ISEQ
4,46%	7,40%	-1,41%	0,22%

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 este primer trimestre 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 2009 no presenta ninguna salvedad.

arquiplan monetario p.p.

PLAN DE PENSIONES INTEGRADO EN ARQUIDOS MONETARIO FP

FACTOR DE RIESGO CONSERVADOR

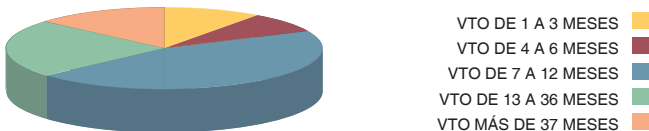
INFORME DE GESTIÓN

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 31/12/10	31.008,64
NÚMERO DE PARTÍCIPES A 31/12/10	1.368
UNIDAD DE CUENTA EN EUROS (31/12/10)	7,204149
ENTIDAD DEPOSITARIA	ARQUIA CAJA DE ARQUITECTOS
AUDITORES	PRICEWATERHOUSECOOPER AUDITORES SL
COMISIONES:	
GESTIÓN/PATRIMONIO	0,60%
DEPÓSITO/ PATRIMONIO	0,20%
APORTACIÓN	0%
TRASLADO	0%

ESTRUCTURA DE LA CARTERA



RENTABILIDAD DEL FONDO

	T.A.E.
AÑO 2010	-0,04%
AÑO 2009	3,61%
AÑO 2008	1,25%
3 AÑOS	2,51%
5 AÑOS	2,24%

arquiplan inversión p.p.

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

FACTOR DE RIESGO MODERADO

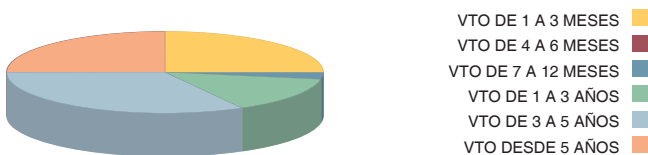
INFORME DE GESTIÓN

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 31/12/10	1.953,90
NÚMERO DE PARTÍCIPES A 31/12/10	209
UNIDAD DE CUENTA EN EUROS (31/12/10)	5,649084
ENTIDAD DEPOSITARIA	ARQUIA CAJA DE ARQUITECTOS
AUDITORES	PRICEWATERHOUSECOOPER AUDITORES SL
COMISIONES:	
GESTIÓN/PATRIMONIO	0,75%
DEPÓSITO/ PATRIMONIO	0,40%
APORTACIÓN	0%
TRASLADO	0%

ESTRUCTURA DE LA CARTERA



RENTABILIDAD DEL FONDO

T.A.E.

AÑO 2010	-0,73%
AÑO 2009	5,37%
AÑO 2008	-0,40%
3 AÑOS	2,40%
5 AÑOS	2,29%

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.

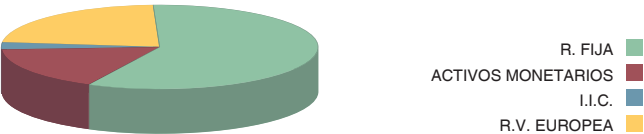
Este fondo estará invertido en euros con un máximo del 5% en divisa extranjera.

* 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 31/12/10	42.793,55
NÚMERO DE PARTICIPES A 31/12/10	2.119
UNIDAD DE CUENTA EN EUROS (31/12/10)	19,139818
ENTIDAD DEPOSITARIA	ARQUIA CAJA DE ARQUITECTOS
AUDITORES	PRICEWATERHOUSECOOPER AUDITORES SL
COMISIONES:	
GESTIÓN/PATRIMONIO	0,75%
DEPÓSITO/ PATRIMONIO	0,40%
APORTACIÓN	0%
TRASLADO	0%

ESTRUCTURA DE LA CARTERA



RENTABILIDAD DEL FONDO / T.A.E.

AÑO 2010	-1,42%
AÑO 2009	8,61%
AÑO 2008	-5,79%
3 AÑOS	2,10%
5 AÑOS	3,55%
10 AÑOS	1,95%
15 AÑOS	4,41%

arquiplan crecimiento p.p.

PLAN DE PENSIONES INTEGRADO EN ARQUIDOS CRECIMIENTO FP

FACTOR DE RIESGO DINÁMICO

INFORME DE GESTIÓN

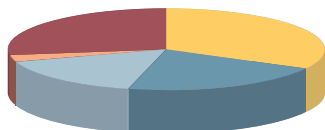
Arquidos Crecimiento FP es un fondo mixto con vocación de renta variable. La inversión en bolsa es hasta el 75% de la cartera, repartiéndose de la siguiente manera: hasta el 65%* en acciones del Eurostoxx-50, hasta el 25%* en acciones del IBEX-35 y el restante en mercados emergentes y USA, con un máximo 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 31/12/10	2.975,63
NÚMERO DE PARTÍCIPE A 31/12/10	296
UNIDAD DE CUENTA EN EUROS (31/12/10)	5,391575
ENTIDAD DEPOSITARIA	ARQUIA CAJA DE ARQUITECTOS
AUDITORES	PRICEWATERHOUSECOOPER AUDITORES SL
COMISIONES:	
GESTIÓN/PATRIMONIO	0,75%
DEPÓSITO/ PATRIMONIO	0,40%
APORTACIÓN	0%
TRASLADO	0%

ESTRUCTURA DE LA CARTERA



R.V. EUROPEA	
R.V. ESPAÑA	
R.F. EUROPA	
R.V. INTERNACIONAL	
LIQUIDEZ	
ACTIVOS MONETARIOS	

RENTABILIDAD DEL FONDO

	T.A.E.
AÑO 2010	-1,45%
AÑO 2009	16,63%
AÑO 2008	-18,96%
3 AÑOS	-0,16%
5 AÑOS	4,57%

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.

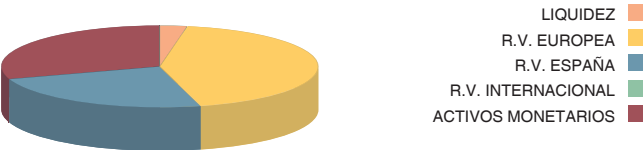
Este fondo estará invertido en euros con un máximo del 25% en divisa extranjera.

* 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 31/12/10	2.408,58
NÚMERO DE PARTÍCIPES A 31/12/10	251
UNIDAD DE CUENTA EN EUROS (31/12/10)	4,588442
ENTIDAD DEPOSITARIA	ARQUIA CAJA DE ARQUITECTOS
AUDITORES	PRICEWATERHOUSECOOPER AUDITORES SL
COMISIONES:	
GESTIÓN/PATRIMONIO	0,75%
DEPÓSITO/ PATRIMONIO	0,40%
APORTACIÓN	0%
TRASLADO	0%

ESTRUCTURA DE LA CARTERA



RENTABILIDAD DEL FONDO

	T.A.E.
AÑO 2010	0,49%
AÑO 2009	17,63%
AÑO 2008	-32,24%
3 AÑOS	-5,42%
5 AÑOS	2,40%



arquia

www.arquiapensiones.es