

arquipensiones egfp

Informe 2° Semestre 2013



comentario de mercado

Durante este segundo semestre del año, el sentimiento de los inversores ha cambiado respecto al primero. Ahora se invierte con la convicción de que se va por buen camino, y que las economías empiezan a crecer, aunque de forma modesta.

La decisión de la Reserva Federal de finalizar, aunque de manera progresiva, el programa de ayudas hizo que esa sensación de ligero optimismo se contagiara a todos los agentes. Aunque inicialmente esa decisión generó nerviosismo, finalmente se entendió como un “final a la crisis”. Una recuperación de los resultados empresariales, principalmente norteamericanos, la mejora de los indicadores adelantados de las principales economías y el apoyo del Banco Central Europeo a un mayor crecimiento, bajando sus tipos directores al 0,25%, animó al mercado a invertir en bolsa y bonos.

En el caso español, el superávit de la balanza por cuenta corriente, un crecimiento del PIB este segundo semestre y un ligero repunte en el consumo, hizo que los inversores extranjeros vieran a España como un país sólido y destino de sus inversiones. El diferencial con respecto al bono alemán se redujo a los 200 puntos básicos, con un bono a diez años por debajo del 4%. El Ibex-35 cerró en torno a los 10.000 puntos, con una subida anual del 21%, realizada principalmente durante este periodo.

Consideramos tomar posiciones de renta fija a medio plazo, en torno a los 5 años, pues creemos que será el que mejor evolucionará ante esta recuperación de la confianza internacional. Evitaríamos los plazos largos pues pueden verse afectados negativamente por una evolución al alza de los tipos de interés. En cuanto al mercado bursátil, somos optimistas y recomendamos tomar posiciones en compañías con alto potencial de crecimiento. Europa sería nuestra principal preferencia, excluyendo inicialmente España, pues el alto índice de desempleo lastrará uno de los principales motores económicos, el consumo interno. A pesar de ello, el mercado bursátil español dará oportunidades para tomar posiciones con un horizonte de inversión algo mayor que el resto de Europa.

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

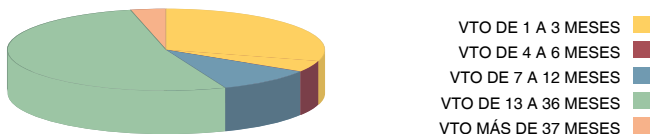
INFORME DE GESTIÓN

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 31/12/13	28.498,03
NÚMERO DE PARTICIPEES A 31/12/13	1.547
UNIDAD DE CUENTA EN EUROS (31/12/13)	7,845299
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



RENTABILIDAD DEL FONDO

	T.A.E.
AÑO 2013	2,44%
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

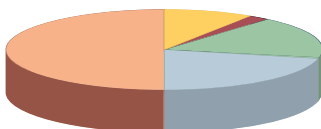
INFORME DE GESTIÓN

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 31/12/13	2.353,45
NÚMERO DE PARTICIPES A 31/12/13	240
UNIDAD DE CUENTA EN EUROS (31/12/13)	6,784343
ENTIDAD DEPOSITARIA	ARQUIA CAJA DE ARQUITECTOS
AUDITORES	AUDITOR PRICEWATERHOUSE AUDITORES SL
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

	T.A.E.
AÑO 2013	7,76%
AÑO 2012	5,82%
AÑO 2011	5,31%
AÑO 2010	-0,73%
3 AÑOS	3,43%
5 AÑOS	3,03%
10 AÑOS	2,83%

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.

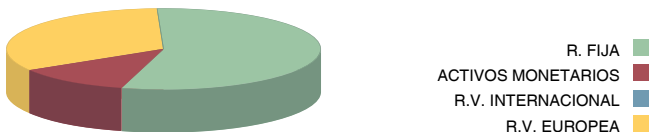
Este fondo estará invertido en euros con un máximo del 5% en divisa extranjera.

* 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 31/12/13	40.497,36
NÚMERO DE PARTICIPES A 31/12/13	2.144
UNIDAD DE CUENTA EN EUROS (31/12/13)	22,278817
ENTIDAD DEPOSITARIA	ARQUIA CAJA DE ARQUITECTOS
AUDITORES	AUDITOR PRICEWATERHOUSE 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 2013	9,12%
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

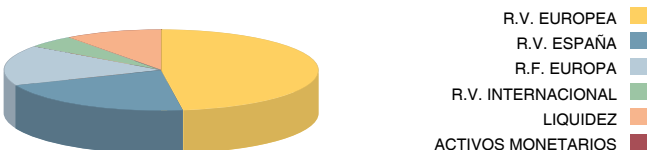
Arquidos Crecimiento FP es un fondo mixto con vocación de renta variable. La inversión en bolsa es hasta el 75% de la cartera, repartiéndose de la siguiente manera: hasta el 65%* en acciones del Eurostoxx-50, hasta el 25%* en acciones del IBEX-35 y el restante en mercados emergentes y USA, con un máximo 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 31/12/13	3.414,71
NÚMERO DE PARTICIPES A 31/12/13	332
UNIDAD DE CUENTA EN EUROS (31/12/13)	6,344714
ENTIDAD DEPOSITARIA	ARQUIA CAJA DE ARQUITECTOS
AUDITORES	AUDITOR PRICEWATERHOUSE 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 2013	16,23%
AÑO 2012	6,84%
AÑO 2011	-5,24%
AÑO 2010	-1,45%
3 AÑOS	-0,07%

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.

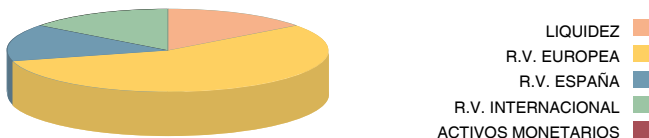
Este fondo estará invertido en euros con un máximo del 25% en divisa extranjera.

* 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 31/12/13	4.076,28
NÚMERO DE PARTÍCIPE A 31/12/13	321
UNIDAD DE CUENTA EN EUROS (31/12/13)	5,538506
ENTIDAD DEPOSITARIA	ARQUIA CAJA DE ARQUITECTOS
AUDITORES	AUDITOR PRICEWATERHOUSE 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 2013	17,55%
AÑO 2012	10,32%
AÑO 2011	-6,93%
AÑO 2010	0,49%
3 AÑOS	1,05%

arquiplan estabilidad 1 p.p.

PLAN DE PENSIONES INTEGRADO EN ARQUIDOS ESTABILIDAD 1 FP

FACTOR DE RIESGO CONSERVADOR

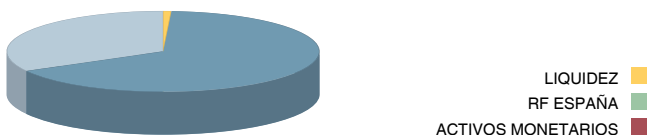
INFORME DE GESTIÓN

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 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 31/12/13	12.060,76
NÚMERO DE PARTÍCIPE A 31/12/13	414
UNIDAD DE CUENTA EN EUROS (31/12/13)	123,42885
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



RENTABILIDAD DEL FONDO	T.A.E.
AÑO 2013	8,84%
AÑO 2012	13,38%
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

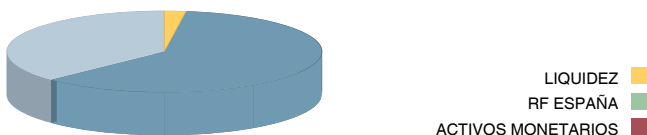
INFORME DE GESTIÓN

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 31/12/13	10.617,40
NÚMERO DE PARTÍCIPIES A 31/12/13	449
UNIDAD DE CUENTA EN EUROS (31/12/13)	116,654559
ENTIDAD DEPOSITARIA	ARQUIA CAJA DE ARQUITECTOS
AUDITORES	AUDITOR PRICEWATERHOUSE AUDITORES SL
COMISIONES:	
GESTIÓN/PATRIMONIO	1,00%
DEPÓSITO/ PATRIMONIO	0,40%
APORTACIÓN	0%
TRASLADO	0%

ESTRUCTURA DE LA CARTERA



RENTABILIDAD DEL FONDO

	T.A.E.
AÑO 2013	7,02%
AÑO 2012	9,00%

* 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

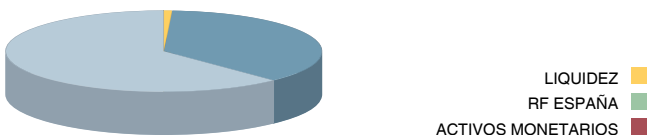
INFORME DE GESTIÓN

Arquidos Estabilidad 3 FP es un fondo de renta fija garantizado. La revalorización garantizada* el 30/07/2019 es del 126,20% de las aportaciones anteriores al 01/02/2013. 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 31/12/13	6.518,82
NÚMERO DE PARTÍCIPE A 31/12/13	399
UNIDAD DE CUENTA EN EUROS (31/12/13)	115,531277
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



RENTABILIDAD DEL FONDO

	T.A.E.
AÑO 2013	15,51%
AÑO 2012	0,02%

* 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