

arquipensiones egfp

Informe 2º Semestre 2009



comentario de mercado

En este segundo semestre de 2009, los mercados bursátiles han confirmado la recuperación que iniciaron el segundo trimestre de este año. Las revalorizaciones de los índices este segundo semestre han sido:

EURO					NASDAQ	DOW	NIKKEI
STOXX50	IBEX35	CAC40	DAX30	FTSE100	100	JONES30	225
23,45%	21,99%	25,30%	23,89%	27,39%	25,93%	23,45%	5,90%

El resultado anual también ha terminado con grandes ganancias pero en una situación de incertidumbre sobre cómo continuará. Desde finales de septiembre la bolsa se ha mantenido en un movimiento lateral, sin que los agentes financieros apostaran claramente por comprar o vender. Esta incertidumbre es debida a los interrogantes que todavía se mantienen sobre las entidades financieras, de cómo y hasta qué grado les afectará la crisis inmobiliaria en sus cuentas de resultados. El resultado bursátil de este año 2009 ha sido:

EURO					NASDAQ	DOW	NIKKEI
STOXX50	IBEX35	CAC40	DAX30	FTSE100	100	JONES30	225
21,14%	29,84%	22,32%	23,85%	22,07%	53,54%	18,82%	19,04%

El apoyo de los gobiernos a un maltrecho sistema financiero, datos macroeconómicos más positivos que los anunciados a principios de este mismo año y una abundante liquidez en el mercado, animaron a los agentes financieros a interpretar que la anunciada gran crisis se podría superar en sólo uno o dos años.

Esta situación de euforia pero bajo cautela, hizo que los bancos centrales mantuvieran sus políticas monetarias. La Reserva Federal seguía en su 0,25% y el Banco Central Europeo al 1%. La mejora económica de la mayoría de los PIB de las economías más avanzadas tanto en EEUU como en Europa, hace pensar que los bancos centrales irán endureciendo sus políticas subiendo los tipos de interés oficiales en un plazo inferior a un año. Esta medida no ayudará a la economía española si no mejora pronto su actividad económica, ya que una subida de tipos podría ahogar su pequeño crecimiento económico.

El mercado de deuda pública español siguió siendo atractivo para los inversores y las rentabilidades de las obligaciones bajaron en

este segundo semestre, aunque se mantuvieron durante los últimos cuatro meses del año. La rentabilidad de los bonos españoles a diez años cerró al 3,978%, desde el 4,131% de finales de junio. Los bonos norteamericanos se abarataron, subiendo su rentabilidad hasta niveles de 3,837% desde el 3,533% de finales del primer semestre y los ingleses a 4,015% desde el 3,69%. Por su parte, los tipos a corto plazo siguieron cayendo aunque frenaron esa tendencia en la parte final del año. El euribor a 3 meses cerró a 0,70%, contra un 1,099% del semestre pasado, y el 12 meses lo hizo en el 1,248%, desde el 1,504%.

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 0,25% todo el semestre.

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.

arquiplan monetario p.p.

PLAN DE PENSIONES INTEGRADO EN ARQUIDOS MONETARIO FP

FACTOR DE RIESGO CONSERVADOR

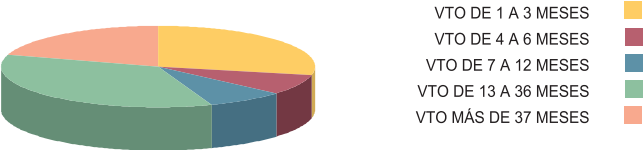
INFORME DE GESTIÓN

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 31/12/09	29.273,99
NÚMERO DE PARTÍCIPES A 31/12/09	1.307
UNIDAD DE CUENTA EN EUROS (31/12/09)	7,207
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 2009	3,61%
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

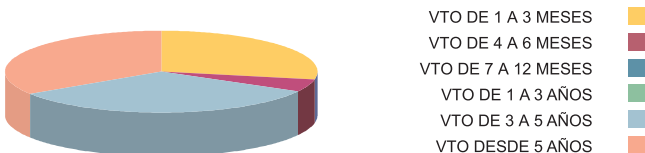
INFORME DE GESTIÓN

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 31/12/09	1.695,23
NÚMERO DE PARTÍCIPES A 31/12/09	183
UNIDAD DE CUENTA EN EUROS (31/12/09)	5,6904
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 2009	5,37%
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

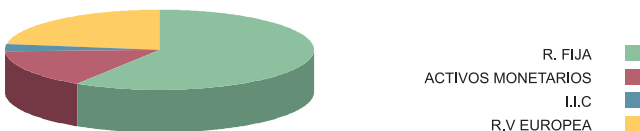
INFORME DE GESTIÓN

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 31/12/09	43.990,12
NÚMERO DE PARTICIPES A 31/12/09	2.079
UNIDAD DE CUENTA EN EUROS (31/12/09)	19,4164
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 2009	8,61%
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

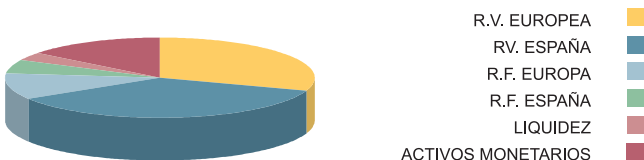
INFORME DE GESTIÓN

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 31/12/09	2.822,81
NÚMERO DE PARTÍCIPES A 31/12/09	286
UNIDAD DE CUENTA EN EUROS (31/12/09)	5,4707
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 2009	16,63%
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

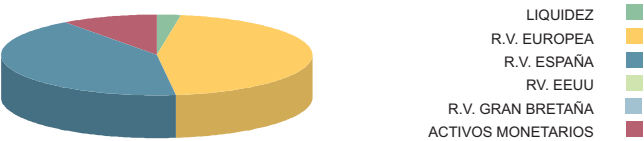
INFORME DE GESTIÓN

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 31/12/09	2.442,93
NÚMERO DE PARTÍCIPES A 31/12/09	232
UNIDAD DE CUENTA EN EUROS (31/12/09)	4,5659
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 2009	17,63%
AÑO 2008	-32,24%
AÑO 2007	6,14%
3 AÑOS	12,20%
5 AÑOS	10,86%



arquia

www.arquiapensiones.es