

arquipensiones egfp

Informe 1^{er} Trimestre 2009



comentario de mercado

Durante este primer trimestre del año, la crisis económica y su evolución han centrado la atención de los mercados financieros.

Las continuas apariciones de representantes de las principales instituciones financieras y políticas transmitiendo calma ante la difícil situación en la que se encuentran las mayores economías, parece que empieza a dar sus frutos. Los mercados cerraron el trimestre recuperando la calma desde los niveles de mínimos en los que se encontraron a principios de marzo, después de las fuertes bajadas protagonizadas en los dos primeros meses del año. Los datos macroeconómicos siguen siendo malos, pero parece que algunos de ellos no son tan malos como en un principio se esperaban. Esto da cierta esperanza que la recesión no sea tan profunda como en un principio algunos analistas vaticinaban. A pesar de ello, el G-20, Reserva Federal, BCE, Banco Mundial y Fondo Monetario Internacional aúnan sus esfuerzos para dotar de liquidez al mercado a través de ayudas al sector bancario y, como en el caso español, convertir al sector público en el motor de la economía.

Como parte de su función, los bancos centrales continúan con su estricta supervisión sobre el sistema financiero. La Reserva Federal ha mantenido sus tipos de interés en el rango de 0 - 0,25%, y el BCE los dejó en los 1,5% desde los 2,50% de diciembre. Esta medida tiene como propósito abaratar el coste de la financiación, el cual muchas empresas necesitan para mantener su actividad debido al retroceso de las ventas, especialmente el sector automovilístico.

Por su parte y como respuesta a esta situación de menor tensión en los mercados, baja sensiblemente la volatilidad y los tipos a largo sufrieron un aumento de sus rentabilidades. Por ejemplo, el bono español a diez años pasó del 3,81% al 4,051%, el inglés del 3,02% al 3,166% y el norteamericano del 2,21% al 2,66%. En los tipos a corto plazo el euribor siguió su descenso, aunque lo hizo en menor medida. A 3 meses cerró en el 1,51% desde 2,89%, y el de 12 meses lo hizo al 1,81%, desde los 3,05% del mes de diciembre.

Las bolsas europeas, a pesar de todo, reflejaron este deterioro económico con bajadas generalizadas en sus índices durante este trimestre de:

EURO					NASDAQ	DOW	NIKKEI
STOXX50	IBEX35	CAC40	DAX30	FTSE100	100	JONES30	225
-15,38%	-15,02%	-12,76%	-15,08%	11,46%	2,09%	-13,30%	-8,47%

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: el 2% hasta el 22/1; el 1% del 23/1 al 11/3 y el 0,5% hasta final de 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

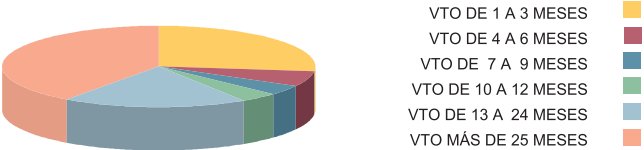
INFORME DE GESTIÓN

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 31/03/09	26.811,57
NÚMERO DE PARTÍCIPES A 31/03/09	1.190
UNIDAD DE CUENTA EN EUROS (31/03/09)	7,007833
ENTIDAD DEPOSITARIA	ARQUIA CAJA DE ARQUITECTOS
COMISIONES:	
GESTIÓN/PATRIMONIO	0,60%
DEPÓSITO/ PATRIMONIO	0,20%
APORTACIÓN	0%
TRASLADO	0%

ESTRUCTURA DE LA CARTERA



RENTABILIDAD DEL FONDO

	T.A.E.
1º TRIMESTRE 2009	0,74%
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

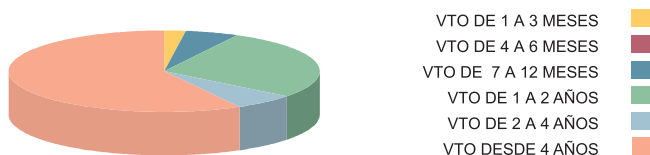
INFORME DE GESTIÓN

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 31/03/09	1.315,42
NÚMERO DE PARTÍCIPES A 31/03/09	169
UNIDAD DE CUENTA EN EUROS (31/03/09)	5,412416
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.
1º TRIMESTRE 2009	0,22%
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

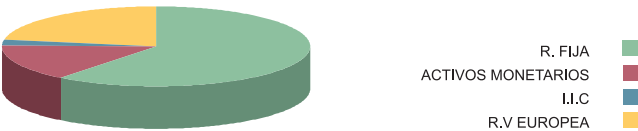
INFORME DE GESTIÓN

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 31/03/09	38.925,74
NÚMERO DE PARTÍCIPES A 31/03/09	2.028
UNIDAD DE CUENTA EN EUROS (31/03/09)	17,208748
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.

1º TRIMESTRE 2009	-3,74%
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

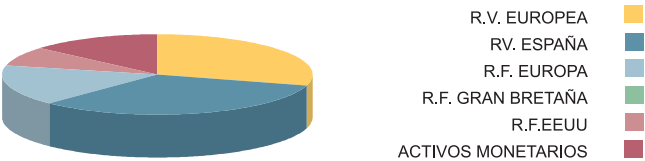
INFORME DE GESTIÓN

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 31/03/09	2.204.24
NÚMERO DE PARTICÍPES A 31/03/09	276
UNIDAD DE CUENTA EN EUROS (31/03/09)	4,256326
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.
1º TRIMESTRE 2009	-9,26%
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

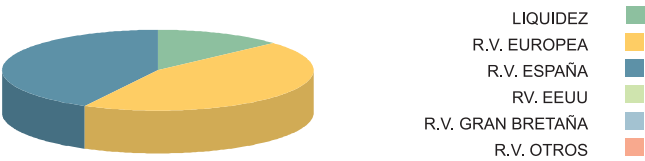
INFORME DE GESTIÓN

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 31/03/09	1.813,12
NÚMERO DE PARTÍCIPES A 31/03/09	224
UNIDAD DE CUENTA EN EUROS (31/03/09)	3,371555
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.
1º TRIMESTRE 2009	-13,14%
AÑO 2008	-32,24%
AÑO 2007	6,14%
3 AÑOS	12,20%
5 AÑOS	10,86%



arquia

www.arquiapensiones.es