

arquipensiones egfp

Informe 3^{er} Trimestre 2013



comentario de mercado

La ausencia de noticias negativas durante el tercer trimestre del año ayudó a tranquilizar a los mercados y ver con mejores perspectivas la evolución de las economías de los países industrializados. Los continuos buenos datos en el trimestre, ayudaron a prever que la salida de la recesión es algo inminente. Interesante ha sido ver como China, principal consumidor mundial de materias primas, aumentó el número de pedidos así como el nivel de exportaciones. De igual modo, también deberíamos destacar el buen comportamiento del indicador adelantado español, que continúa su avance y cuyo rápido crecimiento es mayor que el de sus colegas europeos.

El problema en Siria hizo surgir ciertas tensiones en el precio del petróleo. Una posible intervención militar hubiera provocado una caída de la producción en la zona, principalmente en su vecino Irán. Esta situación llevó al precio del crudo subir en torno a un 7% y cerró a 109,22\$ / barril. Aunque las bolsas se vieron inicialmente afectadas, el acuerdo alcanzado por la diplomacia internacional hizo que el cierre del trimestre fuese positivo ayudado además por las buenas perspectivas de la evolución de las economías que podrían dejar la recesión este mismo año y empezar a crecer. El Ibex35 cerró el trimestre con una subida del 18,34% y el Eurostoxx50 con un 11,16%. La incertidumbre sobre la capacidad de EEUU para hacer frente a pagos con el límite presupuestario que el Congreso no aumenta podría haber sido uno de los motivos que desaceleró las subidas de sus mercados financieros. El S&P500 avanzó un 4,69%, mucho menos que el resto de las principales bolsas mundiales.

Por primera vez en dos años, España presentó buenos datos macroeconómicos: La balanza por cuenta corriente fue positiva, lo que indica que el tejido empresarial español ha sabido ver la exportación como una salida a la casi inexistente demanda interna. Estos datos volvieron a hacer atractiva España a los inversores extranjeros lo que provocó que la deuda pública española redujera el diferencial con Alemania hasta llegar a cerrar en los 250 puntos básicos, niveles de junio 2011. Parece que las medidas tomadas en España han dado sus frutos y recuperan la confianza de los inversores internacionales. El bono a 10 años cerró en torno al 4,29% de rentabilidad.

Consideramos tomar posiciones de renta fija a medio plazo, pues creemos que será el que mejor evolucionará ante esta recuperación

de la confianza internacional. Aun así somos cautos y no ampliaríamos la duración de la cartera a más de 5 años, con la intención que las posibles bajadas en las cotizaciones de los bonos no afecten el patrimonio del fondo en gran manera. Mantenemos nuestros criterios de selección de los valores de las carteras primando la solvencia crediticia y su rentabilidad. Los últimos resultados macroeconómicos nos hacen ser más optimistas pero nos preocupa el elevado endeudamiento en el que España ha tenido que incurrir para salir de esta crisis (en torno a un 100% del PIB frente a un 60% al inicio de la crisis). La resolución del problema americano del techo de su deuda también es otra variable que entra en juego, pues una suspensión de pagos de Norteamérica nos avocaría a una crisis posiblemente mayor de la que estamos saliendo. Aunque este hecho es poco probable, añade mucha incertidumbre a los mercados.

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

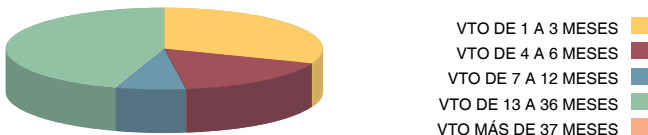
INFORME DE GESTIÓN

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 30/09/13	28.452,97
NÚMERO DE PARTICIPES A 30/09/13	1.512
UNIDAD DE CUENTA EN EUROS (30/09/13)	7,818371
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.
31/12/12-30/09/13	2,80%
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

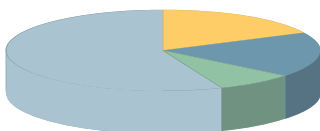
INFORME DE GESTIÓN

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 30/09/13	2.180,52
NÚMERO DE PARTICIPES A 30/09/13	204
UNIDAD DE CUENTA EN EUROS (30/09/13)	6,70065
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.
31/12/12-30/09/13	8,69%
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.

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.

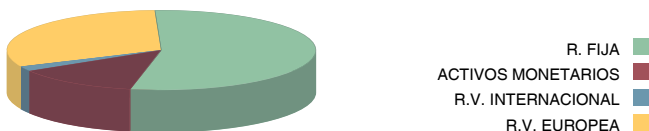
Este fondo estará invertido en euros con un máximo del 5% en divisa extranjera.

* 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 30/09/13	38.323,28
NÚMERO DE PARTICIPES A 30/09/13	1.984
UNIDAD DE CUENTA EN EUROS (30/09/13)	21,674219
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.
31/12/12-30/09/13	8,32%
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

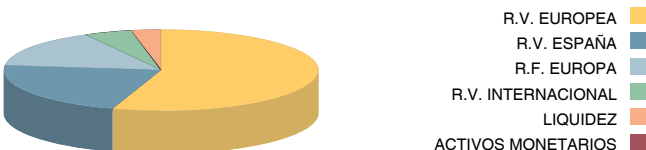
Arquidos Crecimiento FP es un fondo mixto con vocación de renta variable. La inversión en bolsa es hasta el 75% de la cartera, repartiéndose de la siguiente manera: hasta el 65%* en acciones del Eurostoxx-50, hasta el 25%* en acciones del IBEX-35 y el restante en mercados emergentes y USA, con un máximo 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 30/09/13	2.933,30
NÚMERO DE PARTICIPES A 30/09/13	278
UNIDAD DE CUENTA EN EUROS (30/09/13)	6,003302
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.
31/12/12-30/09/13	13,56%
AÑO 2012	6,84%
AÑO 2011	-5,24%
AÑO 2010	-1,45%
3 AÑOS	-0,07%
5 AÑOS	-1,17%
10 AÑOS	3,18%

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.

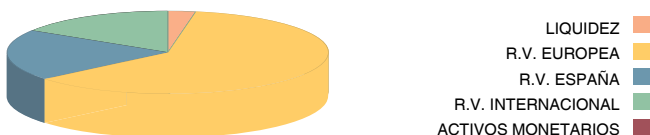
Este fondo estará invertido en euros con un máximo del 25% en divisa extranjera.

* 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 30/09/13	3.566,64
NÚMERO DE PARTÍCIPES A 30/09/13	293
UNIDAD DE CUENTA EN EUROS (30/09/13)	5,197153
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.
31/12/12-30/09/13	14,01%
AÑO 2012	10,32%
AÑO 2011	-6,93%
AÑO 2010	0,49%
3 AÑOS	1,05%
5 AÑOS	-3,83%
10 AÑOS	3,25%

arquiplan estabilidad 1 p.p.

PLAN DE PENSIONES INTEGRADO EN ARQUIDOS ESTABILIDAD 1 FP

FACTOR DE RIESGO CONSERVADOR

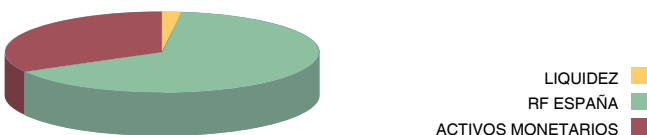
INFORME DE GESTIÓN

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 30/09/13	11.991,39
NÚMERO DE PARTÍCIPE A 30/09/13	419
UNIDAD DE CUENTA EN EUROS (30/09/13)	121,469046
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.
31/12/12-30/09/13	9,61%
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

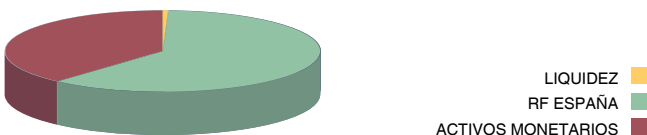
INFORME DE GESTIÓN

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 30/09/13	10.502,11
NÚMERO DE PARTÍCIPIES A 30/09/13	449
UNIDAD DE CUENTA EN EUROS (30/09/13)	115,386204
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.
31/12/12-30/09/13	7,91%
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

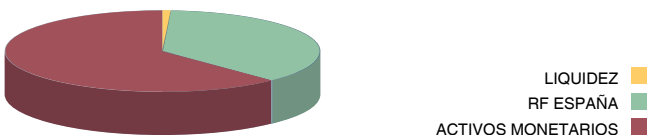
INFORME DE GESTIÓN

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 30/09/13	6.383,68
NÚMERO DE PARTÍCIPIES A 30/09/13	402
UNIDAD DE CUENTA EN EUROS (30/09/13)	112,794236
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.
31/12/12-30/09/13	17,44%
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