

## CARACTERÍSTICAS DEL FONDO

Fecha de Constitución:	10/10/1990
Cuenta Posición en miles Euros [a 30/09/17]:	4.982,41 €
Número de Participes [a 30/09/17]:	180
Valor de la Unidad de Cuenta [a 30/09/17]:	644,5744 €
Entidad Gestora:	ARQUIPENSIONES E. G.F.P., S.A.
Entidad Depositaria:	ARQUIA CAJA DE ARQUITECTOS
Enlace web Gestora:	<a href="http://www.arquipensiones.es">www.arquipensiones.es</a>

## COMISIONES

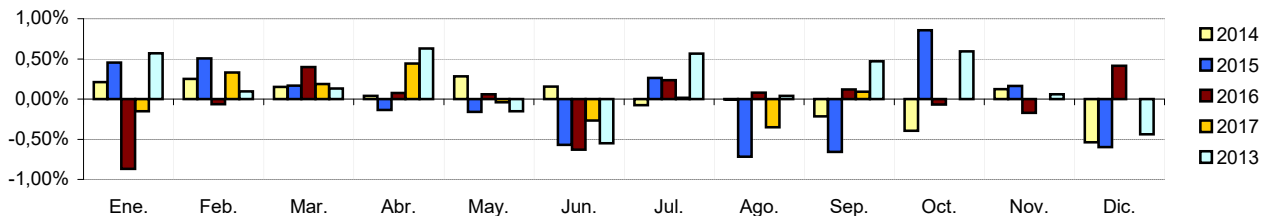
Comisión de Gestión (sobre Patrimonio):	0,90%
Comisión de Depósito (sobre Patrimonio):	0,40%

## ESTADÍSTICAS

Rentabilidad		Riesgo	
septiembre 2017:	0,09%	Volatilidad [12m]:	0,52%
Acumulada Año 2017:	0,25%	Duración RF:	1,600
12 Últ. Meses:	0,43%	Rating Medio:	AAA
Total desde Inicio:	66,34%	VaR 1d [99%]:	0,10%
Rent. Anualizada:	2,75%	VaR 10d [99%]:	0,30%
Rent. Mensual Media:	0,23%		
Mayor Subida Mensual:	4,22%		
Mayor Caída Mensual:	-3,96%		
% Meses en Positivo:	66,22%		

## RENDIMIENTOS MENSUALES

Año	Ene.	Feb.	Mar.	Abr.	May.	Jun.	Jul.	Ago.	Sep.	Oct.	Nov.	Dic.	Año
2017	-0,15%	0,33%	0,19%	0,44%	-0,04%	-0,27%	0,02%	-0,35%	0,09%	-	-	-	0,25%
2016	-0,87%	-0,06%	0,40%	0,08%	0,06%	-0,63%	0,24%	0,08%	0,12%	-0,07%	-0,17%	0,41%	-0,43%
2015	0,45%	0,51%	0,17%	-0,13%	-0,16%	-0,57%	0,26%	-0,72%	-0,66%	0,86%	0,16%	-0,60%	-0,44%
2014	0,21%	0,25%	0,15%	0,04%	0,28%	0,16%	-0,08%	-0,01%	-0,21%	-0,39%	0,12%	-0,54%	-0,01%
2013	0,57%	0,09%	0,13%	0,63%	-0,15%	-0,55%	0,57%	0,04%	0,47%	0,60%	0,06%	-0,44%	2,02%



### PRINCIPALES VALORES (% SOBRE PATRIMONIO)

Liquidez	28,00%
Valores Inmobiliarios	19,35%
GG ICO 4.375% 20.05.2019	4,38%
Santander Rendimiento B FI	3,33%
March Intl Torrenova Lux A-EUR	3,05%
Inversabadell 25 Plus FI	3,01%
Arquiuno Equilibrado 60RV B FI	2,56%
Ibercaja Oportunidad Renta Fija FI	2,56%
Sabadell Prudente Pyme FI	2,51%
Quality Inversión Conservadora FI	2,38%

## ESTRUCTURA DE LA CARTERA (POR PAÍSES)

España	88,32%
Zona Euro (Ex-España)	10,30%
Reino Unido	1,38%

## DISTRIBUCIÓN DEL FONDO POR ACTIVOS

I.I.C.	41,40%
LIQUIDEZ	28,50%
ACTIVOS INMOBILIARIOS	16,20%
ACTIVOS MONETARIOS	8,90%
R.F. ESPAÑA	4,50%
R.V. ESPAÑA	0,50%

## NIVEL DE RIESGO

mucho      bastante      algo      poco      nada

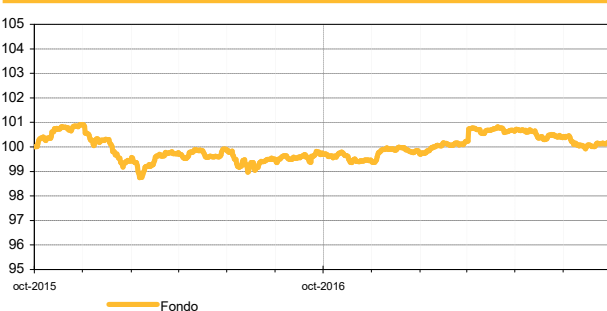
## OBJETIVO

El objetivo de la política de inversiones es realizarla dentro de la normativa legal, con el propósito de maximizar el rendimiento y con criterios de extrema prudencia.

## POLÍTICA DE INVERSIÓN

Seguindo con la vocación conservadora del Fondo se invertirá preferentemente en activos del mercado monetario y depósitos bancarios aptos conforme a la legislación vigente. El Fondo invertirá igualmente en fondos de inversión de renta fija, además de en bonos convertibles, deuda subordinada, y otros activos de renta fija corporativa. En todo caso la calidad crediticia mínima de los activos del Fondo será BBB, aunque preferentemente sea A, y en algunos casos AA ó AAA(S&P, Moody, s) . No obstante el Fondo podrá invertir en activos no sujetos a rating de entidades crediticias, siempre y cuando no se supere el 30% del patrimonio del Fondo. La exposición a la renta variable no superará en todo caso el 10 % del patrimonio del Fondo de Pensiones invirtiéndose con criterios de diversificación y rentabilidad por dividendo. La posición del Fondo en activos inmobiliarios no superará el máximo previsto en la normativa de planes y fondos de pensiones.

## EVOLUCIÓN DEL FONDO



### BACK-TESTING [REND.1 DÍA vs VaR 99% 1 DÍA]

