

PERFIL DE RIESGO

1	2	3	4	5	6	7
---	---	---	---	---	---	---

DATOS GENERALES

Domicilio	España
Moneda de Referencia	EUR
Liquidez	Diaria
Estatus Legal	Plan de Pensiones Individual
Fondo:	F0517 - PROFIT PENSION, FP
Patrimonio Fondo:	7.100.633,52
Plan:	NI376 - PROFIT PREVISION PP
Patrimonio Plan:	7.100.633,52
% del Fondo:	100,00%
Peso Neto Renta Variable (%)	26,86
Com. Gestión:	0,79%+ 5% s/resultados
Comisión Depósito	0,09% s/Patrimonio
Com. Gest. Directa + Indirecta *	0,81%
Participes del Plan:	87
Beneficiarios del Plan	16
Gastos Interm./Liquid. *	0,01% (s/patrim. medio fondo)
Gastos corrientes *	0,00% (s/patrim. medio fondo)
Gastos auditoría *	0,04% (s/patrim. medio fondo)
Gestora:	Inverseguros Pensiones, SGFP SAU
Depositario:	CECABANK S.A.
Auditor:	Deloitte, S.L.

*Datos correspondientes al último trimestre

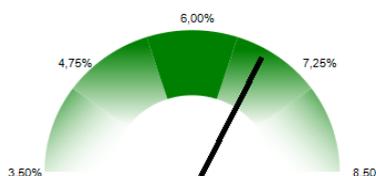
POLÍTICA DE INVERSIÓN

PROFIT PENSIÓN, F.P. se define como un fondo de pensiones con vocación inversora de Renta Variable Mixta y con un perfil de inversión moderado con cierta tolerancia al riesgo, cuya inversión en renta variable no superará el 50% del patrimonio, pudiendo fluctuar este porcentaje sin un mínimo preestablecido en función de las condiciones del mercado. Lo que coloca al fondo dentro de la categoría de Renta Variable Mixta Internacional de entre las establecidas por la DGSFP.

INFORME DE GESTIÓN

Este tercer trimestre ha sido negativo para los mercados financieros, tanto los de renta variable como especialmente los de renta fija. Los principales índices bursátiles cierran con bajadas: el Eurostoxx-50 europeo desciende un -5,10%, el S&P-500 americano -3,65% y el Nikkei-225 japonés -4,01%. Los resultados anuales se sitúan en el 10,04%, 11,68% y 22,09%, respectivamente. Los mercados financieros se han visto afectados por el repunte del rendimiento de la deuda pública. La rentabilidad del bono alemán a 10 años cerró septiembre en el 2,83%, lo que supone una caída en su precio del -3% y más brusca ha sido la subida de la rentabilidad del bono americano a 10 años, hasta el 4,57%, con una caída de su precio del -3,66%. Entre otras causas, las dificultades para bajar la inflación a los deseados niveles del 2%, está presagiando políticas monetarias más restrictivas durante más tiempo del estimado inicialmente por los mercados. El precio del petróleo continuó su escalada y cierra el trimestre a 95\$/barril, con una subida del 30% que dificulta la lucha contra la inflación. Nuestro fondo Profit Pensión, al igual que el resto de nuestros fondos mixtos o de renta fija, cerró el trimestre mejor que los mercados, todos ellos con resultados positivos. La rentabilidad trimestral fue de 0,25% y un 4,92% en el año. La inversión en renta variable es del 30,49%, muy lejos del máximo permitido (50%).

NIVEL DE VOLATILIDAD DE LA CARTERA



EVOLUCIÓN Y DISTRIBUCIÓN DEL PATRIMONIO

	30/09/2023	30/06/2023
Cartera valor efectivo	6.233.844,60	5.956.599,87
Coste Cartera	5.623.347,58	5.369.358,81
Intereses	42.530,85	34.178,90
Plus/Minusv. Latentes	567.966,17	553.062,16
Liquidez (Tesorería)	814.363,60	1.036.002,56
Deudores	13.109,15	12.439,30
Acreeedores	-33.072,63	-27.754,69
Total Patrimonio	7.100.633,52	7.040.429,75

EVOLUCIÓN DEL VALOR LIQUIDATIVO

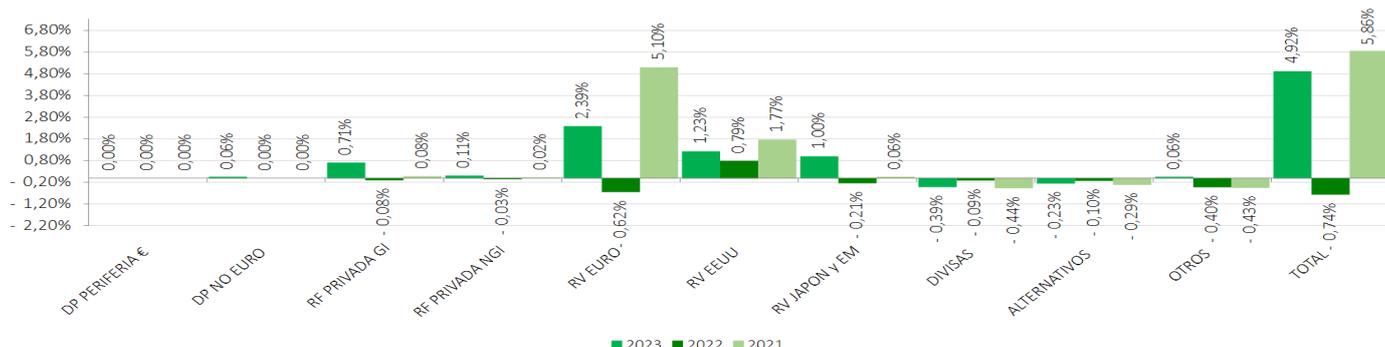


RENTABILIDAD DEL PLAN

Rtbs.	Acumulada	3meses	1año	3años (*)	5años (*)	10 años (*)	15años (*)	Inicio (*)
	4,92%	0,25%	9,99%	5,29%	2,51%	2,57%	2,76%	3,11%

(*) Rtb anualizada

PERFORMANCE ATRIBUION



RENTABILIDAD ACUMULADA DEL PLAN

Año	Ene	Feb	Mar.	Abr.	May.	Jun.	Jul.	Ago.	Sep.	Oct.	Nov.	Dic.	Ytd.
2021	0,17%	2,73%	1,23%	0,12%	1,03%	-0,50%	-0,43%	0,36%	-0,68%	1,22%	-1,18%	1,72%	5,86%
2022	-0,82%	-0,90%	0,31%	-0,84%	1,01%	-3,52%	3,15%	-1,44%	-2,23%	3,96%	1,99%	-1,13%	-0,74%
2023	2,82%	0,01%	0,19%	0,48%	-0,27%	1,37%	1,22%	-0,27%	-0,69%				4,92%

PRINCIPALES POSICIONES DEL FONDO

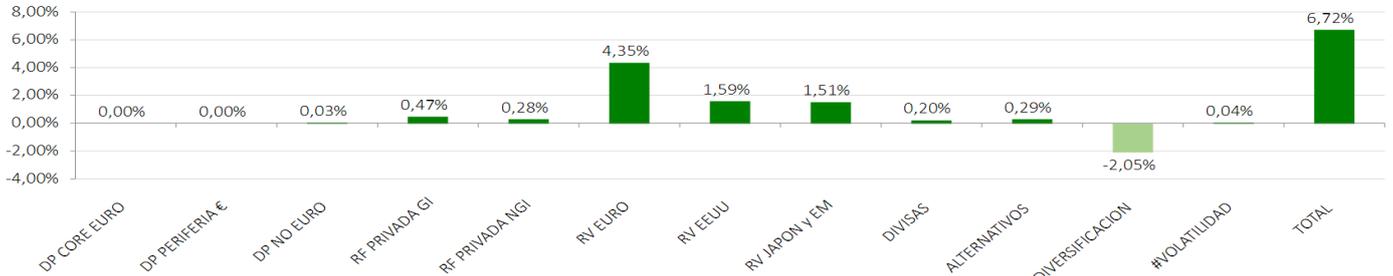
PRINCIPALES POSICIONES EN RV

Empresa	Peso patrimonial
ACC. SCHLUMBERGER	3,03%
IIC. GAVEKAL CHINA BOND RMB	2,80%
ACC. QUANTA SERVICES	2,74%
IIC. JUPITER GOLD & SILVER	2,21%
ACC. SCHNEIDER ELECTRIC	1,99%

PRINCIPALES POSICIONES EN RF

Empresa	Peso patrimonial
PAGARE MELIA 3.04 03/11/2023	2,81%
PAGARE MASMOVIL 1.20 05/12/2023	2,79%
PAGARE ACCIONA 4.50 09/07/2024	2,72%
BN. KEYSIGHT TECHNOLOGY 4.55 30/10/2024	2,67%
BN. LENNAR 4.70 30/05/2025	2,65%

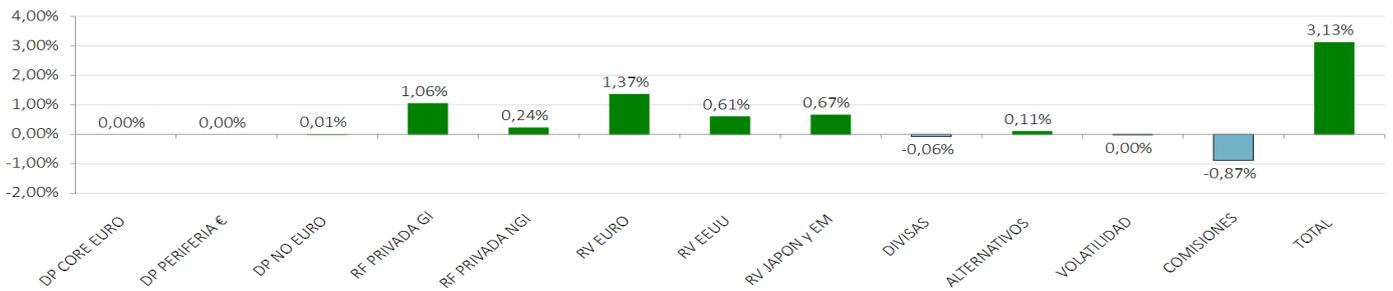
CONSUMO DE VOLATILIDAD POR TIPO DE ACTIVO



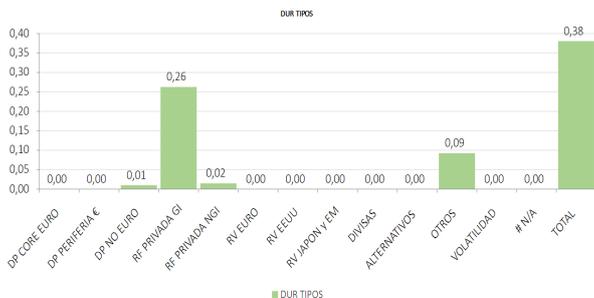
ASIGNACIÓN NETA POR TIPO DE ACTIVO SOBRE TOTAL PATRIMONIO



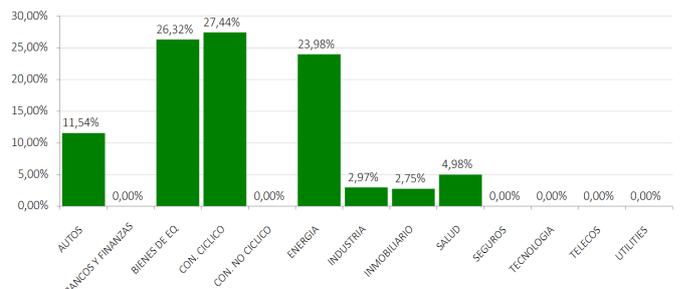
APORTACIÓN ESTIMADA POR TIPO DE ACTIVO (ANUALIZADA 3 AÑOS)



APORTACIÓN DE DURACIÓN POR TIPO DE ACTIVO



DISTRIBUCIÓN SECTORIAL CARTERA RV



OPERACIONES VINCULADAS Y CONFLICTOS DE INTERÉS

* El fondo invierte a través de IICs, que soportan su propia comisión de gestión. La comisión de gestión total soportada por el plan, incluyendo esta comisión indirecta de 0.85%, se encuentra dentro del margen legal del 1.20% fijado por la normativa vigente.
* La sociedad delegada para la gestión de la cartera mantiene inversiones en de IICs gestionadas por SGIIC pertenecientes a su grupo empresarial en los términos que se expresan en la declaración comprensiva de los principios de la política de inversión del fondo.

CONFLICTOS DE INTERÉS: La gestión de la cartera del fondo está delegada en Gesprofit S.A SGIIC, que es asimismo la entidad comercializadora del plan, siendo Profit Carteras, SA la entidad promotora del mismo. Las entidades gestora y depositaria no pertenecen al mismo Grupo (según lo establecido en el Artículo 42 del Código de Comercio).
OPERACIONES VINCULADAS: Las operaciones vinculadas realizadas por el fondo, han sido autorizadas por el Órgano de Seguimiento del RIC de la Sociedad Gestora, e informadas a su Consejo de Admón trimestralmente, como recoge su Procedimiento Interno, para evitar conflictos de interés y confirmar que las operaciones se realizan en interés exclusivo del fondo, y a precios y condiciones iguales o mejores que los de mercado.

La rentabilidad registrada en el pasado no es promesa o garantía de rentabilidades futuras. El valor de las inversiones y el rendimiento obtenido de las mismas puede experimentar variaciones al alza y a la baja y cabe que un inversor no recupere el importe invertido inicialmente. Ninguna de las cifras correspondientes a periodos anteriores es indicativa de la rentabilidad en el futuro. Dado que los Fondos invierten en mercados internacionales, las oscilaciones entre los tipos de cambio pueden modificar positiva o negativamente cualquier ganancia relativa a una inversión. Las inversiones en los Fondos deben hacerse teniendo siempre en cuenta los Folletos Informativos vigentes y la demás documentación disponible de los Fondos. La información contenida en estas páginas no forma parte de ningún tipo de contrato, ni tiene propósito alguno ligado a la formalización de un contrato.

El pasado 18 de julio se aprobó el Real Decreto 668/2023, por el que se modifica el Reglamento de planes y fondos de pensiones, aprobado por el Real Decreto 304/2004, de 20 de febrero, para el impulso de los planes de pensiones de empleo, que introduce diversas modificaciones en la documentación previa de participantes, que se adaptarán antes 18 de julio de 2024.