

NOTA INFORMATIVA **FEBRERO 2026**

El mes de febrero volvió a estar marcado por la volatilidad en los mercados financieros, con resultados dispares según la región. Los principales índices cerraron el mes con los siguiente resultados: el **Eurostoxx 50** registró una subida del **3,20%**, el **S&P 500** estadounidense retrocedió un **-0,87%**, y el **Nikkei 225** japonés avanzó un sorprendente **10,37%**. La rentabilidad acumulada en lo que va de año es de **5,99%**, **0,49%** y **16,91%**, respectivamente.

A mediados de mes, el Tribunal Supremo de EE. UU. anuló la mayoría de los aranceles que el presidente estadounidense impuso el año pasado, al considerar que la ley de emergencia en la que se basó no le autorizaba a hacerlo. Sin embargo, utilizando un estatuto diferente, Trump respondió anunciando primero un gravamen global del 10%, que luego aumentó hasta el 15%, que podría durar cinco meses, mientras la administración busca soluciones alternativas más duraderas.

Por otro lado, el riesgo de disrupción de la inteligencia artificial (IA) ha impactado negativamente en el mercado en las últimas semanas, siendo el sector del software el más afectado. Estas compañías acumulan fuertes caídas durante los últimos meses, superiores al 50% en algunos casos, por el temor al impacto disruptivo de la IA en sus negocios en la medida en que facilita la automatización de tareas que hasta ahora requerían software especializado, y posibilita que surjan nuevos competidores.

Pero sin duda, el evento más importante fue la escalada del conflicto en Oriente Medio a final de mes. EE. UU. e Israel lanzaron una operación militar conjunta contra Irán, con el objetivo declarado de limitar la capacidad bélica del país y debilitar al régimen. La posibilidad de que se cierre el Estrecho de Ormuz, por el que fluye cerca del 20% del suministro mundial de petróleo, ha disparado los precios del petróleo y del gas. La incertidumbre es máxima y resulta imposible anticipar cuál será el desenlace del conflicto, su duración y cuántos países acabarán viéndose implicados.

Pensamos que tenemos una cartera preparada para amortiguar un potencial repunte de la volatilidad y la inflación, tanto por las coberturas financieras contratadas hace meses (podrían llegar a cubrir cerca del 40% de la exposición a la renta variable de los fondos), como por el importante peso que mantenemos en sectores teóricamente defensivos en este contexto de inestabilidad geopolítica (metales preciosos y energía), y la reducida exposición a sectores más sensibles a la incertidumbre, como el tecnológico o el financiero.

Nuestros fondos han vuelto a obtener rentabilidades mensuales muy notables: el fondo mixto **FONPROFIT** sube un **3,82%**, **PROFIT BOLSA** un **7,82%** y **PROFIT PENSIÓN** un **4,20%**. Nuestro fondo más conservador, de renta fija a corto plazo, **PROFIT CORTO PLAZO**, se aprecia un **0,27%**. La rentabilidad acumulada en solo dos meses es ya del **8,08%**, **14,84%**, **8,53%** y **0,56%**, respectivamente.

DATOS DE NUESTROS FONDOS

	Fonprofit FI	Profit Bolsa FI	Profit Pensión FP	Profit Corto Plazo FI
Resultado 2026	8,08%	14,84%	8,53%	0,56%
Resultado 2025	13,03%	21,81%	13,10%	3,43%
% Renta Variable	39,51%	75,60%	42,26%	-
% Inv. Internacional sobre Renta Variable	95,01%	94,72%	94,82%	-