

NOTA INFORMATIVA ABRIL 2026

A pesar de la elevada incertidumbre geopolítica, los mercados financieros han logrado recuperar buena parte de las caídas del mes anterior. El **Eurostoxx 50** se aprecia un **5,60%**, el **S&P 500** estadounidense un **10,42%**, y el **Nikkei 225** japonés un **16,10%**. Así, la rentabilidad acumulada en 2026 de los principales índices queda de la siguiente manera: **1,56%**, **5,31%** y **17,77%**, respectivamente.

Toda la información que rodea al conflicto en Oriente Medio resulta confusa. Aunque la intensidad militar se ha reducido tras el alto el fuego decretado el 8 de abril, lo cierto es que el estrecho de Ormuz, por donde transitaba el 20% de la producción mundial de petróleo y productos derivados, continúa bloqueado (ahora también por EE.UU.). Si bien existen importantes, pero finitas, reservas de petróleo y gas que están permitiendo cubrir temporalmente el déficit entre la oferta y la demanda global, la limitada capacidad de producción ociosa en otros lugares y la incertidumbre respecto a la duración del conflicto, han comenzado a reflejarse en el precio de petróleo, que ha llegado a alcanzar en el mes los 120\$/barril (frente a los 60\$/barril de principio de año).

Al encarecimiento de la energía y el transporte, se une el déficit de productos derivados como ácido sulfúrico, fertilizantes, metanol, etc., fundamentales en numerosos procesos productivos, lo cual está comenzando a generar presiones inflacionistas a nivel global. Aunque se lograra abrir el tránsito por el estrecho hoy, las cadenas de suministro y el comercio internacional podrían tardar meses en normalizarse por el daño causado en muchas infraestructuras de la zona. Sin embargo, los mercados, apoyados en unos positivos resultados empresariales del primer trimestre, han reaccionado como si lo peor ya hubiera pasado, recuperando los niveles previos al estallido del conflicto.

El riesgo de inflación, desabastecimiento de algunas materias primas críticas, y potencial ralentización económica (entorno de "estanflación"), sitúa a los bancos centrales en la difícil situación de optar entre objetivos contradictorios: adoptar políticas monetarias restrictivas que ayuden a controlar la inflación, aunque penalicen el crecimiento económico; o favorecer la actividad económica, aunque la inflación permanezca elevada. De momento, han optado por esperar a tener más datos antes de implementar cambios en sus políticas monetarias.

Ante el elevado nivel de incertidumbre y la escasa visibilidad sobre la evolución del conflicto, continuamos con las coberturas financieras, con inversiones en sectores defensivos, con una cartera alejada de los principales índices y manteniendo inversiones en renta fija a corto plazo, menos sensible a los repuntes de rentabilidades.

Como continuación a lo comentado el mes pasado en relación con nuestro fondo conservador **PROFIT CORTO PLAZO**, cuando experimentó un "...retroceso transitorio causado por una brusca reacción del mercado, que se compensará en los próximos meses con un mayor ritmo de revalorización del fondo...", este mes recupera un **0,35%** y eleva el resultado acumulado en el año al **0,67%**.

El resto de fondo también cierran el mes con resultados positivos: **FONPROFIT** se aprecia en el mes un **1,90%**, **PROFIT BOLSA** un **3,48%** y **PROFIT PENSIÓN** un **2%**. La rentabilidad acumulada de los fondos en 2026 es de **6,97%**, **13,86%** y **7,04%**, respectivamente.

DATOS DE NUESTROS FONDOS

	Fonprofit FI	Profit Bolsa FI	Profit Pensión FP	Profit Corto Plazo FI
Resultado 2026	6,97%	13,86%	7,04%	0,67%
Resultado 2025	13,03%	21,81%	13,10%	3,43%
% Renta Variable	40,04%	76,11%	42,63%	-
% Inv. Internacional sobre Renta Variable	94,97%	94,77%	94,77%	-

NOTA INFORMATIVA **ABRIL 2026**

A pesar de la elevada incertidumbre geopolítica, los mercados financieros han logrado recuperar buena parte de las caídas del mes anterior. El **Eurostoxx 50** se aprecia un **5,60%**, el **S&P 500** estadounidense un **10,42%**, y el **Nikkei 225** japonés un **16,10%**. Así, la rentabilidad acumulada en 2026 de los principales índices queda de la siguiente manera: **1,56%**, **5,31%** y **17,77%**, respectivamente.

Toda la información que rodea al conflicto en Oriente Medio resulta confusa. Aunque la intensidad militar se ha reducido tras el alto el fuego decretado el 8 de abril, lo cierto es que el estrecho de Ormuz, por donde transitaba el 20% de la producción mundial de petróleo y productos derivados, continúa bloqueado (ahora también por EE.UU.). Si bien existen importantes, pero finitas, reservas de petróleo y gas que están permitiendo cubrir temporalmente el déficit entre la oferta y la demanda global, la limitada capacidad de producción ociosa en otros lugares y la incertidumbre respecto a la duración del conflicto, han comenzado a reflejarse en el precio de petróleo, que ha llegado a alcanzar en el mes los 120\$/barril (frente a los 60\$/barril de principio de año).

Al encarecimiento de la energía y el transporte, se une el déficit de productos derivados como ácido sulfúrico, fertilizantes, metanol, etc., fundamentales en numerosos procesos productivos, lo cual está comenzando a generar presiones inflacionistas a nivel global. Aunque se lograra abrir el tránsito por el estrecho hoy, las cadenas de suministro y el comercio internacional podrían tardar meses en normalizarse por el daño causado en muchas infraestructuras de la zona. Sin embargo, los mercados, apoyados en unos positivos resultados empresariales del primer trimestre, han reaccionado como si lo peor ya hubiera pasado, recuperando los niveles previos al estallido del conflicto.

El riesgo de inflación, desabastecimiento de algunas materias primas críticas, y potencial ralentización económica (entorno de "estanflación"), sitúa a los bancos centrales en la difícil situación de optar entre objetivos contradictorios: adoptar políticas monetarias restrictivas que ayuden a controlar la inflación, aunque penalicen el crecimiento económico; o favorecer la actividad económica, aunque la inflación permanezca elevada. De momento, han optado por esperar a tener más datos antes de implementar cambios en sus políticas monetarias.

Ante el elevado nivel de incertidumbre y la escasa visibilidad sobre la evolución del conflicto, continuamos con las coberturas financieras, con inversiones en sectores defensivos, con una cartera alejada de los principales índices y manteniendo inversiones en renta fija a corto plazo, menos sensible a los repuntes de rentabilidades.

Como continuación a lo comentado el mes pasado en relación con nuestro fondo conservador **PROFIT CORTO PLAZO**, cuando experimentó un "...retroceso transitorio causado por una brusca reacción del mercado, que se compensará en los próximos meses con un mayor ritmo de revalorización del fondo...", este mes recupera un **0,35%** y eleva el resultado acumulado en el año al **0,67%**.

El resto de fondo también cierran el mes con resultados positivos: **FONPROFIT** se aprecia en el mes un **1,90%**, **PROFIT BOLSA** un **3,48%** y **PROFIT PENSIÓN** un **2%**. La rentabilidad acumulada de los fondos en 2026 es de **6,97%**, **13,86%** y **7,04%**, respectivamente.

DATOS DE NUESTROS FONDOS

	Fonprofit FI	Profit Bolsa FI	Profit Pensión FP	Profit Corto Plazo FI
Resultado 2026	6,97%	13,86%	7,04%	0,67%
Resultado 2025	13,03%	21,81%	13,10%	3,43%
% Renta Variable	40,04%	76,11%	42,63%	-
% Inv. Internacional sobre Renta Variable	94,97%	94,77%	94,77%	-

NOTA INFORMATIVA ABRIL 2026

A pesar de la elevada incertidumbre geopolítica, los mercados financieros han logrado recuperar buena parte de las caídas del mes anterior. El **Eurostoxx 50** se aprecia un **5,60%**, el **S&P 500** estadounidense un **10,42%**, y el **Nikkei 225** japonés un **16,10%**. Así, la rentabilidad acumulada en 2026 de los principales índices queda de la siguiente manera: **1,56%**, **5,31%** y **17,77%**, respectivamente.

Toda la información que rodea al conflicto en Oriente Medio resulta confusa. Aunque la intensidad militar se ha reducido tras el alto el fuego decretado el 8 de abril, lo cierto es que el estrecho de Ormuz, por donde transitaba el 20% de la producción mundial de petróleo y productos derivados, continúa bloqueado (ahora también por EE.UU.). Si bien existen importantes, pero finitas, reservas de petróleo y gas que están permitiendo cubrir temporalmente el déficit entre la oferta y la demanda global, la limitada capacidad de producción ociosa en otros lugares y la incertidumbre respecto a la duración del conflicto, han comenzado a reflejarse en el precio de petróleo, que ha llegado a alcanzar en el mes los 120\$/barril (frente a los 60\$/barril de principio de año).

Al encarecimiento de la energía y el transporte, se une el déficit de productos derivados como ácido sulfúrico, fertilizantes, metanol, etc., fundamentales en numerosos procesos productivos, lo cual está comenzando a generar presiones inflacionistas a nivel global. Aunque se lograra abrir el tránsito por el estrecho hoy, las cadenas de suministro y el comercio internacional podrían tardar meses en normalizarse por el daño causado en muchas infraestructuras de la zona. Sin embargo, los mercados, apoyados en unos positivos resultados empresariales del primer trimestre, han reaccionado como si lo peor ya hubiera pasado, recuperando los niveles previos al estallido del conflicto.

El riesgo de inflación, desabastecimiento de algunas materias primas críticas, y potencial ralentización económica (entorno de "estanflación"), sitúa a los bancos centrales en la difícil situación de optar entre objetivos contradictorios: adoptar políticas monetarias restrictivas que ayuden a controlar la inflación, aunque penalicen el crecimiento económico; o favorecer la actividad económica, aunque la inflación permanezca elevada. De momento, han optado por esperar a tener más datos antes de implementar cambios en sus políticas monetarias.

Ante el elevado nivel de incertidumbre y la escasa visibilidad sobre la evolución del conflicto, continuamos con las coberturas financieras, con inversiones en sectores defensivos, con una cartera alejada de los principales índices y manteniendo inversiones en renta fija a corto plazo, menos sensible a los repuntes de rentabilidades.

Como continuación a lo comentado el mes pasado en relación con nuestro fondo conservador **PROFIT CORTO PLAZO**, cuando experimentó un "...retroceso transitorio causado por una brusca reacción del mercado, que se compensará en los próximos meses con un mayor ritmo de revalorización del fondo...", este mes recupera un **0,35%** y eleva el resultado acumulado en el año al **0,67%**.

El resto de fondo también cierran el mes con resultados positivos: **FONPROFIT** se aprecia en el mes un **1,90%**, **PROFIT BOLSA** un **3,48%** y **PROFIT PENSIÓN** un **2%**. La rentabilidad acumulada de los fondos en 2026 es de **6,97%**, **13,86%** y **7,04%**, respectivamente.

DATOS DE NUESTROS FONDOS

	Fonprofit FI	Profit Bolsa FI	Profit Pensión FP	Profit Corto Plazo FI
Resultado 2026	6,97%	13,86%	7,04%	0,67%
Resultado 2025	13,03%	21,81%	13,10%	3,43%
% Renta Variable	40,04%	76,11%	42,63%	-
% Inv. Internacional sobre Renta Variable	94,97%	94,77%	94,77%	-

NOTA INFORMATIVA ABRIL 2026

A pesar de la elevada incertidumbre geopolítica, los mercados financieros han logrado recuperar buena parte de las caídas del mes anterior. El **Eurostoxx 50** se aprecia un **5,60%**, el **S&P 500** estadounidense un **10,42%**, y el **Nikkei 225** japonés un **16,10%**. Así, la rentabilidad acumulada en 2026 de los principales índices queda de la siguiente manera: **1,56%**, **5,31%** y **17,77%**, respectivamente.

Toda la información que rodea al conflicto en Oriente Medio resulta confusa. Aunque la intensidad militar se ha reducido tras el alto el fuego decretado el 8 de abril, lo cierto es que el estrecho de Ormuz, por donde transitaba el 20% de la producción mundial de petróleo y productos derivados, continúa bloqueado (ahora también por EE.UU.). Si bien existen importantes, pero finitas, reservas de petróleo y gas que están permitiendo cubrir temporalmente el déficit entre la oferta y la demanda global, la limitada capacidad de producción ociosa en otros lugares y la incertidumbre respecto a la duración del conflicto, han comenzado a reflejarse en el precio de petróleo, que ha llegado a alcanzar en el mes los 120\$/barril (frente a los 60\$/barril de principio de año).

Al encarecimiento de la energía y el transporte, se une el déficit de productos derivados como ácido sulfúrico, fertilizantes, metanol, etc., fundamentales en numerosos procesos productivos, lo cual está comenzando a generar presiones inflacionistas a nivel global. Aunque se lograra abrir el tránsito por el estrecho hoy, las cadenas de suministro y el comercio internacional podrían tardar meses en normalizarse por el daño causado en muchas infraestructuras de la zona. Sin embargo, los mercados, apoyados en unos positivos resultados empresariales del primer trimestre, han reaccionado como si lo peor ya hubiera pasado, recuperando los niveles previos al estallido del conflicto.

El riesgo de inflación, desabastecimiento de algunas materias primas críticas, y potencial ralentización económica (entorno de "estanflación"), sitúa a los bancos centrales en la difícil situación de optar entre objetivos contradictorios: adoptar políticas monetarias restrictivas que ayuden a controlar la inflación, aunque penalicen el crecimiento económico; o favorecer la actividad económica, aunque la inflación permanezca elevada. De momento, han optado por esperar a tener más datos antes de implementar cambios en sus políticas monetarias.

Ante el elevado nivel de incertidumbre y la escasa visibilidad sobre la evolución del conflicto, continuamos con las coberturas financieras, con inversiones en sectores defensivos, con una cartera alejada de los principales índices y manteniendo inversiones en renta fija a corto plazo, menos sensible a los repuntes de rentabilidades.

Como continuación a lo comentado el mes pasado en relación con nuestro fondo conservador **PROFIT CORTO PLAZO**, cuando experimentó un "...retroceso transitorio causado por una brusca reacción del mercado, que se compensará en los próximos meses con un mayor ritmo de revalorización del fondo...", este mes recupera un **0,35%** y eleva el resultado acumulado en el año al **0,67%**.

El resto de fondo también cierran el mes con resultados positivos: **FONPROFIT** se aprecia en el mes un **1,90%**, **PROFIT BOLSA** un **3,48%** y **PROFIT PENSIÓN** un **2%**. La rentabilidad acumulada de los fondos en 2026 es de **6,97%**, **13,86%** y **7,04%**, respectivamente.

DATOS DE NUESTROS FONDOS

	Fonprofit FI	Profit Bolsa FI	Profit Pensión FP	Profit Corto Plazo FI
Resultado 2026	6,97%	13,86%	7,04%	0,67%
Resultado 2025	13,03%	21,81%	13,10%	3,43%
% Renta Variable	40,04%	76,11%	42,63%	-
% Inv. Internacional sobre Renta Variable	94,97%	94,77%	94,77%	-

NOTA INFORMATIVA **ABRIL 2026**

A pesar de la elevada incertidumbre geopolítica, los mercados financieros han logrado recuperar buena parte de las caídas del mes anterior. El **Eurostoxx 50** se aprecia un **5,60%**, el **S&P 500** estadounidense un **10,42%**, y el **Nikkei 225** japonés un **16,10%**. Así, la rentabilidad acumulada en 2026 de los principales índices queda de la siguiente manera: **1,56%**, **5,31%** y **17,77%**, respectivamente.

Toda la información que rodea al conflicto en Oriente Medio resulta confusa. Aunque la intensidad militar se ha reducido tras el alto el fuego decretado el 8 de abril, lo cierto es que el estrecho de Ormuz, por donde transitaba el 20% de la producción mundial de petróleo y productos derivados, continúa bloqueado (ahora también por EE.UU.). Si bien existen importantes, pero finitas, reservas de petróleo y gas que están permitiendo cubrir temporalmente el déficit entre la oferta y la demanda global, la limitada capacidad de producción ociosa en otros lugares y la incertidumbre respecto a la duración del conflicto, han comenzado a reflejarse en el precio de petróleo, que ha llegado a alcanzar en el mes los 120\$/barril (frente a los 60\$/barril de principio de año).

Al encarecimiento de la energía y el transporte, se une el déficit de productos derivados como ácido sulfúrico, fertilizantes, metanol, etc., fundamentales en numerosos procesos productivos, lo cual está comenzando a generar presiones inflacionistas a nivel global. Aunque se lograra abrir el tránsito por el estrecho hoy, las cadenas de suministro y el comercio internacional podrían tardar meses en normalizarse por el daño causado en muchas infraestructuras de la zona. Sin embargo, los mercados, apoyados en unos positivos resultados empresariales del primer trimestre, han reaccionado como si lo peor ya hubiera pasado, recuperando los niveles previos al estallido del conflicto.

El riesgo de inflación, desabastecimiento de algunas materias primas críticas, y potencial ralentización económica (entorno de "estanflación"), sitúa a los bancos centrales en la difícil situación de optar entre objetivos contradictorios: adoptar políticas monetarias restrictivas que ayuden a controlar la inflación, aunque penalicen el crecimiento económico; o favorecer la actividad económica, aunque la inflación permanezca elevada. De momento, han optado por esperar a tener más datos antes de implementar cambios en sus políticas monetarias.

Ante el elevado nivel de incertidumbre y la escasa visibilidad sobre la evolución del conflicto, continuamos con las coberturas financieras, con inversiones en sectores defensivos, con una cartera alejada de los principales índices y manteniendo inversiones en renta fija a corto plazo, menos sensible a los repuntes de rentabilidades.

Como continuación a lo comentado el mes pasado en relación con nuestro fondo conservador **PROFIT CORTO PLAZO**, cuando experimentó un "...retroceso transitorio causado por una brusca reacción del mercado, que se compensará en los próximos meses con un mayor ritmo de revalorización del fondo...", este mes recupera un **0,35%** y eleva el resultado acumulado en el año al **0,67%**.

El resto de fondo también cierran el mes con resultados positivos: **FONPROFIT** se aprecia en el mes un **1,90%**, **PROFIT BOLSA** un **3,48%** y **PROFIT PENSIÓN** un **2%**. La rentabilidad acumulada de los fondos en 2026 es de **6,97%**, **13,86%** y **7,04%**, respectivamente.

DATOS DE NUESTROS FONDOS

	Fonprofit FI	Profit Bolsa FI	Profit Pensión FP	Profit Corto Plazo FI
Resultado 2026	6,97%	13,86%	7,04%	0,67%
Resultado 2025	13,03%	21,81%	13,10%	3,43%
% Renta Variable	40,04%	76,11%	42,63%	-
% Inv. Internacional sobre Renta Variable	94,97%	94,77%	94,77%	-

NOTA INFORMATIVA ABRIL 2026

A pesar de la elevada incertidumbre geopolítica, los mercados financieros han logrado recuperar buena parte de las caídas del mes anterior. El **Eurostoxx 50** se aprecia un **5,60%**, el **S&P 500** estadounidense un **10,42%**, y el **Nikkei 225** japonés un **16,10%**. Así, la rentabilidad acumulada en 2026 de los principales índices queda de la siguiente manera: **1,56%**, **5,31%** y **17,77%**, respectivamente.

Toda la información que rodea al conflicto en Oriente Medio resulta confusa. Aunque la intensidad militar se ha reducido tras el alto el fuego decretado el 8 de abril, lo cierto es que el estrecho de Ormuz, por donde transitaba el 20% de la producción mundial de petróleo y productos derivados, continúa bloqueado (ahora también por EE.UU.). Si bien existen importantes, pero finitas, reservas de petróleo y gas que están permitiendo cubrir temporalmente el déficit entre la oferta y la demanda global, la limitada capacidad de producción ociosa en otros lugares y la incertidumbre respecto a la duración del conflicto, han comenzado a reflejarse en el precio de petróleo, que ha llegado a alcanzar en el mes los 120\$/barril (frente a los 60\$/barril de principio de año).

Al encarecimiento de la energía y el transporte, se une el déficit de productos derivados como ácido sulfúrico, fertilizantes, metanol, etc., fundamentales en numerosos procesos productivos, lo cual está comenzando a generar presiones inflacionistas a nivel global. Aunque se lograra abrir el tránsito por el estrecho hoy, las cadenas de suministro y el comercio internacional podrían tardar meses en normalizarse por el daño causado en muchas infraestructuras de la zona. Sin embargo, los mercados, apoyados en unos positivos resultados empresariales del primer trimestre, han reaccionado como si lo peor ya hubiera pasado, recuperando los niveles previos al estallido del conflicto.

El riesgo de inflación, desabastecimiento de algunas materias primas críticas, y potencial ralentización económica (entorno de "estanflación"), sitúa a los bancos centrales en la difícil situación de optar entre objetivos contradictorios: adoptar políticas monetarias restrictivas que ayuden a controlar la inflación, aunque penalicen el crecimiento económico; o favorecer la actividad económica, aunque la inflación permanezca elevada. De momento, han optado por esperar a tener más datos antes de implementar cambios en sus políticas monetarias.

Ante el elevado nivel de incertidumbre y la escasa visibilidad sobre la evolución del conflicto, continuamos con las coberturas financieras, con inversiones en sectores defensivos, con una cartera alejada de los principales índices y manteniendo inversiones en renta fija a corto plazo, menos sensible a los repuntes de rentabilidades.

Como continuación a lo comentado el mes pasado en relación con nuestro fondo conservador **PROFIT CORTO PLAZO**, cuando experimentó un "...retroceso transitorio causado por una brusca reacción del mercado, que se compensará en los próximos meses con un mayor ritmo de revalorización del fondo...", este mes recupera un **0,35%** y eleva el resultado acumulado en el año al **0,67%**.

El resto de fondo también cierran el mes con resultados positivos: **FONPROFIT** se aprecia en el mes un **1,90%**, **PROFIT BOLSA** un **3,48%** y **PROFIT PENSIÓN** un **2%**. La rentabilidad acumulada de los fondos en 2026 es de **6,97%**, **13,86%** y **7,04%**, respectivamente.

DATOS DE NUESTROS FONDOS

	Fonprofit FI	Profit Bolsa FI	Profit Pensión FP	Profit Corto Plazo FI
Resultado 2026	6,97%	13,86%	7,04%	0,67%
Resultado 2025	13,03%	21,81%	13,10%	3,43%
% Renta Variable	40,04%	76,11%	42,63%	-
% Inv. Internacional sobre Renta Variable	94,97%	94,77%	94,77%	-

NOTA INFORMATIVA **ABRIL 2026**

A pesar de la elevada incertidumbre geopolítica, los mercados financieros han logrado recuperar buena parte de las caídas del mes anterior. El **Eurostoxx 50** se aprecia un **5,60%**, el **S&P 500** estadounidense un **10,42%**, y el **Nikkei 225** japonés un **16,10%**. Así, la rentabilidad acumulada en 2026 de los principales índices queda de la siguiente manera: **1,56%**, **5,31%** y **17,77%**, respectivamente.

Toda la información que rodea al conflicto en Oriente Medio resulta confusa. Aunque la intensidad militar se ha reducido tras el alto el fuego decretado el 8 de abril, lo cierto es que el estrecho de Ormuz, por donde transitaba el 20% de la producción mundial de petróleo y productos derivados, continúa bloqueado (ahora también por EE.UU.). Si bien existen importantes, pero finitas, reservas de petróleo y gas que están permitiendo cubrir temporalmente el déficit entre la oferta y la demanda global, la limitada capacidad de producción ociosa en otros lugares y la incertidumbre respecto a la duración del conflicto, han comenzado a reflejarse en el precio de petróleo, que ha llegado a alcanzar en el mes los 120\$/barril (frente a los 60\$/barril de principio de año).

Al encarecimiento de la energía y el transporte, se une el déficit de productos derivados como ácido sulfúrico, fertilizantes, metanol, etc., fundamentales en numerosos procesos productivos, lo cual está comenzando a generar presiones inflacionistas a nivel global. Aunque se lograra abrir el tránsito por el estrecho hoy, las cadenas de suministro y el comercio internacional podrían tardar meses en normalizarse por el daño causado en muchas infraestructuras de la zona. Sin embargo, los mercados, apoyados en unos positivos resultados empresariales del primer trimestre, han reaccionado como si lo peor ya hubiera pasado, recuperando los niveles previos al estallido del conflicto.

El riesgo de inflación, desabastecimiento de algunas materias primas críticas, y potencial ralentización económica (entorno de "estanflación"), sitúa a los bancos centrales en la difícil situación de optar entre objetivos contradictorios: adoptar políticas monetarias restrictivas que ayuden a controlar la inflación, aunque penalicen el crecimiento económico; o favorecer la actividad económica, aunque la inflación permanezca elevada. De momento, han optado por esperar a tener más datos antes de implementar cambios en sus políticas monetarias.

Ante el elevado nivel de incertidumbre y la escasa visibilidad sobre la evolución del conflicto, continuamos con las coberturas financieras, con inversiones en sectores defensivos, con una cartera alejada de los principales índices y manteniendo inversiones en renta fija a corto plazo, menos sensible a los repuntes de rentabilidades.

Como continuación a lo comentado el mes pasado en relación con nuestro fondo conservador **PROFIT CORTO PLAZO**, cuando experimentó un "...retroceso transitorio causado por una brusca reacción del mercado, que se compensará en los próximos meses con un mayor ritmo de revalorización del fondo...", este mes recupera un **0,35%** y eleva el resultado acumulado en el año al **0,67%**.

El resto de fondo también cierran el mes con resultados positivos: **FONPROFIT** se aprecia en el mes un **1,90%**, **PROFIT BOLSA** un **3,48%** y **PROFIT PENSIÓN** un **2%**. La rentabilidad acumulada de los fondos en 2026 es de **6,97%**, **13,86%** y **7,04%**, respectivamente.

DATOS DE NUESTROS FONDOS

	Fonprofit FI	Profit Bolsa FI	Profit Pensión FP	Profit Corto Plazo FI
Resultado 2026	6,97%	13,86%	7,04%	0,67%
Resultado 2025	13,03%	21,81%	13,10%	3,43%
% Renta Variable	40,04%	76,11%	42,63%	-
% Inv. Internacional sobre Renta Variable	94,97%	94,77%	94,77%	-

NOTA INFORMATIVA **ABRIL 2026**

A pesar de la elevada incertidumbre geopolítica, los mercados financieros han logrado recuperar buena parte de las caídas del mes anterior. El **Eurostoxx 50** se aprecia un **5,60%**, el **S&P 500** estadounidense un **10,42%**, y el **Nikkei 225** japonés un **16,10%**. Así, la rentabilidad acumulada en 2026 de los principales índices queda de la siguiente manera: **1,56%**, **5,31%** y **17,77%**, respectivamente.

Toda la información que rodea al conflicto en Oriente Medio resulta confusa. Aunque la intensidad militar se ha reducido tras el alto el fuego decretado el 8 de abril, lo cierto es que el estrecho de Ormuz, por donde transitaba el 20% de la producción mundial de petróleo y productos derivados, continúa bloqueado (ahora también por EE.UU.). Si bien existen importantes, pero finitas, reservas de petróleo y gas que están permitiendo cubrir temporalmente el déficit entre la oferta y la demanda global, la limitada capacidad de producción ociosa en otros lugares y la incertidumbre respecto a la duración del conflicto, han comenzado a reflejarse en el precio de petróleo, que ha llegado a alcanzar en el mes los 120\$/barril (frente a los 60\$/barril de principio de año).

Al encarecimiento de la energía y el transporte, se une el déficit de productos derivados como ácido sulfúrico, fertilizantes, metanol, etc., fundamentales en numerosos procesos productivos, lo cual está comenzando a generar presiones inflacionistas a nivel global. Aunque se lograra abrir el tránsito por el estrecho hoy, las cadenas de suministro y el comercio internacional podrían tardar meses en normalizarse por el daño causado en muchas infraestructuras de la zona. Sin embargo, los mercados, apoyados en unos positivos resultados empresariales del primer trimestre, han reaccionado como si lo peor ya hubiera pasado, recuperando los niveles previos al estallido del conflicto.

El riesgo de inflación, desabastecimiento de algunas materias primas críticas, y potencial ralentización económica (entorno de "estanflación"), sitúa a los bancos centrales en la difícil situación de optar entre objetivos contradictorios: adoptar políticas monetarias restrictivas que ayuden a controlar la inflación, aunque penalicen el crecimiento económico; o favorecer la actividad económica, aunque la inflación permanezca elevada. De momento, han optado por esperar a tener más datos antes de implementar cambios en sus políticas monetarias.

Ante el elevado nivel de incertidumbre y la escasa visibilidad sobre la evolución del conflicto, continuamos con las coberturas financieras, con inversiones en sectores defensivos, con una cartera alejada de los principales índices y manteniendo inversiones en renta fija a corto plazo, menos sensible a los repuntes de rentabilidades.

Como continuación a lo comentado el mes pasado en relación con nuestro fondo conservador **PROFIT CORTO PLAZO**, cuando experimentó un "...retroceso transitorio causado por una brusca reacción del mercado, que se compensará en los próximos meses con un mayor ritmo de revalorización del fondo...", este mes recupera un **0,35%** y eleva el resultado acumulado en el año al **0,67%**.

El resto de fondo también cierran el mes con resultados positivos: **FONPROFIT** se aprecia en el mes un **1,90%**, **PROFIT BOLSA** un **3,48%** y **PROFIT PENSIÓN** un **2%**. La rentabilidad acumulada de los fondos en 2026 es de **6,97%**, **13,86%** y **7,04%**, respectivamente.

DATOS DE NUESTROS FONDOS

	Fonprofit FI	Profit Bolsa FI	Profit Pensión FP	Profit Corto Plazo FI
Resultado 2026	6,97%	13,86%	7,04%	0,67%
Resultado 2025	13,03%	21,81%	13,10%	3,43%
% Renta Variable	40,04%	76,11%	42,63%	-
% Inv. Internacional sobre Renta Variable	94,97%	94,77%	94,77%	-