

PROFIT CORTO PLAZO, FI

Nº Registro CNMV: 3721

Informe: Semestral del Primer semestre 2023

Gestora: GESPROFIT, S.A.U., S.G.I.I.C

Grupo Gestora: GESPROFIT, S.A.U., S.G.I.I.C

Auditor: LASEMER AUDITORES, S.L

Depositario: CECABANK, SA

Grupo Depositario: GRUPO CECABANK

Fondo por compartimentos:

Rating Depositario: Baa2 (Moody's)

El presente informe, junto con los últimos informes periódicos, se encuentran disponibles por medios telemáticos en www.profitgestion.com.

La Entidad Gestora atenderá las consultas de los clientes, relacionadas con las IIC gestionadas en:

Dirección

Serrano, 67, 3º
28006 - Madrid
915762200

Correo electrónico

info@profitgestion.es

Asimismo cuenta con un departamento o servicio de atención al cliente encargado de resolver las quejas y reclamaciones. La CNMV también pone a su disposición la Oficina de Atención al Inversor (902 149 200, e-mail: inversores@cnmv.es).

INFORMACIÓN FONDO

Fecha de registro: 22-12-2006

1. Política de Inversión y divisa de denominación

Categoría

Vocación inversora: Renta Fija Euro a Corto Plazo.

Perfil de riesgo: 2 en una escala del 1 al 7

Descripción general

Política de inversión: La gestión toma como referencia la rentabilidad del índice FTSE 3 Month EUR EuroDepo. El Fondo invertirá, directa o indirectamente a través de IIC, el 100% de su exposición total en activos de renta fija pública o privada (incluyendo depósitos e instrumentos de mercado monetario no cotizados que sean líquidos). Las emisiones de renta fija estarán emitidas o negociadas en mercados de estados miembros de la Unión Europea. No se exigirá calificación crediticia mínima a los activos que componen la cartera, que podrán estar calificados o no. El fondo no tendrá exposición a riesgo divisa. La duración media de la cartera será igual o inferior a 12 meses. Las IIC en que se inviertan (máximo 10% del patrimonio) serán IIC financieras de renta fija que sean activo apto, armonizadas o no, no pertenecientes al grupo de la Gestora.

Operativa en instrumentos derivados

La metodología aplicada para calcular la exposición total al riesgo de mercado es el método del compromiso.

La IIC no ha realizado operaciones en instrumentos derivados en el periodo.

Una información más detallada sobre la política de inversión del fondo se puede encontrar en su folleto informativo.

Divisa de denominación

EUR

2. Datos económicos

2.1. Datos generales

Cuando no exista información disponible las correspondientes celdas aparecerán en blanco

	Periodo Actual	Periodo Anterior
Nº de participaciones	40.685,32	38.613,76
Nº de partícipes	267	254
Beneficios brutos distribuidos por participación (EUR)		
Inversión mínima (EUR)	0	

Fecha	Patrimonio fin de periodo (miles de EUR)	Valor liquidativo fin de periodo (EUR)
Periodo del informe	69.286	1.702,9818
2022	64.899	1.680,7127
2021	57.804	1.679,3693
2020	61.639	1.678,1997

Comisiones aplicadas en el periodo, sobre patrimonio medio

Comisión de gestión							
% efectivamente cobrado						Base de cálculo	Sistema de imputación
Periodo			Acumulada				
s/ patrimonio	s/ resultados	Total	s/ patrimonio	s/ resultados	Total		
0,12	0,03	0,15	0,12	0,03	0,15	mixta	al fondo

Comisión de depositario		
% efectivamente cobrado		Base de cálculo
Periodo	Acumulada	
0,03	0,03	patrimonio

	Periodo actual	Periodo anterior	Año actual	Año 2022
Índice de rotación de la cartera	0,55	0,48	0,55	1,41
Rentabilidad media de la liquidez (% anualizado)	2,19	0,46	2,19	0

NOTA: El periodo se refiere al trimestre o semestre, según sea el caso. En el caso de IIC cuyo valor liquidativo no se determine diariamente, los datos se refieren al último disponible.

2.2. Comportamiento

Cuando no exista información disponible las correspondientes celdas aparecerán en blanco

A) Individual

Rentabilidad (% sin anualizar)

	Acumulado	Trimestral				Anual			
	año actual	Último trim (0)	Trim - 1	Trim - 2	Trim - 3	2022	2021	2020	2018
Rentabilidad	1,32	0,72	0,60	0,60	-0,33	0,08			

Rentabilidades extremas (i)	Trimestre actual		Último Año		Últimos 3 años	
	%	Fecha	%	Fecha	%	Fecha
Rentabilidad mínima (%)	-0,02	12-04-2023	-0,03	22-03-2023		
Rentabilidad máxima (%)	0,03	28-04-2023	0,07	14-03-2023		

(i) Sólo se informa para las clases con una antigüedad mínima del periodo solicitado y siempre que no se haya modificado su vocación inversora. Se refiere a las rentabilidades máximas y mínimas entre dos valores liquidativos consecutivos. La periodicidad de cálculo del valor liquidativo es diaria.

Recuerde que rentabilidades pasadas no presuponen rentabilidades futuras. Sólo se informa si se ha mantenido una política de inversión homogénea en el periodo.

Medidas de riesgo (%)

	Acumulado	Trimestral				Anual			
	año actual	Último trim (0)	Trim - 1	Trim - 2	Trim - 3	2022	2021	2020	2018
Volatilidad (ii) de:									
Valor liquidativo	0,20	0,16	0,24	0,28	0,36	0,28			
Ibex-35	15,61	10,84	19,13	15,33	16,45	19,45			
Letra Tesoro 1 año	4,29	5,82	1,97	0,86	1,12	0,86			
Indice FTSE 3M EURO EURODEPOS	0,11	0,12	0,08	0,05	0,02	0,05			
VaR histórico (iii)	0,89	0,89	0,93	0,94	0,95	0,94			

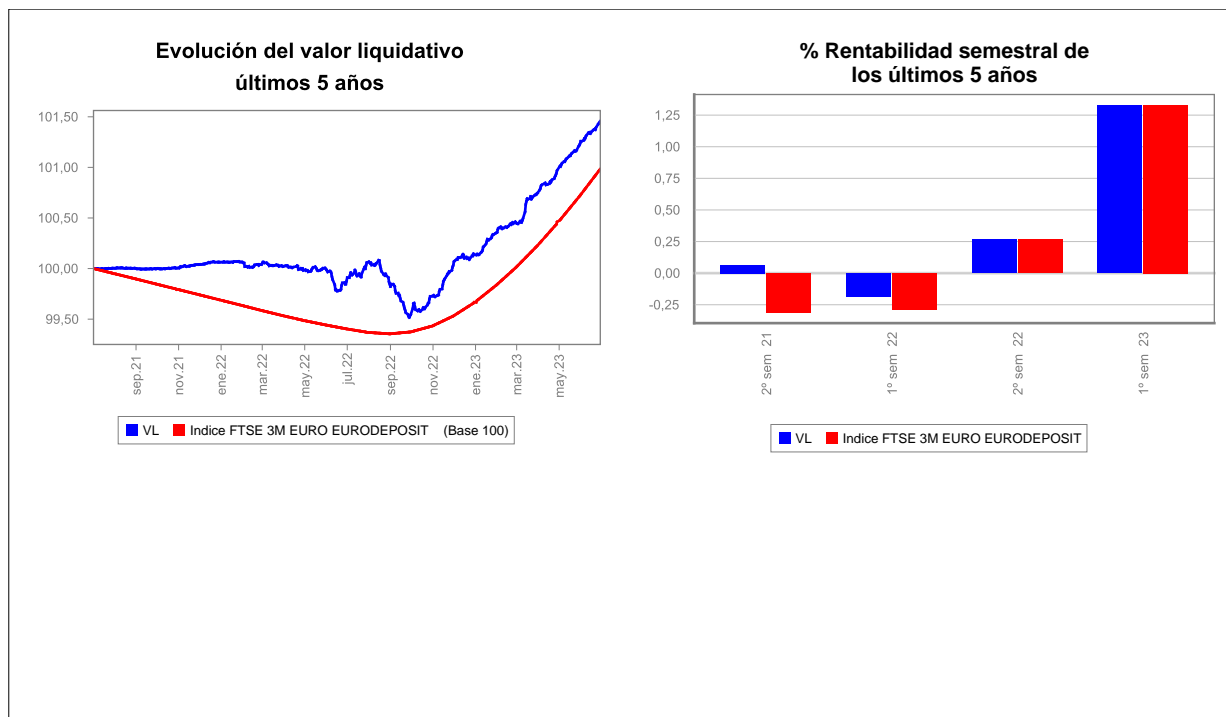
(ii) Volatilidad histórica: indica el riesgo de un valor en un periodo, a mayor volatilidad mayor riesgo. A modo comparativo se ofrece la volatilidad de distintas referencias. Sólo se informa de la volatilidad para los periodos con política de inversión homogénea.

(iii) VaR histórico: Indica lo máximo que se puede perder, con un nivel de confianza de 99%, en el plazo de 1 mes, si se repitiese el comportamiento de la IIC de los últimos 5 años. El dato es a finales del periodo de referencia.

Gastos (% s/ patrimonio medio)

Acumulado	Trimestral				Anual			
año actual	Último trim (0)	Trim - 1	Trim - 2	Trim - 3	2022	2021	2020	2018
0,16	0,08	0,08	0,04	0,02	0,12	0,26	0,20	0,14

Incluye los gastos directos soportados en el periodo de referencia: comisión de gestión sobre patrimonio, comisión de depositario, auditoría, servicios bancarios (salvo gastos de financiación), y resto de gastos de gestión corriente, en términos de porcentaje sobre patrimonio medio del periodo. En el caso de fondos/compartimentos que invierten más de un 10% de su patrimonio en otras IIC se incluyen también los gastos soportados indirectamente, derivados de esas inversiones, que incluyen las comisiones de suscripción y de reembolso. Este ratio no incluye la comisión de gestión sobre resultados ni los costes de transacción por la compraventa de valores.



B) Comparativa

Durante el periodo de referencia, la rentabilidad media en el periodo de referencia de los fondos gestionados por la Sociedad Gestora se presenta en el cuadro adjunto. Los fondos se agrupan según su vocación inversora.

Vocación inversora	Patrimonio gestionado * (miles de euros)	Nº de partícipes *	Rentabilidad semestral media **
Renta Fija Euro			
Renta Fija Internacional			
Renta Fija Mixto Euro			
Renta Fija Mixta Internacional			
Renta Variable Mixta Euro			
Renta Variable Mixta Internacional	289.021	471	4,07
Renta Variable Euro			
Renta Variable Internacional	18.670	204	10,29
IIC de Gestión Referenciada (1)			
Garantizado de Rendimiento Fijo			
Garantizado de Rendimiento Variable			
De Garantía Parcial			
Retorno Absoluto			
Global			
FMM Corto Plazo Valor Liquidativo Variable			
FMM Corto Plazo Valor Liquidativo Constante Deuda Publica			
FMM Corto Plazo Valor Liquidativo Baja Volatilidad			
FMM Estandar Valor Liquidativo Variable			
Renta Fija Euro Corto Plazo	67.557	260	1,32
IIC Que Replica Un Indice			
IIC Con Objetivo Concreto De Rentabilidad No Garantizado			
Total Fondos	375.248	935	3,88

* Medias.

** Rentabilidad media ponderada por patrimonio medio de cada FI en el periodo.

2.3. Distribución del patrimonio al cierre del periodo (Importes en miles de EUR)

Distribución del patrimonio	Fin periodo actual		Fin periodo anterior	
	Importe	% sobre patrimonio	Importe	% sobre patrimonio
(+) INVERSIONES FINANCIERAS	66.963	96,65	61.177	94,26
Cartera Interior	25.695	37,09	30.097	46,38
Cartera Exterior	40.478	58,42	30.624	47,19
Intereses de la Cartera de Inversión	790	1,14	456	0,70
Inversiones dudosas, morosas o en litigio				
(+) LIQUIDEZ (TESORERÍA)	3.078	4,44	3.751	5,78
(+/-) RESTO	-755	-1,09	-29	-0,04
TOTAL PATRIMONIO	69.286	100,00%	64.899	100,00%

Notas:

El periodo se refiere al trimestre o semestre, según sea el caso.

Las inversiones financieras se informan a valor estimado de realización.

2.4. Estado de variación patrimonial

	% sobre patrimonio medio			% variación respecto fin periodo anterior
	Variación del periodo actual	Variación del periodo anterior	Variación acumulada anual	
PATRIMONIO FIN PERIODO ANTERIOR (miles de EUR)	64.899	63.774	64.899	
(+/-) Suscripciones/Reembolsos (neto)	5,18	1,52	5,18	266,78
(-) Beneficios Brutos Distribuidos				
(+/-) Rendimientos Netos	1,32	0,27	1,32	421,71
(+) Rendimientos de Gestión	1,53	0,34	1,53	383,15
(+) Intereses	1,32	0,69	1,32	106,41
(+) Dividendos				
(+/-) Resultados en renta fija (realizadas o no)	0,21	-0,34	0,21	-167,21
(+/-) Resultados en renta variable (realizadas o no)				
(+/-) Resultados en depósitos (realizadas o no)				
(+/-) Resultados en derivados (realizadas o no)	-0,01	-0,01	-0,01	62,40
(+/-) Resultados en IIC (realizadas o no)				
(+/-) Otros Resultados				
(+/-) Otros Rendimientos				
(-) Gastos Repercutidos	-0,21	-0,07	-0,21	228,23
(-) Comisión de gestión	-0,15	-0,03	-0,15	529,35
(-) Comisión de depositario	-0,03	-0,04	-0,03	5,84
(-) Gastos por servicios exteriores				-1,63
(-) Otros gastos de gestión corriente				3,87
(-) Otros gastos repercutidos	-0,01		-0,01	1.504,86
(+) Ingresos				
(+) Comisiones de descuento a favor de la IIC				
(+) Comisiones retrocedidas				
(+) Otros Ingresos				
PATRIMONIO FIN PERIODO ACTUAL (miles de EUR)	69.286	64.899	69.286	

Nota: El periodo se refiere al trimestre o semestre, según sea el caso.

3. Inversiones financieras

3.1. Inversiones financieras a valor estimado de realización (en miles de EUR) y en porcentaje sobre el patrimonio, al cierre del periodo.

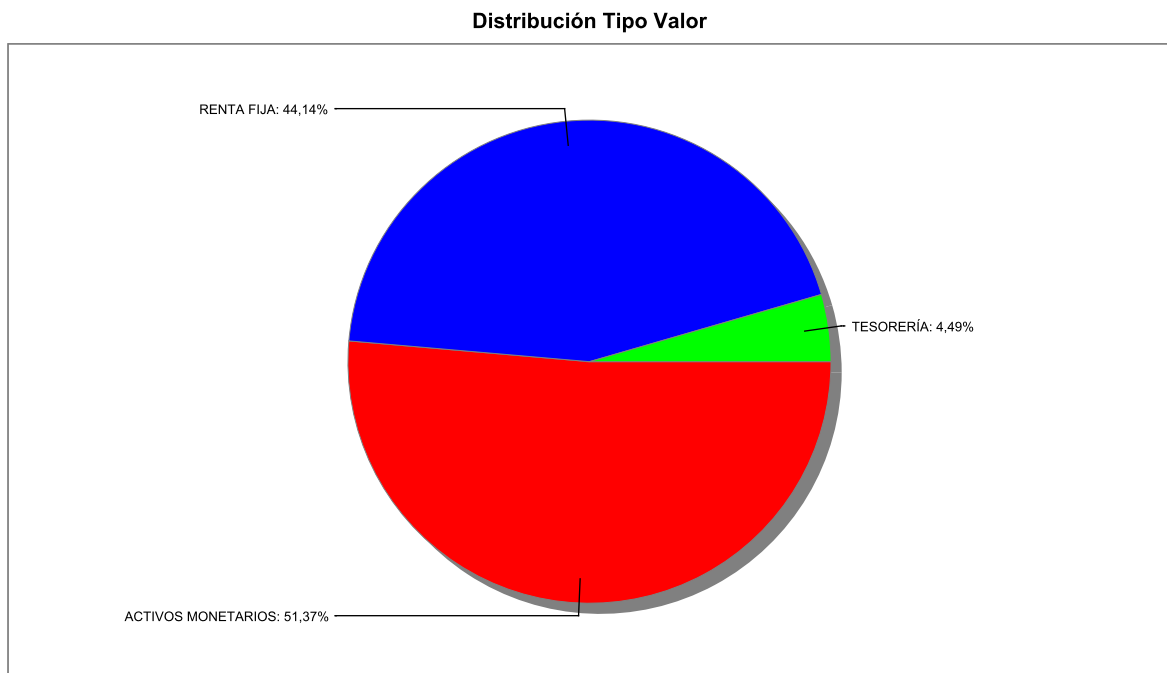
Descripción de la inversión y emisor	Divisa	Periodo actual		Periodo anterior	
		Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
OBLIGACION CANAL ISABEL II GEST 1,68 2025-02-26	EUR	862	1,24		
Total Deuda Pública Cotizada más de 1 año		862	1,24		
PAGARE GRUPO TRADEBE 1,29 2024-01-16	EUR			765	1,18
PAGARE AUDAX RENOVABLES 3,25 2024-06-21	EUR			918	1,41
BONO CRITERIA CAIXA SA 1,38 2024-04-10	EUR			486	0,75
Total Renta Fija Privada Cotizada más de 1 año				2.169	3,34
PAGARE GLOBAL DOMINION ACCE 0,96 2023-03-31	EUR			878	1,35
PAGARE EL CORTE INGLES 0,95 2023-04-18	EUR			1.947	3,00
PAGARE MASMOVIL 0,85 2023-03-03	EUR			984	1,52
PAGARE MASMOVIL 0,90 2023-05-10	EUR			977	1,51
PAGARE EBN BANCO 0,42 2023-11-10	EUR	977	1,41	963	1,48
PAGARE MASMOVIL 1,20 2023-12-05	EUR	1.535	2,22	1.512	2,33
PAGARE BARCELO 1,35 2023-01-20	EUR			591	0,91
PAGARE AUDAX RENOVABLES 1,50 2023-01-23	EUR			987	1,52
PAGARE BARCELO 1,10 2023-02-15	EUR			989	1,52
BONO ABERTIS INFRAESTRUCT 2023-06-20	EUR			712	1,10
PAGARE AUDAX RENOVABLES 2,05 2023-06-01	EUR			971	1,50
PAGARE EBN BANCO 0,90 2023-06-02	EUR			983	1,51
PAGARE GRUPO TRADEBE 1,29 2024-01-16	EUR	771	1,11		
PAGARE AUDAX RENOVABLES 3,25 2024-06-21	EUR	918	1,32		
PAGARE HT NEXUS 1,40 2023-04-03	EUR			986	1,52
BONO CRITERIA CAIXA SA 1,50 2023-05-10	EUR			996	1,53
PAGARE HOTUSA HOTELES SA 2,40 2023-07-19	EUR			968	1,49
PAGARE SOLARIA ENERGIA Y ME 2,10 2023-08-16	EUR	977	1,41	969	1,49
PAGARE IM VALL COMPANYYS 1 1,51 2023-03-20	EUR			991	1,53
PAGARE PRYCONSA 1,95 2023-01-16	EUR			993	1,53
PAGARE URBASER 2,42 2023-02-22	EUR			989	1,52
PAGARE HOTUSA HOTELES SA 3,70 2023-09-27	EUR	1.347	1,94	1.921	2,96
PAGARE EBN BANCO 3,10 2023-10-06	EUR	967	1,40	966	1,49
PAGARE URBASER 3,75 2023-10-20	EUR	961	1,39	961	1,48
PAGARE MASMOVIL 3,68 2023-06-12	EUR			977	1,51
PAGARE URBASER 3,48 2023-05-22	EUR			983	1,51
PAGARE BARCELO 3,75 2023-12-11	EUR	959	1,38	960	1,48
BONO CRITERIA CAIXA SA 1,38 2024-04-10	EUR	485	0,70		
PAGARE BARCELO 3,28 2023-05-15	EUR			987	1,52
PAGARE GRUPO TRADEBE 3,80 2023-07-12	EUR	784	1,13	784	1,21
PAGARE PRYCONSA 3,84 2023-07-14	EUR	1.080	1,56		
PAGARE GLOBAL DOMINION ACCE 3,89 2023-07-21	EUR	589	0,85		
PAGARE GLOBAL DOMINION ACCE 4,18 2023-09-15	EUR	976	1,41		
PAGARE BARCELO 3,99 2023-09-13	EUR	588	0,85		
PAGARE GLOBAL DOMINION ACCE 4,90 2023-12-22	EUR	578	0,83		
PAGARE MASMOVIL 5,48 2024-03-15	EUR	947	1,37		
PAGARE GLOBAL DOMINION ACCE 4,71 2024-01-19	EUR	961	1,39		
PAGARE BARCELO 3,99 2023-10-09	EUR	686	0,99		
PAGARE URBASER 4,68 2024-01-22	EUR	965	1,39		
PAGARE URBASER 4,63 2024-01-22	EUR	969	1,40		
PAGARE ELEC NOR SA 3,95 2023-09-19	EUR	985	1,42		
PAGARE MASMOVIL 5,47 2023-11-14	EUR	973	1,40		
BONO BANKINTER 0,88 2024-03-05	EUR	976	1,41		
PAGARE GLOBAL DOMINION ACCE 4,88 2024-02-16	EUR	965	1,39		
PAGARE MASMOVIL 5,88 2024-04-12	EUR	952	1,37		
PAGARE PRYCONSA 4,78 2024-03-13	EUR	964	1,39		
Total Renta Fija Privada Cotizada menos de 1 año		24.835	35,83	27.925	43,02
TOTAL RENTA FIJA COTIZADA		25.697	37,07	30.094	46,36
TOTAL RENTA FIJA		25.697	37,07	30.094	46,36
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS INTERIOR		25.697	37,07	30.094	46,36
BONO BPCE SA 0,88 2024-01-31	EUR			975	1,50

Descripción de la inversión y emisor	Divisa	Periodo actual		Periodo anterior	
		Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
BONO CAIXABANK 2,38 2024-02-01	EUR			992	1,53
BONO COOPERATIEVE RABOBAN 0,63 2024-02-27	EUR			966	1,49
BONO CARREFOUR SA 0,75 2024-04-26	EUR			601	0,93
BONO CREDIT AGRICOLE 0,50 2024-06-24	EUR			382	0,59
BONO COVIVIO 1,63 2024-10-17	EUR	958	1,38	483	0,74
BONO MEDIOBANCA DI CREDIT 1,63 2025-01-07	EUR	959	1,38		
BONO BANQUE FED CRED MUTU 3,00 2025-09-11	EUR	970	1,40		
BONO ITALGAS SPA 0,25 2025-06-24	EUR	925	1,34		
BONO CARREFOUR BANQUE 0,11 2025-06-14	EUR	462	0,67		
OBLIGACION IREN SPA 0,88 2024-11-04	EUR	956	1,38		
Total Renta Fija Privada Cotizada más de 1 año		5.230	7,55	4.399	6,78
BONO CONTINENTAL AG 1,67 2023-09-12	EUR	488	0,70	486	0,75
BONO CONTINENTAL AG 2,92 2023-09-12	EUR	975	1,41	977	1,51
BONO BPCE SA 0,88 2024-01-31	EUR	984	1,42		
BONO CAIXABANK 1,75 2023-10-24	EUR	2.007	2,90	1.989	3,06
BONO CAIXABANK 2,38 2024-02-01	EUR	995	1,44		
BONO BANK OF IRELAND 1,38 2023-08-29	EUR	1.002	1,45	993	1,53
BONO GALP GAS NATURAL DIS 1,38 2023-09-19	EUR	599	0,86	989	1,52
BONO FCC SERVICIOS MEDIO 0,82 2023-12-04	EUR	1.867	2,70	1.459	2,25
BONO COOPERATIEVE RABOBAN 0,63 2024-02-27	EUR	962	1,39		
BONO GALP ENERGIA, SGPS, 1,00 2023-02-15	EUR			1.995	3,07
BONO ENERGIAS DE PORTUGAL 2,38 2023-11-27	EUR	996	1,44	997	1,54
BONO DEUT PFANDBRIEFBANK 0,75 2023-02-07	EUR			795	1,23
BONO SMITHS GROUP PLC 1,25 2023-04-28	EUR			993	1,53
BONO SYSCO CORPORATION 2023-06-23	EUR			988	1,52
BONO BANQUE FED CRED MUTU 2023-06-15	EUR			594	0,92
BONO AMADEUS IT GROUP SA 0,88 2023-09-18	EUR	987	1,43	981	1,51
PAGARE HOTELES MELIA 1,52 2023-04-26	EUR			985	1,52
BONO AMADEUS IT GROUP SA 2,14 2024-01-25	EUR			998	1,54
PAGARE CIE AUTOMOTIVE SA 1,42 2023-03-29	EUR			988	1,52
PAGARE CIE AUTOMOTIVE SA 1,62 2023-05-29	EUR			980	1,51
PAGARE CIE AUTOMOTIVE SA 1,78 2023-02-08	EUR			992	1,53
BONO ENI 3,25 2023-07-10	EUR			852	1,31
BONO CARREFOUR SA 0,75 2024-04-26	EUR	599	0,86		
BONO CNH INDUSTRIAL FIN E 2,88 2023-05-17	EUR			700	1,08
BONO COOPERATIEVE RABOBAN 0,75 2023-08-29	EUR	590	0,85	591	0,91
BONO SIGNIFY NV 2,00 2024-05-11	EUR	978	1,41		
PAGARE ACCIONA FIN.FILIALES 2,75 2023-07-11	EUR	980	1,41	977	1,51
BONO CREDIT AGRICOLE 0,50 2024-06-24	EUR	953	1,38		
PAGARE HOTELES MELIA 3,04 2023-11-03	EUR	967	1,40	967	1,49
BONO ABERTIS INFRASTRUCT 1,50 2024-06-27	EUR	291	0,42		
PAGARE ACCIONA FIN.FILIALES 3,04 2023-05-18	EUR			985	1,52
BONO BUNGE FINANCE EUROPE 2023-06-16	EUR			993	1,53
PAGARE CIE AUTOMOTIVE SA 3,70 2023-06-29	EUR			980	1,51
BONO HEIDELBERGCEMENT AG 2,25 2024-06-03	EUR	979	1,41		
PAGARE MAIRE TECNIMONT SPA 4,46 2024-01-15	EUR	955	1,38		
PAGARE ACCIONA FIN.FILIALES 3,75 2024-01-30	EUR	961	1,39		
BONO BANQUE FED CRED MUTU 3,00 2024-05-21	EUR	592	0,85		
PAGARE CIE AUTOMOTIVE SA 3,94 2023-07-27	EUR	982	1,42		
PAGARE HOTELES MELIA 4,24 2023-08-09	EUR	979	1,41		
PAGARE MAIRE TECNIMONT SPA 4,46 2024-02-12	EUR	573	0,83		
BONO INTESA SANPAOLO 1,50 2024-04-10	EUR	681	0,98		
BONO INTESA SANPAOLO 1,38 2024-01-18	EUR	685	0,99		
PAGARE CIE AUTOMOTIVE SA 4,04 2023-09-12	EUR	978	1,41		
BONO INTESA SANPAOLO 4,18 2025-03-17	EUR	900	1,30		
BONO AIB GROUP PLC 1,25 2024-05-28	EUR	967	1,40		
PAGARE ACCIONA FIN.FILIALES 4,11 2024-04-03	EUR	958	1,38		
PAGARE HOTELES MELIA 4,70 2023-10-27	EUR	977	1,41		
OBLIGACION HELLA GMBH & CO KGAA 1,00 2024-05-17	EUR	968	1,40		
PAGARE CIE AUTOMOTIVE SA 4,46 2023-11-13	EUR	978	1,41		
PAGARE HOTELES MELIA 4,70 2023-11-16	EUR	977	1,41		
BONO SKANDINAVISKA ENSKIL 3,92 2025-06-13	EUR	1.001	1,44		

Descripción de la inversión y emisor	Divisa	Periodo actual		Periodo anterior	
		Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
OBLIGACION BARRY CALLEBAUT 2,38 2024-05-24	EUR	984	1,42		
Total Renta Fija Privada Cotizada menos de 1 año		34.295	49,51	26.224	40,42
TOTAL RENTA FIJA COTIZADA		39.525	57,06	30.623	47,20
PAGARE FAURECIA SE 4,27 2024-02-21	EUR	957	1,38		
TOTAL RENTA FIJA NO COTIZADA		957	1,38		
TOTAL RENTA FIJA		40.482	58,44	30.623	47,20
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS EXTERIOR		40.482	58,44	30.623	47,20
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS		66.179	95,51	60.717	93,56

Notas: El periodo se refiere al final del trimestre o semestre, según sea el caso.

3.2. Distribución de las inversiones financieras, al cierre del periodo: Porcentaje respecto al patrimonio total



3.3. Operativa en derivados. Resumen de las posiciones abiertas al cierre del periodo (importes en miles de EUR)

Al cierre del periodo no existen posiciones abiertas en derivados o el importe comprometido de cada una de estas posiciones ha sido inferior a 1000 euros.

4. Hechos relevantes

	Sí	No
a. Suspensión temporal de suscripciones/reembolsos		X
b. Reanudación de suscripciones/reembolsos		X
c. Reembolso de patrimonio significativo		X
d. Endeudamiento superior al 5% del patrimonio		X
e. Sustitución de la sociedad gestora		X
f. Sustitución de la entidad depositaria		X
g. Cambio de control de la sociedad gestora		X
h. Cambio en elementos esenciales del folleto informativo		X
i. Autorización del proceso de fusión		X
j. Otros hechos relevantes		X

5. Anexo explicativo de hechos relevantes

No aplicable.

6. Operaciones vinculadas y otras informaciones

	Sí	No
a. Partícipes significativos en el patrimonio del fondo (porcentaje superior al 20%)		X
b. Modificaciones de escasa relevancia en el Reglamento		X
c. Gestora y el depositario son del mismo grupo (según artículo 4 de la LMV)		X
d. Se han realizado operaciones de adquisición y venta de valores en los que el depositario ha actuado como vendedor o comprador, respectivamente		X
e. Adquiridos valores/ins. financieros emitidos/avalados por alguna entidad del grupo gestora/depositario, o alguno de éstos ha sido colocador/asegurador/director/asesor, o prestados valores a entidades vinculadas		X
f. Se han adquirido valores o instrumentos financieros cuya contrapartida ha sido una entidad del grupo de la gestora o depositaria, u otra IIC gestionada por la misma gestora u otra gestora del grupo		X
g. Se han percibido ingresos por entidades del grupo de la gestora que tienen como origen comisiones o gastos satisfechos por la IIC		X
h. Otras informaciones u operaciones vinculadas		X

7. Anexo explicativo sobre operaciones vinculadas y otras informaciones

g) Las cantidades percibidas por las entidades del grupo en concepto de comisiones de intermediación y liquidación de operaciones han sido 0,00, lo que supone un 0,00%.

Nota: El periodo de las operaciones relacionadas corresponde al del Informe, y los porcentajes se refieren al Patrimonio Medio de la IIC en el periodo de referencia.

8. Información y advertencias a instancia de la CNMV

No aplicable.

9. Anexo explicativo del informe periódico

1. SITUACION DE LOS MERCADOS Y EVOLUCIÓN DEL FONDO.

a) Visión de la gestora/sociedad sobre la situación de los mercados.

Los principales mercados han sido capaces de superar en los primeros seis meses del año muchos obstáculos, empezando por el temor que durante todo el periodo han mantenido los inversores a una posible entrada en recesión de las principales economías desarrolladas, recesión que se esperaba se desencadenara producto de la crisis energética en Europa, la alta inflación y las políticas monetarias restrictivas de los bancos centrales.

Continúa la desaceleración de la inflación, tanto en EE.UU. como en Europa, aunque la inflación subyacente sigue siendo elevada. Por ello, tanto la Reserva Federal americana como el Banco Central Europeo, han continuado con la rápida y pronunciada subida de tipos de interés (alrededor de 5 puntos porcentuales en tan solo 18 meses) y señalaron que deberán seguir subiéndolos en los próximos meses.

Las curvas de tipos de interés de la deuda pública de varios países (EE. UU., Alemania, España o Francia, entre otras) están invertidas. Esto significa que la rentabilidad de la deuda a corto plazo (2 años) es mayor que la de largo plazo (10 años), una anomalía financiera que, aun sin ser un indicador infalible, generalmente precede a una recesión económica. La rentabilidad del bono americano a 2 años cerró el semestre en 4,859%, por encima del bono a 10 años que se sitúa en 3,838%. El bono español a dos años tiene una rentabilidad a finales de junio del 3,471% y el de 10 años del 3,464%. El Euribor a 12 meses volvió a repuntar con fuerza hasta el 4,13%, estaba en

negativo en abril de 2022.

b) Decisiones generales de inversión adoptadas.

El mercado de renta fija, tras las fuertes caídas del año pasado, se ha estabilizado, aunque el nivel del Euribor a 12 meses ha continuado subiendo hasta superar el 4%. Continuamos aprovechando las abundantes oportunidades que ofrece el mercado de renta fija a corto plazo y hemos comenzado a ampliar ligeramente la duración de la cartera.

c) Índice de referencia.

El índice que tomamos como referencia para nuestra cartera obtuvo una rentabilidad del 1,33% en el semestre.

Se utiliza en términos meramente informativos o comparativos, sin condicionar la libertad de los gestores.

d) Evolución del Patrimonio, participes, rentabilidad y gastos de la IIC.

PROFIT CORTO PLAZO, obtuvo una rentabilidad positiva en el primer semestre del 1,33%, el mismo resultado que su índice de referencia. Mantiene alrededor del 5% de la cartera en liquidez. La duración media se sitúa en 209 días. El patrimonio del fondo ha aumentado en el semestre alrededor de un 7%, hasta 69.286.364,13 €. El número de participes ha aumentado en 13 participes, cerrando el semestre con un total de 267 participes.

Los gastos directos soportados por el fondo durante este año, calculados sobre su patrimonio medio, han sido de 0,16%.

TIR

A 30 de junio de 2023, el fondo mantiene una cartera de activos de renta fija con una vida media de 0,57 años y con una TIR media bruta (esto es sin descontar los gastos y comisiones imputables al fondo) a precios de mercado de 4,42%.

e) Rendimiento del fondo en comparación con el resto de fondos de la gestora.

El resto de los fondos gestionados por la gestora obtuvieron rentabilidades parecidas, según sus vocaciones inversoras, todos en línea con sus respectivos índices de referencia.

2. INFORMACION SOBRE LAS INVERSIONES.

a) Inversiones concretas realizadas durante el periodo.

Respecto a las inversiones realizadas este semestre, el fondo mantiene un perfil de riesgo bajo.

Durante el primer semestre de 2023 se han efectuado compras de renta fija privada: ABERTIS, AIB GROUP, BANKINTER, BANQUE FEDERATIVE DU CREDIT MUTUEL, BARRY CALLEBAUT, CANAL DE ISABEL II, CARREFOUR, COVIVIO, CREDIT AGRICOLE, FCC, HEIDELBERGCEMENT, HELLA, INTESA, IREN SPA, ITALGAS, MEDIOBANCA, SIGNIFY y SKANDINAVISKA ENSKILDA. Y se han vendido posiciones en ENI, GALP GAS NATURAL y LA CAIXA.

No se han realizado operaciones de renta fija pública.

Hubo operaciones nuevas de compras de pagarés, con vencimientos entre 3 meses y 1 año. ACCIONA, BARCELO, CIE AUTOMOTIVE, ELECNOR, FAURECIA, GLOBAL DOMINION, MAIRE TECNIMONT, MASMOVIL, MELIA, PRYCONSA, URBASER. Y hemos realizado ventas de pagarés de HOTUSA.

No se han realizado inversiones en nuevos depósitos.

Las posiciones con la mayor aportación a la rentabilidad del fondo en el semestre han sido bonos de EDP, AMADEUS, DEUTSCHE PFANDBRIEFBANK, BUNGE FINANCE EUROPE y EL CORTE INGLÉS. Las posiciones con la mayor aportación negativa a la rentabilidad del fondo en el semestre han sido bonos de HOTELES TURISTICOS, ABERTIS, FCC, LA CAIXA y AMADEUS.

b) Operativa de préstamo de valores.

N/A

c) Operativa en derivados y adquisición temporal de activos.

N/A

d) Otra información sobre inversiones.

No se han realizado operaciones que puedan considerarse recogidas en el artículo 48.1.J) del RIIC, ni operaciones con estructurados.

No existen inversiones en litigio.

3. EVOLUCION DEL OBJETIVO CONCRETO DE RENTABILIDAD.

N/A

4. RIESGO ASUMIDO POR EL FONDO.

El fondo ha asumido un riesgo durante el último semestre, medido por la volatilidad de su valor liquidativo, del 0,20%, frente a la volatilidad de su índice de referencia que fue de 0,11%, un 15,61% la del Ibex-35, y la volatilidad de la Letra del Tesoro a un año ha sido del 4,29%.

5. EJERCICIO DERECHOS POLITICOS.

N/A

6. INFORMACION Y ADVERTENCIAS CNMV.

N/A

7. ENTIDADES BENEFICIARIAS DEL FONDO SOLIDARIO E IMPORTE CEDIDO A LAS MISMAS.

N/A

8. COSTES DERIVADOS DEL SERVICIO DE ANALISIS.

El fondo no soporta los gastos de prestación del servicio de análisis financiero, sino que es la propia Gestora la que asume dicho gasto.

9. COMPARTIMENTOS DE PROPOSITO ESPECIAL (SIDE POCKETS).

N/A

10. PERSPECTIVAS DE MERCADO Y ACTUACION PREVISIBLE DEL FONDO.

Pensamos que los focos de incertidumbre, a pesar del optimismo de los inversores este último semestre, continúan acechando la economía mundial y que, tarde o temprano, afectarán negativamente a los mercados. La guerra de Ucrania continúa sin previsiones de acabar a corto plazo, los Bancos Centrales continúan subiendo los tipos de interés ante una inflación (subyacente principalmente) muy alta y persistente, los gobiernos continúan incurriendo en importantes déficits presupuestarios a pesar del elevado nivel de endeudamiento público, y los mercados occidentales tienen, a nuestro parecer, unas valoraciones demasiado exigentes.

De momento, gracias en parte a un mercado laboral que se mantiene por ahora fuerte, los mercados no parecen preocupados por las fuertes subidas de los tipos de interés y el fuerte encarecimiento del crédito. Sin embargo, no es menos cierto que el impacto de las subidas de los tipos de interés en la economía no es inmediato y podría empezar a notarse con más fuerza durante la segunda mitad del año, a medida que continúe la renovación de créditos e hipotecas contratados a tipo variable.

Por tanto, nuestra estrategia seguirá priorizando la prudencia y continuaremos reinvertiendo la liquidez en compañías solventes con rentabilidades atractivas, alargando gradualmente el vencimiento medio de la cartera. En nuestra opinión las bajadas de tipos tardarán más en llegar que lo que estima el consenso del mercado.

10. Información sobre la política de remuneración

No aplicable.

11. Información sobre las operaciones de financiación de valores, reutilización de las garantías y swaps de rendimiento total (Reglamento UE 2015/2365)

No aplicable.