

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:	8.015.971,34
Plan:	N1376 - PROFIT PREVISION PP
Patrimonio Plan:	8.015.971,34
% del Fondo:	100,00%
Peso Neto Renta Variable (%)	33,11
Com. Gestión:	0,79%+ 5% s/resultados
Comisión Depósito	0,09% s/Patrimonio
Com. Gest. Directa + Indirecta *	0,92%
Participes del Plan:	87
Beneficiarios del Plan	18
Gastos Interm./Liquid. *	0,02% (s/patrim. medio fondo)
Gastos corrientes *	0,00% (s/patrim. medio fondo)
Gastos auditoría *	0,01% (s/patrim. medio fondo)
Gestora:	Dunas Capital Pensiones, SGFP SAU
Depositario:	CECABANK S.A.
Auditor:	Deloitte, S.L.

*Datos correspondientes al último trimestre

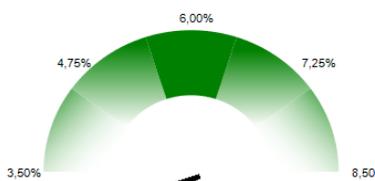
POLÍTICA DE INVERSIÓN

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

El primer trimestre del año ha mostrado una notable volatilidad. Se han observado diferencias significativas según regiones. Europa ha mantenido un desempeño positivo, mientras que tanto Estados Unidos como Japón experimentaron fuertes descensos: el índice Eurostoxx-50 obtiene una rentabilidad de 7,20%, el S&P-500 americano cede un -4,35% y el Nikkei-225 japonés un -10,72%. Los mercados siguen moviéndose al compás de las agresivas políticas arancelarias planeadas por la nueva Administración estadounidense y la creciente incertidumbre que están generando en sus socios comerciales y empresas. Los elevados aranceles indiscriminados que planea imponer a las importaciones provenientes de decenas de países podrían desencadenar contramedidas y represalias, iniciando una espiral de creciente proteccionismo y "desglobalización", cuyas consecuencias son imprevisibles. Europa, aunque se vio afectada negativamente por estos acontecimientos, encontró un contrapeso positivo en el anuncio por parte de Alemania de un contundente plan de estímulo para su economía. Estos hechos también han resultado muy favorables para un activo refugio como el oro. Durante el trimestre se ha apreciado un 20%. Profit Pensión cerró el trimestre con una rentabilidad positiva del 2,11% y manteniendo una renta variable de tan solo el 36%.

NIVEL DE VOLATILIDAD DE LA CARTERA



EVOLUCIÓN Y DISTRIBUCIÓN DEL PATRIMONIO

	31/03/2025	31/12/2024
Cartera valor efectivo	7.138.160,07	6.962.090,08
Coste Cartera	6.135.987,26	6.034.606,64
Intereses	59.517,43	59.767,10
Plus/Minusv. Latentes	942.655,38	867.716,34
Liquidez (Tesorería)	846.849,28	702.010,66
Deudores	3.178,37	1.676,24
Acreeedores	-19.445,76	-36.061,42
Total Patrimonio	8.015.971,34	7.669.803,30

EVOLUCIÓN DEL VALOR LIQUIDATIVO



RENTABILIDAD DEL PLAN

Rtbs.	Acumulada	3meses	1año	3años (*)	5años (*)	10 años (*)	15años (*)	Inicio (*)
	2,11%	2,11%	4,53%	5,42%	6,27%	2,54%	2,96%	3,33%

(*) Rtb anualizada

PERFORMANCE ATRIBUION



RENTABILIDAD ACUMULADA DEL PLAN

Año	Ene	Feb	Mar.	Abr.	May.	Jun.	Jul.	Ago.	Sep.	Oct.	Nov.	Dic.	Ytd.
2023	2,82%	0,01%	0,19%	0,48%	-0,27%	1,37%	1,22%	-0,27%	-0,69%	-0,93%	1,74%	1,56%	7,41%
2024	-0,85%	1,54%	2,93%	0,42%	1,37%	-0,59%	1,08%	-0,57%	0,55%	0,08%	0,59%	-0,56%	6,09%
2025	2,37%	0,15%	-0,40%										2,11%

PRINCIPALES POSICIONES DEL FONDO

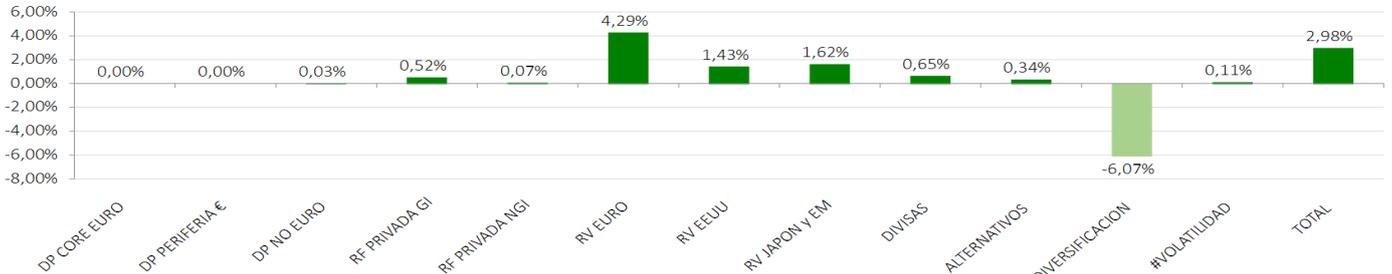
PRINCIPALES POSICIONES EN RV

Empresa	Peso patrimonial
IIC. JUPITER GOLD & SILVER	3,51%
IIC. GAVEKAL CHINA BOND RMB	2,66%
ACC. SCHLUMBERGER	1,88%
ECR. BEKA ALPHA ALTERNATIVE (CLASE A)	1,86%
ACC. ESSILORLUXOTTICA	1,82%

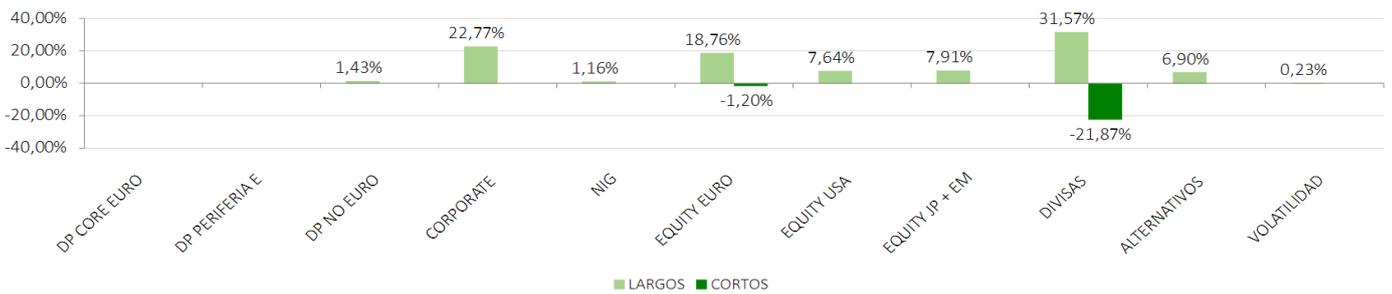
PRINCIPALES POSICIONES EN RF

Empresa	Peso patrimonial
PAGARE ACCIONA 4.03 08/07/2025	2,48%
BN. LENNAR 4.70 30/05/2025	2,34%
BN. SOUTHWEST.ELECTRIC 1.65 15/03/2026	2,24%
BN. AUTOZONE 3.625 15/04/2025	1,76%
BN. NEXTERA ENERGY 5.749 01/09/2025	1,75%

CONSUMO DE VOLATILIDAD POR TIPO DE ACTIVO



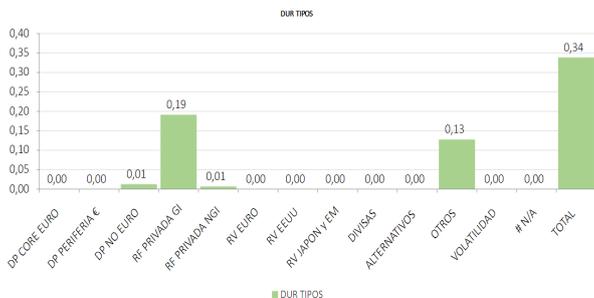
ASIGNACIÓN NETA POR TIPO DE ACTIVO SOBRE TOTAL PATRIMONIO



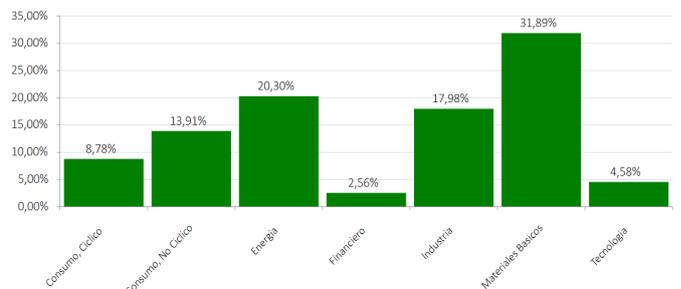
APORTACIÓN ESTIMADA POR TIPO DE ACTIVO (ANUALIZADA 3 AÑOS)



APORTACIÓN DE DURACIÓN POR TIPO DE ACTIVO



DISTRIBUCIÓN SECTORIAL CARTERA RV



OPERACIONES VINCULADAS Y CONFLICTOS DE INTERÉS

* El fondo invierte a través de IIC, que soportan su propia comisión de gestión. La comisión total soportada por el fondo, incluyendo esta comisión indirecta de gestión es de 0,92%, cuantía que se encuentra dentro del margen legal del 1,00% especificado por la normativa vigente.
* La sociedad delegada para la gestión de la cartera mantiene inversiones en de IICs gestionadas por SGIC 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 SGIC, 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.

La Comisión de Control del Fondo ha acordado la modificación de la Declaración Comprensiva de los Principios de la Política de Inversión del Fondo de Pensiones, a fin de recoger la revisión trienal de dicha política. Asimismo, la Comisión de Control del Plan ha acordado la modificación de las Especificaciones, a fin de recoger los últimos cambios normativos, referente al régimen de jubilación parcial y el nuevo supuesto excepcional de liquidez de disposición de aportaciones con más de 10 años de antigüedad, la actualización de las referencias a la LOPD y el orden de prelación ante la falta de designación de beneficiario. La nueva documentación estará disponible en la web del Grupo Dunas, www.dunascapital.com, al mes de esta comunicación.