

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:	7.039.297,79
Plan:	NI376 - PROFIT PREVISION PP
Patrimonio Plan:	7.039.297,79
% del Fondo:	100,00%
Peso Neto Renta Variable (%)	30,77
Com. Gestión:	0,79%+ 5% s/resultados
Comisión Depósito	0,09% s/Patrimonio
Com. Gest. Directa + Indirecta *	0,00%
Participes del Plan:	90
Beneficiarios del Plan	9
Gastos Interm./Liquid. *	0,02% (s/patrim. medio fondo)
Gastos corrientes *	0,01% (s/patrim. medio fondo)
Gastos auditoría *	0,03% (s/patrim. medio fondo)
Gestora:	Inverseguros Pensiones, SGFP SAU
Depositario:	BNP Paribas Securities Services,Suc.Esp.
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

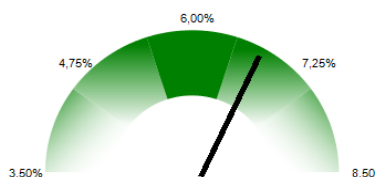
Tras un verano muy calmado y optimista en los mercados, al final de trimestre dieron un fuerte giro propiciado por la elevada inflación, la posibilidad cada vez más real de que los principales bancos centrales comiencen a retirar los estímulos monetarios, las crecientes tensiones en el mercado energético, y el nerviosismo generado por los problemas financieros de una de las mayores inmobiliarias chinas (¿Evergrande?). Así, los principales índices cerraron el trimestre sin las grandes subidas de los trimestres anteriores: el Eurostoxx-50 desciende un -0,40%, el S&P-500 americano sube un 0,23% y el Nikkei-225 sube un 2,30% El resultado anual acumulado en 2021 es del 13,95%, 14,68% y 7,32%, respectivamente.

La inflación continúa siendo un foco de creciente preocupación. A nivel mundial, la crisis logística perdura, y los fletes marítimos para el transporte de contenedores se han multiplicado por 10 respecto a hace un año y medio. Esto no hace sino empeorar los importantes cuellos de botella acumulados durante los últimos meses en las cadenas de suministro y en la fabricación de determinados componentes y materiales, que siguen impactando gravemente a sectores como el automovilístico, el comercio minorista o el tecnológico.

Por el lado de los bancos centrales, continúan preparando al mercado para una eventual retirada de parte de los estímulos monetarios, al tiempo que retrasan la fecha para el inicio de la subida de los tipos de interés. Los mercados de renta fija han reaccionado con un fuerte repunte de la rentabilidad, especialmente del bono americano, y el alza del dólar.

Nuestro fondo Profit Pensión obtuvo en el tercer trimestre una rentabilidad negativa, del -0,75% y la rentabilidad anual es del 4,05%. La inversión en renta variable es del 33,5%, lejos del máximo permitido (50%).

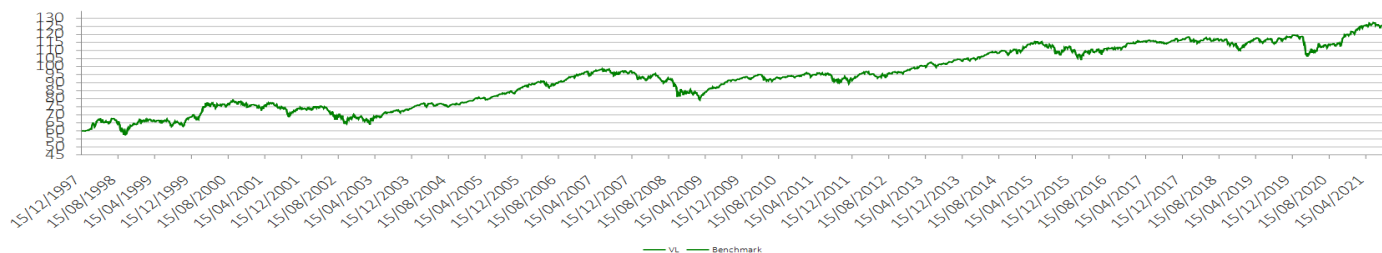
NIVEL DE VOLATILIDAD DE LA CARTERA



EVOLUCIÓN Y DISTRIBUCIÓN DEL PATRIMONIO

	30/09/2021	30/06/2021
Cartera valor efectivo	5.790.462,22	6.235.868,40
Coste Cartera	5.161.413,51	5.592.397,92
Intereses	5.676,57	3.901,18
Plus/Minusv. Latentes	623.372,14	639.569,30
Liquidez (Tesorería)	1.238.475,86	1.140.787,83
Deudores	1.513,88	1.609,78
Acreedores	-29.306,41	-28.602,05
Total Patrimonio	7.039.297,79	7.386.031,80

EVOLUCIÓN DEL VALOR LIQUIDATIVO

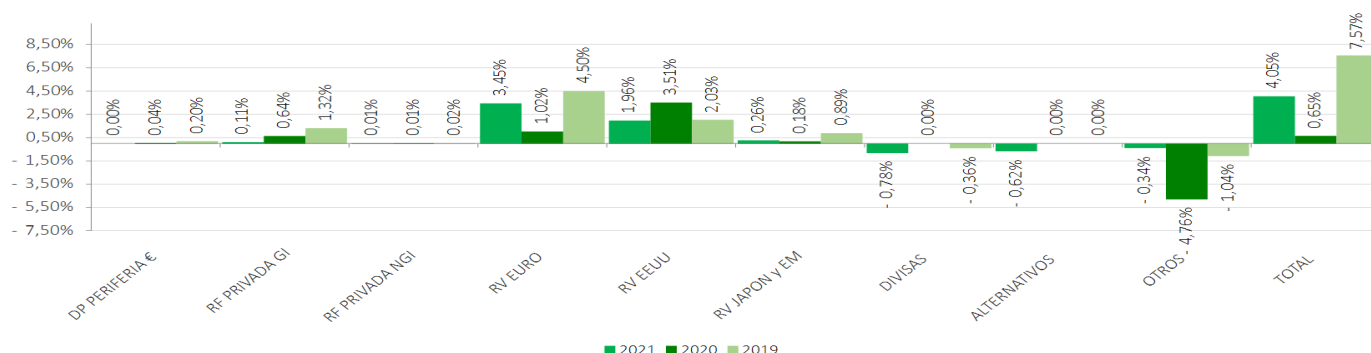


RENTABILIDAD DEL PLAN

Rtbs.	Acumulada	3meses	1año	3años (*)	5años (*)	10 años (*)	15años (*)	Inicio (*)
	4,05%	-0,75%	10,14%	2,23%	2,28%	3,20%	2,08%	3,13%

(*) Rtb anualizada

PERFORMANCE ATRIBUION



RENTABILIDAD ACUMULADA DEL PLAN

Año	Ene	Feb	Mar.	Abr.	May.	Jun.	Jul.	Ago.	Sep.	Oct.	Nov.	Dic.	Ytd.
2019	2,18%	1,68%	0,92%	1,22%	-2,59%	1,96%	-0,20%	-0,88%	1,51%	0,01%	0,86%	0,73%	7,57%
2020	-1,58%	-2,86%	-5,03%	1,50%	1,24%	0,91%	-0,53%	1,80%	-0,28%	-0,42%	5,43%	0,82%	0,65%
2021	0,17%	2,73%	1,23%	0,12%	1,03%	-0,50%	-0,43%	0,36%	-0,68%				4,05%

PRINCIPALES POSICIONES DEL FONDO

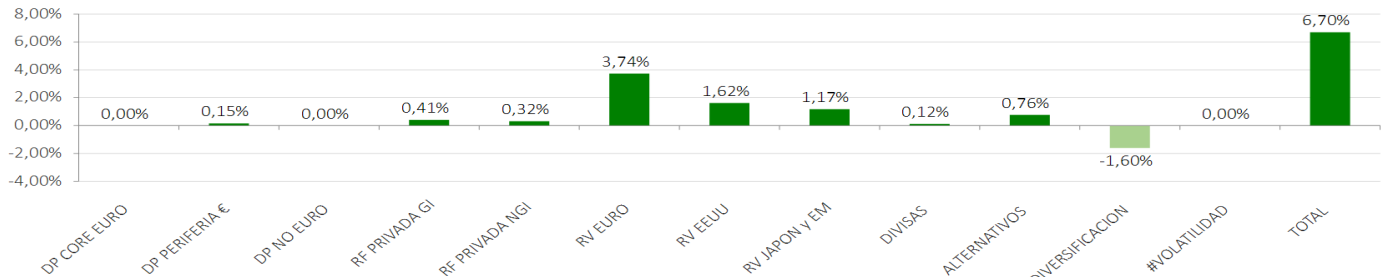
PRINCIPALES POSICIONES EN RV

Empresa	Peso patrimonial
UNICREDITO FLOAT VTO. 31/05/23	3,07%
UNICREDIT 2 VTO. 30/06/2023	2,86%
DEUTSCHE BANK FLOAT VTO:16/05/2022	2,85%
CASSA DEP. PRESTITI FLOAT VTO:20/03/2022	2,85%
PAGARE MASMOVIL 0,3 VTO. 17/12/2021	2,84%

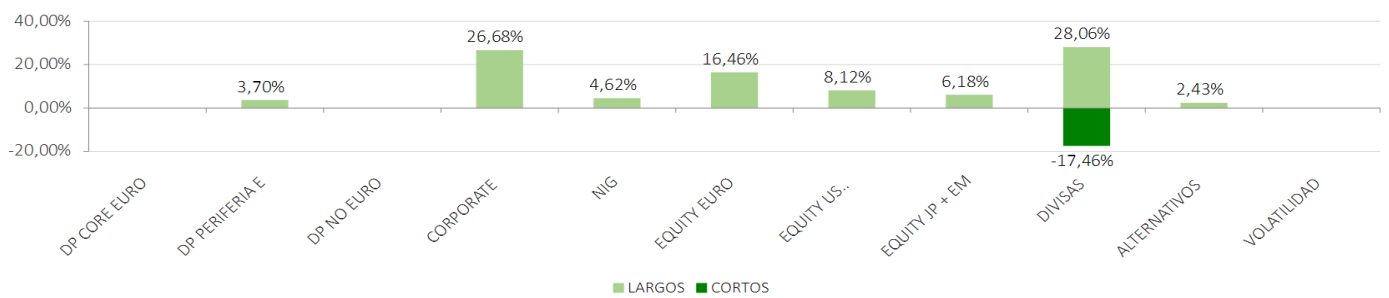
PRINCIPALES POSICIONES EN RF

Empresa	Peso patrimonial
ACC SCHNEIDER ELECTRIC	2,45%
JUPITER GOLD SILVER-IEUR AC	2,43%
ACC QUANTA SERVICES INC	2,09%
NOMURA-JPA SMALL EQ	1,68%
ACC INDUSTRIA DE DISEÑO TEXTIL S.A	1,67%

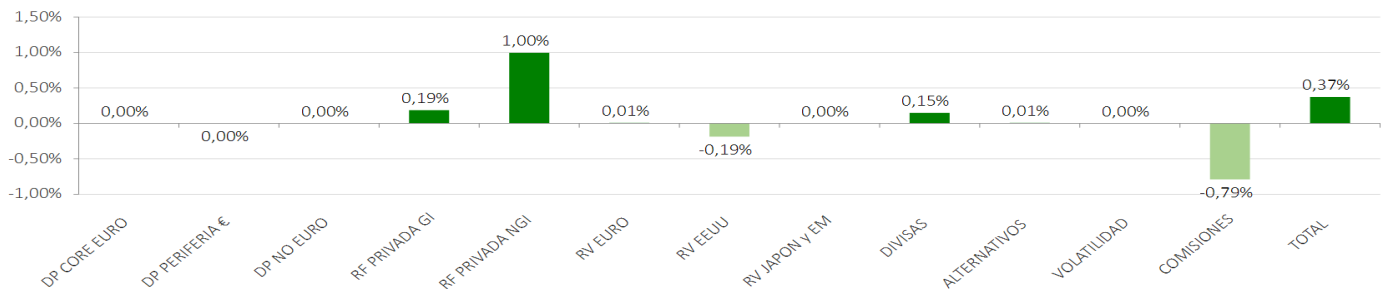
CONSUMO DE VOLATILIDAD POR TIPO DE ACTIVO



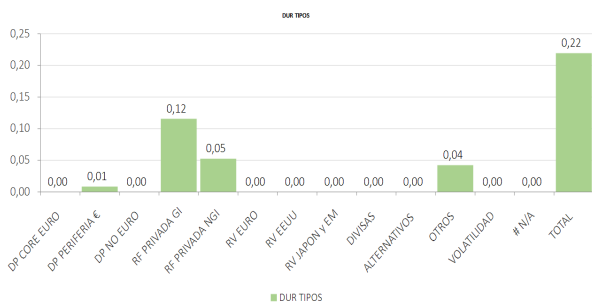
ASIGNACIÓN NETA POR TIPO DE ACTIVO SOBRE TOTAL PATRIMONIO



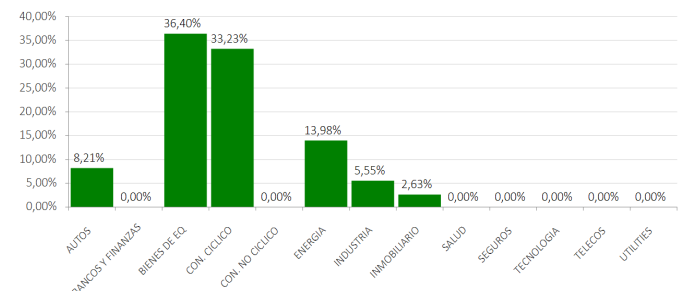
APORTACIÓN ESTIMADA POR TIPO DE ACTIVO (ANUALIZADA 3 AÑOS)



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 0,830%, 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.

Con fecha 5 de octubre de 2021, se ha aprobado un nuevo supuesto de disponibilidad excepcional de derechos consolidados de Planes de pensiones, con el objeto de facilitar que los afectados por las erupciones volcánicas en la isla de La Palma puedan atender sus necesidades sobrevenidas de liquidez. En caso de haberse visto afectados, no duden en contactar con su comercializador.