

Vocación:
Renta Var. Mixta Internacional

Comisión de Gestión:
0,79% del Patrimonio
5% de los beneficios

Depósito:
0,07%

Fecha de constitución:
14 de Mayo de 1991

ISIN / Bloomberg:
ESO138929031 / FONPROF SM

Gestora:
Gesprofit SAU SGIC

Depositario:
Cecabank S.A.

Auditor:
Lasemer Auditores

Patrimonio:
321,5 mill. euros

Valor Liquidativo:
2.603,9386

Rentabilidad Año:
2,09 %

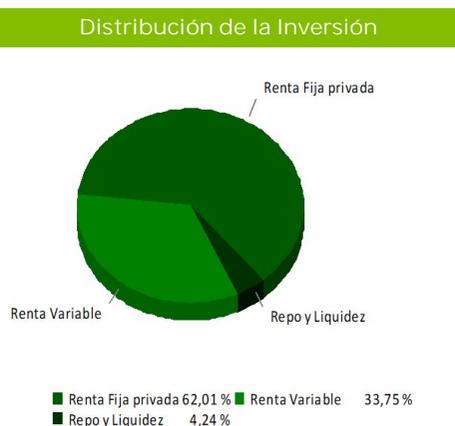
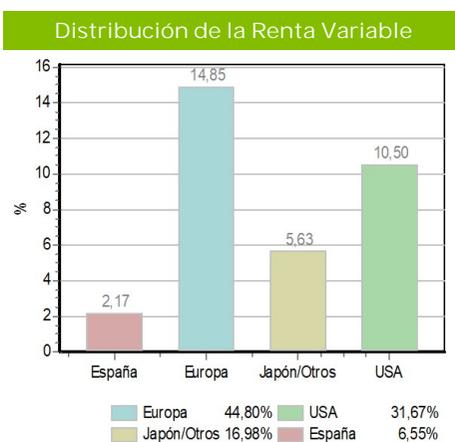
Volatilidad Año:
4,14 %

Morningstar: ★★★★★
Mixtos Euros moderados

FONPROFIT FI es un Fondo de Inversión Mobiliaria de carácter global, que invierte un máximo del 50% de su patrimonio en Renta Variable Internacional. El resto del patrimonio se invertirá en renta fija pública y privada (incluidos depósitos aptos y títulos del mercado monetario cotizados o no, que sean líquidos). No se exigirá calificación crediticia mínima a los activos que componen la cartera, que podrán estar calificados o no. Se usan derivados (opciones) para cubrir los riesgos de renta variable. El objetivo del fondo es obtener una rentabilidad a largo plazo superior a la renta fija invirtiendo en activos de elevada liquidez. Los reembolsos se liquidan al día siguiente de su solicitud. La inversión mínima inicial es de 600 euros. El plazo de la inversión es superior a 2 años.

	Rentabilidad	
	Fondo	Indice (*)
2025	2,09 %	2,83 %
2024	5,85 %	5,50 %
2023	6,72 %	7,93 %
2022	-0,69 %	-3,70 %
2021	5,58 %	6,02 %
2020	1,46 %	-0,65 %
2019	7,48 %	7,99 %
2018	-4,41 %	-2,93 %
2017	2,42 %	5,96 %
2016	3,30 %	2,42 %
2015	0,63 %	-0,78 %
2014	4,30 %	1,33 %
2013	8,05 %	7,57 %
12 meses	4,71 %	1,86 %
24 meses	12,40 %	9,46 %
36 meses	15,70 %	7,12 %
48 meses	16,39 %	10,47 %
Rentab. desde Inicio (TAE)	4,42 %	4,14 %

(*) BBG Barclays S-E Euro 1-3 yr/MSCI EMU Net TR EUR-(Desde 2019)



Los mercados financieros globales experimentaron de nuevo movimientos significativos este mes de marzo, influenciados principalmente por los anuncios de las políticas arancelarias de la nueva Administración americana. Todas las regiones se han visto afectadas, con los principales índices cerrando con profundas caídas: el índice Eurostoxx-50: desciende en marzo un -3,94%, el S&P-500 americano un -5,75% y el Nikkei-225 japonés un -4,14%. El resultado anual acumulado es del 7,20%, -4,35% y -10,72%, respectivamente. Los aranceles afectaron a la industria automovilística, con un impuesto del 25%, con el objetivo de fomentar la producción nacional. También impuso nuevos aranceles a la industria del acero, del aluminio y al sector farmacéutico. Los indicadores económicos americanos comienzan a dar señales de debilidad, sobre todo respecto a la confianza del consumidor y las expectativas de subidas de inflación. Los mercados europeos se han visto afectados por estos acontecimientos, a pesar del anuncio por parte de Alemania de un gran plan de estímulo para su economía. Los temores de una posible recesión global han favorecido el precio del oro, considerado un activo refugio, subiendo un 20% en el año.

Principales Posiciones

JUPITER GOLD SILVER-IEUR AC	4,85 %
GAVEKAL CHINA ONSHORE RMB BOND*	3,44 %
SCHLUMBERGER	2,24 %
NOMURA-JPA SMALL EQ	2,16 %
QUANTA SERVICES INC	2,13 %
ESSILOR INTERNATIONAL	2,07 %
AGNICO EAGLE MINES	2,01 %
SCHNEIDER	2,01 %

Distribución Sectorial

Materias primas	24,17 %
Industrial	23,23 %
Energía	16,70 %
Varios	8,42 %
Autos	6,88 %
Química	6,05 %
Farma. / Salud	4,86 %
Tecnología	3,56 %



Principales Posiciones R. Vble.		Distribución Sectorial		Distribución Geográfica		Capitalización	
JUPITER GOLD SILVER-IEUR AC	11,38 %	Materias primas	10,30 %	Francia	7,07 %	Menos de 1.000 mill. €	0,78 %
SCHLUMBERGER	5,25 %	Industrial	9,90 %	USA	5,63 %	Entre 1.000 y 10.000 mill. €	24,39 %
NOMURA-JPA SMALL EQ	5,06 %	Energía	7,12 %	Canada	4,87 %	Más de 10.000 mill. €	74,83 %
QUANTA SERVICES INC	5,00 %	Varios	3,59 %	Japón	4,52 %		
ESSILOR INTERNATIONAL	4,86 %	Autos	2,93 %	Irlanda	3,77 %		
AGNICO EAGLE MINES	4,73 %	Química	2,58 %	España	2,17 %		
SCHNEIDER	4,72 %	Farma. / Salud	2,07 %	Italia	1,45 %		
ENI	4,37 %	Tecnología	1,52 %	Bélgica	1,37 %		
RENAULT	4,22 %	Transporte	1,07 %	Holanda	1,18 %		
TOTAL SA	4,18 %	Const./ Inmob.	0,84 %	Asia	1,12 %		
PAN AMERICAN SILVER	4,04 %	Consumo	0,70 %				
WHEATON PRECIOUS METALS	4,02 %						
MASTEC INC	3,83 %						
ASML	3,56 %						
GAVEKAL ASIAN OPPORTUNITIES"A"	3,37 %						

Otros datos de la R. Vble.	
Nº de valores de renta variable	27
Rotación de la cartera	0,70
Capitalización media (mill. €)	40.504
PER Medio Cartera RV	15,69
Rentabilidad por dividendo (%)	2,32

Principales Posiciones Renta Fija		Distribución por Vencimiento		Distribución de la Renta Fija		Otros datos de la Renta Fija	
GAVEKAL CHINA ONSHORE RMB BOND"A"	3,44 %	Flotantes	3,13 %	Renta Fija privada	62,17 %	Nº de valores de renta fija	134
AYV Fltn. 19/11/27	1,04 %	menos de 1 año	39,42 %	Repo y Liquidez	4,25 %	Tamaño medio emisión (mill €)	696
GLOBAL DOMINION ACCESS 4,8% 18/07/25	1,02 %	1 a 2 años	14,24 %			Tipo corriente (%)	3,7
TSK 4,65% 12/11/25	0,93 %	2 a 5 años	3,00 %			Rating medio (I/p)	A-
NEXTERA ENERGY CAPITAL 4,45% 15/05/26	0,86 %	más de 5 años	2,69 %			Duración Modif. (días)	247
ATLANTICA 4% 30/12/25	0,85 %					% Valoración sobre Rating	36,29%
ABANCA 5,5% 18/05/26	0,84 %						
BFCM Fltn. 12/09/26	0,80 %						
CARREFOUR 0,107% 14/06/25	0,79 %						
ACCIONA 4,03% 08/07/25	0,79 %						
FAURECIA 4,04% 15/07/25	0,79 %						
MAIRE TECNIMONT SPA 4,95% 10/07/25	0,79 %						
PRYCONSA 4% 12/09/25	0,78 %						
TALGO 3,68% 23/09/25	0,78 %						
GLOBAL DOMINION ACCESS 3,4% 17/10/25	0,78 %						