

**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:**  
329,9 mill. euros

**Valor Liquidativo:**  
2.671,4497

**Rentabilidad Año:**  
4,73 %

**Volatilidad Año:**  
4,82 %

**Morningstar:** ★★★★★  
Mixtos Euros moderados

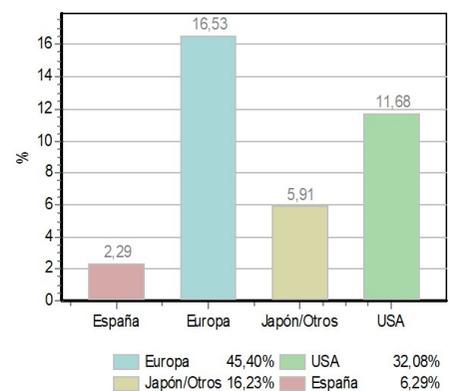
FONPROFIT FI es un Fondo de Inversión Mobiliaria de carácter global, que invierte un máximo del 50% de su patrimonio en Renta Variable Internacional. El resto del patrimonio se invertirá en renta fija pública y privada (incluidos depósitos aptos y títulos del mercado monetario cotizados o no, que sean 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 3.000 euros. El plazo de la inversión recomendado es superior a 2 años.

### Rentabilidad

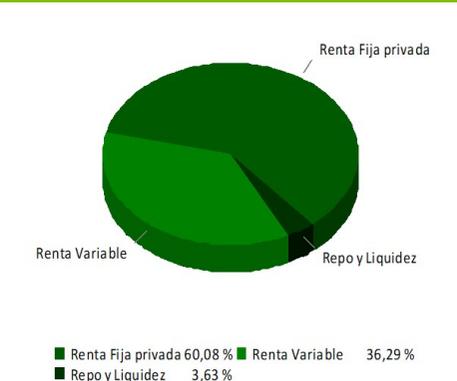
	Fondo	Indice (*)
2025	4,73 %	5,36 %
2024	5,85 %	5,50 %
2023	6,72 %	7,93 %
2022	-0,69 %	-3,70 %
2021	5,58 %	6,02 %
2020	1,46 %	-0,65 %
2019	7,48 %	7,99 %
2018	-4,41 %	-2,93 %
2017	2,42 %	5,96 %
2016	3,30 %	2,42 %
2015	0,63 %	-0,78 %
2014	4,30 %	1,33 %
2013	8,05 %	7,57 %
12 meses	4,90 %	4,52 %
24 meses	12,40 %	10,13 %
36 meses	19,18 %	14,50 %
48 meses	19,00 %	11,63 %
Rentab. desde Inicio (TAE)	4,45 %	4,47 %

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

### Distribución de la Renta Variable



### Distribución de la Inversión



Julio ha sido un mes relativamente tranquilo en los mercados financieros. De nuevo, los movimientos de la Administración de EE.UU. han tenido un papel determinante. Los principales índices han obtenido rentabilidades mensuales positivas: el índice Eurostoxx-50 se aprecia un 0,31%, el S&P-500 americano un 2,17%, y el índice japonés Nikkei-225 un 1,44%. El resultado acumulado en el año es del 8,66%, 7,78% y 2,95%, respectivamente. Hasta el momento, los acuerdos alcanzados establecen aranceles inferiores a los inicialmente anunciados en abril, pero siguen siendo lo suficientemente elevados como para tener implicaciones económicas inciertas, pero previsiblemente significativas. En el caso de China, la negociación continúa. Los principales bancos centrales se mantienen a la espera de ver el impacto de los aranceles en el crecimiento y la inflación. En julio, tanto el Banco Central Europeo (BCE) como la Reserva Federal Americana (FED) han mantenido sin cambios los tipos de interés oficiales. Las últimas declaraciones de del presidente de la Reserva Federal han enfriado las expectativas de un recorte inminente de tipos de interés, aludiendo a la resiliencia del mercado laboral, una inflación todavía por encima del objetivo, y la incertidumbre en torno al impacto de los aranceles.

### Principales Posiciones

JUPITER GOLD SILVER-IEUR AC	4,99 %
QUANTA SERVICES INC	3,23 %
MASTEC INC	2,51 %
NOMURA-JPA SMALL EQ	2,30 %
GOEHRING ROZENCWAJG RESOURCES	2,30 %
AGNICO EAGLE MINES	2,19 %
SCHNEIDER	2,18 %
ESSILOR INTERNATIONAL	2,04 %

### Distribución Sectorial

Materias primas	27,57 %
Industrial	25,12 %
Energía	13,18 %
Varios	8,84 %
Química	6,89 %
Autos	5,71 %
Farma. / Salud	4,28 %
Tecnología	3,24 %

### Rentabilidad Acumulada



Principales Posiciones R. Vble.	
JUPITER GOLD SILVER-IEUR AC	10,50 %
QUANTA SERVICES INC	6,80 %
MASTEC INC	5,28 %
NOMURA-JPA SMALL EQ	4,84 %
GOEHRING ROZENCWAJG RESOURCES	4,83 %
AGNICO EAGLE MINES	4,61 %
SCHNEIDER	4,59 %
ESSILOR INTERNATIONAL	4,28 %
SYENSQO	4,22 %
ENI	4,09 %
WHEATON PRECIOUS METALS	4,03 %
GAVEKAL ASIAN OPPORTUNITIES"A"	4,00 %
SCHLUMBERGER	3,62 %
PAN AMERICAN SILVER	3,59 %
TOTAL SA	3,27 %

Distribución Sectorial	
Materias primas	13,10 %
Industrial	11,94 %
Energía	6,26 %
Varios	4,20 %
Química	3,28 %
Autos	2,71 %
Farma. / Salud	2,04 %
Tecnología	1,54 %
Transporte	1,06 %
Const./ Inmob.	0,81 %
Consumo	0,58 %

Distribución Geográfica	
USA	6,52 %
Francia	6,48 %
Canada	5,16 %
Japón	4,45 %
Irlanda	3,82 %
España	2,29 %
Bélgica	1,80 %
Luxemburgo	1,76 %
Italia	1,49 %
Asia	1,46 %
Holanda	1,18 %

Capitalización	
Menos de 1.000 mill. €	0,66 %
Entre 1.000 y 10.000 mill. €	19,27 %
Más de 10.000 mill. €	80,08 %

Otros datos de la R. Vble.	
Nº de valores de renta variable	28
Rotación de la cartera	0,68
Capitalización media (mill. €)	39.492
PER Medio Cartera RV	15,62
Rentabilidad por dividendo (%)	2,13

Principales Posiciones Renta Fija	
INVESTEK Fltn. 18/06/28	1,20 %
AYV Fltn. 19/11/27	1,04 %
CROWN CASTLE INC 3,65% 01/09/27	1,03 %
TSK 4,65% 12/11/25	0,92 %
ATLANTICA 4% 30/12/25	0,84 %
KION GROUP AG 4% 20/11/29	0,82 %
NEXTERA ENERGY CAPITAL 4,45% 15/05/26	0,80 %
BFCM Fltn. 12/09/26	0,80 %
URBASER 3,07% 27/11/25	0,78 %
GESTAMP AUTOMOCION SA 2,8% 16/02/26	0,78 %
GLOBAL DOMINION ACCESS 3,4% 17/10/25	0,78 %
TECNICAS REUNIDAS 3,88% 28/10/25	0,78 %
TALGO 3,68% 23/09/25	0,78 %
CIE AUTOMOTIVE 2,83% 28/07/26	0,78 %
EUSKALTEL 3,51% 27/07/26	0,77 %

Distribución por Vencimiento	
Flotantes	4,26 %
menos de 1 año	36,46 %
1 a 2 años	13,24 %
2 a 5 años	5,43 %
más de 5 años	0,00 %

Distribución de la Renta Fija	
Renta Fija privada	59,83 %
Repo y Liquidez	3,61 %

Otros datos de la Renta Fija	
Nº de valores de renta fija	139
Tamaño medio emisión (mill €)	709
Tipo corriente (%)	3,76
Rating medio (I/p)	A-
Duración Modif. (días)	288
% Valoración sobre Rating	37,22%