

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:
372,2 mill. euros

Valor Liquidativo:
3.001,3423

Rentabilidad Año:
4,1 %

Volatilidad Año:
5,54 %

Morningstar: ★★★★★
Mixtos Euros moderados

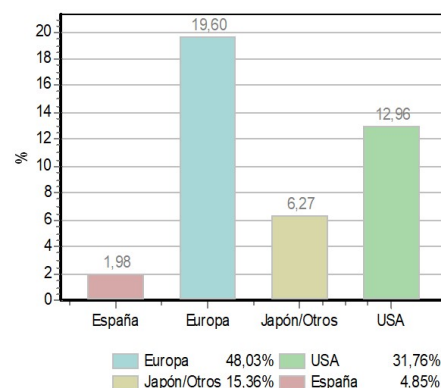
FONPROFIT FI es un Fondo de Inversión Mobiliaria de carácter global, que invierte un máximo del 50% de su patrimonio en Renta Variable Internacional. El resto del patrimonio se invertirá en renta fija pública y privada (incluidos depósitos aptos y títulos del mercado monetario cotizados o no, que sean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

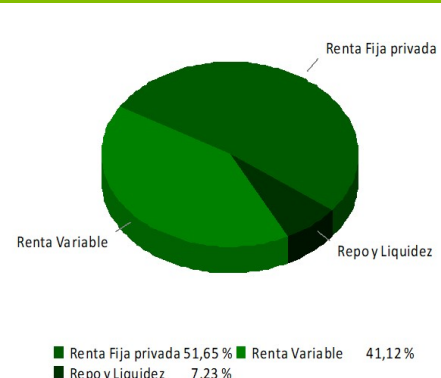
	Fondo	Indice (*)
2026	4,10 %	1,21 %
2025	13,03 %	8,98 %
2024	5,85 %	5,50 %
2023	6,72 %	7,93 %
2022	-0,69 %	-3,70 %
2021	5,58 %	6,02 %
2020	1,46 %	-0,65 %
2019	7,48 %	7,99 %
2018	-4,41 %	-2,93 %
2017	2,42 %	5,96 %
2016	3,30 %	2,42 %
2015	0,63 %	-0,78 %
2014	4,30 %	1,33 %
12 meses	15,19 %	5,34 %
24 meses	25,53 %	12,22 %
36 meses	29,70 %	17,80 %
48 meses	32,93 %	15,03 %
Rentab. desde Inicio (TAE)	4,74 %	4,89 %

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

Distribución de la Renta Variable



Distribución de la Inversión



El inicio de año ha sido agitado y positivo para los mercados financieros, especialmente las materias primas. El índice Eurostoxx-50 sube en el año un 2,70%, el S&P-500 americano un 1,37%, y el Nikkei-225 japonés un 5,93%. Las tensiones geopolíticas continúan creciendo y han influido en el comportamiento volátil de los mercados financieros durante este mes. En este contexto, la Reserva Federal estadounidense decidió mantener sin cambios los tipos de interés. Días después, Donald Trump anunció el nombramiento de Kevin Warsh como futuro presidente de la FED. Las materias primas, en especial los metales preciosos, tuvieron un comportamiento especialmente destacado. Tras subidas extraordinarias, al cierre de la última jornada bursátil del mes, la plata y el oro experimentaron una fuerte volatilidad, con una caída de alrededor del 27% en el caso de la plata y de aproximadamente el 9% en el del oro. Aun así, al cierre del mes, los precios del oro y la plata habían subido un 13% y un 18%, respectivamente. A pesar de la elevada volatilidad, mantenemos nuestra visión positiva sobre los metales preciosos por factores como la devaluación de las divisas, el mantenimiento de políticas monetarias expansivas y la búsqueda de diversificación frente a los activos de reserva tradicionales.

Principales Posiciones

JUPITER GOLD SILVER-IEUR AC	9,88 %
GOEHRING ROZENCWAJG RESOURCES	3,18 %
PAN AMERICAN SILVER	3,03 %
QUANTA SERVICES INC	2,68 %
AGNICO EAGLE MINES	2,60 %
WHEATON PRECIOUS METALS	2,42 %
MASTEC INC	2,36 %
NOMURA-JPA SMALL EQ	2,28 %

Distribución Sectorial

Materias primas	38,45 %
Industrial	20,40 %
Energía	12,95 %
Varios	8,25 %
Química	5,61 %
Autos	4,25 %
Tecnología	3,62 %
Transporte	1,94 %

Rentabilidad Acumulada



Principales Posiciones R. Vble.	
JUPITER GOLD SILVER-IEUR AC	17,99 %
GOEHRING ROZENCWAJG RESOURCES	5,79 %
PAN AMERICAN SILVER	5,52 %
QUANTA SERVICES INC	4,87 %
AGNICO EAGLE MINES	4,73 %
WHEATON PRECIOUS METALS	4,42 %
MASTEC INC	4,30 %
NOMURA-JPA SMALL EQ	4,15 %
GAVEKAL ASIAN OPPORTUNITIES"A"	4,09 %
SCHLUMBERGER	3,93 %
SCHNEIDER	3,85 %
ENI	3,73 %
ASML	3,62 %
SYENSOO	3,38 %
TOTAL SA	3,03 %

Distribución Sectorial	
Materias primas	21,10 %
Industrial	11,20 %
Energía	7,11 %
Varios	4,53 %
Química	3,08 %
Autos	2,33 %
Tecnología	1,99 %
Transporte	1,06 %
Farma. / Salud	1,06 %
Const./ Inmob.	0,90 %
Consumo	0,53 %

Distribución Geográfica	
Irlanda	7,34 %
Canada	6,68 %
USA	6,27 %
Francia	5,31 %
Japón	4,60 %
Luxemburgo	2,36 %
España	1,98 %
Asia	1,67 %
Bélgica	1,59 %
Italia	1,52 %
Holanda	1,48 %

Capitalización	
Menos de 1.000 mill. €	0,56 %
Entre 1.000 y 10.000 mill. €	16,75 %
Más de 10.000 mill. €	82,69 %

Otros datos de la R. Vble.	
Nº de valores de renta variable	28
Rotación de la cartera	0,60
Capitalización media (mill. €)	47.783
PER Medio Cartera RV	16,34
Rentabilidad por dividendo (%)	1,75

Principales Posiciones Renta Fija	
INVESTEC Fltn. 18/06/28	1,10 %
BFCM Fltn. 19/09/28	1,02 %
AYV Fltn. 19/11/27	0,95 %
CROWN CASTLE INC 3,65% 01/09/27	0,91 %
BFCM 0,875% 07/12/27	0,79 %
MASTEC INC 4,5% 15/08/28	0,76 %
TDC NET AS 5,056% 31/05/28	0,76 %
KION GROUP AG 4% 20/11/29	0,75 %
BFCM Fltn. 12/09/26	0,73 %
BFCM 2,625% 06/11/29	0,72 %
GESTAMP AUTOMOCION SA 2,8% 16/02/26	0,71 %
CIE AUTOMOTIVE 2,83% 28/07/26	0,71 %
CIE AUTOMOTIVE 2,84% 14/09/26	0,71 %
GESTAMP AUTOMOCION SA 2,91% 16/09/26	0,71 %
PRYCONSA 2,95% 11/09/26	0,71 %

Distribución por Vencimiento	
Flotantes	4,56 %
menos de 1 año	27,15 %
1 a 2 años	12,51 %
2 a 5 años	6,99 %
más de 5 años	0,00 %

Distribución de la Renta Fija	
Renta Fija privada	51,47 %
Repo y Liquidez	7,21 %

Otros datos de la Renta Fija	
Nº de valores de renta fija	134
Tamaño medio emisión (mill €)	660
Tipo corriente (%)	3,54
Rating medio (I/p)	A-
Duración Modif. (días)	320
% Valoración sobre Rating	33,02%