

**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 SGIIC

**Depositorio:**  
Cecabank S.A.

**Auditor:**  
Lasemer Auditores

**Patrimonio:**  
351,0 mill. euros

**Valor Liquidativo:**  
2.844,3294

**Rentabilidad Año:**  
11,51 %

**Volatilidad Año:**  
4,78 %

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

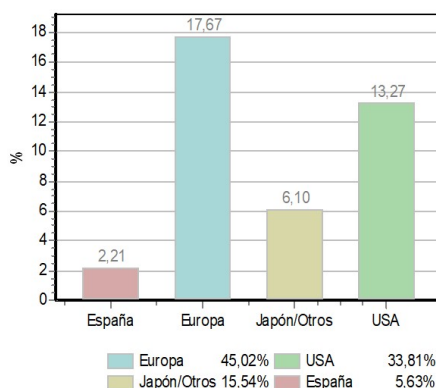
FONPROFIT FI es un Fondo de Inversión Mobiliaria de carácter global, que invierte un máximo del 50% de su patrimonio en Renta Variable Internacional. El resto del patrimonio se invertirá en renta fija pública y privada (incluidos depósitos aptos y títulos del mercado monetario cotizados o no, que sean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

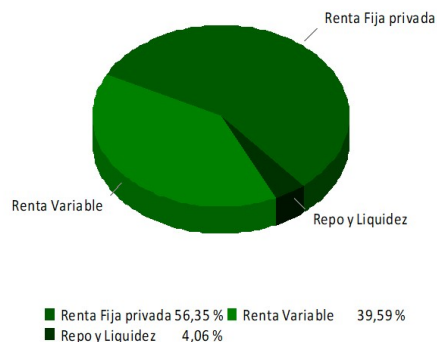
	Fondo	Indice (*)
2025	11,51 %	7,98 %
2024	5,85 %	5,50 %
2023	6,72 %	7,93 %
2022	-0,69 %	-3,70 %
2021	5,58 %	6,02 %
2020	1,46 %	-0,65 %
2019	7,48 %	7,99 %
2018	-4,41 %	-2,93 %
2017	2,42 %	5,96 %
2016	3,30 %	2,42 %
2015	0,63 %	-0,78 %
2014	4,30 %	1,33 %
2013	8,05 %	7,57 %
12 meses	10,94 %	4,86 %
24 meses	19,75 %	13,35 %
36 meses	24,76 %	17,80 %
48 meses	26,70 %	13,90 %
Rentab. desde Inicio (TAE)	4,60 %	4,75 %

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

## Distribución de la Renta Variable



## Distribución de la Inversión



En noviembre, los mercados financieros experimentaron fuertes oscilaciones, aunque finalmente cerraron sin grandes diferencias respecto al mes anterior. La excepción ha sido el índice japonés que cierra con una caída significativa, tras las fuertes subidas del mes anterior: El índice Eurostoxx-50 sube en el mes un 0,11%, el S&P-500 americano un 0,13%, y el Nikkei-225 japonés cedió un -4,12%. La volatilidad vivida a mediados de mes ha estado relacionada con las valoraciones de las compañías tecnológicas, la prolongación del cierre del Gobierno estadounidense (que concluyó a mediados de mes), y con unos datos macroeconómicos mixtos que arrojan dudas sobre la solidez del empleo. A pesar de los positivos resultados de las compañías tecnológicas estadounidenses, la elevada valoración bursátil del sector y el incierto retorno financiero de las gigantescas inversiones relacionadas con la Inteligencia Artificial, siguen siendo objeto de intensos debates entre analistas e inversores. En relación con el cierre del gobierno americano, la falta de datos macroeconómicos oficiales generó incertidumbre respecto a la situación real de la economía, el impacto de los aranceles y, en consecuencia, respecto a la decisión que tomará la Reserva Federal Americana en la reunión de diciembre sobre los tipos de interés.

## Principales Posiciones

JUPITER GOLD SILVER-IEUR AC	7,28 %
QUANTA SERVICES INC	3,47 %
AGNICO EAGLE MINES	2,88 %
PAN AMERICAN SILVER	2,71 %
MASTEC INC	2,66 %
GOEHRING ROZENCWAJG RESOURCES	2,65 %
NOMURA-JPA SMALL EQ	2,31 %
WHEATON PRECIOUS METALS	2,16 %

## Distribución Sectorial

Materias primas	33,82 %
Industrial	23,70 %
Energía	12,58 %
Varios	8,30 %
Química	5,92 %
Autos	4,80 %
Tecnología	3,35 %
Farma. / Salud	2,53 %

## Rentabilidad Acumulada



## Principales Posiciones R. Vble.

JUPITER GOLD SILVER-IEUR AC	13,93 %
QUANTA SERVICES INC	6,64 %
AGNICO EAGLE MINES	5,51 %
PAN AMERICAN SILVER	5,18 %
MASTEC INC	5,09 %
GOEHRING ROZENCWAJG RESOURCES	5,07 %
NOMURA-JPA SMALL EQ	4,41 %
WHEATON PRECIOUS METALS	4,13 %
SCHNEIDER	4,03 %
GAVEKAL ASIAN OPPORTUNITIES"A"	3,89 %
ENI	3,83 %
SYENSCO	3,67 %
ASML	3,35 %
SCHLUMBERGER	3,30 %
TOTAL SA	3,09 %

## Distribución Sectorial

Materias primas	17,69 %
Industrial	12,39 %
Energía	6,58 %
Varios	4,34 %
Química	3,10 %
Autos	2,51 %
Tecnología	1,75 %
Farma. / Salud	1,32 %
Transporte	1,15 %
Const./ Inmob.	0,99 %
Consumo	0,47 %

## Distribución Geográfica

USA	6,82 %
Canada	6,45 %
Francia	5,71 %
Irlanda	5,47 %
Japón	4,57 %
España	2,21 %
Luxemburgo	1,99 %
Bélgica	1,69 %
Asia	1,53 %
Italia	1,50 %
Holanda	1,31 %

## Capitalización

Menos de 1.000 mill. €	0,55 %
Entre 1.000 y 10.000 mill. €	14,33 %
Más de 10.000 mill. €	85,12 %

## Otros datos de la R. Vble.

Nº de valores de renta variable	28
Rotación de la cartera	0,62
Capitalización media (mill. €)	45.814
PER Medio Cartera RV	16,29
Rentabilidad por dividendo (%)	1,92

## Principales Posiciones Renta Fija

INVESTEC Fltn. 18/06/28	1,15 %
BFCM Fltn. 19/09/28	1,06 %
AYV Fltn. 19/11/27	0,99 %
CROWN CASTLE INC 3,65% 01/09/27	0,97 %
BFCM 0,875% 07/12/27	0,81 %
ATLANTICA 4% 30/12/25	0,80 %
KION GROUP AG 4% 20/11/29	0,78 %
BFCM Fltn. 12/09/26	0,76 %
NEXTERA ENERGY CAPITAL 4,45% 15/05/26	0,75 %
GESTAMP AUTOMOCION SA 2,8% 16/02/26	0,74 %
CIE AUTOMOTIVE 2,83% 28/07/26	0,74 %
CIE AUTOMOTIVE 2,84% 14/09/26	0,74 %
GESTAMP AUTOMOCION SA 2,91% 16/09/26	0,74 %
PRYCONSA 2,95% 11/09/26	0,74 %
EUSKALTEL 3,51% 27/07/26	0,73 %

## Distribución por Vencimiento

Flotantes	5,35 %
menos de 1 año	33,19 %
1 a 2 años	12,25 %
2 a 5 años	5,56 %
más de 5 años	0,00 %

## Distribución de la Renta Fija

Renta Fija privada	56,35 %
Repo y Liquidez	4,06 %

## Otros datos de la Renta Fija

Nº de valores de renta fija	138
Tamaño medio emisión (mill €)	635
Tipo corriente (%)	3,59
Rating medio (I/p)	A-
Duración Modif. (días)	283
% Valoración sobre Rating	34,68%