

**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:**  
ES0138929031 / FONPROF SM

**Gestora:**  
Gesprofit SAU SGIC

**Depositario:**  
Cecabank S.A.

**Auditor:**  
Lasemer Auditores

**Patrimonio:**  
289,3 mill. euros

**Valor Liquidativo:**  
2.072,8179

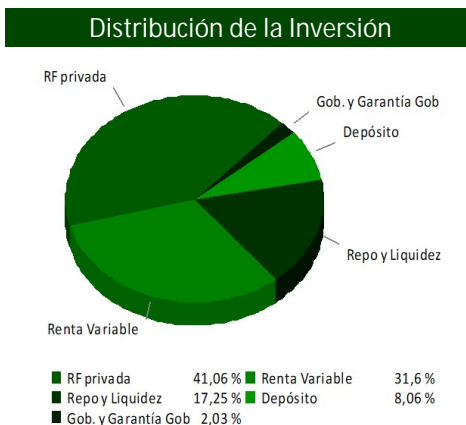
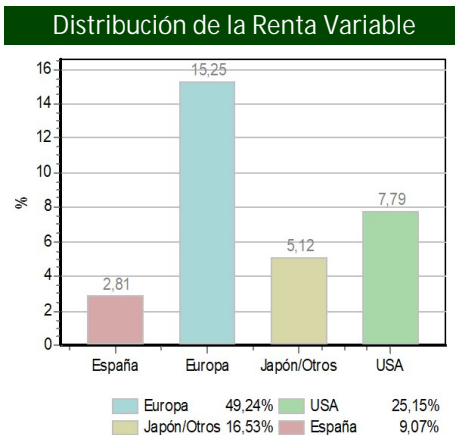
**Rentabilidad Año:**  
0,33 %

**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, y el resto en Renta Fija, pública y privada, con un rating mínimo de A-/A2 y hasta un 10% en media (rating min. BBB-) o sin rating; o la que en cada momento tenga el Reino de España si fuese inferior. 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.

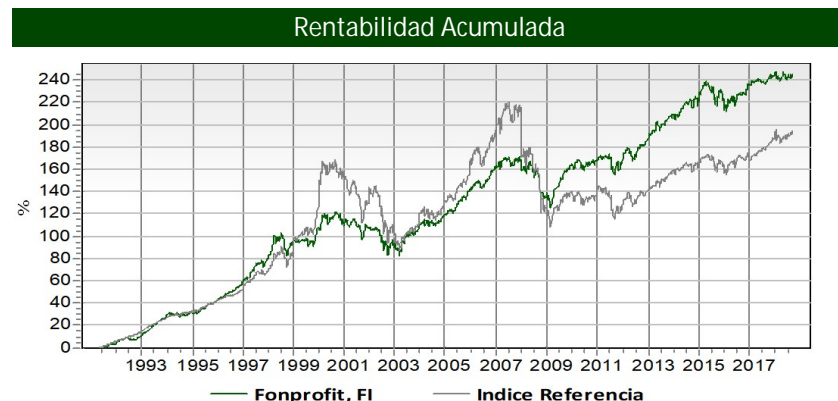
	Rentabilidad	
	Fondo	Índice (*)
2018	0,33 %	1,52 %
2017	2,42 %	5,96 %
2016	3,30 %	2,42 %
2015	0,63 %	-0,78 %
2014	4,30 %	1,33 %
2013	8,05 %	7,57 %
2012	7,38 %	7,11 %
2011	0,02 %	-4,53 %
2010	1,34 %	-1,15 %
2009	11,33 %	6,19 %
2008	-11,85 %	-15,11 %
2007	2,58 %	5,33 %
2006	8,25 %	8,33 %
12 meses	1,36 %	3,23 %
24 meses	5,10 %	11,96 %
36 meses	8,33 %	25,59 %
48 meses	7,12 %	37,88 %
Rentab. desde Inicio (TAE)	4,62 %	4,07 %

(\*) AFI Bonos MP/MSCI G7 (2012) - Eurostoxx-50/Eonia (hasta 2011)



Continúan las tensiones alrededor de la guerra comercial entre EEUU y China, la fuerte depreciación de las divisas de algunos países emergentes, la presentación del presupuesto italiano para 2019, etc. Con todo, los principales índices lograron recuperar este mes, dejando la rentabilidad anual en el -2,99% en el Eurostoxx-50, 8,99% el S&P-500 y 5,95% el Nikkei-225. El gobierno italiano presentó el presupuesto para 2019 que incumple las normas de disciplina presupuestaria acordadas en la Unión Europea. El Gobierno optó por elevar el déficit al 2,4% del PIB. El mercado reaccionó con una fuerte caída del precio de la deuda pública, que se contagió al resto de países periféricos. En Estados Unidos el Gobierno de Trump hizo efectiva la imposición de nuevas tarifas a productos de China por 200.000 millones de dólares, aumentando la tensión entre estos dos países. Como respuesta, China estableció aranceles sobre bienes estadounidenses por 60.000 millones de dólares. La Reserva Federal americana acometió la tercera subida de tipos de interés en lo que va de año, lo que refleja su confianza en las perspectivas económicas de EE.UU.

Principales Posiciones		Distribución Sectorial	
Futuro TOPIX dic 18	1,74 %	Industrial	19,61 %
KBC Fltn. 24/11/22	1,60 %	Tecnología	17,78 %
CREDIT AGRICOLE Fltn. 20/04/22	1,45 %	Consumo	13,60 %
APPLE INC	1,45 %	Índice	7,80 %
GECINA SA Fltn. 30/06/22	1,36 %	Farma. / Salud	7,76 %
ASML	1,26 %	Energía	7,68 %
MICROSOFT	1,26 %	Química	3,78 %
GOB. ITALIA Fltn. 15/06/20	1,23 %	Financiero	3,77 %



## Principales Posiciones R. Vble.

Futuro TOPIX dic 18	1,74 %
APPLE INC	1,45 %
ASML	1,26 %
MICROSOFT	1,26 %
TOTAL SA	1,14 %
RIO TINTO	1,10 %
ENI	1,10 %
RECKITT BENCKISER	1,09 %
MW GAVEKAL ASIAN OPPORTUNITY	1,00 %
ESSILOR INTERNATIONAL	1,00 %
AXA	0,98 %
SCHNEIDER	0,97 %
INTEL	0,95 %
SANOFI	0,95 %
FANUC	0,91 %

## Distribución Sectorial

Industrial	7,18 %
Tecnología	6,51 %
Consumo	4,98 %
Índice	2,86 %
Farma. / Salud	2,84 %
Energía	2,81 %
Química	1,38 %
Financiero	1,38 %
Servicios	1,21 %
Materias primas	1,10 %
Transporte	1,05 %
Varios	1,00 %
Seguros	0,98 %
Telecomunicación	0,70 %
Autos	0,63 %

## Distribución Geográfica

USA	7,79 %
Francia	6,97 %
Japón	4,27 %
España	2,81 %
Reino Unido	1,85 %
Holanda	1,79 %
Alemania	1,46 %
Suiza	1,41 %
Italia	0,93 %
Asia	0,85 %
Bélgica	0,42 %
Irlanda	0,42 %

## Capitalización

Menos de 1.000 mill. €	1,12 %
Entre 1.000 y 10.000 mill. €	9,07 %
Más de 10.000 mill. €	89,81 %

## Otros datos de la R. Vble.

Nº de valores de renta variable	43
Rotación de la cartera	0,00
Capitalización media (mill. €)	143.592
PER Medio Cartera RV	19,50
Rentabilidad por dividendo (%)	2,64

## Principales Posiciones Renta Fija

KBC Fltn. 24/11/22	1,60 %
CREDIT AGRICOLE Fltn. 20/04/22	1,45 %
GECINA SA Fltn. 30/06/22	1,36 %
GOB. ITALIA Fltn. 15/06/20	1,23 %
GOLDMAN SACHS Fltn. 09/09/22	1,21 %
Dep. B. SABADELL 0,1% 05/12/18	1,20 %
Dep. B. SABADELL 0,1% 07/12/18	1,20 %
Dep. B. SABADELL 0,1% 12/12/18	1,20 %
Dep. B. SABADELL 0,1% 14/12/18	1,20 %
Dep. B. SABADELL 0,1% 28/11/18	1,20 %
Dep. B. SABADELL 0,1% 30/11/18	1,20 %
VOLKSWAGEN Fltn. 06/07/21	1,20 %
ACCIONA 0,68% 24/05/19	1,19 %
ACCIONA 0,7% 26/04/19	1,19 %
DEUTS. BANK Fltn. 07/12/20	1,19 %

## Distribución por Vencimiento

Flotantes	33,92 %
1-2 Años	16,78 %
2-5 Años	1,95 %

## Distribución de la Renta Fija

RF privada	41,44 %
Repo y Liquidez	17,41 %
Depósito	8,13 %
Gob. y Garantía Gob	2,04 %

## Otros datos de la Renta Fija

Nº de valores de renta fija	91
Tamaño medio emisión (mill €)	1.460
Tipo corriente (%)	0,77
Rating medio (I/p)	A-
Duración Modif. (días)	78