

Vocación:
Renta Variable Internacional

Comisión de Gestión:
1% del patrimonio
5% de los beneficios

Depósito:
0,07% del patrimonio

Fecha de constitución:
24 de abril de 2003

ISIN / Bloomberg:
ES0171571039 / GESPRBO SM

Gestora:
Gesprofit SAU SGIC

Depositario:
Cecabank S.A.

Auditor:
Lasemer Auditores S.L.

Patrimonio:
14,4 mill. euros

Valor Liquidativo:
1.323,4616

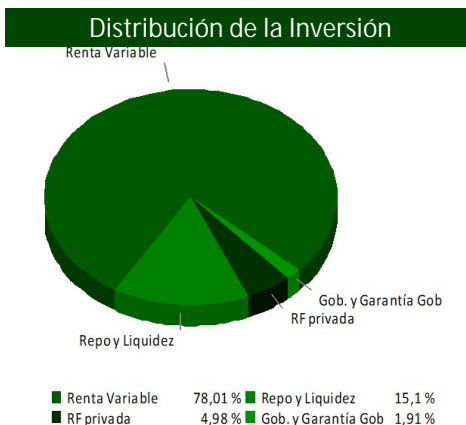
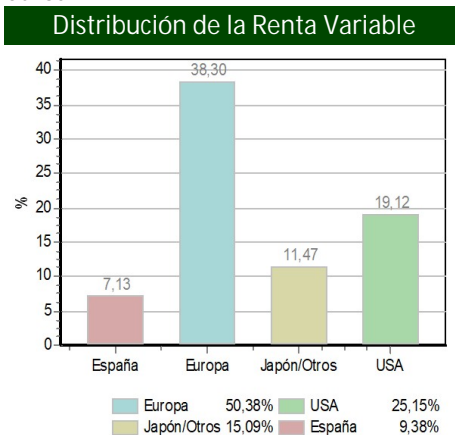
Rentabilidad Año:
2,76 %

Morningstar:
Renta variable global

PROFIT BOLSA FI es un Fondo de Inversión que invierte un mínimo del 75% de su patrimonio en Renta Variable Internacional, centrándose en valores de elevada capitalización bursátil y liquidez, que destaquen por la solvencia, implantación y estabilidad de sus negocios. Se usan opciones para cubrir los riesgos de renta variable. El resto del patrimonio se invierte en Renta Fija, pública y privada, con un rating mínimo de A-/A2 y hasta un 5% en media (rating min. BBB-) o sin rating; o la que en cada momento tenga el Reino de España si fuese inferior. El fondo toma como referencia el índice MSCI G7 y el plazo mínimo de inversión recomendado es de 3 a 5 años. Los reembolsos se liquidan al día siguiente de su solicitud y la inversión mínima inicial es de 600 euros.

	Rentabilidad	
	Fondo	Índice (*)
2018	2,76 %	5,08 %
2017	7,08 %	19,87 %
2016	8,62 %	6,69 %
2015	0,94 %	-2,27 %
2014	8,16 %	4,24 %
2013	15,60 %	25,72 %
2012	11,16 %	12,64 %
2011	-5,17 %	-17,05 %
2010	2,52 %	-5,81 %
2009	20,45 %	21,14 %
2008	-33,88 %	-44,37 %
2007	2,55 %	6,79 %
2006	15,79 %	15,12 %
12 meses	5,50 %	10,98 %
24 meses	17,38 %	28,80 %
36 meses	24,73 %	41,42 %
48 meses	21,17 %	33,13 %
Rentab. desde Inicio (TAE)	5,25 %	4,23 %

(*) Índice: MSCI G7 (2012)
Eurostoxx-50 (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 de la bolsa italiana, 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 R.V.

APPLE INC	4,65 %
Futuro TOPIX dic 18	4,36 %
MICROSOFT	3,99 %
ASML	3,93 %
TOTAL SA	3,77 %
ENI	3,62 %
RECKITT BENCKISER	3,55 %
RIO TINTO	3,48 %

Distribución Sectorial

Industrial	19,46 %
Tecnología	17,81 %
Consumo	14,62 %
Energía	7,99 %
Farma. / Salud	7,79 %
Índice	6,75 %
Química	4,00 %
Servicios	3,56 %

