

Política de inversión

El fondo invierte más del 85% de la exposición total en renta variable, fundamentalmente de elevada capitalización de emisores y mercados OCDE, pudiendo invertir de forma minoritaria en compañías de pequeña y mediana capitalización. La inversión se centrará en compañías de EEUU, Europa y Canadá. La metodología de selección de valores se centrará en la búsqueda de empresas de alta calidad, con ventajas competitivas duraderas: grandes negocios, que generan valor con el paso del tiempo y a los que se busca comprar a precios razonables. El resto de la exposición hasta un 15%, se invierte en renta fija pública de la zona euro a corto plazo, con al menos mediana calidad crediticia. La exposición a riesgo divisa podrá alcanzar el 100%.

Índice de referencia: Bloomberg World Large- Mid Net Return EUR

Periodo de permanencia recomendado: 5 años.

Perfil de riesgo



Dirigido a clientes de Cajas Rurales, de entidades comercializadoras con las que se haya suscrito un acuerdo y de Banco Cooperativo que contraten de forma presencial, con capacidad para soportar pérdidas en relación con los riesgos que asume el fondo y cuyo horizonte temporal esté alineado con el plazo indicativo de la inversión.

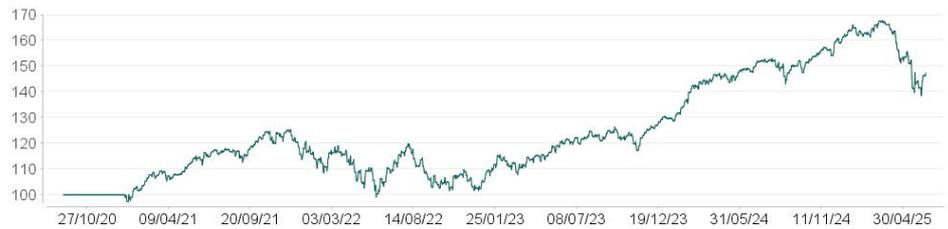
Datos del fondo

Gestora	GESCOOPERATIVO SA SG IIC
Categoría fondo	RENTA VARIABLE INTERNACIONAL
Fecha de constitución	26/10/2020
Último cambio política inversión	
Inversión mínima	6 euros
Depositario	BANCO COOPERATIVO ESPAÑOL, S.A.
ISIN	ES0114598008
Nº Registro CNMV	5493
Patrimonio (miles de Euros)	19.477
Número de partícipes	1.741
Fondo Complejo	No
Divisa	EUR
Frecuencia valoración	Diaria
Último Valor Liquidativo	466,07 €
Comisión de Gestión	1,50%
Comisión de Depositario	0,10%
Comisión de Suscripción	--
Comisión de Reembolso	--

Comportamiento

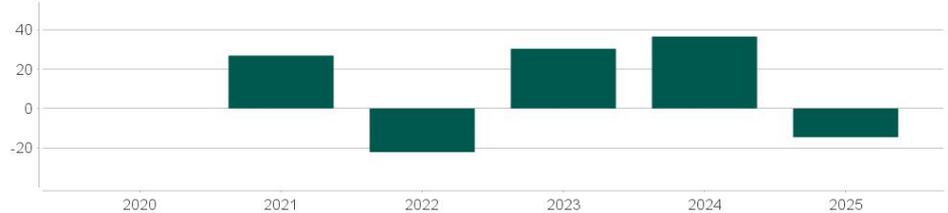
Rendimiento acumulado

Desde 10/2020 a 04/2025



Rendimiento anual

Desde 2020 a 2025



Rentabilidades

	Trimestral					Anual				
	2025*	Actual	1T 2025	4T 2024	3T 2024	2024	2023	2022	2021	2020
Fondo	-14,56%	-4,45%	-10,59%	8,28%	1,63%	36,46%	30,30%	-22,11%	26,82%	---

Rentabilidades pasadas no son indicador fidedigno de resultados futuros.

* Año en curso hasta la fecha de la ficha

Los gráficos muestran la evolución del fondo en los últimos 5 años o desde el último cambio de política, si fuese inferior.

Comentario del gestor

Durante el mes de marzo, los mensajes en torno a los aranceles por parte de Trump acapararon la atención en el panorama internacional. La decisión del presidente americano, anunciando aranceles recíprocos frente a terceros países, superaba las expectativas más pesimistas, generando un escenario de incertidumbre, que ha impactado directamente en los mercados. Las actuaciones de Trump desde que llegó al poder han resultado en un empeoramiento de las expectativas de crecimiento en EE.UU., que han terminado por lastrar el comportamiento de los principales índices bursátiles.

En 2024 se produjo una notable expansión de múltiplos en EE.UU., dado que los beneficios empresariales crecieron en menor medida que las cotizaciones bursátiles. En este primer trimestre, estamos asistiendo a una reversión de esa tendencia con beneficios aun creciendo, pero con dudas a corto plazo sobre la solidez de su crecimiento económico que han llevado al S&P 500 y al Nasdaq 100 a una corrección del 4,6% y 8,3%, respectivamente.

A cierre de marzo, el fondo contiene una selección de empresas de alta calidad, de las que esperamos un rendimiento por encima del índice de referencia, manteniendo unos parámetros de calidad muy por encima del mercado. A nivel sectorial, los sectores con mayor peso son el de consumo cíclico, financiero y tecnológico, estando estos repartidos en distintas áreas geográficas (principalmente EEUU). Respecto a la divisa, el fondo tiene exposición principalmente al dólar (74%), y en menor medida, al euro, dólar canadiense, libra esterlina y corona danesa. Las mayores posiciones en el fondo son Amazon, Meta, Alphabet y Microsoft.

Equipo de gestión

Nuestro equipo consta de profesionales con dedicación exclusiva y experiencia de más de 20 años en gestión de fondos. Nuestros gestores analizan en profundidad los mercados en los que invierten, buscando ser eficientes y adaptarse rápidamente a los entornos cambiantes. La preocupación de nuestros gestores es proteger el patrimonio de los vaivenes del mercado, aprovechando las oportunidades que éste genera.

Análisis de cartera

Beta n.d.

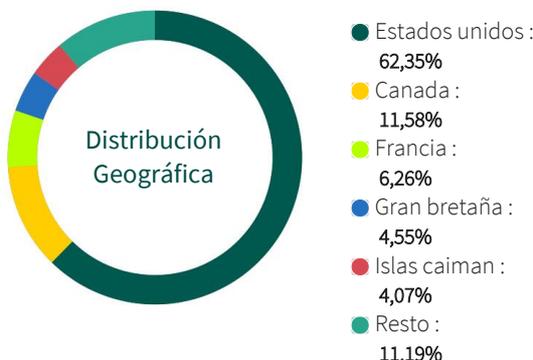
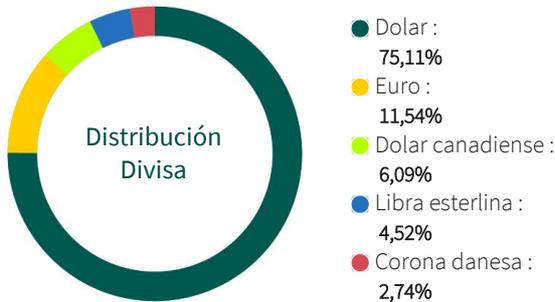
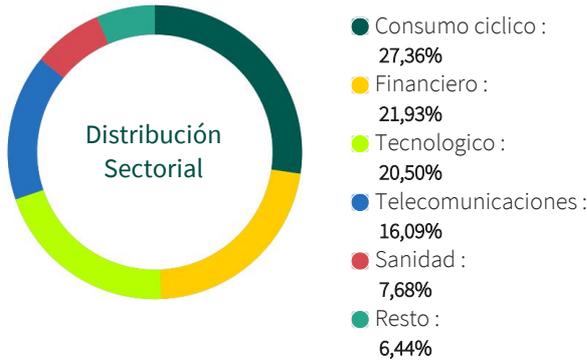
Análisis de riesgo

	1 año
Volatilidad %	19,49
Ratio Sharpe	-0,07
Meses en positivo	7
Meses en negativo	5

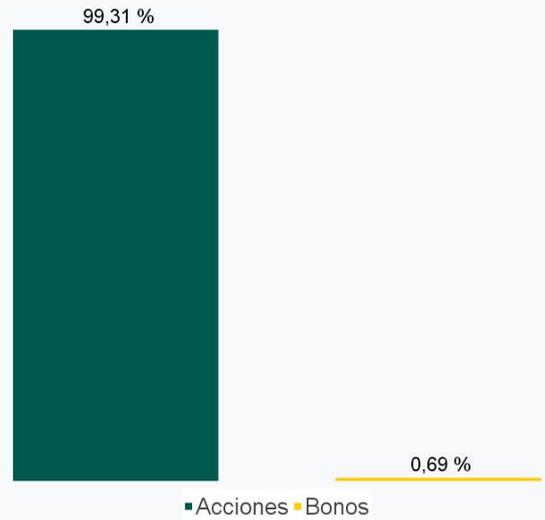
Volatilidad: medida de riesgo del fondo expresada en porcentaje, que mide el grado de variación del valor liquidativo del fondo en un período de tiempo determinado.

Ratio Sharpe: Expresa la rentabilidad obtenida por cada unidad de riesgo soportado por el fondo.

Composición de la cartera



Distribución Tipo Activo



10 PRINCIPALES INVERSIONES

	%
AC.AMAZON	7,16
AC.META PLATAFORMS INC CLASS A	7,13
AC.ALPHABET CLASE A	6,69
AC.MICROSOFT	6,38
AC.CONSTELLATION SOFTWARE INC	5,47
AC.MASTERCARD	5,14
AC.COMPASS GROUP PLC	4,52
AC.APOLLO GLOBAL MANAGEMENT INC	4,30
AC.BERKSHIRE HATHAWAY CL B	3,77
AC.TAIWAN SEMICONDUCTOR-SP	3,74

Descripción de los riesgos

Este fondo tiene los siguientes riesgos específicos:

Riesgo de mercado: Derivado de las variaciones en el precio de los activos de renta variable. El mercado de renta variable presenta, con carácter general una alta volatilidad lo que determina que el precio de los activos de renta variable pueda oscilar de forma significativa.

Riesgo de liquidez: La inversión en valores de baja capitalización y/o en mercados con una reducida dimensión y limitado volumen de contratación puede privar de liquidez a las inversiones lo que puede influir negativamente en las condiciones de precio en las que el fondo puede verse obligado a vender, comprar o modificar sus posiciones.

Riesgo de divisa: Como consecuencia de la inversión en activos denominados en divisas distintas a la divisa de referencia de la participación se asume un riesgo derivado de las fluctuaciones del tipo de cambio.

Riesgo de Sostenibilidad: Todo acontecimiento o estado medioambiental, social o de gobernanza que, de ocurrir, pudiera afectar negativamente al valor de la inversión. El proceso de inversión tiene en cuenta los riesgos de sostenibilidad y está basado en análisis de terceros. Para ello la Gestora utiliza datos de terceros facilitados por proveedores externos. El riesgo de sostenibilidad de las inversiones dependerá, entre otros, del tipo de emisor, el sector de actividad o su localización geográfica. De este modo, las inversiones que presenten un mayor riesgo de sostenibilidad pueden ocasionar una disminución del precio de los activos subyacentes, y por tanto, afectar negativamente al valor liquidativo de la participación en el fondo. La Gestora para este Fondo tiene en cuenta las Principales Incidencias Adversas (PIAS) sobre los factores de sostenibilidad que son los impactos negativos que las inversiones causan en el medioambiente y la sociedad. En la información pública periódica del fondo se podrá consultar la información sobre las principales incidencias adversas (PIAS) identificadas. Para más información puede acudir a www.gescooperativo.es y consultar el apartado de sostenibilidad.

Para más información consultar el Folleto del Fondo.

Documentación

Documento Datos Fundamentales para el Inversor (DFI), Informe de "Estimación de costes y gastos ex-ante", y, previa solicitud, el folleto y los últimos informes anual y semestral publicados disponibles en la página web de la gestora.

Mientras seas partícipe, de conformidad con la normativa, te remitiremos por medios telemáticos, salvo que no tengamos los datos necesarios o hayas comunicado tu preferencia de recibirlo en papel: el estado de Posición de tu fondo y el "Informe de costes y gastos ex-post", así como los informes anual y semestral.

Procedimiento

Las órdenes cursadas por el partícipe a partir de las 16:00 horas (hora peninsular) o en un día inhábil se tramitarán junto con las realizadas al día siguiente hábil. A estos efectos, se entiende por día hábil todos los días de lunes a viernes, excepto festivos nacionales. No se considerarán días hábiles aquellos en los que no exista mercado para los activos que representen más del 5% del patrimonio. Los comercializadores podrán fijar horas de corte distintas y anteriores a la establecida con carácter general por la Sociedad Gestora, debiendo ser informado el partícipe al respecto por el comercializador.

Advertencia legal

Este documento tiene carácter comercial y en ningún caso constituye una oferta, recomendación de suscripción ni asesoramiento financiero en materia de inversión. La información contenida en el mismo es la vigente a la fecha indicada y no sustituye a la documentación legal que deberá consultar antes de adoptar una decisión de inversión. El folleto del fondo y el documento con los Datos Fundamentales para el Inversor pueden ser consultados en las oficinas de Caja Rural, en www.ruralvia.com, www.gescooperativo.es y en la CNMV. Las rentabilidades pasadas no son promesa o garantía de rentabilidades futuras y la fluctuación de los mercados puede dar lugar a variaciones en la información ofrecida en este documento.

Esta ficha deberá entregarse al cliente obligatoriamente con el documento Datos Fundamentales para el Inversor.