Rural Garantía Noviembre 2024, FI

Marzo 2025

GESCOOPERATIVO
FONDOS DE INVERSIÓN

Política de inversión

Banco Cooperativo Español garantiza al fondo a vencimiento (7/11/24) el 102,76% del valor liquidativo inicial a 17/07/23 (TAE 2,10% para suscripciones a 17/07/23, mantenidas a vencimiento). TAE dependerá de cuando suscriba. Hasta 17/07/23 inclusive y tras el vencimiento, sólo se invertirá en activos que preserven y estabilicen el valor liquidativo.
LOS REEMBOLSOS ANTES DEL VENCIMIENTO NO ESTÁN SUJETOS A GARANTÍA Y SE REALIZARÁN AL VALOR LIQUIDATIVO APLICABLE A LA FECHA DE SOLICITUD, APLICANDO LA CORRESPONDIENTE COMISIÓN DE REEMBOLSO (EXCEPTO EN LAS VENTANAS DE LIQUIDEZ ESTABLECIDAS), PUDIENDO INCURRIR EN PÉRDIDAS SIGNIFICATIVAS.

Periodo de permanencia recomendado: Este fondo no es adecuado para inversores que prevean retirar su dinero antes del vencimientode la garantía (07/11/2024).

Perfil de riesgo

1 **2** 3 4 5 6 7

Dirigido a inversores minoristas con capacidad para asumir pérdidas en relación al nivel de riesgo del fondo y teniendo en cuenta el horizonte temporal inversor indicado para el fondo.

Datos del fondo

Gestora	GESCOOPERATIVO SA SG IIC
Categoría fondo	GARANTIZADO DE RENDIMIENTO FIJO
Fecha de constitución	03/05/2023
Último cambio política inversión	
Inversión mínima	300 euros
Depositario	BANCO COOPERATIVO ESPAÑOL, S.A.
ISIN	ES0119259002
Nº Registo CNMV	5763
Patrimonio (miles de Euros)	34.674
Número de partícipes	0
Fondo Complejo	No
Divisa	EUR
Frecuencia valoración	Diaria
Último Valor Liquidativo	312,20 €
Comisión de Gestión	0,55%
Comisión de Depositario	0,05%
Comisión de Suscripción	3,00%
Comisión de Reembolso	0,50%

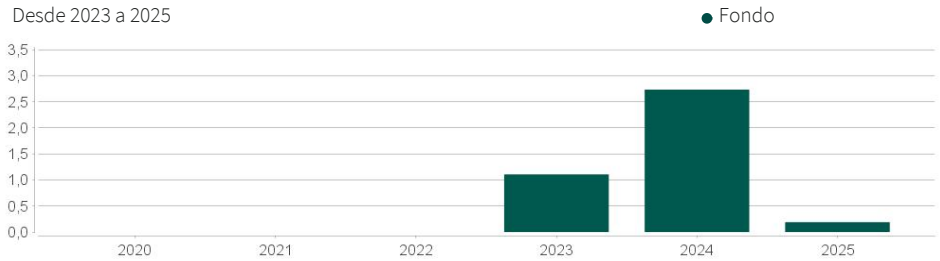
Comportamiento

Rendimiento acumulado

Desde 05/2023 a 03/2025

Rendimiento anual

Desde 2023 a 2025



Rentabilidades

		Trimestral				Anual				
	2025*	Actual	4T 2024	3T 2024	2Tri2024	2024	2023	2022	2021	2020
Fondo	0,19%	0,19%	0,70%	0,74%	0,78%	2,73%	1,11%	---	---	---

Rentabilidades pasadas no son indicador fidedigno de resultados futuros.
Los gráficos muestran la evolución del fondo en los últimos 5 años o desde el último cambio de política, si fuese inferior.

* Año en curso hasta la fecha de la ficha

Comentario del gestor

En el mes de diciembre el Banco Central Europeo (BCE) continuó con su ciclo de recortes de tipos de interés, reduciendo en 25 puntos básicos la tasa de depósito y situándola en el 3%. Un contexto de bajo crecimiento y una inflación cercana al objetivo han facilitado el papel de Christine Lagarde, que, con este último recorte, acumula cuatro en el año con 100 puntos básicos en total.

En términos anuales, esta situación ha supuesto retrocesos en las TIRes en los plazos cortos y subidas en los plazos más largos de la curva. El bono alemán a 10 años termina en el 2,37% (+34pb), y el 2 años lo hace en el 2,08% (-32 pb). El mercado descuenta para este 2025 nuevas bajadas de tipos, aunque quizás algo más moderadas que las inicialmente previstas. Respecto al mercado de crédito, éste se ha mostrado robusto en 2024, donde sus diferenciales cerraron en mínimos anuales, tanto en el segmento Investment Grade como de High Yield.

Rural Garantía Noviembre 2024, FI

Marzo 2025

GESCOOPERATIVO
FONDOS DE INVERSIÓN

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

TIR Bruta	n.d.
Duración (años)	n.d.

TIR Bruta: expresa la rentabilidad esperada de la cartera de activos de renta fija del fondo.

Análisis de riesgo

	1 año
Volatilidad %	0
Ratio Sharpe	0,2
Meses en positivo	10
Meses en negativo	0

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.

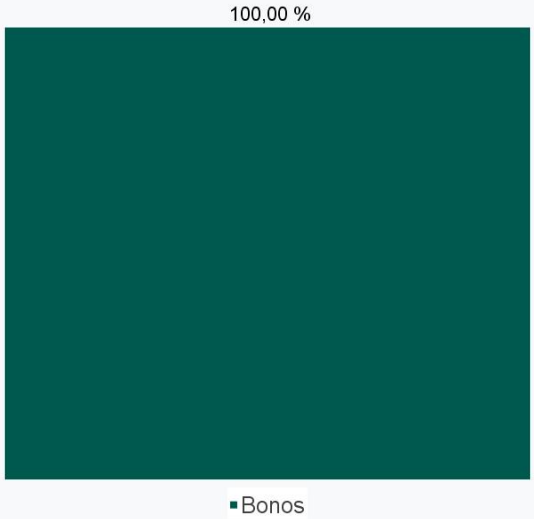
Composición de la cartera

- TESORERIA 97,11%
- AA- 2,89%

- <1 año : 100,00%

- Francia : 100,00%

Distribución Tipo Activo



10 PRINCIPALES INVERSIONES	%
TESORERIA	97,11
BPIFRANCE SACA 0,125% 250325	2,89

Rural Garantía Noviembre 2024, FI

Marzo 2025

GESCOOPERATIVO
FONDOS DE INVERSIÓN

Descripción de los riesgos

TODO REEMBOLSO REALIZADO CON ANTERIORIDAD AL VENCIMIENTO DE LA ESTRATEGIA SOPORTARÁ UNA COMISIÓN DE REEMBOLSO, EXCEPTO SI SE ORDENA EN ALGUNA DE LAS FECHAS ESPECÍFICAMENTE PREVISTAS.

Ventanas de liquidez: En concreto, no se aplicará comisión de reembolso los días 17/11/2023, 17/03/2024 y 17/07/2024 (o día hábil siguiente, respectivamente).Para poder ejercitar el reembolso en una de esas fechas, la sociedad gestora exigirá dar un preaviso de 3 días hábiles.

Este fondo tiene los siguientes riesgos específicos:

Riesgo de tipo de interés: Las variaciones o fluctuaciones de los tipos de interés afectan al precio de los activos de renta fija.

LAS INVERSIONES EN RENTA FIJA REALIZADAS POR EL FONDO TENDRÍAN PÉRDIDAS SI LOS TIPOS DE INTERÉS SUBEN, POR LO QUE LOS REEMBOLSOS REALIZADOS ANTES DEL VENCIMIENTO PUEDEN SUPONER PÉRDIDAS PARA EL INVERSOR.

Riesgo por no valoración durante el plazo de comercialización: EL VALOR DE LAS PARTICIPACIONES PUEDE EXPERIMENTAR UNA VARIACIÓN RELEVANTE EL PRIMER DÍA DE VALORACIÓN PORQUE DURANTE EL PERÍODO DE COMERCIALIZACIÓN EL FONDO NO VALORARÁ UNA PARTE DE SUS OPERACIONES.

Advertencia a los inversores sobre los efectos de la inflación: Se advierte que la rentabilidad garantizada del fondo de inversión no protege a los inversores del efecto de la inflación durante el período hasta el vencimiento por lo que la rentabilidad real (esto es, descontando la inflación) podría ser inferior o incluso negativa.

Riesgo de Sostenibilidad: El proceso de inversión tiene en cuenta los riesgos de sostenibilidad y está basado en análisis propios y de terceros. Para ello la Gestora tomará como referencia la información disponible publicada por los emisores de los activos en los que invierte y utilizará datos 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 losactivos subyacentes y, por tanto, afectar negativamente al valor liquidativo de la participación en el fondo. La Gestora para este fondo no toma en consideración las incidencias adversas sobre los factores de sostenibilidad dado que se trata de un fondo con objetivo de rentabilidad garantizado. 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 desición 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.