GESCOOPERATIVO
GRUPO CAJA RURAL

RURAL FUTURO ISR, FI ESTANDAR

22 de Abril de 2024

DATOS GENERALES DEL FONDO

Tipo de inversión:	FI Renta Variable Internacional
Fecha de constitución:	02/04/2008
Último cambio política	16/07/2021
Inversión mínima:	6 euros
Gestora:	GESCOOPERATIVO SA SG IIC
Depositario:	Banco Cooperativo Español, S.A.
ISIN:	ES0141986002
Nº Registo CNMV:	4017
Patrimonio (miles de Euros):	12.997
Número de partícipes:	1.149
Periodo recomendado de permanencia:	4 años
Indice de Referencia:	Bloomberg World Large- Mid Net Return EUR
Último Valor Liquidativo:	**609,47 €**

ESTRUCTURA DE LA CARTERA

Renta Fija — Renta Variable

0-25% — **75-100%**

Estructura de la cartera del fondo

PERFIL DE RIESGO

El nivel de riesgo de este fondo es 4.
Tiene un perfil de riesgo medio.

← Potencialmente menor rendimiento — Potencialmente mayor rendimiento →
← Menor riesgo — Mayor riesgo →

1 2 3 **4** 5 6 7

Este dato es indicativo del riesgo del fondo y esta calculado en base a datos históricos que, no obstante, pueden no constituir una indicación fiable del futuro perfil de riesgo del fondo.

VOLATILIDAD DEL FONDO*

9,52%

*Riesgo histórico últimos 12 meses calculado como desviación típica de la rentabilidad diaria del fondo.

COMISIONES

C. Gestion (anual) s/patrimonio directa:	**2,25%**
C. Depositario (anual) s/patrimonio directa:	**0,12%**
% max. soportado C. Gestión indirecta:	**0,88%**
% max. soportado C. Depositario indirecta:	**0,05%**

DESCRIPCIÓN DEL FONDO

Rural Futuro ISR, FI es un fondo de renta variable internacional.

El fondo aplica además además de criterios financieros, criterios extrafinancieros ASG (Ambientales, Sociales y Buen Gobierno Corporativo). Busca invertir en grandes tendencias actuales como la mejora de la calidad de vida, la transformación digital y descarbonización de la economía, invirtiendo en sectores clave (salud, nuevas tecnologías o energías sostenibles).

Invertirá, directa o indirectamente (hasta un 50% en IIC financieras), más del 75% de la exposición total en renta variable de cualquier capitalización/sector y el resto en renta fija pública/privada, sin predeterminación por duración media de cartera o rating de emisiones/emisores (toda la renta fija podrá ser de baja calidad crediticia o sin rating).

Los emisores/mercados serán OCDE, y hasta 10% en emergentes.

Exposición a riesgo divisa: 0-100%.

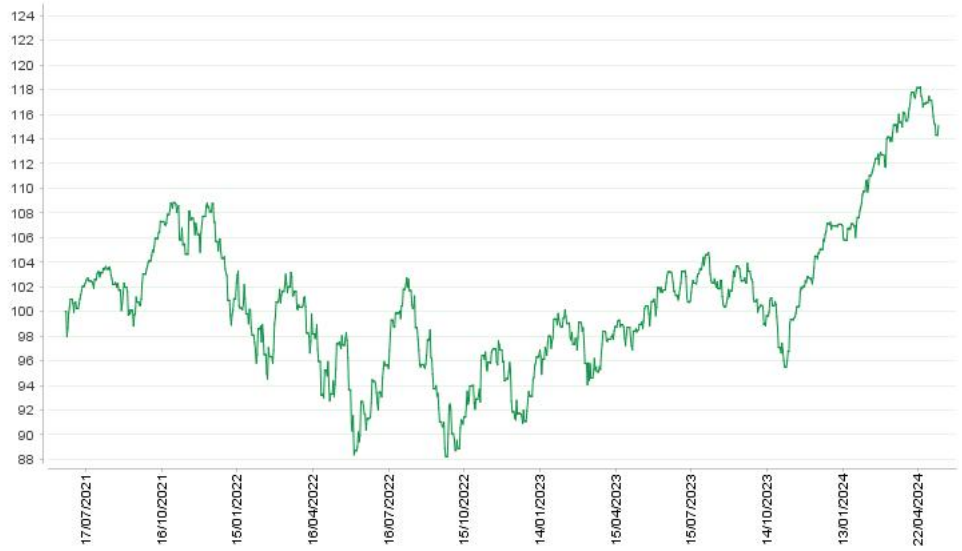
¿A QUIÉN VA DIRIGIDO?

Personas con perfil muy arriesgado.

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 y que además, tengan interés en inversiones que promuevan la sostenibilidad.

EVOLUCIÓN DEL FONDO EN LOS ÚLTIMOS AÑOS

Base 100



El gráfico muestra la evolución del fondo en los últimos 5 años o desde el último cambio de política, si fuese inferior.

Rentabilidades pasadas no garantizan rentabilidades futuras

RENTABILIDAD DEL FONDO

2024*	Trimestral				Anual				
	Actual	1Tri2024	4Tri2023	3Tri2023	2023	2022	2021	2020	2019
8,21%	-3,02%	11,58%	6,67%	-2,84%	16,64%	-16,84%	8,09%	---	---

* Año en curso hasta la fecha de la ficha

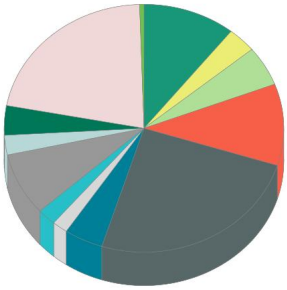
COMENTARIO DEL GESTOR

Rural Futuro ISR, FI ha cerrado el mes con una inversión en renta variable que asciende al 95% del patrimonio. El resto se encuentra en liquidez y/o repo. A nivel geográfico, la renta variable europea supone el 29%, la renta variable de EE.UU. el 41%, la renta variable global 24% y el resto (1%) es de Japón.

En el mes, los activos que más han aportado a la rentabilidad han sido las acciones de NVIDIA (14,25% para un peso medio de 5,83%), Micron Technology (30,20% para un peso medio de 0,87%) y BNP Paribas (18,92% para un peso medio de 0,90%).

Durante el mes se han realizado los siguientes cambios en la cartera. Dentro del sector de la tecnología se ha aumentado la posición en Adobe, Accenture y Apple, mientras que hemos aprovechado la revalorización de la acción para reducir la posición en Nvidia. Además hemos aumentado el peso en Eli Lilly dentro del sector salud.

COMPOSICIÓN DE LA CARTERA



CONSUMO CICLICO	10,70%
CONSUMO NO CICLICO	3,32%
ENERGIA	5,19%
FINANCIERO	10,65%
FONDO SOSTENIBLE RENTA	25,03%
INDUSTRIAL	4,50%
MATERIALES	1,79%
REPOS SOBRE DEUDA PUBLICA	2,18%
SANIDAD	8,19%
SERVICIOS DE TELECOMUNICACION	2,55%
SERVICIOS PUBLICOS	3,85%
TECNOLOGIA DE LA INFORMACION	21,54%
EFECTIVO	0,51%

PRINCIPALES INVERSIONES

VALOR	PESO%
AC.MICROSOFT	5,42%
AC.NVIDIA CORP	4,08%
BNP PARIBAS CLIMATE IMPACT	3,74%
MIROVA GLOBAL SUSTAINABLE EQUITY IA	3,74%
CANDRIAM SUSTAINABLE EQUITY WORLD	3,64%
NORDEA 1 GLOBAL CLIMATE ENVIRONM BI	3,44%
BNP PARIBAS AQUA "I" (EUR) ACC	3,40%
CANDRIAM SUSTAINABLE EQY CLIMATE	3,34%
ROBECOSAM SMART ENERGY E-I E	3,21%
AC.AMAZON	2,64%

FISCALIDAD

Los fondos de inversión poseen un régimen fiscal favorable puesto que permite planificar el pago del impuesto en el ejercicio fiscal más adecuado para el partícipe. Un inversor en fondos no tributa en IRPF hasta que reembolsa.

El partícipe, persona física, puede cambiar de fondo sin tributar por ello, siempre y cuando destine el importe a REINVERSION en otro fondo. Los traspasos entre fondos de inversión, realizados por personas físicas residentes, no tienen impacto fiscal en IRPF. En todo caso, la fiscalidad de este producto dependerá del régimen fiscal de cada cliente así como de sus circunstancias individuales y podrá variar en el futuro.

DESCRIPCIÓN DE LOS RIESGOS ASOCIADOS

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 CREDITO: La inversión en activos de renta fija conlleva un riesgo de crédito relativo al emisor y/o a la emisión.
ESTE FONDO PUEDE INVERTIR UN PORCENTAJE DEL 25% EN EMISIONES DE RENTA FIJA DE BAJA CALIDAD CREDITICIA, ESTO ES, CON ALTO RIESGO DE CRÉDITO.

RIESGO TIPOS DE INTERÉS: Las variaciones o fluctuaciones de los tipos de interés afectan al precio de los activos de renta fija. Subidas de tipos de interés afectan, con carácter general, negativamente al precio de estos activos mientras que bajadas de tipos determinan aumentos de su precio. La sensibilidad de las variaciones del precio de los títulos de renta fija a las fluctuaciones de los tipos de interés es tanto mayor cuanto mayor es su plazo de vencimiento.

RIESGO 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 riesgo de sostenibilidad de las inversiones dependerá, entre otros, del tipo de emisor, el sector de actividad o su localización geográfica.

La Gestora para este fondo no toma en consideración las incidencias adversas sobre los factores de sostenibilidad, ya que no dispone de políticas de diligencia debida en relación con dichas incidencias adversas.

PROCEDIMIENTO

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. 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.

Para más información puede acudir a www.gescooperativo.es y consultar el apartado de sostenibilidad.

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 puede ser consultados en las oficinas de Caja Rural, en www ruralvia.com 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 junto con el documento Datos Fundamentales para el Inversor (DFI).