

27 de Noviembre de 2023

DATOS GENERALES DEL FONDO

Tipo de inversión:	R.VBLE.MIXTA INTERNACIONAL
Fecha de constitución:	03/05/2016
Último cambio política	08/07/2016
Inversión mínima:	
Gestora:	GESCOOPERATIVO SA SG IIC
Depositario:	Banco Cooperativo Español, S.A.
ISIN:	ES0142164013
Nº Registro CNMV:	5034
Patrimonio (miles de Euros):	488
Número de participes:	46
Periodo recomendado de permanencia:	4 años
Índice de Referencia:	30% MSCI World TR EUR + 40% % BERP15 index + 15% I02553EU index + 15% LP02TREU Index
Último Valor Liquidativo:	336,64 €

DESCRIPCIÓN DEL FONDO

Rural Perfil Moderado, FI se gestiona con el objetivo de que la volatilidad máxima sea inferior al 10% anual. El Fondo invierte más del 50% del patrimonio en IIC financieras pertenecientes o no al grupo de la Gestora. La inversión directa o indirecta, hasta el 40% de la exposición total, será renta variable de emisores y mercados OCDE, sin predeterminación por sectores o capitalización.

El resto de la exposición total será, de forma directa o indirecta, renta fija pública y/o privada, sin predeterminación de porcentajes, emitida y cotizada en la OCDE y serán emisiones con al menos mediana calidad crediticia (rating mínimo BBB- en el momento de la compra). No obstante, se podrá invertir hasta un 35% de la exposición total en emisiones de baja calidad (High Yield, rating inferior a BBB-) o incluso sin calificación crediticia. No existirá predeterminación en cuanto a la duración media de la cartera de renta fija.

El fondo podrá invertir tanto en renta fija como en renta variable hasta un 5% de la exposición total en emisores y mercados emergentes.

El riesgo divisa podrá llegar a ser del 100% de la exposición total.

La gestión toma como referencia la rentabilidad del índice 30% MSCI World Total Return EUR + 40 % Bloomberg Barclays series- E Euro Govt 1-5yr Index + 15% Bloomberg Barclays Pan- European Aggregate Corporate 1-3yr Total Return+ 15% Bloomberg Barclays Pan-European High Yield (Euro) TR Index Value.

¿A QUIÉN VA DIRIGIDO?

CLASE CARTERA

La Clase Cartera de este fondo se dirige a contrapartes elegibles según LMV, IIC, EPSV, fondos de pensiones, compañías de seguros y Clientes con contrato de gestión discrecional de carteras de Banco Cooperativo Español.

*Fecha de creación de la clase cartera 12/05/2021.

ESTRUCTURA DE LA CARTERA


Estructura de la cartera del fondo

PERFIL DE RIESGO

El nivel de riesgo de este fondo es **3**.
 Tiene un perfil de riesgo medio.

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



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*
3,60%

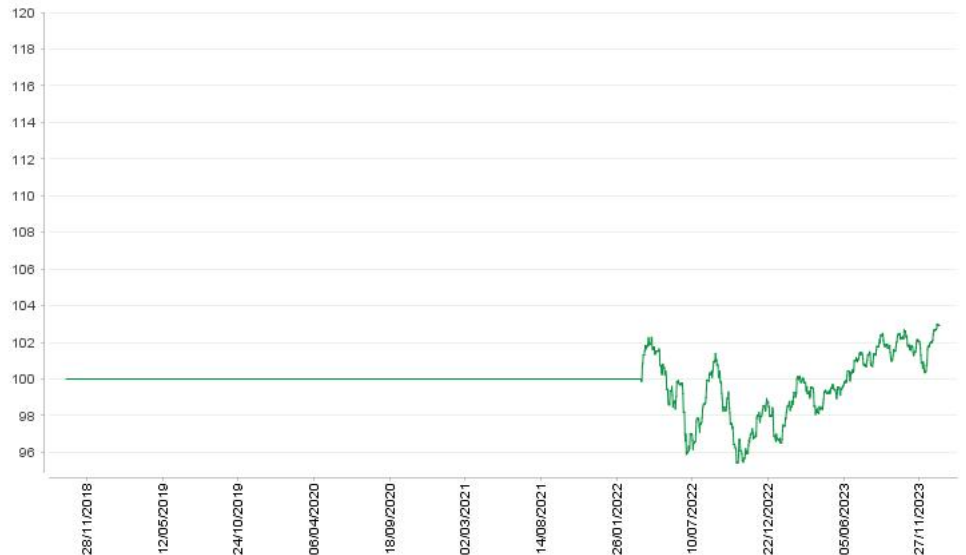
*Riesgo histórico últimos 12 meses calculado como desviación típica de la rentabilidad diaria del fondo.

COMISIONES

C. Gestión (anual) s/patrimonio directa:	0,30%
C. Depositario (anual) s/patrimonio directa:	0,05%
% max. soportado C. Gestión indirecta:	2,40%
% max. soportado C. Depositario indirecta:	0,20%

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

2023*	Trimestral				Anual				
	Actual	3Tri2023	2Tri2023	1Tri2023	2022	2021	2020	2019	2018
6,61%	1,16%	0,47%	2,03%	2,81%	-3,56%	---	---	---	---

* Año en curso hasta la fecha de la ficha

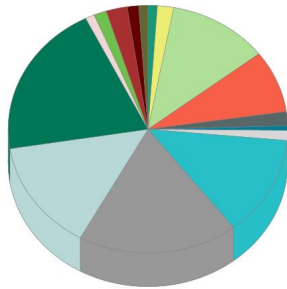
COMENTARIO DEL GESTOR

Rural Perfil Moderado FI ha cerrado octubre con el siguiente desglose: la renta variable supone el 33% del patrimonio, la renta fija el 65% y el resto se encuentra en liquidez. Dentro de la renta variable, EE.UU. supone un 10%, Europa un 8%, la renta variable internacional un 14% y el resto se encuentra en renta variable emergente. En cuanto a la renta fija, el 10% se trata de inversión high yield europeo mientras que el 55% restante se trata de renta fija de grado de inversión, dentro del cual destinamos un 23% a deuda pública. A nivel geográfico, la cartera está centrada mayoritariamente en renta fija euro, a excepción de un 3% en deuda pública estadounidense.

En cuanto a los contribuidores a la rentabilidad del fondo en el mes destacar las siguientes posiciones: Microsoft (7,24% para un peso medio en cartera del 0,61%), Amazon (4,85%, peso medio 0,47%), bono español con vencimiento en 2025, (0,51% con un peso del 3,7%), y Evli Short Corporate Bond (0,52%, peso medio del 3,02%). La posición con peor comportamiento fue el fondo de renta variable Candriam Sustainable Equity World (-4,37% para un peso medio del 2,35%).

En relación a los movimientos realizados en el mes hemos comprado pagarés de Elecnor, hemos vendido la posición en el fondo Man Strategic Bond, mientras reducíamos parcialmente en los fondos de renta fija a corto plazo BNP Euro Short Term Opportunities, BNP Enhanced Bond 6 M y Candriam Bond Euro Short Term.

COMPOSICIÓN DE LA CARTERA



CONSUMO CICLICO	1,08%
DEUDA DE OTRAS ADMIN. PUBLICAS	1,88%
DEUDA DEL ESTADO A	11,61%
DEUDA PUBLICA EXTRANJERA	8,14%
EMISIONES AVALADAS	1,85%
ENERGIA	0,59%
FINANCIERO	1,30%
FONDO SOSTENIBLE RENTA	13,09%
FONDOS RENTA FIJA	18,51%
FONDOS RENTA VARIABLE	14,44%
FONDOS SOSTENIBLES RENTA FIJA	20,16%
INDUSTRIAL	1,05%
REPOS SOBRE DEUDA PUBLICA	1,47%
Resto	2,45%
TECNOLOGIA DE LA INFORMACION	1,31%
EFFECTIVO	1,07%

PRINCIPALES INVERSIONES

VALOR	PESO%
BONO DEL ESTADO 0,00% 310525	3,81%
BONO DEL ESTADO CUPON CERO 310524	3,78%
EVLI SHORT CORPORATE BOND IB EUR	3,14%
BNP PARIBAS SUSTAINABLE ENHAN BOND	3,07%
MORGAN STANLEY IF SHORT MATURITY EU BD	3,05%
CANDRIAM BONDS EURO HIGH YIELD V	2,85%
DWS ESG EURO-BONDS SHORT FC EUR	2,84%
ALLIANZ ENHANCED SHORT TERM EUR WT	2,79%
CANDRIAM BONDS EURO SHORT TERM I C	2,76%
JPMORGAN EUROPE HIGH YIELD SHORT D	2,61%

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 35% EN EMISIONES DE RENTA FIJA DE BAJA CALIDAD CREDITICIA, POR LO QUE TIENE UN RIESGO DE CRÉDITO MUY ELEVADO.

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

La Gestora no integra los riesgos de sostenibilidad en las decisiones de inversión del fondo ya que no dispone actualmente de una política de integración de estos riesgos en el proceso de toma de decisiones de inversión, lo que no necesariamente significa que los riesgos de sostenibilidad del fondo no puedan llegar a ser significativos.

La Gestora de 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. Para más información acuda a www.gescooperativo.es y consulte el apartado de sostenibilidad.

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.

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).