

27 de Noviembre de 2023

DATOS GENERALES DEL FONDO

Tipo de inversión:	Mixto Renta Variable Internacional
Fecha de constitución:	28/02/2018
Último cambio política	
Inversión mínima:	
Gestora:	GESCOOPERATIVO SA SG IIC
Depositario:	Banco Cooperativo Español, S.A.
ISIN:	ES0156836019
Nº Registro CNMV:	5263
Patrimonio (miles de Euros):	3.086
Número de participes:	1.425
Periodo recomendado de permanencia:	4 años
Indice de Referencia:	60% MSCI World Total Return EUR + 20 % BERP15 index + 20% LP02TREU Index
Último Valor Liquidativo:	354,94 €

DESCRIPCIÓN DEL FONDO

Es un fondo ético que aplica además de criterios financieros, criterios de Inversión Socialmente Responsable; excluyentes (no invierte en empresas que atenten contra los derechos humanos, fabriquen armas, destruyan el medio ambiente o contrarias a la salud pública) y valorativos (empresas con políticas ambientales, sociales y de buen gobierno). La mayoría de la cartera cumple con dicho ideario.

Invierte, directa o indirectamente, (más de un 50% en IIC financieras) un 30%-70% de la exposición total en renta variable de cualquier capitalización/sector y el resto en renta fija pública/privada, en emisiones con al menos mediana calidad crediticia (rating mínimo BBB- a fecha de compra) y hasta un 25% en baja calidad (inferior a BBB-) o sin rating. Si hay bajadas sobrevenidas de rating, los activos podrán mantenerse en cartera. La duración media de cartera de renta fija no está predeterminada.

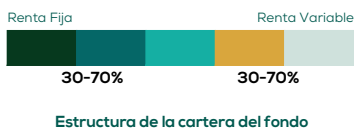
La exposición al riesgo divisa estará entre el 0%-100% de la exposición total.

ESTE FONDO PUEDE INVERTIR UN PORCENTAJE DEL 25% EN EMISIONES DE RENTA FIJA DE BAJA CALIDAD CREDITICIA, ESTO ES, CON ALTO RIESGO DE CRÉDITO

¿A QUIÉN VA DIRIGIDO?

CLASE CARTERA

La Clase Cartera de este fondo se dirige exclusivamente a clientes con contratos de gestión discrecional encomendada a Banco Cooperativo Español e IIC gestionadas por Gescooperativo.

ESTRUCTURA DE LA CARTERA

PERFIL DE RIESGO

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



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*

6,69%

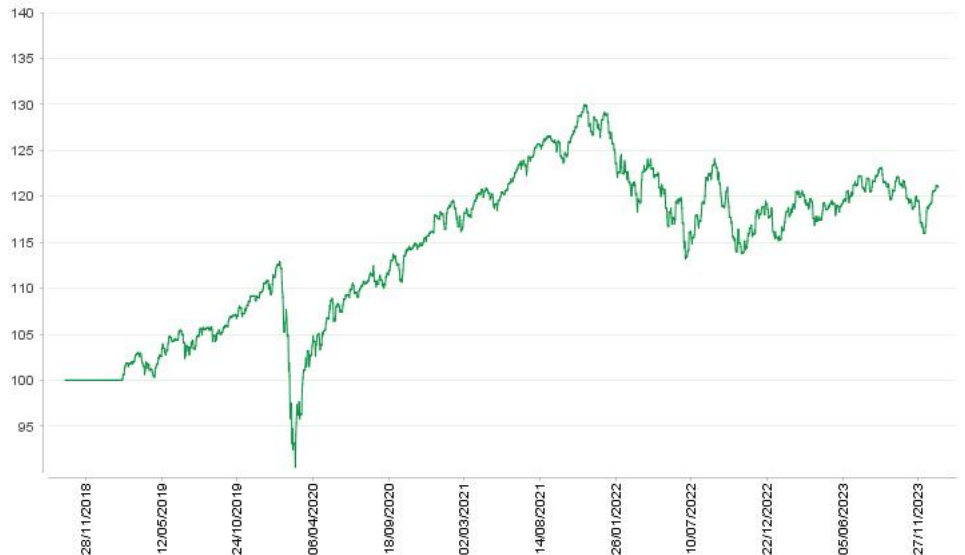
*Riesgo histórico últimos 12 meses calculado como desviación típica de la rentabilidad diaria del fondo.

COMISIONES

C. Gestión (anual) s/ patrimonio directa:	0,35%
C. Depositario (anual) s/ patrimonio directa:	0,10%
% 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
5,71%	1,34%	-2,31%	2,72%	3,96%	-13,17%	13,31%	6,79%	8,89%	---

* Año en curso hasta la fecha de la ficha

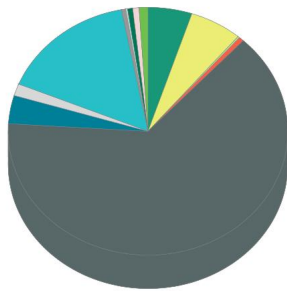
COMENTARIO DEL GESTOR

A cierre de mes, el fondo mantiene una cartera con la siguiente distribución: 64,7% renta variable, 34% en renta fija y el resto liquidez. Dentro de la renta variable, un 46% son fondos globales, un 9% europeos y el resto estadounidenses. Por otra parte, dentro de la renta variable global un 21% del patrimonio se destina a inversiones temáticas sostenibles. Dentro de la renta fija, la cartera está centrada fundamentalmente en fondos que invierten mayoritariamente en la zona euro con un peso del 25% y el resto en renta fija global. Las inversiones en deuda high yield tienen un peso del 9,7% y la duración media de la cartera es 1,96 años. Las inversiones en bonos verdes son del 14%.

Durante el mes hemos realizado los siguientes cambios en la cartera del fondo; dentro de la renta fija hemos reducido la exposición a renta fija europea con duración menor a los dos años y hemos reducido la exposición a un fondo de convertibles y otro que combina la renta fija privada y pública. Por parte de la renta variable hemos vendido parcialmente un fondo que invierte en empresas europeas con sesgo value, además de reembolsar un fondo de empresas internacionales que desarrollan soluciones para los problemas sostenibles y finalmente, hemos reducido la exposición a fondos que invierten en empresas que buscan dar respuesta al cambio climático.

Centrándonos en la cartera del fondo, los activos que más han aportado a la rentabilidad han sido el bono del ICO 04/25 (0,52% para un peso medio de 3,71%), Candriam Sustainable Bond (0,45% para un peso de 3,60%) y el bono ICO 10/26 (0,64% para un peso medio de 1,93%).

COMPOSICIÓN DE LA CARTERA



DEUDA PUBLICA EXTRANJERA	5,09%
EMISIONES AVALADAS	6,05%
ENERGIA	0,22%
FINANCIERO	0,57%
FONDO SOSTENIBLE RENTA	64,05%
FONDOS RENTA FIJA	3,69%
FONDOS RENTA VARIABLE	1,55%
FONDOS SOSTENIBLES RENTA FIJA	15,73%
INDUSTRIAL	0,49%
INMOBILIARIO	0,22%
REPOS SOBRE DEUDA PUBLICA	0,59%
SERVICIOS PUBLICOS	0,72%
EFFECTIVO	1,03%

PRINCIPALES INVERSIONES

VALOR	PESO%
CANDRIAM SUSTAINABLE BOND GB HYD	4,15%
INSTITUTO CREDITO OFICIAL 0,0% 300425	3,99%
MIROVA GLOBAL SUSTAINABLE EQUITY IA	3,96%
CANDRIAM SUSTAINABLE EQUITY WORLD	3,92%
BNP PARIBAS CLIMATE IMPACT	3,87%
DPAM INVEST B EQUITIES WORLD	3,82%
CANDRIAM SUSTAINABLE EQUITY EUROPE C	3,79%
DPAM L BONDS EUR HI YLD ST F	3,69%
MIROVA EUROPE SUSTAIN EOT IA	3,58%
MORGAN STANLEY INVEST.GLOBAL SUSTAIN Z	3,27%

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

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 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

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.

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.

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).