# Rural Garantía Bolsa Abril 2026, FI

Abril 2025

GESCOOPERATIVO
FONDOS DE INVERSIÓN

## Política de inversión

Banco Cooperativo Español garantiza al fondo a 30/04/26 el 100% del valor liquidativo a 20/12/17 incrementado, en caso de ser positiva, en el 75% de la variación de la media de las observaciones mensuales del índice Eurostoxx 50 Price (no recoge rentabilidad por dividendo) tomando como valor inicial del índice el mayor precio de cierre entre el 20/12/2017 al 23/01/2018, ambos incluidos; y como valor final la media aritmética de precios de cierre de los días 24 de cada mes o siguiente día hábil, desde el 24/01/18 al 24/04/26 (100 observaciones). TAE mínima garantizada 0% para suscripciones a 20/12/17, mantenidas a vencimiento (TAE dependerá de cuando se suscriba).

LAS INVERSIONES A LARGO PLAZO REALIZADAS ESTÁN EXPUESTAS A UN ALTO RIESGO DE MERCADO POR LO QUE LOS REEMBOLSOS REALIZADOS ANTES DE VENCIMIENTO PUEDEN SUPONER PÉRDIDAS IMPORTANTES PARA EL INVERSOR.

## 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 VARIABLE |
| Fecha de constitución | 29/09/2017 |
| Último cambio política inversión | |
| Inversión mínima | 300 euros |
| Depositario | BANCO COOPERATIVO ESPAÑOL, S.A. |
| ISIN | ES0174196008 |
| Nº Registo CNMV | 5208 |
| Patrimonio (miles de Euros) | 17.595 |
| Número de partícipes | 586 |
| Fondo Complejo | No |
| Divisa | EUR |
| Frecuencia valoración | Diaria |
| Último Valor Liquidativo | 325,36 € |
| Comisión de Gestión | 0,55% |
| Comisión de Depositario | 0,05% |
| Comisión de Suscripción | 3,00% |
| Comisión de Reembolso | 3,00% |

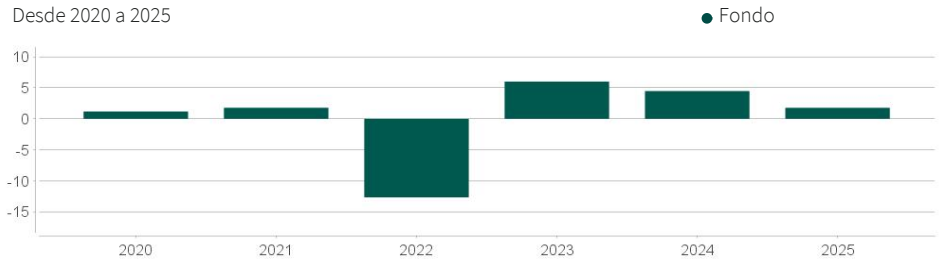
## Comportamiento

Rendimiento acumulado

Desde 05/2020 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 | 1,78% | 0,14% | 1,63% | 0,14% | 1,98% | 4,47% | 5,99% | -12,64% | 1,78% | 1,18% |

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 enero, las economías continúan enfrentando retos para alcanzar los niveles de inflación establecidos por los Bancos Centrales. El último dato refleja un ligero repunte de la inflación general hasta el 2,5%, impulsado por el encarecimiento de los costes energéticos. No obstante, la inflación subyacente se mantuvo estable en el 2,7%. En su última reunión, el Banco Central Europeo decidió reducir nuevamente los tipos de interés en 25 puntos básicos, situando la Facilidad Marginal de Depósito (FMD) en el 2,75%.

En renta fija, la fortaleza de los datos macroeconómicos en EE.UU. impulsó un repunte en las TIRes, con un efecto de contagio en el mercado europeo, ante expectativas de menores recortes de tipos por parte de los Bancos Centrales. Así, tras un movimiento de ida y vuelta, el mes cerró con leves incrementos en las TIRes de deuda pública. En cuanto a la deuda corporativa, el mercado de crédito mantiene su buena racha de inicio de año, con una nueva contracción de los diferenciales tanto en el segmento de Investment Grade como en el de High Yield.

# Rural Garantía Bolsa Abril 2026, FI

Abril 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 | 1,86% |
| Duración (años) | 0,97 |

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

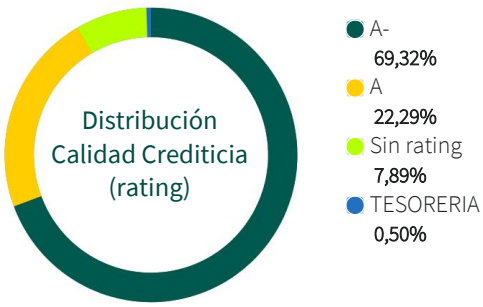
## Análisis de riesgo

| | 1 año |
|---|---|
| Volatilidad % | 2,9 |
| Ratio Sharpe | 0,77 |
| Meses en positivo | 9 |
| Meses en negativo | 3 |

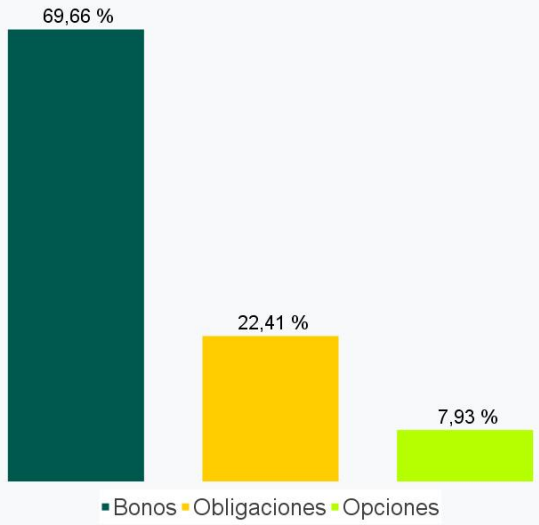
Volatilidad: medida de riesgo del fondo expresada en porcentaje, que mide el grado de variación del valor liquidativo del fondo en un período de tiempo determinado.

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 | % |
|---|---|
| BONO DEL ESTADO 1,95% 300426 | 67,35 |
| BONO ICO 0% 300426 | 22,29 |
| OPCION BBVA 240426 | 4,91 |
| REPO BONO DEL ESTADO 0,7% INFLACI 301133 | 1,96 |
| OPCION BSCH 240426 | 1,73 |
| OPCION BBVA 240426 | 0,88 |
| TESORERIA | 0,50 |
| OPCION BSCH 240426 | 0,38 |

# Rural Garantía Bolsa Abril 2026, FI

Abril 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 20/12/2018; 20/12/2019; 20/12/2020;20/12/2021, 20/12/2022, 20/12/2023, 20/12/2024 y 20/12/2025 (o día hábil siguiente). 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.**