

11 de Abril de 2024

DATOS GENERALES DEL FONDO

Tipo de inversión:	FI Mixto de Renta Fija Internacional
Fecha de constitución:	28/02/2018
Último cambio política	15/10/2021
Inversión mínima:	
Gestora:	GESCOOPERATIVO SA SG IIC
Depositario:	Banco Cooperativo Español, S.A.
ISIN:	ES0174215014
Nº Registro CNMV:	5262
Patrimonio (miles de Euros):	4.250
Número de participes:	434
Periodo recomendado de permanencia:	3 años
Indice de Referencia:	12% WRDNE Index + 73% BERP15 Index+ 10% I02553EU Index +5% I02501EU Index
Último Valor Liquidativo:	313,94 €

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) hasta un 20% 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 10% 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.

Riesgo divisa: 0%-40% de la exposición total, mayoritariamente en divisas consideradas fuertes.

La gestión toma como referencia la rentabilidad del índice 12% Bloomberg World Large-Mid Net Return EUR + 73% Bloomberg Barclays series- E Euro Govt 1-5yr Index + 10% Bloomberg Barclays Pan-European Aggregate Corporate 1-3yr Total Return+ 5% Bloomberg Barclays Pan-European High Yield (Euro) TR Index Value

¿A QUIÉN VA DIRIGIDO?

CLASE CARTERA

La Clase Cartera de este fondo se dirige 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 07/10/2020.

ESTRUCTURA DE LA CARTERA



PERFIL DE RIESGO

El nivel de riesgo de este fondo es **2**.
Tiene un perfil de riesgo bajo.



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*

1,87%

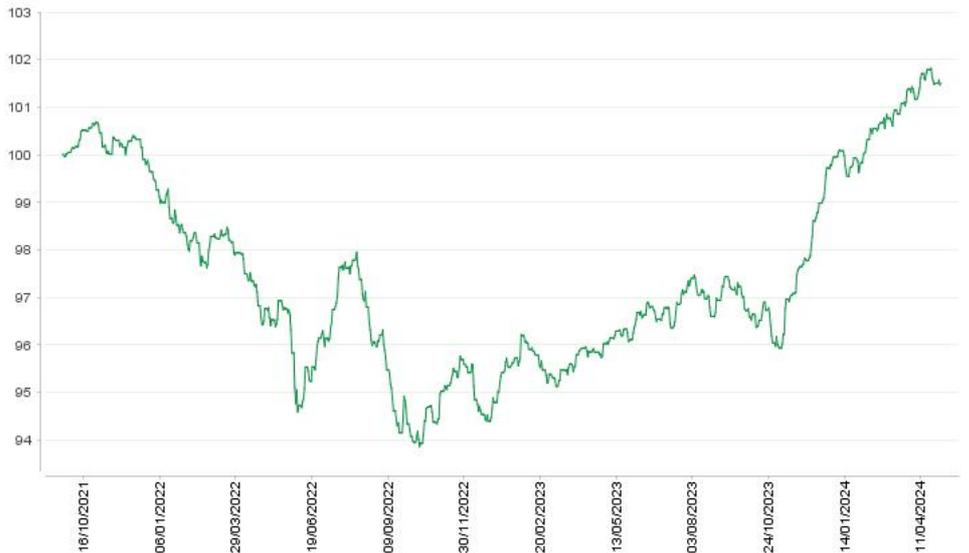
*Riesgo histórico últimos 12 meses calculado como desviación típica de la rentabilidad diaria del fondo.

COMISIONES

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

2024*	Trimestral				Anual				
	Actual	1Tri2024	4Tri2023	3Tri2023	2023	2022	2021	2020	2019
1,44%	-0,29%	1,73%	3,49%	-0,15%	5,82%	-5,79%	0,31%	---	---

* Año en curso hasta la fecha de la ficha

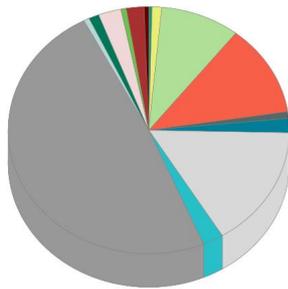
COMENTARIO DEL GESTOR

A cierre de mes el fondo mantiene la siguiente cartera: 80,58% renta fija, 16,36% renta variable y el resto liquidez. Dentro de la renta fija, la cartera está centrada fundamentalmente en activos de la zona euro (66%) y el resto en activos con ámbito geográfico global. Por otra parte, la inversión en renta fija está distribuida entre emisores públicos, emisores privados y en IICs que combinan ambos tipos de activos. El peso en activos de alto rendimiento se mantiene en el 9% y la duración media de la cartera es de 1,87 años. Destacar el 29% de inversiones en bonos verdes, con el compromiso de sostener proyectos en favor del medio ambiente. La inversión en renta variable es mayormente global (11,51%). Además, mantiene un 4,75% en inversiones de impacto en temáticas sostenibles.

Durante el mes hemos realizado las siguientes operaciones; por parte de la renta fija hemos reducido el peso en un fondo de deuda pública con duración menor a los dos años y en otros fondos de renta fija privada europea de corto plazo. Por parte de la renta variable, hemos disminuido el porcentaje en un fondo de compañías internacionales centradas en sectores de crecimiento y en otras IICs de empresas europeas.

El activo que ha aportado más rentabilidad al fondo ha sido el fondo Mirova Global Sustainable Equity (3,32% para un peso medio de 2,04%).

COMPOSICIÓN DE LA CARTERA



CONSUMO CICLICO	0,38%
DEUDA DE OTRAS ADMIN. PUBLICAS	1,10%
DEUDA PUBLICA EXTRANJERA	9,14%
EMISIONES AVALADAS	11,97%
ENERGIA	0,87%
FINANCIERO	1,86%
FONDO SOSTENIBLE RENTA	15,93%
FONDOS RENTA FIJA	2,37%
FONDOS SOSTENIBLES RENTA FIJA	48,76%
INDUSTRIAL	0,65%
INMOBILIARIO	1,17%
REPOS SOBRE DEUDA PUBLICA	2,62%
SERVICIOS DE TELECOMUNICACION	0,63%
SERVICIOS PUBLICOS	2,03%
EFFECTIVO	0,52%

PRINCIPALES INVERSIONES

VALOR	PESO%
INSTITUTO CREDITO OFICIAL 1,30% 311026	5,64%
EUROPEAN UNION 0% 041125	4,86%
INSTITUTO CREDITO OFICIAL 0,0% 300425	4,33%
GOLMAN SACHS GREN BOND SHORT	3,62%
CANDRIAM SUSTAINABLE BOND GB HYD	3,61%
ERST RESPONSIBLE BOND GLOBAL IMPC VIA	3,53%
AXA WORLD EUR CREDIT SHRD I CAP	3,40%
ERST RESPONSIBLE RESERVE EUR IO1VT	3,39%
CANDRIAM SRI BOND EURO SHORT TERM	3,36%
BNP PARIBAS ENHANCED BOND 6M	3,06%

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 10% 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).