Rural Mixto 15, FI

Abril 2025

GESCOOPERATIVO
FONDOS DE INVERSIÓN

Política de inversión

El Fondo invierte hasta un 15% de la exposición total en renta variable de los principales emisores y mercados del área euro sin predeterminación por sectores o capitalización, y el resto de la exposición total en activos de renta fija pública y/o privada. En cuanto a la renta fija, será emitida por países o compañías pertenecientes a países de la OCDE y serán emisiones con al menos mediana calidad crediticia. No obstante, se podrá invertir hasta un 35% de la exposición a renta fija en emisiones de baja calidad o sin rating.
La duración media de la cartera de renta fija será inferior a 4 años. La exposición al riesgo divisa será inferior al 30% de la exposición total.

Indice de referencia: Eurostoxx50 (net return) (10%) y Letra del Tesoro español a 1 año (90%).
Periodo de permanencia recomendado: 3 años.

Perfil de riesgo

1 **2** 3 4 5 6 7

Dirigido a inversores con capacidad para soportar pérdidas en relación con los riesgos que asume el fondo, y cuyo horizonte de inversión esté alineado con el plazo indicativo de inversión del fondo.

Datos del fondo

Gestora	GESCOOPERATIVO SA SG IIC
Categoría fondo	RENTA FIJA MIXTA EURO
Fecha de constitución	27/09/2000
Último cambio política inversión	16/06/2023
Inversión mínima	100 euros
Depositario	BANCO COOPERATIVO ESPAÑOL, S.A.
ISIN	ES0174227035
Nº Registo CNMV	2262
Patrimonio (miles de Euros)	393.085
Número de partícipes	16.109
Fondo Complejo	No
Divisa	EUR
Frecuencia valoración	Diaria
Último Valor Liquidativo	813,21 €
Comisión de Gestión	0,90%
Comisión de Depósito	0,05%
Comisión de Suscripción	--
Comisión de Reembolso	--

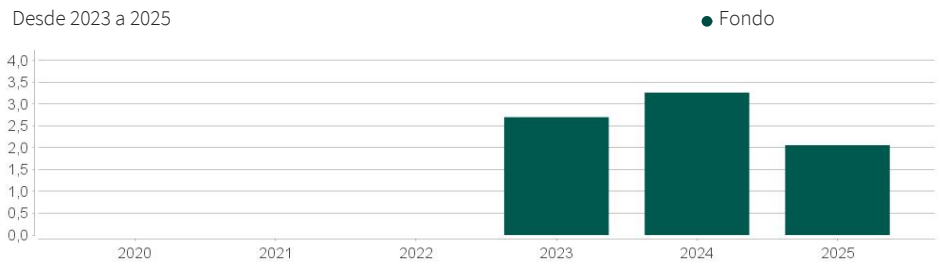
Comportamiento

Rendimiento acumulado

Desde 06/2023 a 04/2025

Rendimiento anual

Desde 2023 a 2025



Rentabilidades

		Trimestral				Anual				
	2025*	Actual	1T 2025	4T 2024	3T 2024	2024	2023	2022	2021	2020
Fondo	2,06%	0,72%	1,33%	0,08%	1,71%	3,26%	2,70%	---	---	---

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

Marzo ha resultado ser un mes en el que Europa ha tenido que tomar conciencia de la necesidad de invertir en defensa, e incluso ha llevado a Alemania a aprobar un ambicioso plan de infraestructuras. Los mensajes de Trump sobre la imposición de aranceles, la guerra en Ucrania o el conflicto palestino, han lastrado las rentabilidades. Respecto a los bancos centrales, el BCE llevaba a cabo un recorte de 25 p.b., mientras que la FED mantenía los tipos sin cambios.

Paradójicamente, las bolsas europeas han tenido un mejor comportamiento que las de EE.UU. El Ibex, marca un avance anual del 13,3%, mientras que el Euro Stoxx 50, finalizaba el trimestre con una subida del 7,2%. Y en EE.UU., con unos múltiplos más exigentes, sumados a las dudas a corto plazo sobre la solidez del crecimiento económico, cerraba con el S&P 500 cediendo un 5,8% y el Nasdaq un 7,7%. En renta fija, los bonos americanos no reflejaron el impacto del mayor estímulo fiscal en Alemania y se comportaron mejor que los europeos.

A cierre de marzo, la renta fija representa el 87% de la cartera, estando principalmente centrada en deuda pública (69%); emisiones de CCAA, bonos de otros organismos públicos, deuda emitida por otros Estados Europeos y por la propia Unión Europea. La duración de la cartera es de 2,78 años y la TIR media bruta a precios de mercado es del 2,75% aproximadamente. El peso en crédito es del 16%, siendo la exposición a High Yield del 6%. A nivel geográfico, España representa la principal posición, si bien se encuentra diversificado entre países como Italia, Francia o Alemania, entre otros. Durante el mes, la cartera se ha visto menos perjudicada en renta variable, por una menor exposición a renta variable de EEUU. A lo largo del mes hemos reducido la exposición en renta variable y en high yield.

Rural Mixto 15, 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	2,38%
Duración (años)	2,70

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

Análisis de riesgo

	1 año
Volatilidad %	1,87
Ratio Sharpe	1,11
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.

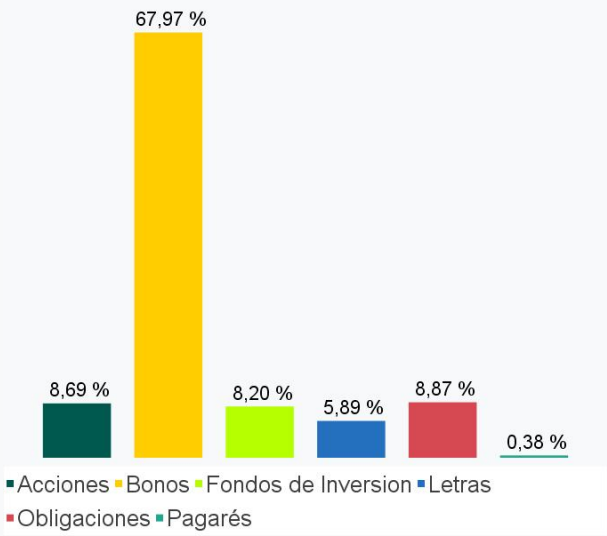
Composición de la cartera

- Deuda publica extranjera : 35,61%
- Deuda de otras admin. 20,60%
- Emisiones avaladas : 15,16%
- Deuda del estado : 8,78%
- Bancos avalados : 3,96%
- Resto : 15,89%

- Fondos renta fija : 29,55%
- Fondos renta variable : 15,88%
- Financiero : 13,25%
- Tecnologico : 9,30%
- Consumo ciclico : 5,70%
- Resto : 26,32%

- España : 41,30%
- Francia : 23,53%
- Italia : 13,80%
- Alemania : 8,70%
- Luxemburgo : 6,26%
- Resto : 6,41%

Distribución Tipo Activo



10 PRINCIPALES INVERSIONES	%
FRENCH DISCOUNT T-BILL 070525	4,58
CANDRIAM BONDS EURO HIGH YIELD V	4,18
BUNDESREPUBLIK DEUTSCHLAND 0,5% 150226	3,79
BONO DEL ESTADO 0% 310127	3,70
BONO DEL ESTADO 1,45% 311027	3,55
INSTITUTO CREDITO OFICIAL 2,7% 311030	3,54
OB.COMUNIDAD DE MADRID 4,30% 150926	3,10
BUONI POLIENNALI TESORO 7,25% 011126	2,84
XUNTA DE GALICIA 3,711% 300729	2,74
CORES 1,75% 241127	2,53

Rural Mixto 15, FI

Abril 2025

GESCOOPERATIVO
FONDOS DE INVERSIÓN

Descripción de los riesgos

Este fondo tiene los siguientes riesgos específicos:

Riesgo de mercado: Riesgo de mercado por inversión en renta variable: 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 liquidez: La inversión en valores de baja capitalización y/o en mercados con una reducida dimensión y limitado volumen de contratación puede privar de liquidez a las inversiones lo que puede influir negativamente en las condiciones de precio en las que el fondo puede verse obligado a vender, comprar o modificar sus posiciones.

Riesgo de 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 de crédito: La inversión en activos de renta fija conlleva un riesgo de crédito relativo al emisor y/o a la emisión. El riesgo de crédito es el riesgo de que el emisor no pueda hacer frente al pago del principal y del interés cuando resulten pagaderos.
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 de Sostenibilidad: Todo acontecimiento o estado medioambiental, social o de gobernanza que, de ocurrir, pudiera afectar negativamente al valor de la inversión. 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. 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 para este Fondo tiene en cuenta las Principales Incidencias Adversas (PIAS) sobre los factores de sostenibilidad que son los impactos negativos que las inversiones causan en el medioambiente y la sociedad. En la información pública periódica del fondo se podrá consultar la información sobre las principales incidencias adversas (PIAS) identificadas. Para más información puede acudir a www. gescooperativo. es y consultar el apartado de sostenibilidad.

Para más información consultar el Folleto del Fondo.

Documentación

Previa a la contratación: Documento Datos Fundamentales para el Inversor DFI y último Informe Semestral. Después de la contratación: Mientras sea partícipe, recibirá por correo ordinario o previa solicitud de forma telemática: Estado de Posición de su fondo (una vez al mes si ha realizado operaciones o al menos a final de año si no ha realizado operaciones), Informe Semestral, Anual y el Informe Trimestral (este último, previa solicitud expresa). El cliente puede renunciar expresamente a la recepción de la información periódica.

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 ealizadas 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.