Rural Deuda Soberana Euro, FI Estándar

Abril 2025

GESCOOPERATIVO
FONDOS DE INVERSIÓN

Política de inversión

El fondo no tendrá exposición a renta variable, deuda subordinada, riesgo divisa y materias primas e invertirá en valores de renta fija pública emitida por Estados de la UE y otros emisores públicos de la zona euro y emisiones bancarias de la zona euro avaladas por Estados miembros. Los activos serán de elevada calidad a juicio de la gestora teniendo en cuenta, al menos: calidad crediticia del activo, tipo de activo, riesgo de contraparte y operacional en los instrumentos financieros estructurados y perfil de liquidez de los activos. La duración media de la cartera será igual o inferior a 6 meses y el vencimiento medio será igual o inferior a 12 meses.

Indice de referencia: Letras del Tesoro a 3 meses.
Periodo de permanencia recomendado: 1 año.

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.

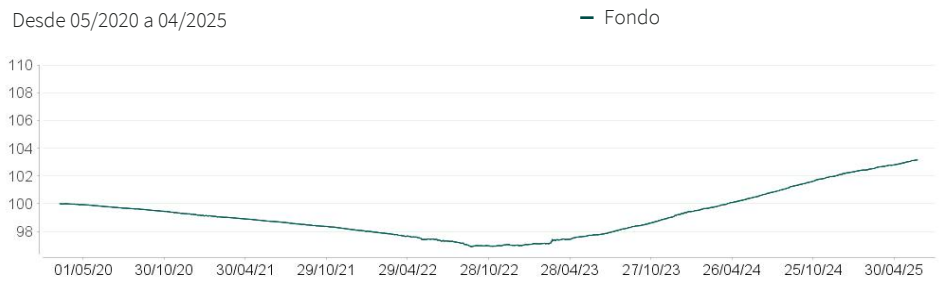
Datos del fondo

Gestora	GESCOOPERATIVO SA SG IIC
Categoría fondo	RENTA FIJA EURO CORTO PLAZO
Fecha de constitución	20/01/2007
Último cambio política inversión	18/09/2009
Inversión mínima	6 euros
Depositario	BANCO COOPERATIVO ESPAÑOL, S.A.
ISIN	ES0174344038
Nº Registo CNMV	3780
Patrimonio (miles de Euros)	1.471.220
Número de partícipes	30.337
Fondo Complejo	No
Divisa	EUR
Frecuencia valoración	Diaria
Último Valor Liquidativo	664,45 €
Comisión de Gestión	0,60%
Comisión de Depositario	0,05%
Comisión de Suscripción	--
Comisión de Reembolso	--

Comportamiento

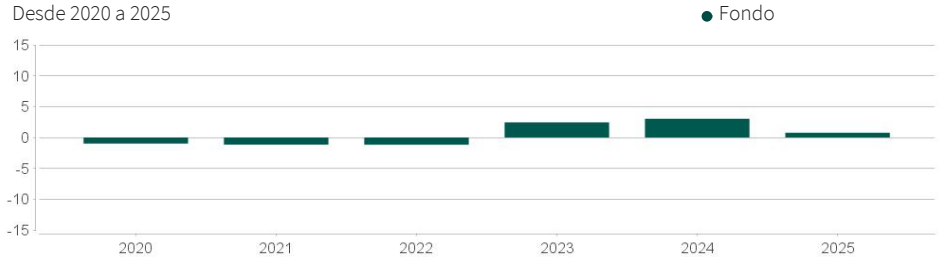
Rendimiento acumulado

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	0,76%	0,24%	0,53%	0,68%	0,87%	3,03%	2,44%	-1,17%	-1,16%	-0,99%

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 arrojado incertidumbre al mercado. El Banco Central Europeo proseguía con las bajadas de tipos, con un nuevo recorte de 25 puntos básicos.

En renta fija, veíamos una Europa condicionada por las expectativas de nuevos estímulos y mayor endeudamiento de los gobiernos. Esto provocó, por un lado, un aumento de las rentabilidades de la deuda pública a largo plazo y, por otro, estabilidad de los tipos a corto, aumentando así las pendientes de las curvas. Los bonos a 10 años, alemán y español, subieron su rentabilidad en 33 puntos básicos, hasta el 2,74% y 3,37%, respectivamente. La parte de crédito ha sufrido por la escalada de tensiones comerciales, con una subida generalizada de los diferenciales (en especial, en el segmento high yield).

El fondo solo invierte en deuda pública, mostrándose como una alternativa atractiva para partícipes que buscan proteger sus inversiones. A cierre de marzo, el fondo mantiene una cartera de renta fija con una duración media de 0,46 años y una TIR media bruta a precios de mercado de 2,24%. La renta fija está compuesta en su totalidad por deuda pública, distribuida entre bono emitidos por ICO y FADE, deuda del tesoro español, CCAA y deuda pública extranjera en países como Francia, Italia, Portugal, Bélgica o de la Unión Europea. Priorizamos la inversión en el plazo de un año, sin excedernos de la duración media máxima de la cartera (6 meses).

Rural Deuda Soberana Euro, FI Estándar

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	1,96%
Duración (años)	0,47

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

Análisis de riesgo

	1 año
Volatilidad %	0,17
Ratio Sharpe	4
Meses en positivo	12
Meses en negativo	0

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.

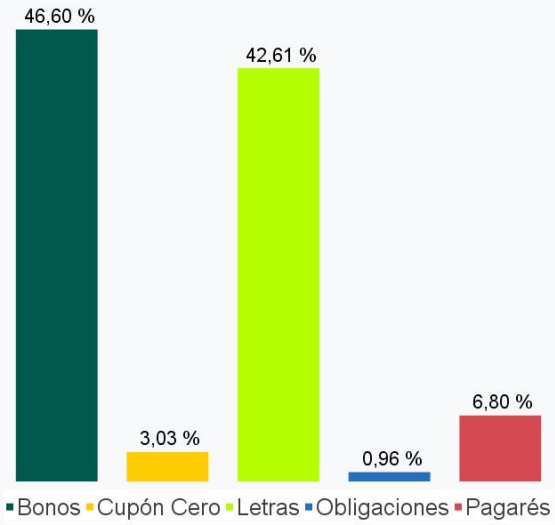
Composición de la cartera

- A- 31,64%
- AA- 19,66%
- BBB 17,99%
- AAA 14,48%
- A 6,73%
- RESTO 9,50%

- <1 año : 100,00%

- España : 23,95%
- Italia : 18,99%
- Union monetaria europea : 18,42%
- Portugal : 14,95%
- Luxemburgo : 9,47%
- Resto : 14,22%

Distribución Tipo Activo



10 PRINCIPALES INVERSIONES	%
BUONI POLIENNALI TESORO 3,60% 290925	10,88
BONO DEL ESTADO 0,00% 310525	4,99
BILHETES DO TESOURO 160126	4,13
BILHETES DO TESOURO 190925	3,69
EFSF 1,5% 151225	3,59
BUONI POLIENNALI TESORO 3,20% 280126	3,44
EUROPEAN UNION BILL 050925	3,22
EFSF 0,4% 260126	3,19
EUROPEAN UNION 0,8% 040725	2,78
EUROPEAN UNION BILL 090126	2,73

Rural Deuda Soberana Euro, FI Estándar

Abril 2025

GESCOOPERATIVO
FONDOS DE INVERSIÓN

Descripción de los riesgos

Este fondo tiene los siguientes riesgos específicos:

Riesgo de mercado: El valor del patrimonio en un fondo de inversión, cualquiera que sea su política de inversión, está sujeto a las fluctuaciones de los mercados, pudiendo obtenerse tanto rendimientos positivos como pérdidas.

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.

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

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.