

DATOS GENERALES DEL FONDO

| | |
|-------------------------------------|---|
| Tipo de inversión: | FI Mixto de Renta Fija Internacional |
| Fecha de constitución: | 01/06/2001 |
| Último cambio política | 15/10/2021 |
| Inversión mínima: | 6 euros |
| Gestora: | GESCOOPERATIVO SA SG IIC |
| Depositario: | Banco Cooperativo Español, S.A. |
| ISIN: | ES0174349037 |
| Nº Registro CNMV: | 2463 |
| Patrimonio (miles de Euros): | 261.643 |
| Número de participes: | 11.248 |
| Periodo recomendado de permanencia: | 3 años |
| Indice de Referencia: | 12% WRDNE Index + 73% BERP15 Index+ 10% I02553EU Index +5% I02501EU Index |
| Último Valor Liquidativo: | 731,45 € |

DESCRIPCIÓN DEL FONDO

El fondo se gestiona con el objetivo de que la volatilidad máxima sea inferior al 4% anual.

Invierte, directa o indirectamente (más de un 50% en IIC financieras), hasta el 20% de la exposición total en renta variable de emisores y mercados OCDE, sin predeterminación por sectores o capitalización. El resto de la exposición total será, de forma directa o indirecta, renta fija pública y/o privada, sin predeterminación de porcentajes, emitida y cotizada en la OCDE y serán emisiones con al menos mediana calidad crediticia (rating mínimo BBB- en el momento de la compra). No obstante, se podrá invertir hasta un 10% de la exposición total en emisiones de baja calidad (High Yield, rating inferior a BBB-) o incluso sin calificación crediticia. No existirá predeterminación en cuanto a la duración media de la cartera de renta fija. El fondo podrá invertir tanto en renta fija como en renta variable hasta un 5% de la exposición total en emisores y mercados emergentes.

Riesgo divisa: entre el 0% y el 40% de la exposición total, preferentemente 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?

Personas con perfil conservador.

El fondo se dirige a aquellos inversores que deseen participar de los mercados internacionales tanto de renta fija como de renta variable, esta última hasta un máximo del 20%, con un horizonte temporal de medio plazo.

ESTRUCTURA DE LA CARTERA



Estructura de la cartera del fondo

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*

1,67%

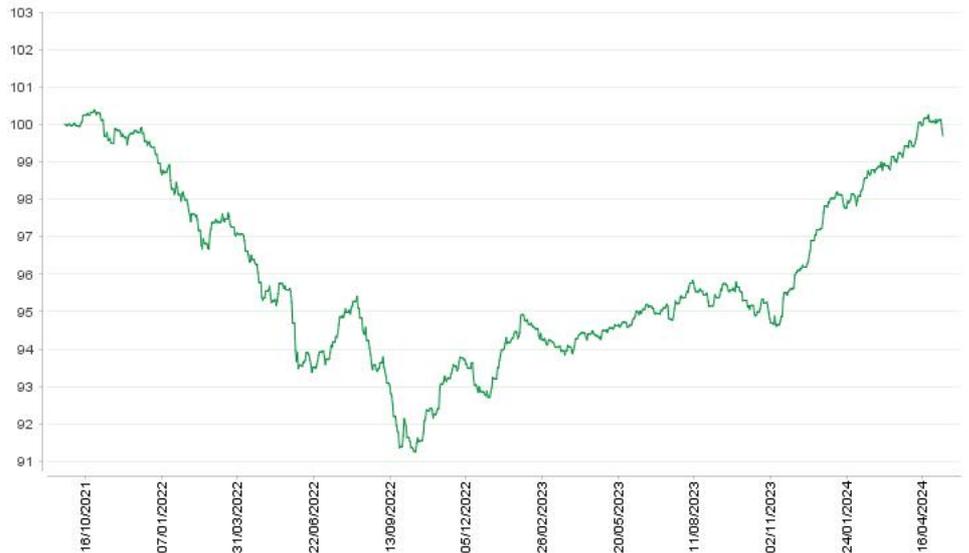
*Riesgo histórico últimos 12 meses calculado como desviación típica de la rentabilidad diaria del fondo.

COMISIONES

| | |
|---|-------|
| C. Gestion (anual) s/ patrimonio directa: | 1,25% |
| C. Depositario (anual) s/ patrimonio directa: | 0,05% |
| % 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

| 2024* | Trimestral | | | | Anual | | | | |
|-------|------------|----------|----------|----------|-------|--------|--------|------|------|
| | Actual | 1Tri2024 | 4Tri2023 | 3Tri2023 | 2023 | 2022 | 2021 | 2020 | 2019 |
| 1,59% | -0,47% | 2,06% | 2,99% | 0,06% | 5,52% | -6,86% | -0,22% | --- | --- |

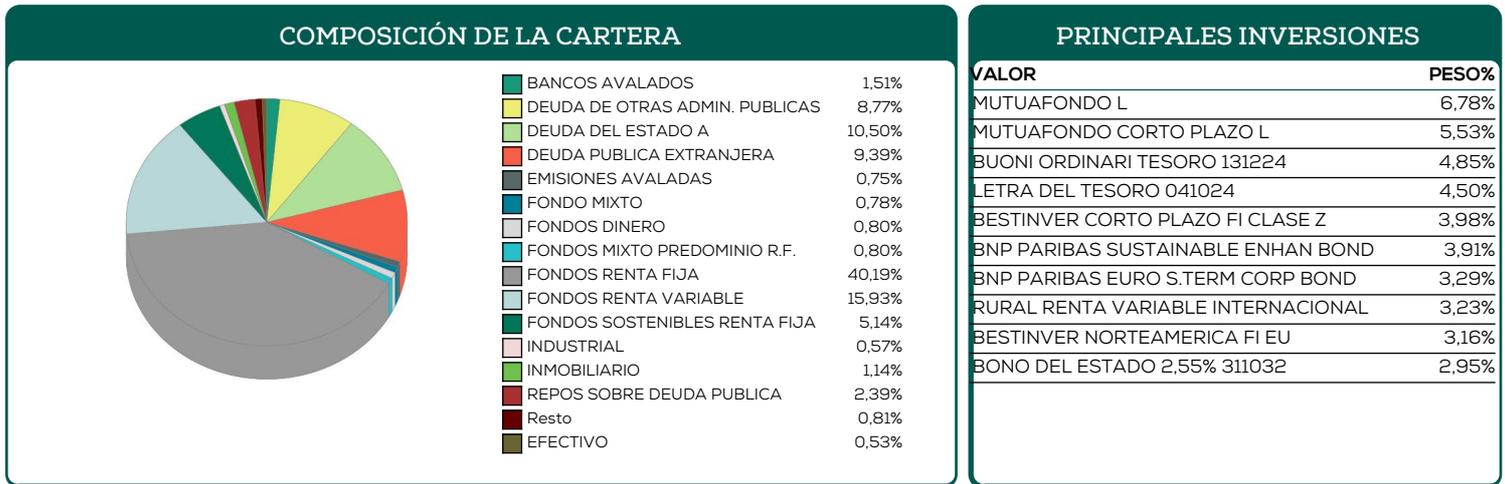
* Año en curso hasta la fecha de la ficha

COMENTARIO DEL GESTOR

A cierre de mes el fondo mantiene una cartera con el siguiente desglose: la renta fija representa el 79% (la cual se desglosa un 33% en deuda pública y un 46% en renta fija privada), un 18,54% es renta variable y el resto es liquidez y otros conceptos. El fondo mantiene una duración de 2 años y el peso en deuda sin grado de inversión asciende al 9,11%.

Centrándonos en la cartera del fondo, el activo que ha aportado más rentabilidad al fondo ha sido el fondo Bestinver Norteamérica (3,63% para un peso medio de 3,07%).

Durante el mes hemos realizado los siguientes cambios en la cartera del fondo; dentro de la renta fija hemos comprado los bonos de la Xunta de Galicia 2029 y la Junta de Andalucía 2034. En deuda corporativa, hemos sustituido un fondo con más peso a activos de crédito high Yield por otro que sobrepondera la deuda corporativa y en menor medida la de gobierno. En renta variable, hemos reembolsado fondos globales de pequeñas y medianas empresas, o con más peso a tecnología americana por otro global con más sesgo a empresas de crecimiento.



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

La Gestora no integra los riesgos de sostenibilidad en las decisiones de inversión del fondo ya que no dispone actualmente de una política de integración de estos riesgos en el proceso de toma de decisiones de inversión, lo que no necesariamente significa que los riesgos de sostenibilidad del fondo no puedan llegar a ser significativos.

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

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.

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).