

DATOS GENERALES DEL FONDO

Tipo de inversión:	FI de Renta Variable Internacional
Fecha de constitución:	25/10/1996
Último cambio política:	10/03/2023
Inversión mínima:	6 euros
Gestora:	GESCOOPERATIVO SA SG IIC
Depositario:	Banco Cooperativo Español, S.A.
ISIN:	ES0174387037
Nº Registro CNMV:	793
Patrimonio (miles de Euros):	14.458
Número de participes:	1.002
Periodo recomendado de permanencia:	5 años
Indice de Referencia:	Standard & Poor's Net Total Return Index
Último Valor Liquidativo:	888,95 €

DESCRIPCIÓN DEL FONDO

Fondo de Inversión. RENTA VARIABLE INTERNACIONAL.

El Fondo invierte más del 75% de la exposición total en renta variable de cualquier capitalización y sector, de emisores y mercados estadounidenses

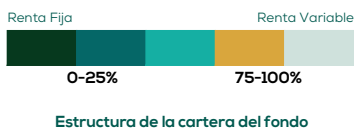
El resto de la exposición total podrá invertirse en renta variable de otros emisores/mercados OCDE (no emergentes) y en renta fija pública y/o privada (incluyendo depósitos e instrumentos del mercado monetario cotizados o no, que sean líquidos) de emisores/mercados de la zona euro, con al menos mediana calidad crediticia (rating mínimo BBB- por SyP) o si fuera inferior, el rating que tenga el Reino de España en cada momento. La duración media de la cartera de renta fija será inferior a 2 años. La exposición al riesgo divisa será del 30-100% de la exposición total.

La gestión toma como referencia la rentabilidad del índice Standard Y Poor's Net Total Return Index. Dicho índice de referencia se utiliza únicamente a efectos comparativos.

¿A QUIÉN VA DIRIGIDO?

Clientes que deseen participar de los mercados internacionales de renta variable, con un horizonte temporal de largo plazo y una gestión diversificada.

Dirigido a cualquier inversor 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.

ESTRUCTURA DE LA CARTERA

PERFIL DE RIESGO

El nivel de riesgo de este fondo es **5**.
 Tiene un perfil de riesgo alto.

← Potencialmente menor rendimiento Potencialmente mayor rendimiento →
 ← Menor riesgo Mayor riesgo →



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*
14,47%

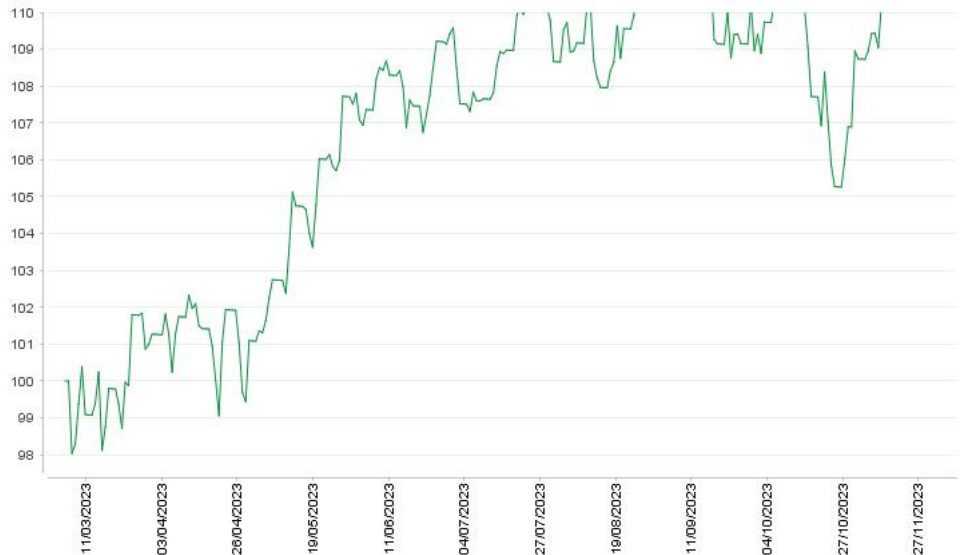
*Riesgo histórico últimos 12 meses calculado como desviación típica de la rentabilidad diaria del fondo.

COMISIONES

Comisión anual de Gestión s/ patrimonio :	2,25%
Comis. anual Depositario s/ patrimonio :	0,12%
Comisión de Suscripción :	--
Comisión de Reembolso :	--

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

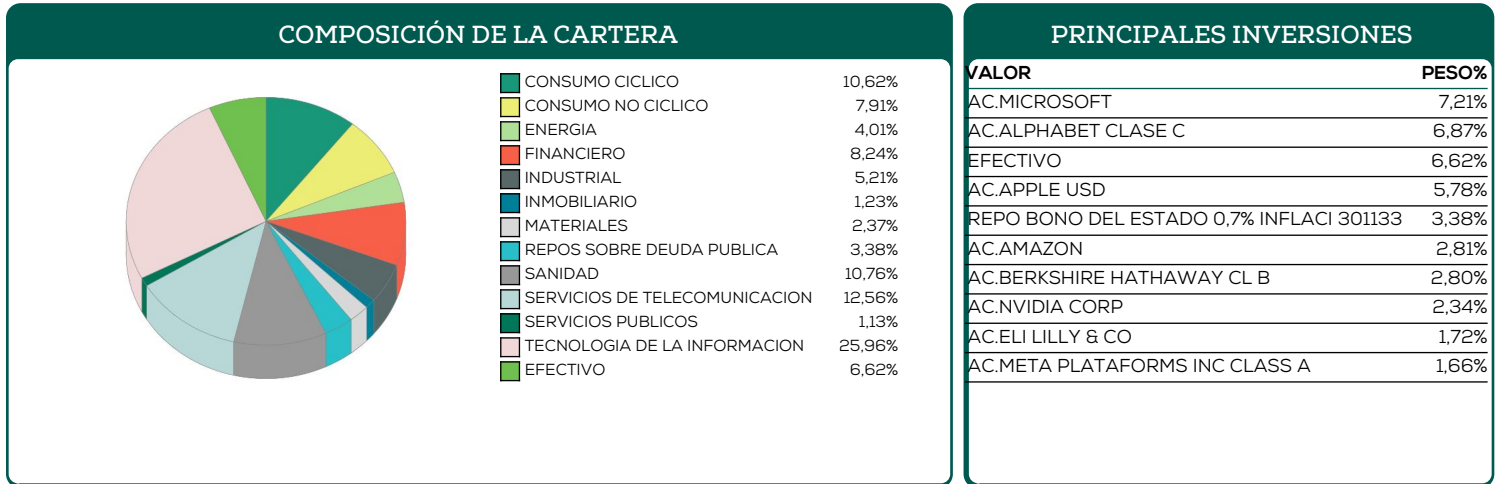
2023*	Trimestral				Anual				
	Actual	3Tri2023	2Tri2023	1Tri2023	2022	2021	2020	2019	2018
10,93%	1,68%	-0,23%	7,51%	---	---	---	---	---	---

* Año en curso hasta la fecha de la ficha

COMENTARIO DEL GESTOR

Septiembre ha sido un mes negativo para las bolsas mundiales. En septiembre el BCE subió +25 p.b. los tipos de interés mientras que la Fed, el BoE y el BoJ hicieron una pausa en el proceso de subida. Durante el mes el mercado tuvo que ajustarse a la nueva realidad repetida por los bancos centrales de tipos altos durante más tiempo. Este nuevo mensaje provocó fuertes repuntes en las TIRes de deuda soberana a 10 años, perjudicando al mercado de renta variable. En EE.UU el SyP 500 tuvo una rentabilidad del - 4,55%, el Dow Jones del -3,40% y el Nasdaq 100 del -5,32%.

A cierre de septiembre, la inversión en renta variable es de entorno a 94%. El fondo invierte en renta variable de cualquier capitalización y sector, de emisores y mercados estadounidenses. Los sectores con más peso son el tecnológico (25%), Salud (15%) y, Comunicación (14%).



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:

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 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.

ZONA GEOGRÁFICA/SECTORIAL:

La concentración de una parte importante de las inversiones en un único país o en un número limitado de países, determina que se asuma el riesgo de que las condiciones económicas, políticas y sociales de esos países tengan un impacto importante sobre la rentabilidad de la inversión.

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).