GESCOOPERATIVO
GRUPO CAJA RURAL

RURAL MULTIFONDO 75, FI ESTANDAR

22 de Abril de 2024

DATOS GENERALES DEL FONDO

Tipo de inversión:	Mixto R.Variable Internacional
Fecha de constitución:	08/07/1998
Último cambio política	28/06/2013
Inversión mínima:	100 euros
Gestora:	GESCOOPERATIVO SA SG IIC
Depositario:	Banco Cooperativo Español, S.A.
ISIN:	ES0174432031
Nº Registo CNMV:	1569
Patrimonio (miles de Euros):	89.080
Número de partícipes:	5.258
Periodo recomendado de permanencia:	4 años
Indice de Referencia:	60% WRLDNE Index+ 20% BERP15 Index + 20% I02501EU Index
Último Valor Liquidativo:	**1.109,63 €**

ESTRUCTURA DE LA CARTERA

Renta Fija — Renta Variable

25-60% — **40-75%**

Estructura de la cartera del fondo

PERFIL DE RIESGO

El nivel de riesgo de este fondo es 3.
Tiene un perfil de riesgo medio.

← Potencialmente menor rendimiento — Potencialmente → mayor rendimiento

← Menor riesgo — Mayor riesgo →

1 2 **3** 4 5 6 7

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*

5,16%

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

COMISIONES

C. Gestión (anual) s/ patrimonio directa:	**2,25%**
C. Depositario (anual) s/ patrimonio directa:	**0,12%**
% máx. soportado C.Gestión indirecta:	**2,25%**
% máx. soportado C.Depositario indirecta:	**0,20%**

DESCRIPCIÓN DEL FONDO

Se invertirá directamente o a través de IIC entre un 40% y un 75% de la exposición total en renta variable, sin predeterminación en cuanto al grado de capitalización bursátil, sector, emisores/mercados, incluido emergentes. El resto de la exposición total se invertirá directamente o a través de IIC, en renta fija pública o privada, sin predeterminación por duración media de dicha cartera, ni por zona de procedencia de los emisores/mercados o sector económico. Las emisiones serán de al menos mediana calificación crediticia (rating mínimo BBB- por S&P o equivalente). No obstante, hasta un 25% de la exposición total podrá estar invertido en renta fija en emisiones de baja calidad (rating inferior a BBB-) o sin rating.

El fondo invierte al menos un 50% del patrimonio en IIC financieras, armonizadas o no, que sean activo apto, pertenecientes o no al grupo de la Gestora. El criterio de selección de IIC atenderá tanto al binomio rentabilidad-riesgo histórico, como a la calidad de la entidad gestora de dichas IIC.

El riesgo divisa mas los valores de renta variable de emisores radicadas fuera del area euro, podrá superar el 30% de la exposición total, pudiendo llegar hasta el 100%.

La gestión toma como referencia la rentabilidad del índice 60% Bloomblerg World Large- Mid Net Return EUR + 20% Bloomberg Eurozone Sovereign Bond Index 1-5 yr Index + 20% Bloomberg Barclays Pan- European High Yield (Euro) TR Index Value

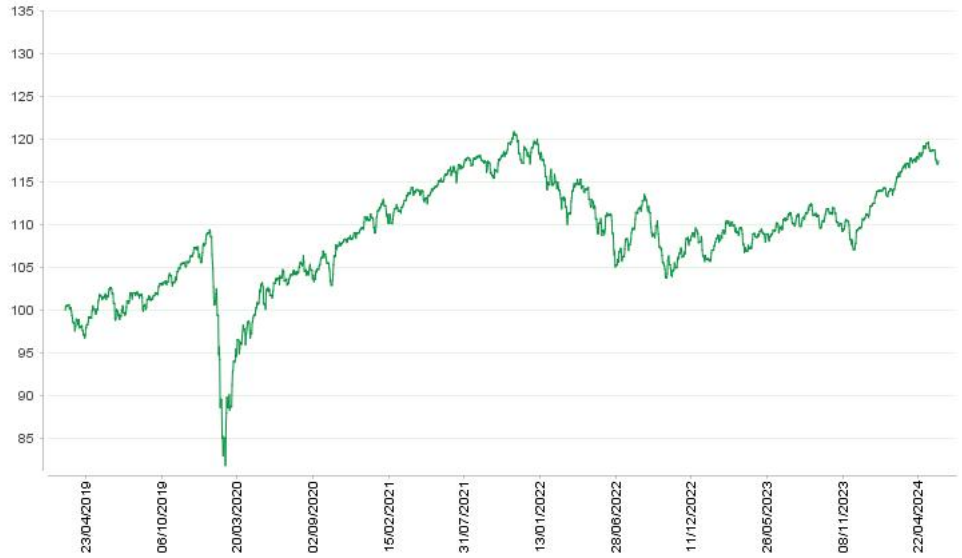
¿A QUIÉN VA DIRIGIDO?

Personas con perfil arriesgado.

Dirigido a inversores minoristas 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.

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
3,19%	-2,04%	5,34%	4,15%	-0,88%	8,70%	-13,19%	10,24%	3,49%	17,82%

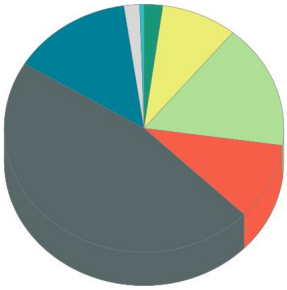
* Año en curso hasta la fecha de la ficha

COMENTARIO DEL GESTOR

Durante el 2023 hemos asistido a rentabilidades significativas en los activos de renta variable y renta fija. Entre los catalizadores de este buen comportamiento están la constatación de una tendencia a la baja de la inflación a lo largo del año y una economía resiliente que evitaba la recesión. Esto llevaba al mercado a descontar grandes expectativas en relación al inicio de recorte de los tipos de interés en 2024, que se reafirmaban tras las reuniones de diciembre de los principales bancos centrales. El Nasdaq 100 cerraba el año con una subida del 54%, y el SYP 500 del 24%. En Europa, destacan el Ftse MIB italiano con un alza del 28% y el Ibex que se ha revalorizado un 23%. La rentabilidad del bono alemán a 2 años ha cerrado 2023 en 2,4% y el bono español lo ha hecho en el 2,96%. La rentabilidad de los bonos a 10 años se ha reducido hasta el 2,99% en España y 2,02% en Alemania. El bono a 10 años americano ha cerrado el año en 3,88%.

A 31 de diciembre, la inversión en renta variable es del 65,5%; 21,9% EEUU, 16,85% Europa, 19,7% global, 5,2% emergentes y un 0,9% en Japón. Durante el segundo semestre continuamos manteniendo una gran diversificación tanto por tipo de activos como en su composición geográfica, si bien durante el período hemos aumentado la inversión en renta variable, en base a un escenario más favorable. La renta fija representa un 33,9% (un 10% en invertido en deuda pública de la zona euro, y el porcentaje restante en crédito corporativo europeo). En High Yield el peso es del 10,9%. El mayor contribuidor, ha sido el fondo Amundi US Equity Growth con una subida del 10,% y un peso medio en cartera del 3,5%.

COMPOSICIÓN DE LA CARTERA



DEUDA DEL ESTADO A	2,17%
DEUDA PUBLICA EXTRANJERA	8,78%
FONDO SOSTENIBLE RENTA	16,27%
FONDOS RENTA FIJA	10,06%
FONDOS RENTA VARIABLE	46,42%
FONDOS SOSTENIBLES RENTA FIJA	14,00%
REPOS SOBRE DEUDA PUBLICA	1,80%
EFECTIVO	0,50%

PRINCIPALES INVERSIONES

VALOR	PESO%
CANDRIAM SUSTAINABLE EQUITY WORLD	3,84%
SEILERN STRYX WORLD GROWTH IN USD	3,75%
ROBECO GLOBAL CONSUME "I" (EUR)	3,72%
ROBECO USD PREMIUM EQUITIES I USD	3,68%
AMUNDI PIONEER US EQUITY GROWTH	3,52%
JPM GLOBAL RESEARCH ENHANCED INDEX	3,42%
BRANDES US VALUE FUND I EUR	3,35%
JPMORGAN FUNDS AMERICA EQUITY IACC	3,28%
VONTOBEL FUND US EQUITY I	3,25%
CANDRIAM BONDS EURO HIGH YIELD V	2,97%

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 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 25% 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

Todo acontecimiento o estado medioambiental, social o de gobernanza que, de ocurrir, pudiera afectar negativamente al valor de la inversión.

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.

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).