

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 Registro CNMV: | 1569 |
| Patrimonio (miles de Euros): | 97,465 |
| Número de participes: | 6.015 |
| Periodo recomendado de permanencia: | 4 años |
| Indice de Referencia: | 60% MSCI World TR EUR + 20% BEUR15 Index+ 20% BEUH13 Index |
| Último Valor Liquidativo: | 1.041,60 € |

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 indice 60% MSCI World Total Return EUR + 20% Bloomberg Eurozone Sovereign Bond Index 1 to 5 Year + 20% Bloomberg EUR High Yield Corporate Bond Index 1 to 3 Year.

¿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.

ESTRUCTURA DE LA CARTERA



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 →



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*

5,94%

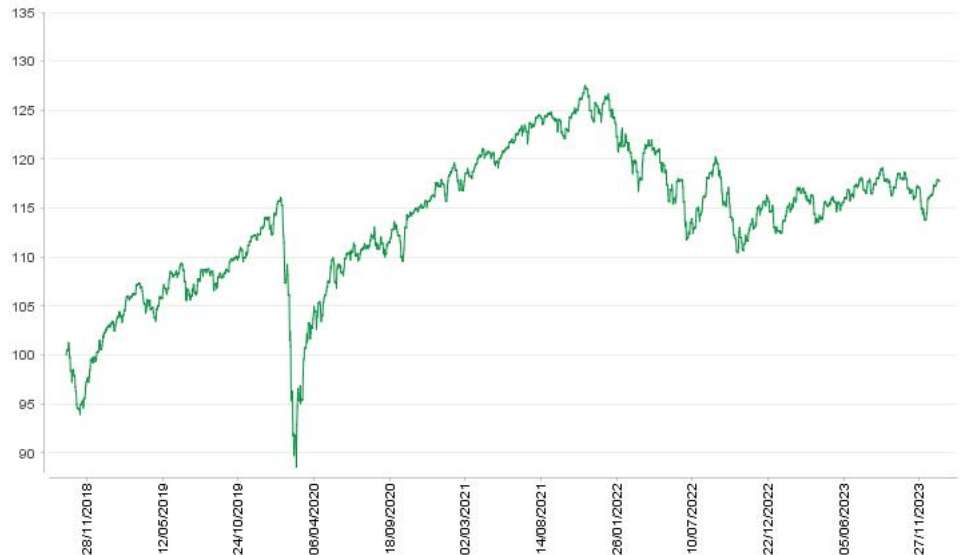
*Riesgo histórico últimos 12 meses calculado como desviación típica de la rentabilidad diaria del fondo.

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% |

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 |
| 5,29% | 0,88% | -0,88% | 2,09% | 3,13% | -13,19% | 10,24% | 3,49% | 17,82% | -9,76% |

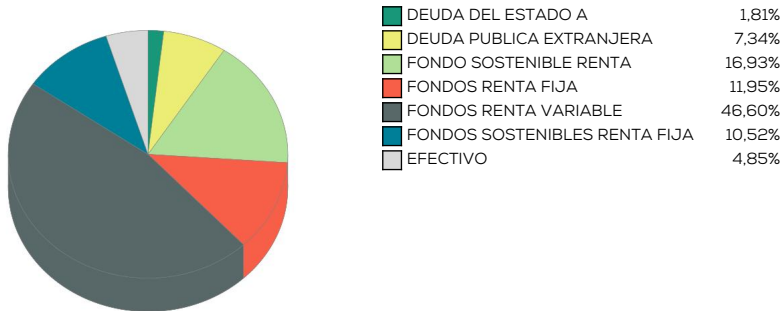
* Año en curso hasta la fecha de la ficha

COMENTARIO DEL GESTOR

Septiembre ha sido un mes negativo para las bolsas mundiales. 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 al nuevo mensaje por parte de los principales bancos centrales de tipos altos durante más tiempo, por lo que, ahora la clave pasa a ser la duración del periodo en que los tipos de interés se mantendrán elevados. Ante este mensaje, las curvas de deuda soberana han repuntado en consonancia, viviendo aumentos de 40 -50 p.b en los bonos a 10 años. La rentabilidad del bono español a 10 años se sitúa en el 3,97%, la del francés en el 3,44%, la del alemán en el 2,88% y la de italiano en el 4,82%. La rentabilidad del bono americano a 10 años se sitúa en el 4,55%. En este entorno, el Ibex 35 tuvo una rentabilidad del -1,61%, el Eurostoxx 50 un -3,81%, el Cac francés un -3,49% y el Dax alemán un -3,81%. 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 en torno al 63%, distribuida a nivel geográfico principalmente entre EEUU, Europa y Global. Las inversiones están centradas en IICs que invierten mayoritariamente en compañías de elevada capitalización bursátil. La renta fija representa un 37%, siendo un 11% deuda pública y un 26% renta fija privada. En High Yield el peso es del 10,72%. La duración media de la cartera de renta fija es de 1,94 años.

COMPOSICIÓN DE LA CARTERA



PRINCIPALES INVERSIONES

| VALOR | PESO% |
|--|-------|
| EFFECTIVO | 4,85% |
| JPM GLOBAL RESEARCH ENHANCED INDEX | 3,82% |
| AMUNDI PIONEER US EQUITY GROWTH | 3,81% |
| CANDRIAM SUSTAINABLE EQUITY WORLD | 3,70% |
| JPMORGAN FUNDS AMERICA EQUITY IACC | 3,68% |
| SEILERN STRYX WORLD GROWTH IN USD | 3,64% |
| ERSTE RESPONSIBLE STOCK GLOBAL EI0IVTA | 3,53% |
| MS GLOBAL BRANDS FUND Z USD | 3,50% |
| CANDRIAM BONDS EURO SHORT TERM I C | 3,35% |
| CANDRIAM BONDS EURO HIGH YIELD V | 3,33% |

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).