

27 de Noviembre de 2023

## DATOS GENERALES DEL FONDO

Tipo de inversión:	FI Renta Variable Euro
Fecha de constitución:	16/03/1998
Último cambio política	01/12/2017
Inversión mínima:	
Gestora:	GESCOOPERATIVO SA SG IIC
Depositario:	Banco Cooperativo Español, S.A.
ISIN:	ES0175734005
Nº Registro CNMV:	1405
Patrimonio (miles de Euros):	902
Número de participes:	22
Periodo recomendado de permanencia:	5 años
Índice de Referencia:	IBEX35 Total Return
Último Valor Liquidativo:	707,00 €

## DESCRIPCIÓN DEL FONDO

Fondo de Inversión. RENTA VARIABLE EURO.

El fondo invertirá más del 75% de su exposición total en renta variable y de ella, al menos, el 90% será de emisores y compañías cotizadas en el mercado continuo español y el resto de otros países de la OCDE especialmente del área euro. La renta variable será de compañías de cualquier sector, tanto de alta como de media o baja capitalización bursátil, con perspectivas de revalorización a medio y largo plazo.

El resto de la exposición total se invertirá en renta fija pública y/o privada, sin predeterminación en cuanto a rating de emisores o emisiones, incluyendo no calificados (pudiendo estar el 25% de la exposición total en baja calidad crediticia).

La duración media de la cartera de renta fija será inferior a dos años.

El fondo podrá tener como máximo un 30% de exposición al riesgo divisa.

La gestión toma como referencia la rentabilidad del índice IBEX35 Total Return.

## ¿A QUIÉN VA DIRIGIDO?

CLASE CARTERA

La Clase Cartera de este fondo se dirige a contrapartes elegibles según LMV, IIC, EPSV, FP, compañías de seguros, clientes de gestión discrecional de carteras de BCE, y clientes de Caja Rural con comisiones explícitas en servicios con fondos Gescooperativo, con capacidad para soportar pérdidas en relación con los riesgos que asume el fondo y cuyo horizonte temporal esté alineado con el plazo indicativo de la inversión.

## ESTRUCTURA DE LA CARTERA



Estructura de la cartera del fondo

## PERFIL DE RIESGO

El nivel de riesgo de este fondo es 4.  
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 está 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\*

**13,15%**

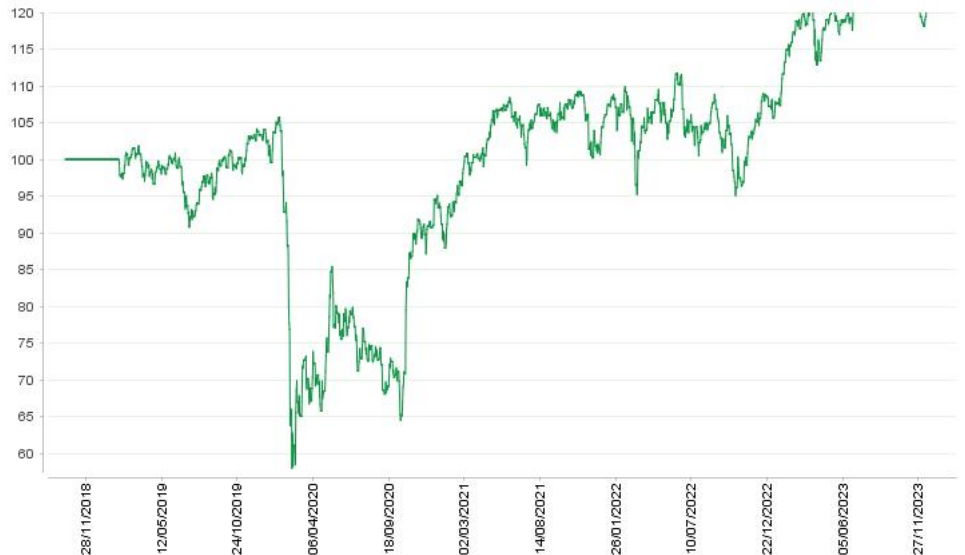
\*Riesgo histórico últimos 12 meses calculado como desviación típica de la rentabilidad diaria del fondo.

## COMISIONES

Comisión anual de Gestión s/ patrimonio :	<b>0,45%</b>
Comis. anual Depositario s/ patrimonio :	<b>0,12%</b>
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

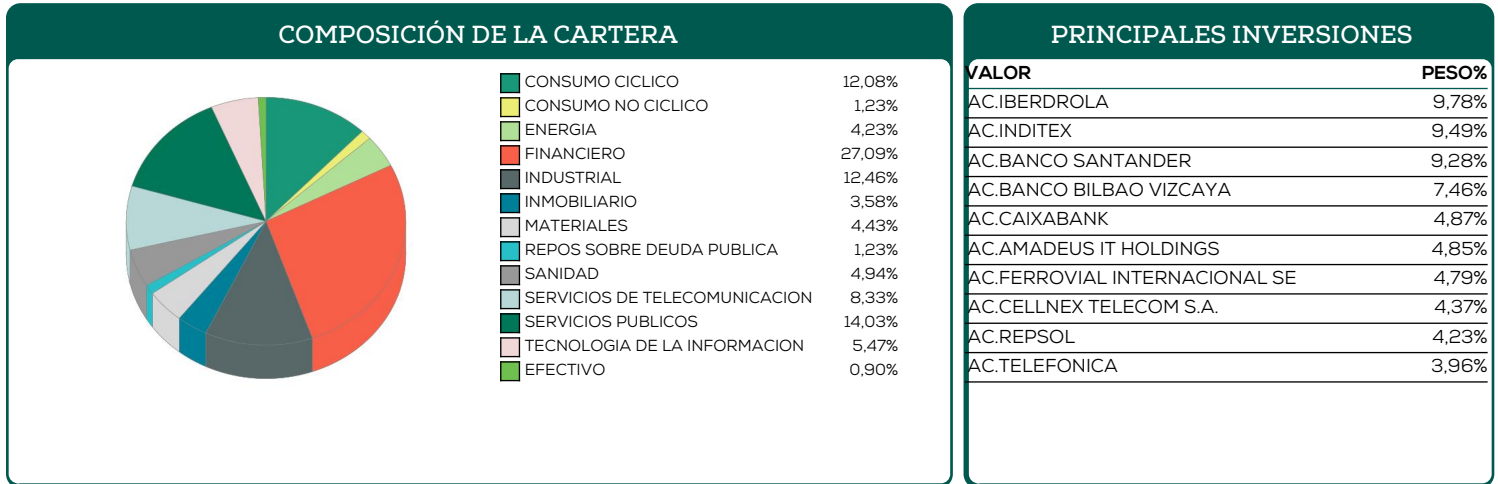
2023*	Trimestral				Anual				
	Actual	3Tri2023	2Tri2023	1Tri2023	2022	2021	2020	2019	2018
<b>22,46%</b>	4,87%	-0,26%	5,86%	10,60%	-0,41%	15,24%	-15,62%	2,08%	---

\* 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 los tipos por décima vez consecutiva en 25 puntos básicos hasta el 4,50% y, pese a que el mercado reaccionó bien a la subida, 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. 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%.

A cierre de septiembre, la cartera del fondo está compuesta en torno a un 95% por renta variable. La cartera presenta un alto grado de diversificación con unas 50 compañías en cartera. Los sectores con más peso son el financiero (27%), industrial (13%) y servicios públicos (12%).



## 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. Riesgo de que el emisor no pueda hacer frente al pago del principal y del interés cuando resulten pagaderos. 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 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

El proceso de inversión tiene en cuenta los riesgos de sostenibilidad y está basado en análisis propios y de terceros. Para ello la Gestora tomará como referencia la información disponible publicada por los emisores de los activos en los que invierte y utilizará datos facilitados por proveedores externos. La Gestora para este fondo no toma en consideración las incidencias adversas sobre los factores de sostenibilidad ya que no dispone actualmente de políticas de diligencia debida en relación con dichas incidencias adversas. Para más información puede acudir a [www.gescooperativo.es](http://www.gescooperativo.es) y consultar el apartado de sostenibilidad.

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](http://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).