Rural R. Variable Internacional, FI Estándar

Septiembre 2024

GESCOOPERATIVO
FONDOS DE INVERSIÓN

Política de inversión

El fondo invertirá más de un 85% de la exposición total en valores de renta variable fundamentalmente de elevada capitalización de países que integran la OCDE, pudiendo invertir de forma minoritaria en compañías de pequeña y mediana capitalización. La inversión se centrará principalmente en compañías de EEUU, UE y Japón. Se invertirá mayoritariamente en aquellos valores integrantes de los principales índices de estos mercados. No existe predeterminación en cuanto a los sectores en los que se invierte. El resto de la exposición hasta un 15%, se invertirá en valores de renta fija pública o privada, a corto plazo con preferencia de la renta fija pública, de elevada calidad crediticia, de la zona euro. La duración media de la cartera de renta fija será inferior a dos años. La exposición a riesgo divisa podrá alcanzar el 100%.

Indice de referencia: DOW JONES GLOBAL TITANS TOTAL RETURN.
Periodo de permanencia recomendado: 5 años.

Perfil de riesgo

1 2 3 **4** 5 6 7

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.

Datos del fondo

Gestora	GESCOOPERATIVO SA SG IIC
Categoría fondo	RENTA VARIABLE INTERNACIONAL
Fecha de constitución	25/08/1999
Último cambio política inversión	02/06/2010
Inversión mínima	6 euros
Depositario	BANCO COOPERATIVO ESPAÑOL, S.A.
ISIN	ES0175736034
Nº Registo CNMV	1929
Patrimonio (miles de Euros)	172.034
Número de partícipes	7.883
Fondo Complejo	No
Divisa	EUR
Frecuencia valoración	Diaria
Último Valor Liquidativo	1.160,90 €
Comisión de Gestión	2,25%
Comisión de Depósito	0,12%
Comisión de Suscripción	--
Comisión de Reembolso	--

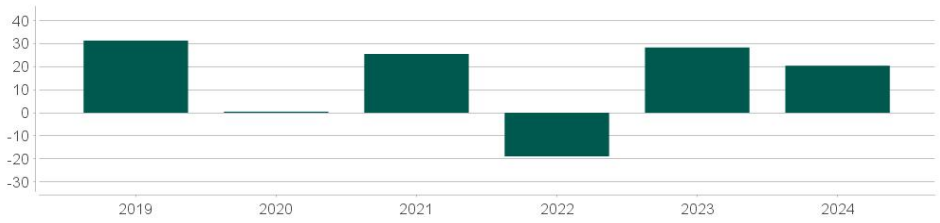
Comportamiento

Rendimiento acumulado

Desde 06/2010 a 09/2024

Rendimiento anual

Desde 2010 a 2024



		Trimestral				Anual				
	2024*	Actual	2T 2024	1T 2024	4T 2023	2023	2022	2021	2020	2019
Fondo	20,45%	-1,56%	7,76%	13,55%	6,04%	28,36%	-18,96%	25,54%	0,47%	31,34%

* Año en curso hasta la fecha de la ficha

Rentabilidades pasadas no son indicador fidedigno de resultados futuros.

Los gráficos muestran la evolución del fondo en los últimos 5 años o desde el último cambio de política, si fuese inferior.

Comentario del gestor

En septiembre, los Bancos Centrales destacaron por anunciar medidas de relajación monetaria. El Banco Central Europeo (BCE) realizó un segundo recorte en su tipo de intervención de 25 puntos básicos, tras la reducción de julio. Por su parte, la Reserva Federal de Estados Unidos (Fed) disminuyó los tipos en 50 pb, igualando el ajuste de 50 puntos básicos que acumula el BCE en 2024. Estas decisiones responden al impacto adverso de políticas monetarias restrictivas sobre el entorno macroeconómico y a la evolución favorable de la inflación en los últimos meses.

Este contexto, que además se ha visto impulsado por el anuncio de medidas de estímulo por parte de China, ha tenido como resultado unos mercados de renta variable al alza; En EEUU el mes ha concluido con alzas tanto para el SyP 500 (+2%), como para el Nasdaq (+2,5%), y en Europa, con las principales referencias también en positivo: Ibex 35 (+4,2%), Dax (+2,2%), Eurostoxx 50 (+0,9%) y Cac 40 (+0,1%).

A cierre de septiembre, la cartera invierte en torno a un 95% en renta variable, con una cartera diversificada por zonas geográficas: El peso mayoritario se encuentra en EEUU (más del 65%), seguido de España, Alemania, Francia o Gran Bretaña entre otros. A nivel sectorial, Tecnología, Telecomunicaciones y consumo cíclico son los de mayor peso y, la exposición a divisa se centra principalmente en dólar y euro, teniendo también en menor medida, exposición a libra esterlina y franco suizo. Las principales posiciones a cierre de periodo son Nvidia, Microsoft y Amazon. Destacamos en el mes la reducción de peso en Nvidia, compras en sectores defensivos con empresas como AstraZeneca o Eli Lilly y compras en tecnología con Amazon y Microsoft.

Rural R. Variable Internacional, FI Estándar

Septiembre 2024

GESCOOPERATIVO
FONDOS DE INVERSIÓN

Equipo de gestión

Nuestro equipo consta de profesionales con dedicación exclusiva y experiencia de más de 20 años en gestión de fondos. Nuestros gestores analizan en profundidad los mercados en los que invierten, buscando ser eficientes y adaptarse rápidamente a los entornos cambiantes. La preocupación de nuestros gestores es proteger el patrimonio de los vaivenes del mercado, aprovechando las oportunidades que éste genera.

Análisis de cartera

Beta	n.d.

Análisis de riesgo

	1 año	3 años
Volatilidad %	10,44	12,81
Ratio Sharpe	1,4	0,4
Meses en positivo	9	22
Meses en negativo	3	14

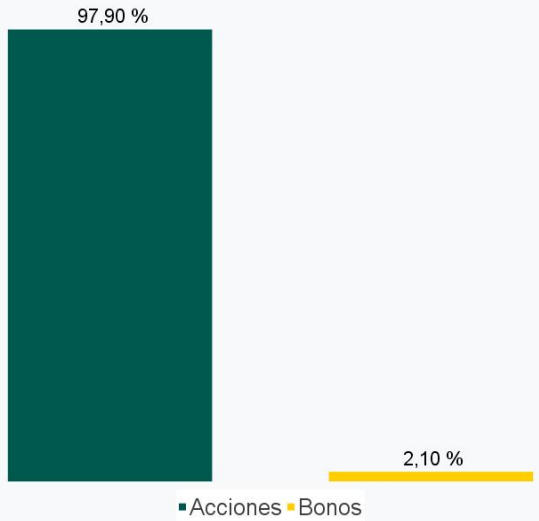
Composición de la cartera

- Tecnologico : 35,28%
- Telecomunicaciones : 14,76%
- Consumo ciclico : 12,68%
- Sanidad : 11,97%
- Financiero : 9,87%
- Resto : 15,44%

- Dolar : 73,68%
- Euro : 21,58%
- Libra esterlina : 2,56%
- Franco suizo : 2,18%

- Estados unidos : 68,73%
- España : 8,02%
- Alemania : 5,79%
- Francia : 3,82%
- Gran bretaña : 3,33%
- Resto : 10,31%

Distribución Tipo Activo



10 PRINCIPALES INVERSIONES	%
AC.NVIDIA CORP	8,00
AC.MICROSOFT	7,08
AC.AMAZON	6,81
AC.ALPHABET CLASE C	6,47
AC.APPLE USD	6,37
AC.META PLATAFORMS INC CLASS A	4,06
AC.ELI LILLY & CO	2,67
REPO BONO DEL ESTADO 1% INFLACION 301130	2,07
AC.VISA INC-CLASS A SHARES	1,96
TESORERIA	1,78

Rural R. Variable Internacional, FI Estándar

Septiembre 2024

GESCOOPERATIVO
FONDOS DE INVERSIÓN

Descripción de los riesgos

Este fondo tienen los siguientes riesgos específicos:

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 liquidez: La inversión en valores de baja capitalización y/o en mercados con una reducida dimensión y limitado volumen de contratación puede privar de liquidez a las inversiones lo que puede influir negativamente en las condiciones de precio en las que el fondo puede verse obligado a vender, comprar o modificar sus posiciones.

Riesgo de 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 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. 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. 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 y consultar el apartado de sostenibilidad.

Para más información consultar el Folleto del Fondo.

Documentación

Documento Datos Fundamentales para el Inversor (DFI), Informe de "Estimación de costes y gastos ex-ante", y, previa solicitud, el folleto y los últimos informes anual y semestral publicados disponibles en la página web de la gestora.
Mientras seas partícipe, de conformidad con la normativa, te remitiremos por medios telemáticos, salvo que no tengamos los datos necesarios o hayas comunicado tu preferencia de recibirlo en papel: el estado de Posición de tu fondo y el "Informe de costes y gastos ex-post", así como los informes anual y semestral.

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.

Advertencia legal

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 desición de inversión. El folleto del fondo y el documento con los Datos Fundamentales para el Inversor pueden ser consultados en las oficinas de Caja Rural, en www.ruralvia.com, www.gescooperativo.es 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 con el documento Datos Fundamentales para el Inversor.