Rural Tecnológico R. Variable, FI Estándar

Septiembre 2024

GESCOOPERATIVO
FONDOS DE INVERSIÓN

Política de inversión

El fondo invierte más de un 85% de la exposición en valores de renta variable de países OCDE, fundamentalmente de elevada capitalización pudiendo invertir de forma minoritaria en compañías de pequeña y mediana capitalización. El fondo invierte principalmente en compañías de los sectores tecnológicos, preferentemente en compañías que exploten las nuevas tecnologías, tanto del sector de telecomunicaciones, internet, biotecnología, farmacia y de otros sectores complementarios. Las empresas seleccionadas serán fundamentalmente aquellas que componen el índice Nasdaq 100. No obstante, podrá invertir hasta un 25% en compañías de sectores que no están directamente relacionados con el sector tecnológico. El resto de la exposición se invertirá en renta fija pública o privada a corto plazo de emisores y mercados zona euro, con preferencia de renta fija pública. La exposición a riesgo divisa se situará por encima del 75% pudiendo alcanzar el 100%.

Indice de referencia: Nasdaq 100 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	08/02/2000
Último cambio política inversión	02/06/2010
Inversión mínima	6 euros
Depositario	BANCO COOPERATIVO ESPAÑOL, S.A.
ISIN	ES0175738030
Nº Registo CNMV	2054
Patrimonio (miles de Euros)	298.064
Número de partícipes	19.254
Fondo Complejo	No
Divisa	EUR
Frecuencia valoración	Diaria
Último Valor Liquidativo	1.173,29 €
Comisión de Gestión	2,25%
Comisión de Depositario	0,12%
Comisión de Suscripción	--
Comisión de Reembolso	--

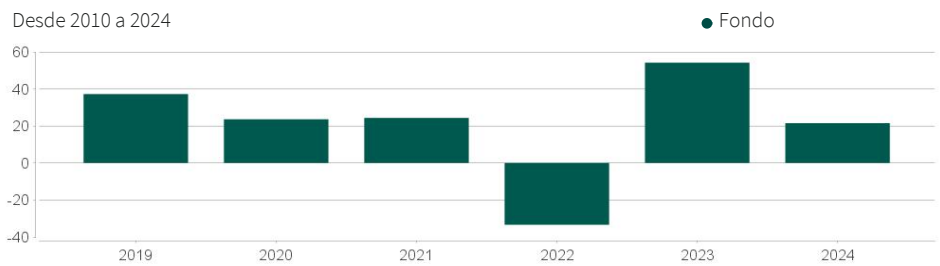
Comportamiento

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	21,52%	-3,98%	10,99%	14,03%	10,04%	54,18%	-33,37%	24,35%	23,61%	37,23%

* 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 inversión en renta variable es de aproximadamente el 97%. La mayor parte de la inversión está localizada en EEUU, teniendo un pequeño porcentaje en Europa, Corea del Sur o China entre otros. A cierre de periodo, las principales posiciones son Nvidia, Microsoft y Apple. Destacamos en el periodo la compra de Starbucks, que se había quedado atrás por las dudas con la estrategia del grupo.

Rural Tecnológico R. Variable, 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 %	16,14	19,91
Ratio Sharpe	1,15	0,31
Meses en positivo	8	21
Meses en negativo	4	15

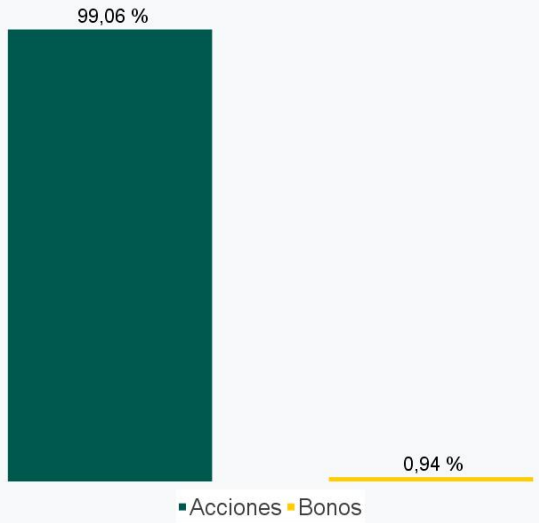
Composición de la cartera

- Tecnologico : 55,26%
- Telecomunicaciones : 19,44%
- Consumo ciclico : 12,30%
- Sanidad : 5,91%
- Consumo no ciclico : 2,80%
- Resto : 4,29%

- Dolar : 98,18%
- Euro : 1,82%

- Estados unidos : 94,35%
- Taiwan : 1,54%
- Luxemburgo : 1,27%
- Corea del sur : 1,05%
- España : 0,94%
- Holanda : 0,85%

Distribución Tipo Activo



10 PRINCIPALES INVERSIONES	%
AC.NVIDIA CORP	8,68
AC.MICROSOFT	8,37
AC.APPLE USD	8,00
AC.AMAZON	6,53
AC.ALPHABET CLASE C	6,44
AC.META PLATAFORMS INC CLASS A	4,98
AC.BROADCOM INC	4,89
AC.TESLA INC	3,55
AC.NETFLIX INC	2,65
AC.ADOBE SYSTEMS INC	2,58

Rural Tecnológico R. Variable, FI Estándar

Septiembre 2024

GESCOOPERATIVO
FONDOS DE INVERSIÓN

Descripción de los riesgos

Este fondo tiene 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 zona geográfica/sectorial: La rentabilidad de un fondo que concentra sus inversiones en un sector económico o en un número limitado de sectores estará estrechamente ligada a la rentabilidad de las sociedades de esos sectores.

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.