

DATOS GENERALES DEL FONDO

Tipo de inversión:	Renta Variable Internacional
Fecha de constitución:	08/02/2000
Último cambio política	02/06/2010
Inversión mínima:	
Gestora:	GESCOOPERATIVO SA SG IIC
Depositario:	Banco Cooperativo Español, S.A.
ISIN:	ES0175738006
Nº Registro CNMV:	2054
Patrimonio (miles de Euros):	4.365
Número de participes:	14
Periodo recomendado de permanencia:	5 años
Índice de Referencia:	Nasdaq 100 Total Return
Último Valor Liquidativo:	1.205,33 €

DESCRIPCIÓN DEL FONDO

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 zona euro (incluyendo hasta un máximo del 10% en depósitos a la vista), con preferencia de la renta fija pública. Las emisiones de renta fija contarán con elevada calidad crediticia (A por S&P o superior) o la que tenga el Reino de España, en caso de que esta fuera inferior.

La duración media de la cartera de renta fija será inferior a dos años. La exposición a riesgo divisa se situará por encima del 75% pudiendo alcanzar el 100%.

La gestión toma como referencia la rentabilidad del índice Nasdaq 100 Total Return; índice bursátil de capitalización ajustada que incluye las 100 compañías más negociadas en EE. UU listadas en la bolsa Nasdaq. El índice incluye compañías de varios sectores (a excepción del financiero) como tecnología, biotecnología, industrial y salud. Este índice incluye dividendos.

¿A QUIÉN VA DIRIGIDO?

CLASE CARTERA

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 5. Tiene un perfil de riesgo alto.



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*

17,16%

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

COMISIONES

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

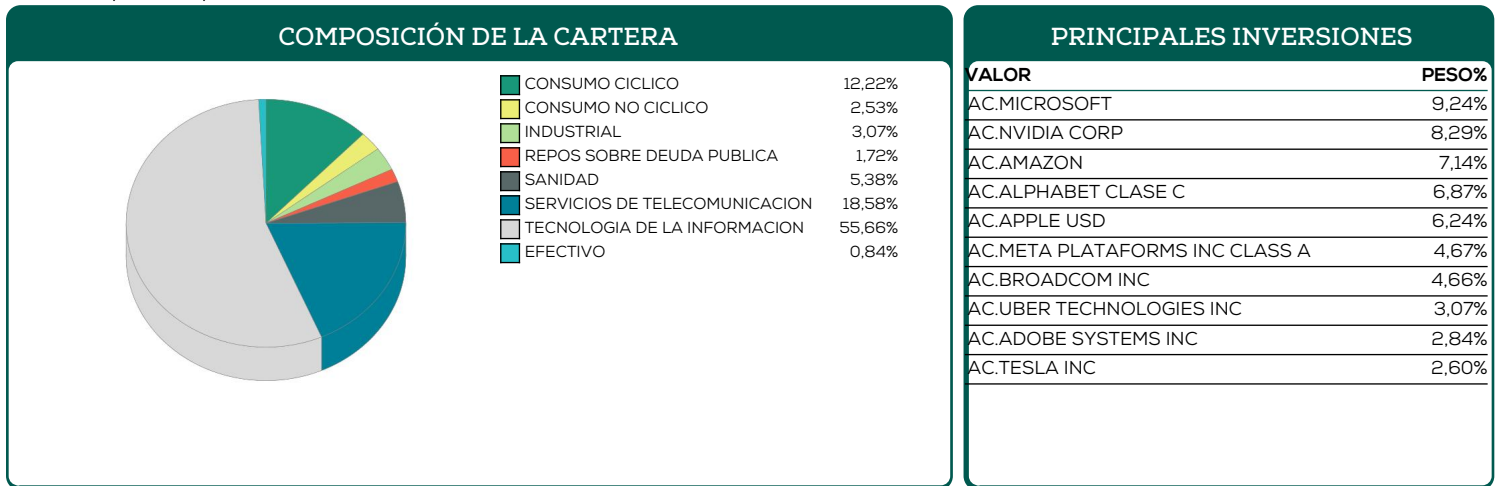
2024*	Trimestral				Anual				
	Actual	4Tri2023	3Tri2023	2Tri2023	2023	2022	2021	2020	2019
14,54%	14,54%	10,55%	0,88%	15,92%	56,98%	-32,16%	26,60%	25,86%	16,29%

* 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. 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. Conforme las compañías han publicado resultados, se ponía de manifiesto que están soportando el escenario de desaceleración económica y altos costes de financiación mejor de lo esperado. 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%.

A 31 de diciembre, la inversión en renta variable es del 95-98%. La mayor parte de la inversión está localizada en EEUU, y un pequeño porcentaje en Europa, Corea del Sur y China. En cuanto a las inversiones, en este periodo hemos incorporado a cuatro compañías nuevas en cartera. Estamos hablando de Enphase Energy, ASML, Marvel Technology y Monster Beverage. Por otro lado, también hemos incrementado la posición existente en compañías como Costco, Broadcom o Apple, entre otras. Alphabet fue el mayor contribuidor de rentabilidad positiva de la cartera con una subida del 16,50% para un peso medio del 7,55%. A continuación destacar a Amazon con una revalorización del 16,5% en el semestre para un peso medio del 7,3%.



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 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.

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 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).