

31 de Marzo de 2024

DATOS GENERALES DEL FONDO

Tipo de inversión:	R.VARIABLE INTERNACIONAL
Fecha de constitución:	03/05/2016
Último cambio política	08/07/2016
Inversión mínima:	
Gestora:	GESCOOPERATIVO SA SG IIC
Depositarío:	Banco Cooperativo Español, S.A.
ISIN:	ES0142045014
Nº Registro CNMV:	5035
Patrimonio (miles de Euros):	326
Número de participes:	62
Periodo recomendado de permanencia:	5 años
Índice de Referencia:	Bloomberg World Large- Mid Net Return EUR
Último Valor Liquidativo:	522,48 €

DESCRIPCIÓN DEL FONDO

Fondo de Fondos. RENTA VARIABLE INTERNACIONAL.

El fondo se gestiona con el objetivo de que la volatilidad máxima sea inferior al 30% anual. Invierte más del 50% de su patrimonio en IIC financieras, que sean activo apto, armonizadas o no, de gestión tradicional o alternativa, pertenecientes o no al grupo de la gestora y como máximo el 30% del patrimonio en IIC no armonizadas.

Invertirá más del 75% de la exposición total en renta variable sin predeterminación respecto a los porcentajes de distribución por países (incluido emergentes), emisores, mercados, capitalización o sector económico.

El resto de la exposición total se invertirá, directa o indirectamente, en renta fija pública y/o privada, de emisores y mercados de la OCDE y/o emergentes; sin predeterminación en cuanto a porcentajes de inversión en dichos países. Tampoco existirá predeterminación en cuanto a calidad crediticia pudiendo tener las emisiones alta, media o baja calidad. Aunque se limitará el porcentaje máximo de activos de baja calidad al 25% de la exposición total del fondo.

No existe predeterminación en cuanto a la duración de la cartera, dependiendo ésta de la evolución de los tipos de interés.

El riesgo divisa podrá alcanzar el 100% de la exposición total.

La gestión toma como referencia la rentabilidad del índice Bloomberg World Large- Mid Net Return EUR, que es un índice bursátil denominado en euros que incluye más de 1600 compañías de 23 países desarrollados, recogiendo el 85% de la capitalización ajustada de cada país. El índice incluye la rentabilidad por 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 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*

8,03%

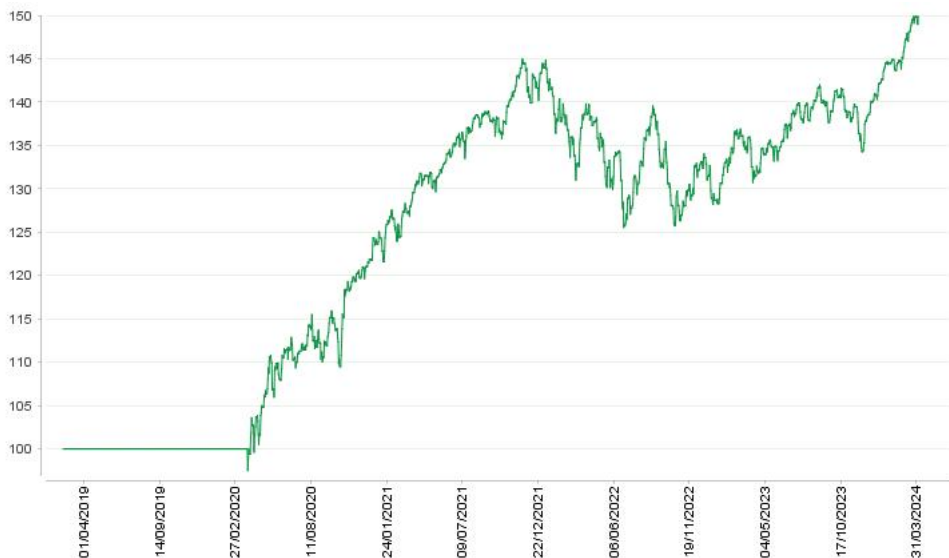
*Riesgo histórico últimos 12 meses calculado como desviación típica de la rentabilidad diaria del fondo.

COMISIONES

C. Gestión (anual) s/patrimonio directa:	0,38%
C. Depositario (anual) s/patrimonio directa:	0,12%
% max. soportado C. Gestión indirecta:	2,45%
% max. 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

2024*	Trimestral					Anual				
	Actual	4Tri2023	3Tri2023	2Tri2023	2023	2022	2021	2020	2019	
9,30%	9,30%	6,10%	-0,79%	5,02%	17,51%	-15,43%	24,10%	23,46%	---	

* Año en curso hasta la fecha de la ficha

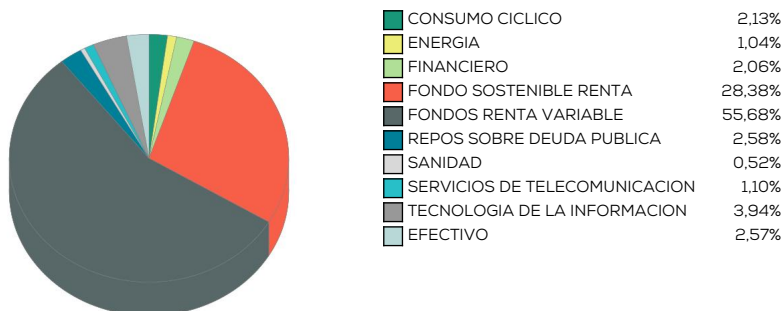
COMENTARIO DEL GESTOR

Rural Perfil Audaz FI ha cerrado marzo con una inversión en renta variable asciende al 94% del patrimonio. El resto se encuentra en liquidez y/o repo. A nivel geográfico, la renta variable europea supone el 20%, la renta variable de EE.UU. el 36%, la renta variable internacional el 32% y la renta variable emergente el 6%.

En cuanto a los contribuidores de rentabilidad destacar a los fondos Franklin Gold & Precious Metals (19,5% para un peso medio del 1,5%), Brandes US Value (6,1% para un peso medio del 3,8%), Alken European Opportunities (8,8% para un peso medio del 2,8%) y Fidelity Funds America (5,5% para un peso medio del 3,6%).

En relación a los movimientos realizados en el mes, hemos vendido parcialmente la posición en KKR, Mercedes, Visa, Vontobel European Equities y Alken European Opportunities. Por otro lado se ha vendido el total de Bayer.

COMPOSICIÓN DE LA CARTERA



PRINCIPALES INVERSIONES

VALOR	PESO%
AMUNDI PIONEER US EQUITY GROWTH	3,95%
BAILLIE GIFFORD WORLDWIDE ALPHA B EUR	3,94%
BRANDES US VALUE FUND I EUR	3,79%
JPM GLOBAL RESEARCH ENHANCED INDEX	3,71%
AMUNDI US PIONEER FUND I2EUC	3,68%
CANDRIAM SUSTAINABLE EQUITY WORLD	3,68%
VONTOBEL FUND US EQUITY I	3,65%
FIDELITY FUNDS AMER I ACC EUR	3,56%
MS GLOBAL BRANDS FUND Z USD	3,56%
SEILERN STRYX WORLD GROWTH IN USD	3,45%

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:

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).