El valor del patrimonio en un fondo de inversión, cualquiera que sea su política de inversión, está sujeto a las fluctuaciones de los mercados, pudiendo obtenerse tanto rendimientos positivos como pérdidas.

El documento con los datos fundamentales para el inversor, o en su caso, el folleto simplificado debe ser entregado, previa la celebración del contrato, con el último informe semestral publicado. El folleto contiene el Reglamento de Gestión. Todos estos documentos, con los últimos informes trimestral y anual, pueden solicitarse gratuitamente y ser consultados por medios telemáticos en la Sociedad Gestora o en las entidades comercializadoras, así como en los Registros de la CNMV. Para aclaraciones adicionales diríjase a dichas entidades.

DATOS GENERALES DEL FONDO

Fecha de constitución Fondo: 09/04/2003
Gestora: GESCOOPERATIVO, S.A., S.G.I.I.C.

Fecha registro en la CNMV: 21/07/2006
Grupo Gestora: BCO. COOPERATIVO

Depositario: BANCO COOPERATIVO ESPAÑOL, S.A.

Grupo Depositario: BCO. COOPERATIVO

Auditor: KPMG Auditores, S.L.

POLÍTICA DE INVERSIÓN

Perfil de riesgo del fondo y del inversor: Medio.

Categoría: Fondo de Inversión. RENTA FIJA EURO.

Plazo indicativo de la inversión: Este fondo puede no ser adecuado para inversores que prevean retirar su dinero en un plazo de 1 año.

Objetivo de gestión, política de inversión y riesgos:

La gestión toma como referencia el comportamiento del índice Euribor año menos 50 puntos básicos.

El Fondo invertirá entre el 50% y el 75% de su patrimonio en depósitos a la vista o con vencimiento inferior a un año en entidades de crédito de la UE o que cumplan la normativa específica de solvencia, de elevada calidad crediticia, siendo el rating mínimo P-1 en Moody's / A-1 (Standard & Poors) y similares o equivalentes en otras agencias. Esta inversión estará suficientemente diversificada en cuanto a plazos y entidades de crédito seleccionadas.

Para las inversiones en depósitos en las Cajas Rurales, no se les exigirá calificación crediticia alguna ya que, en general, no solicitan la asignación de rating, si no les es necesario estratégicamente para acceder a financiarse en los mercados de capitales. Las Cajas Rurales, disponen de un fondo de solidaridad destinado a cubrir situaciones de iliquidez y/o a reforzar su solvencia. Asimismo Banco Cooperativo Español -con rating A1 según Moodys y A en Fitch - ofrece unas líneas preferenciales de liquidez dentro del grupo, a cada una de las Cajas Rurales. La distribución de patrimonio entre las distintas Cajas Rurales, se basa en una combinación de criterios de solvencia de la entidad, tamaño de la caja y patrimonio comercializado en los fondos de inversión. Las Cajas Rurales en las que se realizan los depósitos se comprometen a petición de la gestora a cancelarlos en la cuantía que sea solicitada, sin penalización alguna y en un plazo máximo de 24 horas, lo que garantiza la liquidez del fondo.

La Duración media de la cartera será de 12 meses.

La exposición a riesgo divisa no podrá superar el 5 por 100.

La parte no instrumentada en depósitos, se podrá invertir de forma minoritaria en renta fija pública o privada emitida o negociada por cualquier Estado miembro de la OCDE, sin descartar aquellos que tengan la consideración de emergentes, con predominio de los países de la zona euro. Los emisores de los valores de renta fija en los que invierte el fondo, presentarán una calificación crediticia media con un rating mínimo de BBB- por Standard & Poors, o equivalente. Si la inversión se realiza en valores de renta fija cuya rentabilidad se determine por referencia de un índice o tipo de interés a corto plazo, se exigirá que la revisión de tipos de interés se produzca en un plazo no superior a un año.

Se invertirá en valores de renta fija privada que dispongan de precios de mercado representativos, entendiendo por tales aquellos que reflejen transacciones reales producidas entre terceros independientes.

El fondo se reserva la posibilidad de invertir, siempre que sea coherente con su vocación inversora, hasta un 10% en acciones y participaciones de IICs financieras que sean activo apto, armonizadas y no armonizadas, gestionadas por la propia gestora o por terceros y en instrumentos del mercado monetario no cotizados, que sean líquidos.

Se podrá operar con instrumentos financieros derivados negociados en mercados organizados de derivados con la finalidad de cobertura y de inversión y no negociados en mercados organizados de derivados con la finalidad de cobertura y de inversión. Esta operativa comporta riesgos por la posibilidad de que la cobertura no sea perfecta, por el apalancamiento que conllevan y por la inexistencia de una cámara de compensación.

Se podrá invertir hasta un máximo conjunto del 10% del patrimonio en activos que podrían introducir un mayor riesgo que el resto de las inversiones como consecuencia de sus características, entre otras, de liquidez, tipo de emisor o grado de protección al inversor.

Advertencias sobre los riesgos relevantes de las inversiones:

Las inversiones descritas pueden conllevar, entre otros, un riesgo de tipo de interés, de crédito, así como de inversión en países emergentes.

INFORMACIÓN SOBRE PROCEDIMIENTO DE SUSCRIPCIÓN Y REEMBOLSO

Frecuencia de cálculo del valor liquidativo: Diaria.

Valor liquidativo aplicable: El del mismo día de la fecha de solicitud.

Lugar de publicación del valor liquidativo: Boletín oficial de Cotización de la Bolsa de Madrid.

Tramitación de las órdenes de suscripción y reembolso: Las órdenes cursadas por el partícipe a partir de las 16:00 horas o en un día inhábil se tramitarán junto con las realizadas al día siguiente hábil. 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.

La Sociedad Gestora exigirá un preaviso de hasta 10 días para reembolsos superiores a 300.000,00 euros.

INFORMACIÓN COMERCIAL

Inversión mínima inicial: 60.000 euros.

Principales comercializadores: Banco Cooperativo Español, S.A. y las Cajas Rurales.

COMISIONES Y GASTOS

Comisiones Aplicadas	Porcentaje	Base de cálculo	Tramos / plazos
Gestión (anual)			
Aplicada directamente al fondo	0,5%	Patrimonio	
Depositorio (anual)			
Aplicada directamente al fondo	0,05%	Patrimonio	

Con independencia de estas comisiones, el fondo podrá soportar los siguientes gastos: intermediación, liquidación, tasas de la CNMV, auditoría y gastos financieros por préstamos o descubiertos.

INFORMACIÓN SOBRE RENTABILIDAD Y GASTOS

Se adjunta como anexo al presente folleto la información recogida en el último informe semestral publicado del fondo sobre la evolución histórica de la rentabilidad de la participación y sobre la totalidad de los gastos expresados en términos de porcentaje sobre su patrimonio medio. Se advierte que la evolución histórica de la rentabilidad no es un indicador de resultados futuros.

OTRA INFORMACIÓN

Régimen de información periódica

La Gestora o la entidad comercializadora remitirán con carácter gratuito a los partícipes los sucesivos informes anuales y semestrales, salvo que expresamente renuncien a ello, y además los informes trimestrales a aquellos partícipes que expresamente lo soliciten.

Fiscalidad

La tributación de los rendimientos obtenidos por partícipes dependerá de la legislación fiscal aplicable a su situación personal. En caso de duda, se recomienda solicitar asesoramiento profesional. Los rendimientos obtenidos por los Fondos de Inversión tributan al 1% en el Impuesto sobre Sociedades.