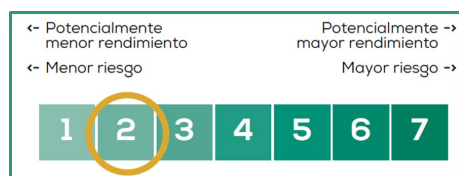


GESCOOPERATIVO GESTION CONSERVADOR, FI



Fondo registrado en CNMV.

Nº registro: 2463

ISIN: ES0174349037

Canales de contratación

- > Oficinas
- > Ruralvía

¿Qué tipo de fondo es?

Gescooperativo Gestión Conservador, FI es un fondo de fondos de renta fija mixta internacional que se gestiona con el objetivo de que la volatilidad máxima sea inferior al 2% anual.

El Fondo invierte más del 50% del patrimonio en IIC financieras que sean activo apto, armonizadas o no, de gestión tradicional o de gestión alternativa, pertenecientes o no al grupo de la Gestora. La inversión directa o indirecta, hasta el 10% de la exposición total, será renta variable de emisores y mercados OCDE, sin predeterminación por sectores o capitalización. El resto de la exposición total será, de forma directa o indirecta, renta fija pública y/o privada (incluyendo depósitos e instrumentos del mercado monetario cotizados o no, que sean líquidos), sin predeterminación de porcentajes, emitida y cotizada en la OCDE y serán emisiones con al menos mediana calidad crediticia (rating mínimo BBB- en el momento de la compra). No obstante, se podrá invertir hasta un 10% de la exposición total en emisiones de baja calidad (High Yield, rating inferior a BBB-) o incluso sin calificación crediticia. No existirá predeterminación en cuanto a la duración media de la cartera de renta fija. El fondo podrá invertir tanto en renta fija como en renta variable hasta un 5% de la exposición total en emisores y mercados emergentes. El riesgo divisa será inferior al 30% de la exposición total.

ESTE FONDO PUEDE INVERTIR UN PORCENTAJE DEL 10% EN EMISIONES DE RENTA FIJA DE BAJA CALIDAD CREDITICIA, ESTO ES, CON ALTO RIESGO DE CRÉDITO.

¿A quién va dirigido?

Personas con perfil **conservador**.

El fondo se dirige a aquellos inversores que deseen participar de los mercados internacionales tanto de renta fija como de renta variable, esta última hasta un máximo del 10%, con un horizonte temporal de medio plazo. Los gestores realizan una gestión activa del riesgo del fondo, para que no exceda de la volatilidad máxima que tiene asignada por folleto, inferior al 2% anual.

¿Tiene riesgos asociados?

Estos fondos tienen los siguientes riesgos específicos:

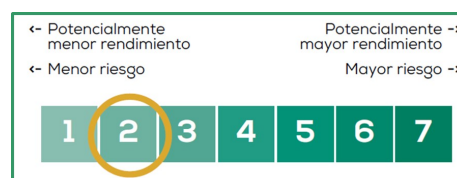
Riesgo de mercado: Riesgo de mercado por inversión en renta variable: Derivado de las variaciones en el precio de los activos de renta variable. El mercado de renta variable presenta, con carácter general una alta volatilidad lo que determina que el precio de los activos de renta variable pueda oscilar de forma significativa.

Riesgo de 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 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.

¿Cuáles son las principales características?

- **¿A qué categoría pertenece?:** Fondo de Fondos. Renta Fija Mixta Internacional.
- **Objetivo de gestión:** Índice 8% MSCI World EUR + 88 % BERP15 Index (Bloomberg Barclays series- E Euro Govt 1-5yr) + 4% LP02TREU (Bloomberg Barclays Pan-European High Yield (Euro) TR Index Value).
- **Perfil de riesgo del fondo y del inversor:** 2 en una escala del 1 al 7. CONSERVADOR.



Este dato es indicativo del riesgo del fondo y está calculado en base a datos simulados que, no obstante, pueden no constituir una indicación fiable del futuro perfil de riesgo del fondo.

¿Por qué en este nivel de riesgo? Porque invierte hasta un 10% en renta variable y su volatilidad es inferior al 2% anual.

- **Gestora:** GESCOOPERATIVO SA SGIIC
- **Depositaria:** BANCO COOPERATIVO ESPAÑOL, SA
- **Inversión mínima inicial del partícipe:** 6€

> **Comisiones:**

◉ Gestión:

- ◉ Aplicada directamente al fondo: 1,25% s/ patrimonio
- ◉ Aplicada indirectamente: 2,4% s/patrimonio

◉ Depositario:

- ◉ Aplicada directamente al fondo: 0,05% s/ patrimonio
- ◉ Aplicada indirectamente: 0,20% s/patrimonio

◉ Suscripción: 0% sobre el importe suscrito.

◉ Reembolso: 0% sobre el importe suscrito.

> **Frecuencia de cálculo del valor liquidativo:** Diaria.

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

> **Tramitación de las órdenes de suscripción y reembolso:**

- ◉ Las órdenes cursadas a partir de las 16:00 horas o en un día inhábil se tramitarán junto con las realizadas al día siguiente hábil. 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.

- ◉ La Sociedad Gestora exigirá un preaviso de hasta 10 días para reembolsos superiores a 300.000,00 euros. Asimismo, cuando la suma total de lo reembolsado a un mismo partícipe, dentro de un periodo de 10 días sea igual o superior a 300.000,00 euros la Gestora exigirá para las nuevas peticiones de reembolso, que se realicen en los diez días siguientes al último reembolso solicitado cualquiera que sea su importe, un preaviso de 10 días.

> **Pago del reembolso de las participaciones:** Se hará por el Depositario en el plazo máximo de tres días hábiles desde la fecha del valor liquidativo aplicable a la solicitud.

¿Qué ventajas tiene?



Gestión activa del riesgo
para que no exceda de la
volatilidad máxima definida
en folleto



Participa en los **mercados
internacionales de renta
fija y un máximo del 10%
en variable.**



Fiscalidad.
No tributa mientras no
reembolse (personas físicas
residentes).



**Información
periódica** sobre la evolución
de su fondo



Gestión profesional.



Diversificación entre una
gran variedad de activos.

¿Qué documentación te entregaremos?

- > **ANTES DE LA CONTRATACIÓN:** Si estás interesado en contratar este fondo, te entregaremos los siguientes documentos para que puedas consultar las características y condiciones en detalle.
- ◊ Documento de Datos fundamentales para el inversor
 - ◊ Informe de "Estimación de costes y gastos ex-ante"
 - ◊ Ficha comercial del fondo.
 - ◊ Último Informe Semestral

En función del canal y tipo de servicio a través del cual se contrata el producto, se te entregará una documentación u otra. Si se contrata a través del Servicio de Asesoramiento se realizará un Test Idoneidad para determinar tu perfil inversor y, si este producto es idóneo para ti, recibirás además una propuesta de inversión. Si lo contratas a través del Servicio de Comercialización te realizaremos el Test de Conveniencia para evaluar si este producto es conveniente para ti.

- **DURANTE LA CONTRATACIÓN:** En el momento de realizar la suscripción te entregaremos, de nuevo, junto con la orden de suscripción o en su caso, la orden de traspaso, el documento Datos Fundamentales para el Inversor/DFI y último Informe Semestral.
- **DESPUÉS DE LA CONTRATACIÓN:** Mientras seas partícipe, recibirás por correo ordinario o previa solicitud de forma telemática: Estado de Posición de tu fondo (una vez al mes si has realizado operaciones o al menos a final de año si no has realizado operaciones) y el "Informe de costes y gastos ex-post". También recibirás el Informe Semestral, Anual y el Informe Trimestral (este último, previa solicitud expresa). Podrás renunciar de forma expresa a la recepción de la información periódica.

*El presente documento es un resumen informativo que no sustituye a la documentación legal de contratación. El fondo Gescooperativo Gestión Conservador FI está registrado en CNMV. 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 y en la CNMV.

DATOS FUNDAMENTALES PARA EL INVERSOR

El presente documento recoge los datos fundamentales sobre este fondo que el inversor debe conocer. No se trata de material de promoción comercial. La ley exige que se facilite esta información para ayudarle a comprender la naturaleza del fondo y los riesgos que comporta invertir en él. Es aconsejable que lea el documento para poder tomar una decisión fundada sobre la conveniencia o no de invertir en él.

GESCOOPERATIVO GESTION CONSERVADOR, FI (Código ISIN: ES0174349037)

Nº Registro del Fondo en la CNMV: 2463

La Gestora del fondo es GESCOOPERATIVO, S.A., S.G.I.I.C. (Grupo: BCO. COOPERATIVO)

Objetivos y Política de Inversión

El fondo pertenece a la categoría: Fondo de Fondos. RENTA FIJA MIXTA INTERNACIONAL.

Objetivo de gestión: La gestión toma como referencia la rentabilidad del índice 8% MSCI World EUR + 88 % BERP15 Index (Bloomberg Barclays series- E Euro Govt 1-5yr) + 4% LP02TREU (Bloomberg Barclays Pan-European High Yield (Euro) TR Index Value)..

Política de inversión: El fondo se gestiona con el objetivo de que la volatilidad máxima sea inferior al 2% anual.

El Fondo invierte más del 50% del patrimonio en IIC financieras que sean activo apto, armonizadas o no, de gestión tradicional o de gestión alternativa, pertenecientes o no al grupo de la Gestora.

La inversión directa o indirecta, hasta el 10% de la exposición total, será renta variable de emisores y mercados OCDE, sin predeterminación por sectores o capitalización.

El resto de la exposición total será, de forma directa o indirecta, renta fija pública y/o privada (incluyendo depósitos e instrumentos del mercado monetario cotizados o no, que sean líquidos), sin predeterminación de porcentajes, emitida y cotizada en la OCDE y serán emisiones con al menos mediana calidad crediticia (rating mínimo BBB- en el momento de la compra). No obstante, se podrá invertir hasta un 10% de la exposición total en emisiones de baja calidad (High Yield, rating inferior a BBB-) o incluso sin calificación crediticia. No existirá predeterminación en cuanto a la duración media de la cartera de renta fija.

El fondo podrá invertir tanto en renta fija como en renta variable hasta un 5% de la exposición total en emisores y mercados emergentes.

El riesgo divisa será inferior al 30% de la exposición total.

El grado máximo de exposición al riesgo de mercado a través de instrumentos financieros derivados es el importe del patrimonio neto.

Se podrá invertir más del 35% en valores de un Estado de la UE, una Comunidad Autónoma, una Entidad Local y los Organismos Internacionales de los que España sea miembro.

Se podrá operar con 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.

Se podrá invertir hasta un máximo conjunto del 10% en activos que podrían introducir un mayor riesgo que el resto de las inversiones, entre otros, por su liquidez, tipo de emisor o grado de protección al inversor.

Esta participación es de acumulación, es decir, los rendimientos obtenidos son reinvertidos.

El partícipe podrá suscribir y reembolsar sus participaciones con una frecuencia diaria.

Si usted quiere suscribir o reembolsar participaciones el valor liquidativo aplicable será el del mismo día de la fecha de solicitud. No obstante, las órdenes cursadas 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 anteriores a la indicada.

Recomendación: Este fondo puede no ser adecuado para inversores que prevean retirar su dinero en un plazo de menos de 3 años.

Perfil de Riesgo y Remuneración

<-- Potencialmente menor rendimiento Potencialmente mayor rendimiento --> La categoría "1" no significa que la inversión esté
<-- Menor riesgo Mayor riesgo --> libre de riesgo.

1	2	3	4	5	6	7
---	---	---	---	---	---	---

Este dato es indicativo del riesgo del fondo y está calculado en base a datos simulados que, no obstante, pueden no constituir una indicación fiable del futuro perfil de riesgo del fondo. Además, no hay garantías de que la categoría indicada vaya a permanecer inalterable y puede variar a lo largo del tiempo.

¿Por qué en esta categoría? Porque la volatilidad es inferior al 2% anual y se invierte en renta fija con calidad crediticia media (hasta 10% en baja calidad) teniendo en cuenta bajadas sobrevenidas y hasta 10% en renta variable.

Gastos

Estos gastos se destinan a sufragar los costes de funcionamiento del fondo, incluidos comercialización y distribución. Dichos gastos reducen el potencial de crecimiento de la inversión.

Gastos detráidos del fondo a lo largo de un año

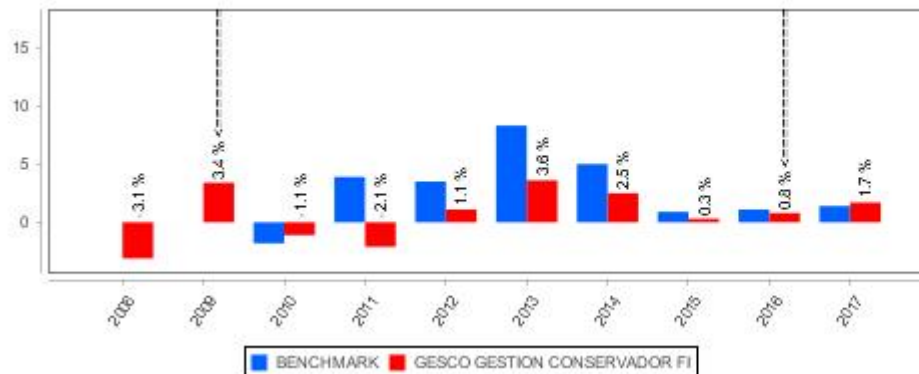
Gastos corrientes	1,76%
-------------------	-------

La información detallada puede encontrarla en el folleto disponible en la web de la gestora y en la CNMV.

Los gastos corrientes son los soportados por el fondo en el ejercicio 2017. No obstante, este importe podrá variar de un año a otro. Datos actualizados según el último informe anual disponible.

Rentabilidad Histórica

En los años señalados con flechas se produjeron modificaciones significativas en la política de inversión



Rentabilidades pasadas no son indicativas de resultados futuros.

Los gastos corrientes así como, en su caso, la comisión de resultados están incluidos en el cálculo de la rentabilidad histórica.

Fecha de registro del fondo: 30/08/2001

Datos calculados en (EUR)

Información Práctica

El depositario del fondo es BANCO COOPERATIVO ESPAÑOL, S.A. (Grupo: BCO. COOPERATIVO)

Fiscalidad: La tributación de los rendimientos obtenidos por los partícipes dependerá de la legislación fiscal aplicable a su situación personal. Los rendimientos de los fondos de inversión tributan al 1% en el Impuesto sobre Sociedades.

Información adicional: Este documento debe ser entregado, previo a la suscripción, con el último informe semestral publicado. Estos documentos, el folleto, que contiene el reglamento de gestión y los últimos informes trimestral y anual, pueden solicitarse gratuitamente y ser consultados por medios telemáticos en la Sociedad Gestora o en las entidades comercializadoras y en los registros de la CNMV (disponibles en castellano). El valor liquidativo del fondo se puede consultar en Boletín oficial de cotización de la Bolsa de Madrid.

La gestora y el depositario únicamente incurrirán en responsabilidad por las declaraciones contenidas en el presente documento que resulten engañosas, inexactas o incoherentes frente a las correspondientes partes del folleto del fondo.

ESTE FONDO PUEDE INVERTIR UN PORCENTAJE DEL 10% EN EMISIONES DE RENTA FIJA DE BAJA CALIDAD CREDITICIA, ESTO ES, CON ALTO RIESGO DE CRÉDITO.

Este fondo está autorizado en España el 30/08/2001 y está regulado por la CNMV.

ESTIMACIÓN DE COSTES Y GASTOS EX - ANTE

GESCOOPERATIVO GESTIÓN CONSERVADOR FI

CONCEPTO	PORCENTAJE
GASTOS NO RECURRENTES <i>*Porcentaje sobre el efectivo de la operación</i>	
Costes de Entrada: Comisión de suscripción	0,000%
Costes de Salida: Comisión de reembolso	0,000%
GASTOS RECURRENTES <i>% Anual imputado al fondo</i>	
Comisión de gestión	1,250%
<i>La comisión de gestión se reparte:</i>	
> Comisión de Distribución para el comercializador	1,040%
> Comisión para la Sociedad Gestora de IICs	0,210%
Comisión de depositaria	0,050%
Costes Operativos ⁽¹⁾	0,380%
TOTAL DE GASTOS RECURRENTES	1,680%
COSTES DE ANÁLISIS <i>% Anual imputado al fondo</i>	
Gastos de Análisis ⁽²⁾	0,000%
COSTES DE TRANSACCIÓN <i>% Anual imputado al fondo</i>	
Gastos de operaciones de cartera ⁽³⁾	0,115%
GASTOS ACCESORIOS <i>% Anual imputado al fondo</i>	
Comisión de éxito	0,000%
TOTAL GASTOS ESTIMADOS	1,795%

IMPACTO DE LOS COSTES SOBRE EL TIEMPO

SIMULACIÓN PARA UN SALDO DE INVERSIÓN DE 1.000 EUROS EN SITUACIONES NORMALES DE MERCADO	DESPUÉS DE 1 AÑO	ACUMULADO EN LA MITAD DEL PERÍODO RECOMENDADO	ACUMULADO AL FINAL DEL PERÍODO RECOMENDADO
TOTAL DE COSTES SOPORTADOS EN EUROS	17,9 €	26,9 €	53,8 €
DISMINUCIÓN EN LA RENTABILIDAD POR AÑO (%)	1,79%	2,69%	5,38%
<i>Período recomendado en años</i>	3,0		

⁽¹⁾ Los costes operativos comprenden: Tasas de CNMV, Gastos de auditoría, gastos soportados indirectamente por la inversión en otras IICs y resto de gastos de gestión corriente

⁽²⁾ Gastos derivados del servicio de análisis financiero sobre inversiones

⁽³⁾ Gastos relativos a las operaciones de cartera tales como intermediación, liquidación cánones, gastos de bolsa, así como las estimaciones realizadas en función de los 3 últimos años para aquellos activos que llevan implícito estos costes

DISCLAIMER: Los datos son **estimaciones** anuales que pueden cambiar a futuro.