



# RURAL MULTIFONDO 75 FI

## DATOS GENERALES DEL FONDO

Tipo de inversión:	Mixto R.Variable Internacional
Fecha de constitución:	08/07/1998
Último cambio política:	28/06/2013
Inversión mínima:	300 euros
Gestora:	GESCOOPERATIVO SA SG
Depositario:	Banco Cooperativo Español, S.A.
ISIN:	ES0174432031
Nº Registro CNMV:	1569
Patrimonio (miles de Euros):	35,241
Número de partícipes:	1.397
Periodo recomendado de permanencia:	4 años

Índice de Referencia: 60% DJGT+ 40% LETRAS ESP 1 AÑO

Último Valor Liquidativo: 923,42 €

## ESTRUCTURA DE LA CARTERA



Estructura de la cartera del fondo

## PERFIL DE RIESGO

El nivel de riesgo de este fondo es 6.  
Tiene un perfil de riesgo alto.

← Potencialmente menor rendimiento      Potencialmente mayor rendimiento →  
← Menor riesgo      Mayor riesgo →



Este dato es indicativo del riesgo del fondo y esta 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\*

7,23%

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

## COMISIONES

C. Gestión (anual) s/ patrimonio directa:	2,25%
C. Depositario (anual) s/ patrimonio directa:	0,15%
% máx. soportado C.Gestión indirecta:	2,25%
% máx. soportado C.Depositario indirecta:	0,20%

## DESCRIPCIÓN DEL FONDO

Fondo de Fondos. RENTA VARIABLE MIXTA INTERNACIONAL

Se invertirá directamente o a través de IIC entre un 40% y un 75% de la exposición total en renta variable, sin predeterminación en cuanto al grado de capitalización bursátil, sector o país, incluido emergentes. El resto de la exposición total se invertirá directamente o a través de IIC, en renta fija pública o privada, sin predeterminación por duración media de dicha cartera, ni por zona de procedencia de los emisores o sector económico. Las emisiones serán de al menos mediana calificación crediticia (rating mínimo BBB- de la agencia S&P o equivalente). No obstante, hasta un 25% de la exposición total podrá estar invertido en renta fija en emisiones de baja calidad (rating inferior a BBB-) o sin rating.

El fondo invierte al menos un 50% del patrimonio en IIC financieras, armonizadas o no, que sean activo apto, pertenecientes o no al grupo de la Gestora.

El criterio de selección de IIC atenderá tanto al binomio rentabilidad-riesgo histórico, como a la calidad de la entidad gestora de dichas IIC.

El riesgo divisa mas los valores de renta variable de emisores radicadas fuera del area euro, podrá superar el 30% de la exposición total, pudiendo llegar hasta el 100%.

La gestión toma como referencia la rentabilidad del índice Dow Jones Global Titans 50 por la renta variable y las Letras del Tesoro a un año por la renta fija.

Dow Jones Global Titans 50 es un índice que selecciona cincuenta de las mayores empresas multinacionales, según su capitalización de mercado.

## ¿A QUIÉN VA DIRIGIDO?

Personas con perfil Muy ARRIESGADO. El fondo se dirige a aquellos inversores que tienen un perfil de riesgo alto. Son inversores que pretendiendo maximizar rentabilidades, no descartan la inversión en los mercados de renta variable internacional, con una fuerte diversificación.

Ofrece al cliente la posibilidad de invertir en renta variable internacional a medio y largo plazo, a través de fondos de inversión internacionales de renta variable, y hasta un 25% en fondos de renta fija extranjeros con el objetivo de intentar maximizar la rentabilidad de su inversión.

## 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

2019*	Trimestral				Anual				
	Actual	1Tri2019	4Tri2018	3Tri2018	2018	2017	2016	2015	2014
8,92%	-0,73%	9,72%	-10,08%	0,96%	-9,76%	6,88%	1,81%	7,22%	6,54%

\* Año en curso hasta la fecha de la ficha

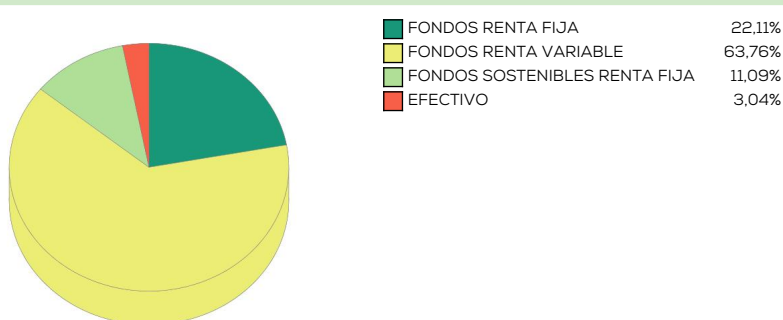


## COMENTARIO DEL GESTOR

Durante los dos primeros meses del año, los tipos de interés de la renta fija, a nivel global se mantuvieron estables, pero en marzo, la deuda soberana, especialmente de los países "core" ha descendido hasta niveles alcanzados en 2016, mostrando una clara señal de menor crecimiento unido al cambio de tono de los principales bancos centrales. La deuda periférica, también se ha hecho eco de esta perspectiva y de la menor aversión al riesgo de los inversores: la rentabilidad del bono español, portugués e italiano a diez años ha cerrado el trimestre en el 1,09%, 1,21% y 2,48%. La renta fija privada ha tenido una espectacular recuperación tras las ventas masivas de crédito en el último trimestre de 2018, especialmente los bonos de high yield. Los mercados de renta variable han comenzado el año con un comportamiento muy positivo y han corregido gran parte de las caídas acontecidas en 2018. La razón principal ha venido por el lado geopolítico: la tregua comercial entre EEUU y China y el cambio en el discurso monetario de los Bancos Centrales hacia una vertiente más laxa. En este entorno, el Eurostoxx 50 obtuvo una rentabilidad del 11,67%, el Cac francés del 13,10%, el Mib italiano del 16,17%, el Ibex-35 subió el 8,20% y el Dax alemán del 8,94%. En EEUU, el S&P 500 subió un 13,07% y el Nasdaq 100 un 16,57%. Por otra parte, el dólar sigue fuerte en la mayoría de sus cruces. Las bolsas de los países emergentes también se han apuntado a las subidas, el MSCI Emergentes registró una subida del 9,57%.

En cuanto a la composición de la cartera, el peso en renta variable se mantiene en torno al 64,35% del patrimonio. Por áreas geográficas, el peso en Europa se sitúa en el 25,4%, en la bolsa estadounidense el 22,4%, el 9,2% en renta variable global, el 2% en Japón y un 5,35% en países emergentes. La renta fija representa un 32,6% del patrimonio y se mantiene una posición importante en bonos corporativos.

### COMPOSICIÓN DE LA CARTERA



### PRINCIPALES INVERSIONES

VALOR	PESO%
ABERDEEN GLOBAL NORTH AMERICAN I2 USD	4,36%
SEILERN STRYX WORLD GROWTH IN USD	4,09%
FIDELITY EUROPEAN DYNAMIC GROWTH Y	4,06%
JPMORGAN FUNDS AMERICA EQUITY IACC	3,91%
MS US ADVANTAGE Z USD	3,76%
EVLI NORDIC CORPO BOND IB	3,62%
DWS ESG EURO-BONDS SHORT FC EUR	3,60%
MS GLOBAL BRANDS FUND Z USD	3,58%
ABERDEEN GL EMMKT EQUITY G2 USD	3,35%
ALLIANZ EUROPE EQUITY GROWTH IT EUR	3,29%

## 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 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

## DOCUMENTACIÓN

Previa a la contratación: Documento Datos Fundamentales para el Inversor DFI y último Informe Semestral

Después de la contratación: Mientras sea partícipe, recibirá por correo ordinario o previa solicitud de forma telemática: Estado de Posición de su fondo (una vez al mes si ha realizado operaciones o al menos a final de año si no ha realizado operaciones), Informe Semestral, Anual y el Informe Trimestral (este último, previa solicitud expresa).

El cliente puede renunciar expresamente a la recepción de la información periódica.

## 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](http://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).

## 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.

**RURAL MULTIFONDO 75, FI** (Código ISIN: ES0174432031)

Nº Registro del Fondo en la CNMV: 1569

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 VARIABLE MIXTA INTERNACIONAL.

**Objetivo de gestión:** La gestión toma como referencia la rentabilidad del índice Dow Jones Global Titans 50 por la renta variable y las Letras del Tesoro a un año por la renta fija. El Dow Jones Global Titans 50 es un índice que selecciona cincuenta de las mayores empresas multinacionales, según su capitalización de mercado.

**Política de inversión:** Se invertirá directamente o a través de IIC entre un 40% y un 75% de la exposición total en renta variable, sin predeterminación en cuanto al grado de capitalización bursátil, sector o país, incluido emergentes. El resto de la exposición total se invertirá directamente o a través de IIC, en renta fija pública o privada, (incluyendo instrumentos del mercado monetario cotizados o no que sean líquidos), sin predeterminación por duración media de dicha cartera, ni por zona de procedencia de los emisores o sector económico. Las emisiones serán de al menos mediana calificación crediticia (rating mínimo BBB- de la agencia S&P o equivalente). No obstante, hasta un 25% de la exposición total podrá estar invertido en renta fija en emisiones de baja calidad (rating inferior a BBB-) o sin rating.

El fondo invierte al menos un 50% del patrimonio en IIC financieras, armonizadas o no, que sean activo apto, pertenecientes o no al grupo de la Gestora. El criterio de selección de IIC atenderá tanto al binomio rentabilidad-riesgo histórico, como a la calidad de la entidad gestora de dichas IIC. La inversión en IIC no armonizadas no superará el 30% del patrimonio.

El riesgo divisa mas los valores de renta variable de emisores radicadas fuera del area euro, podrá superar el 30% de la exposición total, pudiendo llegar hasta el 100%.

Se podrá invertir más del 35% en valores de un Estado de la UE, una Comunidad Autónoma, los Organismos Internacionales de los que España sea miembro y Estados con solvencia no inferior a la de España.

Se podrá operar con derivados negociados en mercados organizados de derivados con la finalidad de cobertura y de inversión.

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 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?** Por la inversión en renta variable de cualquier país y capitalización y en renta fija con media y baja calidad crediticia o incluso sin calificar.

### Gastos

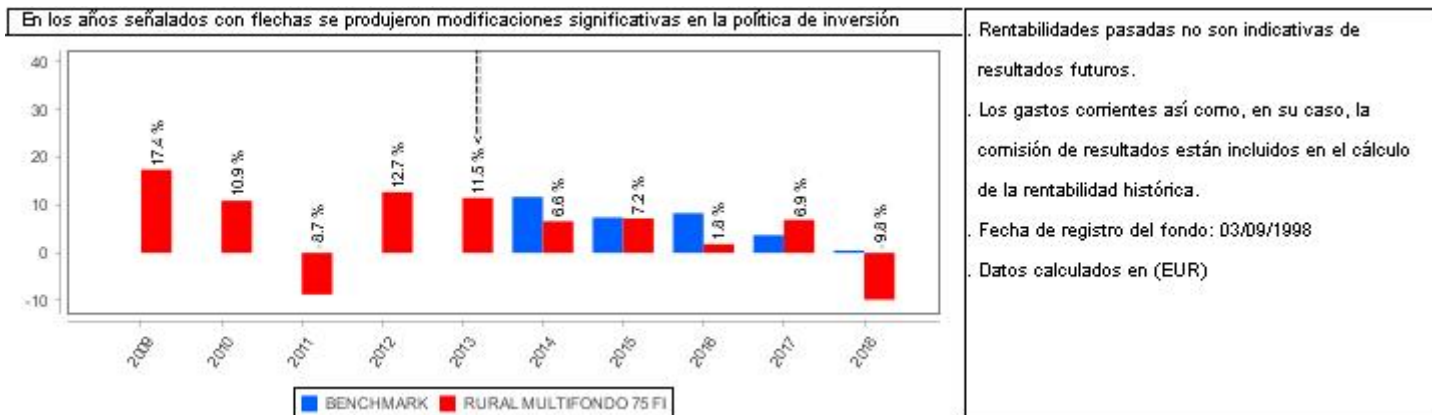
Estos gastos se destinan a sufragar los costes de funcionamiento del fondo, incluidos comercialización y distribución. Dichos gastos reducen el potencial de crecimiento de la inversión.

Gastos detraídos del fondo a lo largo de un año	
Gastos corrientes	3,32%

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 2018. No obstante, este importe podrá variar de un año a otro. Datos actualizados según el último informe anual disponible.

### Rentabilidad Histórica



Datos actualizados según el último informe anual disponible.

### 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 25% EN EMISIONES DE RENTA FIJA DE BAJA CALIDAD CREDITICIA, ESTO ES, CON ALTO RIESGO DE CRÉDITO.**

Este fondo está autorizado en España el 03/09/1998 y está regulado por la CNMV.

En .....a.....de.....de 20.....

**Firma del/los titular/es**

**Nombre:**

**Nombre:**

**DNI:**

**DNI:**

## ESTIMACIÓN DE COSTES Y GASTOS EX - ANTE

### RURAL MULTIFONDO 75 FI

CONCEPTO	PORCENTAJE
<b>GASTOS NO RECURRENTE</b> <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%
<b>GASTOS RECURRENTE</b> <i>% Anual imputado al fondo</i>	
<b>Comisión de gestión</b>	<b>2,250%</b>
<i>La comisión de gestión se reparte:</i>	
> Comisión de Distribución para el comercializador	1,840%
> Comisión para la Sociedad Gestora de IICs	0,410%
Comisión de depositaria	0,150%
Costes Operativos <sup>(1)</sup>	0,016%
<b>TOTAL DE GASTOS RECURRENTE</b>	<b>2,416%</b>
<b>COSTES DE ANÁLISIS</b> <i>% Anual imputado al fondo</i>	
Gastos de Análisis <sup>(2)</sup>	0,000%
<b>COSTES DE TRANSACCIÓN</b> <i>% Anual imputado al fondo</i>	
Gastos de operaciones de cartera <sup>(3)</sup>	0,931%
<b>GASTOS ACCESORIOS</b> <i>% Anual imputado al fondo</i>	
Comisión de éxito	0,000%
<b>TOTAL GASTOS ESTIMADOS</b>	<b>3,346%</b>

## 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	33,5 €	66,9 €	133,8 €
DISMINUCIÓN EN LA RENTABILIDAD POR AÑO (%)	3,35%	6,69%	13,38%
<i>Período recomendado en años</i>	4,0		

<sup>(1)</sup> Los costes operativos comprenden: Tasas de CNMV, Gastos de auditoría, y resto de gastos de gestión corriente

<sup>(2)</sup> Gastos derivados del servicio de análisis financiero sobre inversiones

<sup>(3)</sup> Gastos relativos a las operaciones de cartera tales como intermediación, liquidación, cánones, gastos de bolsa, comisiones soportadas por la inversión en otras IICs, así como las estimaciones realizadas en función del último año para aquellos activos que llevan implícito estos costes.

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