



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 IIC
Depositario:	Banco Cooperativo Español, S.A.
ISIN:	ES0174432031
Nº Registro CNMV:	1569
Patrimonio (miles de Euros):	50.409
Número de partícipes:	2.331
Periodo recomendado de permanencia:	4 años

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

Último Valor Liquidativo: 990,23 €

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.

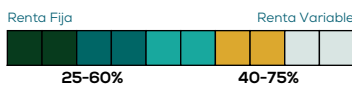
Dow Jones Global Titans 50 es un índice que selecciona cincuenta de las mayores empresas multinacionales, según su capitalización de mercado.

¿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.

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*

14,45%

*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%

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

2020*	Trimestral				Anual				
	Actual	2Tri2020	1Tri2020	4Tri2019	2019	2018	2017	2016	2015
-0,87%	3,26%	12,32%	-14,53%	3,22%	17,82%	-9,76%	6,88%	1,81%	7,22%

* Año en curso hasta la fecha de la ficha

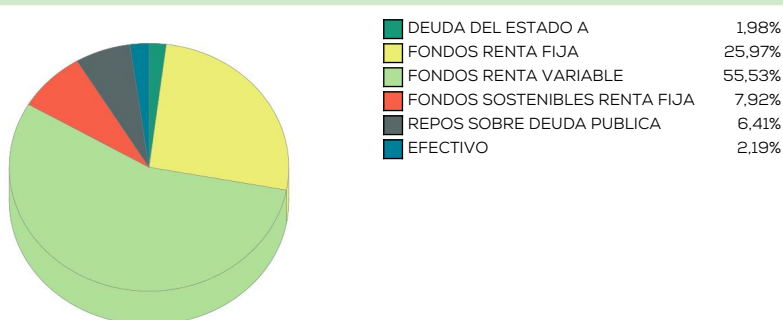


COMENTARIO DEL GESTOR

El semestre ha estado marcado por la pandemia que obligó a muchos países a adoptar medidas de confinamiento y restricción de la actividad lo que ha provocado una crisis económica sin precedentes. Según las estimaciones del FMI, nos enfrentamos a una fuerte recesión en 2020 por la crisis sanitaria con caídas del PIB mundial del -4,9%. Los bancos centrales y los gobiernos han anunciado innumerables medidas fiscales y económicas; gracias a ello y a la reapertura de las economías, los mercados han recuperado parte del terreno perdido y se ha evitado una crisis de liquidez. La mayor exposición de la economía española al sector servicios ha hecho que nuestro país se encuentre entre los más perjudicados por la crisis económica provocada por la pandemia; el Ibex 35 cierra junio con un -24,27%. En Europa, el Eurostoxx 50 cayó un -13,65%, el CAC francés un -17,43% y el DAX alemán un -7,08%, similar al índice italiano y al Ftse británico. En EEUU, el SP&500 cayó un -4,04%, el Dow Jones un -9,55% y destaca la subida del Nasdaq 100 un 16,30%. El índice MSCI emergente cayó un -10,73%.

A 30 de junio la cartera del fondo está constituida en un 56% por renta variable: 19,4% en Europa, 20,3% en la bolsa estadounidense, 9,1% en renta variable global, 1,8% en Japón y 4% en renta variable de países emergentes. Destacar que la cartera del fondo está diversificada tanto por tipo de activos como en su distribución geográfica y que está centrada en IICs que invierten mayoritariamente en compañías de elevada capitalización bursátil. La inversión en renta fija representa un 35,6% del patrimonio y se mantiene una posición importante en bonos corporativos de la zona euro. En renta fija high yield el peso se ha reducido hasta el 8,8%. Por último, destinamos un porcentaje del 6,9% a renta fija global.

COMPOSICIÓN DE LA CARTERA



PRINCIPALES INVERSIONES

VALOR	PESO%
REPO B.E. 260417/301127	6,41%
MS US ADVANTAGE Z USD	4,00%
VONTOBEL FUND US EQUITY I	3,68%
ABERDEEN GLOBAL NORTH AMERICAN I2 USD	3,59%
SEILERN STRYX WORLD GROWTH IN USD	3,54%
DWS ESG EURO-BONDS SHORT FC EUR	3,49%
FIDELITY EUROPEAN DYNAMIC GROWTH IA	3,31%
VONTOBEL FUND EUROPEAN EQUITY I	3,29%
JPMORGAN FUNDS AMERICA EQUITY IACC	3,25%
ALLIANZ ENHANCED SHORT TERM EUR ITE	3,16%

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 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

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 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 participante 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.

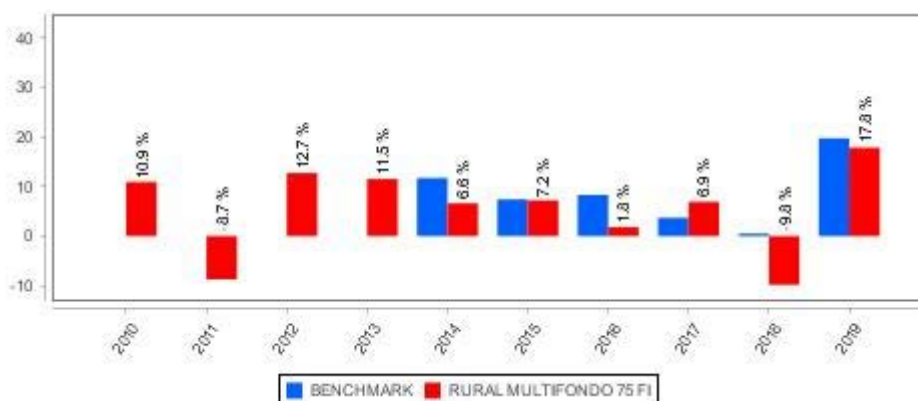
Gastos detraídos del fondo a lo largo de un año

Gastos corrientes	3,26%
-------------------	-------

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

Comisión resultados año anterior: Los gastos corrientes son los soportados por el fondo en el ejercicio 2019. No obstante, este importe podrá variar de un año a otro. Datos actualizados según el último informe anual disponible.

Rentabilidad Histórica



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: 03/09/1998
Datos calculados en (EUR)

Datos actualizados según el 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.

Ena.....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
GASTOS NO RECURRENTE <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 RECURRENTE <i>% Anual imputado al fondo</i>	
Comisión de gestión	2,250%
<i>La comisión de gestión se reparte:</i>	
> Comisión de Distribución para el comercializador	1,800%
> Comisión para la Sociedad Gestora de IICs	0,450%
Comisión de depositaria	0,150%
Costes Operativos ⁽¹⁾	0,015%
TOTAL DE GASTOS RECURRENTE	2,415%
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⁾	0,804%
GASTOS ACCESORIOS <i>% Anual imputado al fondo</i>	
Comisión de éxito	0,000%
TOTAL GASTOS ESTIMADOS	3,219%

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	32,2 €	64,4 €	128,8 €
DISMINUCIÓN EN LA RENTABILIDAD POR AÑO (%)	3,22%	6,44%	12,88%
<i>Período recomendado en años</i>	4,0		

⁽¹⁾ Los costes operativos comprenden: Tasas de CNMV, Gastos de auditoría, 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, 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.