Rural Bonos High Yield, FI Cartera

Junio 2026

Política de inversión

El fondo invertirá de forma directa e indirecta a través de IIC, mayoritariamente en valores de renta fija de alta rentabilidad (High Yield) con baja calidad crediticia, o sin calificación, pero con favorables perspectivas de evolución, pudiendo tener el 100% de la exposición total en renta fija de baja calidad. No existirá predeterminación respecto a los emisores (públicos o privados),sectores y áreas geográficas.
La duración objetivo de la cartera de renta fija oscilará entre 2 y 8 años y, el riesgo divisa no superará el 30% de la exposición total.

Índice de referencia: Bloomberg Barclays pan-EUROPEAN HIGH YIELD (euro) TR INDEX VALUE UNHEDGE.
Periodo de permanencia recomendado: 4 años.

Perfil de riesgo

1 **2** 3 4 5 6 7

Dirigido a contrapartes elegibles según LMVSI, IIC, EPSV, FP, compañías de seguros, clientes de gestión discrecional de carteras de Grupo Caja Rural, y participes que suscriban a través de Comercializadores que no retengan incentivos, con los que la Gestora tenga un acuerdo para invertir en esta clase.

Datos del fondo

Gestora	GESCOOPERATIVO SA SG IIC
Categoría fondo	RENTA FIJA INTERNACIONAL
Fecha de constitución	25/02/2016
Último cambio política inversión	
Inversión mínima	
Depositario	BANCO COOPERATIVO ESPAÑOL, S.A.
ISIN	ES0142100017
Nº Registo CNMV	4966
Patrimonio (miles de Euros)	31.500
Número de partícipes	5.334
Fondo Complejo	Si
Divisa	EUR
Frecuencia valoración	Diaria
Último Valor Liquidativo	374,89 €
Comisión de Gestión	0,30%
Comisión de Depositario	0,08%
Comisión de Suscripción	--
Comisión de Reembolso	--

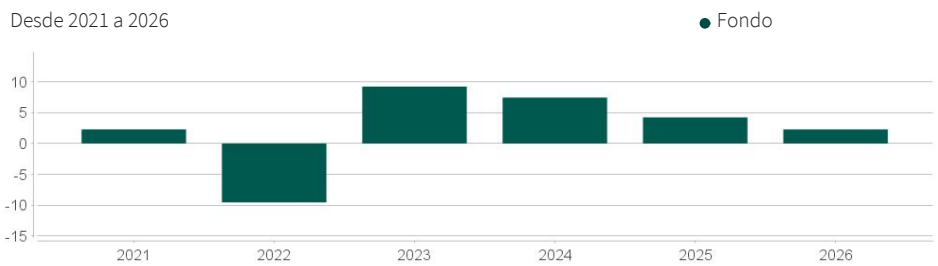
Comportamiento

Rendimiento acumulado

Desde 07/2021 a 06/2026

Rendimiento anual

Desde 2021 a 2026



Rentabilidades

		Trimestral				Anual				
	2026*	Actual	1T 2026	4T 2025	3T 2025	2025	2024	2023	2022	2021
Fondo	2,28%	3,47%	-1,14%	0,57%	1,87%	4,24%	7,44%	9,22%	-9,52%	2,29%

Rentabilidades pasadas no son indicador fidedigno de resultados futuros.
Los gráficos muestran la evolución del fondo en los últimos 5 años o desde el último cambio de política, si fuese inferior.

* Año en curso hasta la fecha de la ficha

Comentario del gestor

La renta fija internacional mostró un comportamiento mixto durante el mes, reflejando la divergencia entre Europa y Estados Unidos tanto en la evolución de las curvas de tipos como en los mercados de crédito.

En Estados Unidos, el tono más restrictivo de la Reserva Federal provocó un repunte de las rentabilidades en los tramos cortos de la curva y un mayor aplanamiento, mientras que en Europa el comportamiento fue más estable. La caída del precio del petróleo contribuyó a mejorar las perspectivas de inflación a ambos lados del Atlántico.

En el mercado de crédito, los diferenciales mostraron una evolución desigual, con estabilidad en investment grade y un mejor comportamiento del High Yield europeo frente al estadounidense, donde los diferenciales comenzaron a ampliarse ligeramente.

Rural Bonos High Yield, FI Cartera

Junio 2026

GESCOOPERATIVO
FONDOS DE INVERSIÓN

Equipo de gestión

Nuestro equipo consta de profesionales con dedicación exclusiva y experiencia de más de 20 años en gestión de fondos. Nuestros gestores analizan en profundidad los mercados en los que invierten, buscando ser eficientes y adaptarse rápidamente a los entornos cambiantes. La preocupación de nuestros gestores es proteger el patrimonio de los vaivenes del mercado, aprovechando las oportunidades que éste genera.

Análisis de cartera

TIR Bruta	5,43%
Duración (años)	2,86

TIR Bruta: expresa la rentabilidad esperada de la cartera de activos de renta fija del fondo.

Análisis de riesgo

	1 año
Volatilidad %	2,25
Ratio Sharpe	2,15
Meses en positivo	10
Meses en negativo	2

Volatilidad: medida de riesgo del fondo expresada en porcentaje, que mide el grado de variación del valor liquidativo del fondo en un período de tiempo determinado.

Ratio Sharpe: Expresa la rentabilidad obtenida por cada unidad de riesgo soportado por el fondo.

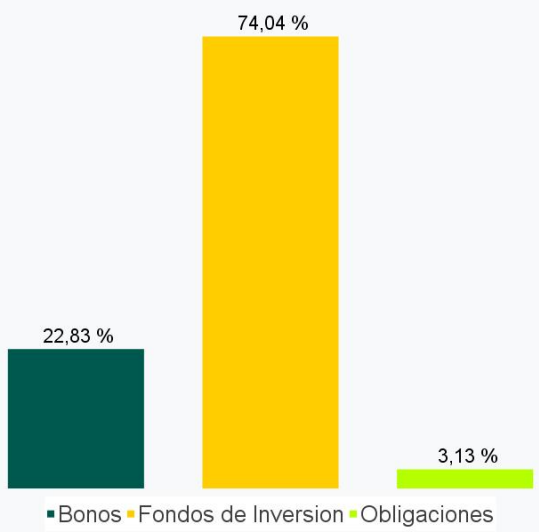
Composición de la cartera

- BB- 29,17%
- BB+ 17,45%
- BB 15,03%
- B+ 11,90%
- BBB 10,13%
- RESTO 16,32%

- >3 años : 42,20%
- <1 año : 30,15%
- De 1 a 3 años : 27,65%

- Francia : 14,80%
- Reino unido : 14,10%
- Alemania : 12,30%
- Resto europa : 38,80%
- Estados unidos : 6,70%
- Resto : 13,30%

Distribución Tipo Activo



10 PRINCIPALES INVERSIONES	%
TESORERIA	4,03
ISHARES EURO HIGH YIELD CORP EUR ACC ETF	3,59
ABERDEEN EURO HIGH YIELD I2 EUR	3,47
EURIZON HIGH YIELD SHORT TERM Z EUR	3,35
SCHRODER ISF EUR HIGH YIELD "C" (EUR)	3,34
BGF EURP HIGH YIELD BND "D2"(EUR)	3,33
DWS INVEST EURO HIGH YIELD CORP TFC	3,33
MAN GLG HIGH YIELD O "I" (EURHDG)	3,24
EVLI EUROPEAN HIGH YIELD IB EUR	3,05
JUPITER GLOBAL HIGH YIELD BOND IAEUR	3,04

Rural Bonos High Yield, FI Cartera

Junio 2026

Descripción de los riesgos

Este fondo tiene los siguientes riesgos específicos:

Riesgo de mercado: 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.

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 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 inversión en países emergentes: Las inversiones en mercados emergentes pueden ser más volátiles que las inversiones en mercados desarrollados.

Riesgo de crédito: La inversión en activos de renta fija conlleva un riesgo de crédito relativo al emisor y/o a la emisión. El riesgo de crédito es el riesgo de que el emisor no pueda hacer frente al pago del principal y del interés cuando resulten pagaderos.
ESTE FONDO PUEDE INVERTIR UN PORCENTAJE DEL 100% EN EMISIONES DE RENTA FIJA DE BAJA CALIDAD CREDITICIA, POR LO QUE TIENE UN RIESGO DE CRÉDITO MUY ELEVADO.

Riesgo de Sostenibilidad: Todo acontecimiento o estado medioambiental, social o de gobernanza que, de ocurrir, pudiera afectar negativamente al valor de la inversión. El proceso de inversión tiene en cuenta los riesgos de sostenibilidad y está basado en análisis de terceros. Para ello la Gestora utiliza datos de terceros facilitados por proveedores externos. 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. La Gestora para este Fondo tiene en cuenta las Principales Incidencias Adversas (PIAS) sobre los factores de sostenibilidad que son los impactos negativos que las inversiones causan en el medioambiente y la sociedad. En la información pública periódica del fondo se podrá consultar la información sobre las principales incidencias adversas (PIAS) identificadas. Para más información puede acudir a www. gescooperativo. es y consultar el apartado de sostenibilidad.

Para más información consultar el Folleto del Fondo.

Documentación

Documento Datos Fundamentales para el Inversor (DFI), Informe de "Estimación de costes y gastos ex-ante", y, previa solicitud, el folleto y los últimos informes anual y semestral publicados disponibles en la página web de la gestora.
Mientras seas partícipe, de conformidad con la normativa, te remitiremos por medios telemáticos, salvo que no tengamos los datos necesarios o hayas comunicado tu preferencia de recibirlo en papel: el estado de Posición de tu fondo y el "Informe de costes y gastos ex-post", así como los informes anual y semestral.

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.

Advertencia legal

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 desición de inversión. 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, www.gescooperativo.es 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 con el documento Datos Fundamentales para el Inversor.