

# RURAL SOSTENIBLE MODERADO, FI ESTANDAR

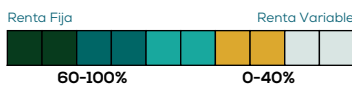


## DATOS GENERALES DEL FONDO

Tipo de inversión:	R.VBLE.MIXTA INTERNACIONAL
Fecha de constitución:	08/09/2020
Último cambio política	
Inversión mínima:	200 euros
Gestora:	GESCOOPERATIVO SA SG IIC
Depositario:	Banco Cooperativo Español, S.A.
ISIN:	ES0123981013
Nº Registro CNMV:	5478
Patrimonio (miles de Euros):	302.607
Número de partícipes:	13.498
Periodo recomendado de permanencia:	3-4 años
Indice de Referencia:	30% MSCI World TR + 40% BERP15 index + 15% I02553EU Index + 15% LP02TREU Index

Último Valor Liquidativo: **318,47 €**

## ESTRUCTURA DE LA CARTERA



Estructura de la cartera del fondo

## PERFIL DE RIESGO

El nivel de riesgo de este fondo es 4.  
Tiene un perfil de riesgo medio.

← 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\*

**3,03%**

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

## COMISIONES

C. Gestion (anual) s/patrimonio directa:	<b>1,50%</b>
C. Depositario (anual) s/patrimonio directa:	<b>0,05%</b>
% max. soportado C. Gestión indirecta:	<b>2,40%</b>
% max. soportado C. Depositario indirecta:	<b>0,20%</b>

## DESCRIPCIÓN DEL FONDO

Rural Sostenible Moderado, FI se gestiona con el objetivo de que la volatilidad máxima sea inferior al 10% anual.

Es un fondo ético que aplica además de criterios financieros, criterios de Inversión Socialmente Responsable; excluyentes (no invierte en empresas que atenten contra los derechos humanos, fabriquen armas, destruyan el medio ambiente o contrarias a la salud pública) y valorativos (empresas con políticas ambientales, sociales y de buen gobierno).

Invierte, directa o indirectamente (más de un 50% en IIC financieras), hasta un 40% de la exposición total en renta variable de cualquier capitalización/sector y el resto en renta fija pública/privada, en emisiones con al menos mediana calidad crediticia (rating mínimo BBB- a fecha de compra) y hasta un 25% en baja calidad (inferior a BBB-) o sin rating. Duración media de cartera de renta fija no predeterminada. La exposición al riesgo divisa será del 0%-100%.

Fondo solidario: La gestora donará el 2% de la comisión de gestión a fundaciones sin ánimo de lucro, inscritas en el registro estatal y/o de CCAA cuyo fin sea considerado de interés social.

La gestión toma como referencia la rentabilidad del índice 30% MSCI World Total Return EUR + 40 % Bloomberg Barclays series- E Euro Govt 1-5yr Index + 15% Bloomberg Barclays Pan- European Aggregate Corporate 1-3yr Total Return+ 15% Bloomberg Barclays Pan-European High Yield (Euro) TR Index Value, gestionándose con un objetivo de volatilidad inferior al 10% anual.

## ¿A QUIÉN VA DIRIGIDO?

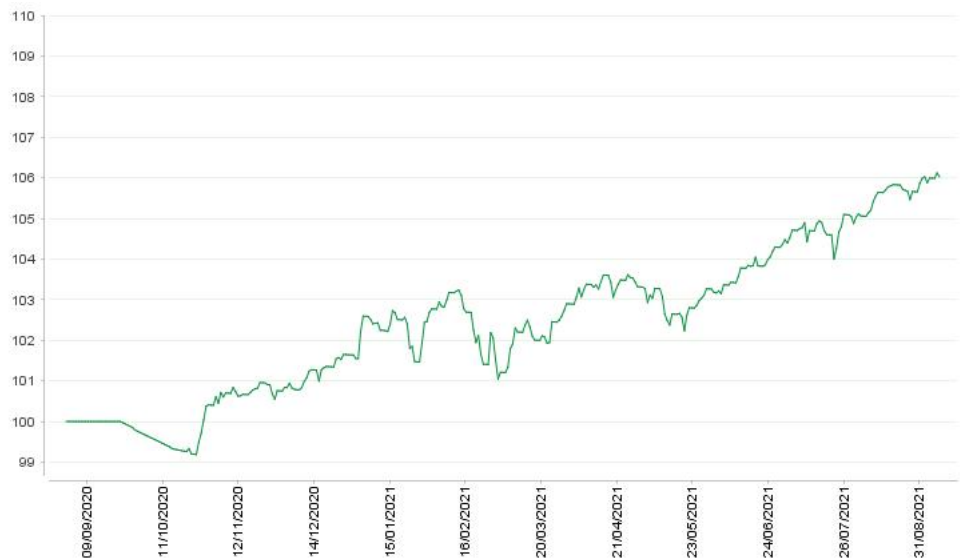
Personas con perfil moderado.

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 40%, con un horizonte temporal de medio plazo. A través de este fondo se beneficia de una gestión que aplica criterios de Inversión Socialmente Responsable.

Los gestores realizan una gestión activa del riesgo del fondo, para que no exceda de la volatilidad máxima que tenga asignada por folleto, inferior al 10% anual.

## 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

2021*	Trimestral				Anual				
	Actual	2Tri2021	1Tri2021	4Tri2020	2020	2019	2018	2017	2016
<b>4,43%</b>	1,64%	1,66%	1,06%	1,66%	---	---	---	---	---

\* Año en curso hasta la fecha de la ficha



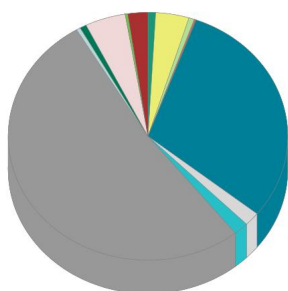
## COMENTARIO DEL GESTOR

Rural Sostenible Moderado FI mantiene una cartera con la siguiente distribución: un 33% invertido en renta variable, un 62% en renta fija y el resto en liquidez. Dentro de la renta variable, un 25% son fondos que invierten con ámbito geográfico global, un 6% en renta variable europea y en renta variable estadounidense un 2%. Dentro de la renta variable global, un 6% del patrimonio se destina a temáticas sostenibles, como son empresas que ofrecen soluciones para el acceso y la gestión del agua a nivel mundial, aquellas que invierten en tecnología, bienestar, medio ambiente, ecología o seguridad o en sectores relacionados con la nutrición. Dentro de la renta fija, la cartera está centrada en fondos que invierten mayoritariamente en la zona euro con un peso del 50% y un 12% en renta fija global. Las inversiones en deuda high yield tienen un peso del 11% y las inversiones en bonos verdes un 3%. La cartera de activos de renta fija tiene una duración media de 1,47 años.

Centrándonos en la cartera del fondo, los activos que más han aportado a la rentabilidad han sido, en este orden; Allianz Global Sustainability (4,72%), Candriam Sri Equity World (3,64%) y Brown US Sustainable Growth (3,64%).

En renta fija estamos realizando nuevas compras en posiciones que tenemos en cartera tanto de high yield, como de renta fija a corto plazo. Hemos suscrito un fondo de renta variable que invierte en temáticas relacionadas con la mejora del medio ambiente y en renta variable europea en un fondo con sesgo value, es decir, a sectores cíclicos (bancos, energía, etc.)

## COMPOSICIÓN DE LA CARTERA



DEUDA DE OTRAS ADMIN. PUBLICAS	0,88%
DEUDA PUBLICA EXTRANJERA	3,86%
EMISIONES AVALADAS	0,64%
ENERGIA	0,15%
FINANCIERO	0,06%
FONDO SOSTENIBLE RENTA	30,17%
FONDOS RENTA FIJA	1,80%
FONDOS RENTA VARIABLE	1,71%
FONDOS SOSTENIBLES RENTA FIJA	52,20%
INDUSTRIAL	0,47%
INMOBILIARIO	0,76%
REPOS SOBRE DEUDA PUBLICA	4,68%
SERVICIOS PUBLICOS	0,31%
EFFECTIVO	2,31%

## PRINCIPALES INVERSIONES

VALOR	PESO%
REPO B.E. 260417/301127	4,68%
BNP PARIBAS ENHANCED BOND 6M	3,81%
JPM EUR GOVERNMENT SHORT DURATION	3,66%
DWS ESG EURO-BONDS SHORT FC EUR	3,46%
OSTRUM ULTRA S/T BONDS PLUS SIC	3,43%
BNP PARIBAS SUSTAINABLE ENHAN BOND	3,40%
ERST RESPONSIBLE RESERVE EUR IOIVT	3,30%
CANDRIAM SRI BOND EURO SHORT TERM	3,04%
CANDRIAM SRI EQUITY WORLD ICEUR	3,00%
AXA WORLD EUR CREDIT SHRD I CAP	2,81%

## 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:

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.

## RIESGO DE SOSTENIBILIDAD

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 de este fondo no toma en consideración las incidencias adversas sobre los factores de sostenibilidad, ya que no dispone de políticas de diligencia debida en relación con dichas incidencias adversas. Para más información acuda a [www.gescooperativo.es](http://www.gescooperativo.es) y consulte el apartado de sostenibilidad.

## PROCEDIMIENTO

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.

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.

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.

**CLASE ESTANDAR**, participación del fondo **RURAL SOSTENIBLE MODERADO, FI** (Código ISIN: ES0123981013)

**Nº Registro del Fondo en la CNMV:** 5478

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

### Objetivo y Política de Inversión

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

Este Fondo promueve características medioambientales o sociales ( art. 8 Reglamento (UE) 2019/2088).

**Objetivo de gestión:** La gestión toma como referencia la rentabilidad del índice 30% MSCI World Total Return EUR + 40 % Bloomberg Barclays series- E Euro Govt 1-5yr Index + 15% Bloomberg Barclays Pan- European Aggregate Corporate 1-3yr Total Return+ 15% Bloomberg Barclays Pan-European High Yield (Euro) TR Index Value, gestionándose con un objetivo de volatilidad inferior al 10% anual. El índice de referencia se utiliza a efectos meramente comparativos..

#### Política de inversión:

El fondo aplica además de criterios financieros, criterios de Inversión Socialmente Responsable; excluyentes (no invierte en empresas que atenten contra los derechos humanos, fabriquen armas, destruyan el medio ambiente o contrarias a la salud pública) y valorativos (empresas con políticas ambientales, sociales y de buen gobierno). La mayoría de la cartera cumple con dicho ideario.

Invierte 50%-100% del patrimonio en IIC financieras (activo apto) que cumplan con el ideario ético del fondo, armonizadas o no (máximo 30% en IIC no armonizadas), de gestión tradicional o alternativa, del grupo o no de la gestora.

Invierte, directa o indirectamente, hasta un 40% de la exposición total en renta variable de cualquier capitalización/sector y el resto en renta fija pública/privada (incluyendo depósitos e instrumentos del mercado monetario cotizados o no, líquidos), en emisiones con al menos mediana calidad crediticia (rating mínimo BBB- a fecha de compra) y hasta un 25% en baja calidad (inferior a BBB-) o sin rating. La inversión en activos de baja calidad y/o en activos de renta variable de baja capitalización puede influir negativamente en la liquidez del fondo. Si hay bajadas sobrevenidas de rating, los activos podrán mantenerse en cartera. Duración media de cartera de renta fija no predeterminada.

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

La exposición al riesgo divisa será del 0%-100%.

Se podrá invertir más del 35% del patrimonio en valores emitidos o avalados por un Estado de la UE, una Comunidad Autónoma, una Entidad Local, 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 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 mayor riesgo que el resto de las inversiones, entre otros, por su de 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 inferior a 4 años.

### Perfil de Riesgo y Remuneración

← Potencialmente menor rendimiento

Potencialmente mayor rendimiento →

*La categoría ""1 no significa que la inversión esté libre de riesgo.*

← Menor riesgo

Mayor riesgo →

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

Este dato es indicativo del riesgo del fondo que, no obstante puede no constituir una indicación fiable del futuro perfil de riesgo. 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?** Invierte hasta un 40% en renta variable y el resto en renta fija pública/privada con la calidad crediticia descrita, existiendo exposición a riesgo divisa, con una volatilidad inferior al 10% anual.

## Gastos

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

Gastos detráídos del fondo a lo largo de un año	
Gastos corrientes	2,29%

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

La cifra que aquí se muestra en relación con los gastos corrientes constituye una estimación de dichos gastos. Este dato se ha simulado al ser una clase de nueva creación. No obstante, este importe podrá variar de un año a otro. El informe anual de la IIC correspondiente a cada ejercicio presentará de manera pormenorizada los gastos exactos cobrados.

**Participación Solidaria.** La gestora donará el 2% de la comisión de gestión a fundaciones sin ánimo de lucro, inscritas en el registro estatal y/o de Comunidades Autónomas cuyo fin sea alguno de los siguientes: promover actuaciones de lucha contra situaciones de pobreza, integración de personas en riesgo de exclusión social, mejora de la calidad de vida, protección medioambiental, cooperación asistencial, o cualquier otro proyecto considerado de interés social. Los proyectos se seleccionarán por el Comité Asesor que al efecto designe Gescooperativo y se informará de ello en los informes periódicos.

## Rentabilidad Histórica

Los datos disponibles son insuficientes para proporcionar a los inversores una indicación de la rentabilidad histórica que resulte de utilidad.

Datos actualizados según el último informe anual disponible.

## Información Práctica

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

**Política remunerativa de la Sociedad Gestora:** La información detallada y actualizada de la política remunerativa puede consultarse en la página web de la sociedad gestora y obtenerse en papel gratuitamente previa solicitud.

**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, excepto en el caso de renovaciones de fondos con objetivo concreto de rentabilidad a vencimiento garantizado o no, con el último informe semestral publicado. Estos documentos, pueden solicitarse gratuitamente a las entidades comercializadoras así como a la Sociedad Gestora junto con el folleto, que contiene el reglamento de gestión y un mayor detalle de la información, y los últimos informes trimestral y anual. También pueden ser consultados de forma gratuita por medios telemáticos en la Sociedad Gestora o en su página web 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 02/10/2020 y está supervisado por la CNMV.

## ESTIMACIÓN DE COSTES Y GASTOS EX - ANTE

### RURAL SOSTENIBLE MODERADO 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>	1,500%
<i>La comisión de gestión se reparte:</i>	
> Comisión de Distribución para el comercializador	1,180%
> Comisión para la Sociedad Gestora de IICs	0,320%
Comisión de depositaria	0,050%
Costes Operativos <sup>(1)</sup>	0,015%
<b>TOTAL DE GASTOS RECURRENTE</b>	<b>1,565%</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>	0,177%
<b>GASTOS ACCESORIOS</b> <i>% Anual imputado al fondo</i>	
Comisión de éxito	0,000%
<b>TOTAL GASTOS ESTIMADOS</b>	<b>1,742%</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	17,4 €	34,8 €	69,7 €
DISMINUCIÓN EN LA RENTABILIDAD POR AÑO (%)	1,74%	3,48%	6,97%
<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.