



RURAL EURO RENTA VARIABLE, FI ESTANDAR

DATOS GENERALES DEL FONDO

Tipo de inversión:	FI Renta Variable
Fecha de constitución:	13/04/1999
Último cambio política	02/06/2010
Inversión mínima:	6 euros
Gestora:	GESCOOPERATIVO SA SG IIC
Depositario:	Banco Cooperativo Español, S.A.
ISIN:	ES0174367039
Nº Registro CNMV:	1822
Patrimonio (miles de Euros):	28.714
Número de participes:	1.807
Periodo recomendado de permanencia:	4-5 años

Índice de Referencia: Eurostoxx50 (net return)

Último Valor Liquidativo: 664,57 €

DESCRIPCIÓN DEL FONDO

Fondo de Inversión. RENTA VARIABLE EURO.

El fondo invertirá más de un 75% de su exposición total, en valores de renta variable fundamentalmente de elevada capitalización bursátil de los principales mercados del área euro, pudiendo invertir de forma minoritaria en compañías de pequeña y mediana capitalización. Se invertirá, mayoritariamente, en valores integrantes del Eurostoxx 50, índice compuesto por los cincuenta valores más representativos de la zona euro, sobreponderando o infraponderando el peso de los distintos valores en función de las expectativas de cada uno de ellos. Al menos el 60% de la exposición a renta variable será emitida por entidades radicadas en el área euro.

El resto de la exposición se invertirá en valores de renta fija pública o privada, a corto plazo con preferencia de la renta fija pública. Las emisiones de la renta fija contarán con elevada calificación crediticia (A- por S&P o superior). En cualquier caso, se podrá invertir hasta el 100% en activos con rating igual o superior al que tenga el Reino de España en cada momento. Serán emisores de la zona euro.

La duración media de la cartera de renta fija será inferior a dos años.

La exposición al riesgo divisa será como máximo del 15%.

La gestión toma como referencia la rentabilidad del índice Eurostoxx50 (net return)

¿A QUIÉN VA DIRIGIDO?

Inversores con perfil muy arriesgado.

Personas que desean invertir a largo plazo, en una cartera de renta variable centrada en empresas europeas con la finalidad de obtener a largo plazo una rentabilidad superior pero, asumiendo un mayor nivel de riesgo.

Posibilidad de obtener una mayor rentabilidad que en un fondo de renta fija, al invertir en las 50 empresas más importantes de la zona Euro.

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 está 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*

16,45%

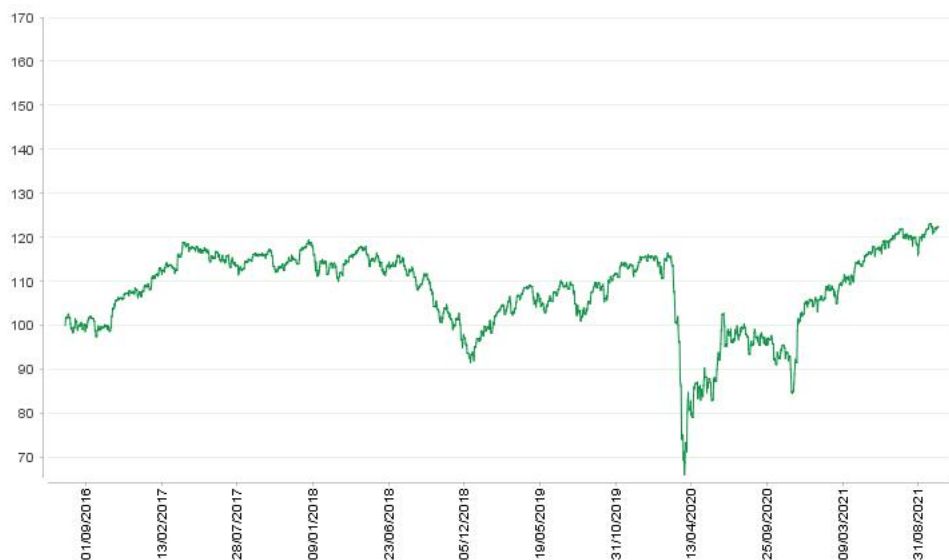
*Riesgo histórico últimos 12 meses calculado como desviación típica de la rentabilidad diaria del fondo.

COMISIONES

Comisión anual de Gestión s/patrimonio :	2,25%
Comis. anual Depositario s/patrimonio :	0,15%
Comisión de Suscripción :	--
Comisión de Reembolso :	--

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
17,50%	2,74%	3,90%	10,08%	12,71%	-12,87%	21,99%	-18,89%	7,79%	0,58%

* Año en curso hasta la fecha de la ficha

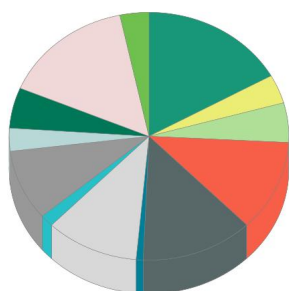


COMENTARIO DEL GESTOR

El 1ºS se podría resumir como el del inicio de la recuperación económica sustentada en tres pilares: la actuación de los bancos centrales, los planes de estímulos de los gobiernos y el avance en la vacunación. La renta variable a nivel mundial ha tenido un buen comportamiento con revalorizaciones de más del 12% en prácticamente todas las áreas geográficas. Los resultados empresariales han batido expectativas tanto en ventas como en márgenes con una clara mejoría en los objetivos propuestos de las compañías, observándose también un aumento muy significativo en la capacidad productiva de las mismas. En Europa, el Eurostoxx 50 subió un 14,4%, el Ibex 35 un 9%, el Cac francés un 17% y el Dax alemán un 13%. Los sectores vinculados al ciclo han sido los que mejor se han comportado, con autos, bancos (23%), materiales (20%) y tecnología (19%) destacando sobre el resto. El sector que peor se ha comportado ha sido el de utilities (-2,9%).

A 30 de junio, la cartera está constituida en un 90,47% por renta variable. A finales del año pasado, iniciamos una rotación de la cartera hacia valores más cíclicos, si bien la recuperación desde entonces ha sido muy intensa y en estos meses nos estamos centrando en compañías que se han quedado rezagadas y aquellas que se van a ver beneficiadas por los fuertes planes de inversión para la transición a una economía sostenible y la digitalización. En este sentido hemos invertido en Linde, Inditex, Philips, Schneider Electric, Sanofi, Essilor, ASML, Verallia, Navigator, entre otros. Además hemos incorporado posiciones en compañías de autos como Daimler o BMW. Por el lado de las desinversiones, se ha vendido Saint Gobain, Siemens Healthineers y Veolia Environment y se ha reducido el peso de Nokia, Repsol y Volkswagen. Los activos que más han contribuido a la rentabilidad han sido, ASML (45,8%), LVMH (29,6%), ING (46,13%), Deutsche Post (42,27%) y BNP (22,9%).

COMPOSICIÓN DE LA CARTERA



CONSUMO CICLICO	16,89%
CONSUMO NO CICLICO	3,76%
ENERGIA	5,15%
FINANCIERO	11,89%
INDUSTRIAL	12,98%
INMOBILIARIO	0,81%
MATERIALES	10,80%
REPOS SOBRE DEUDA PUBLICA	1,57%
SANIDAD	9,22%
SERVICIOS DE TELECOMUNICACION	3,00%
SERVICIOS PUBLICOS	5,28%
TECNOLOGIA DE LA INFORMACION	15,30%
EFFECTIVO	3,35%

PRINCIPALES INVERSIONES

VALOR	PESO%
AC.ASML HOLDING NV	7,35%
AC.L.V.M.H.	4,78%
AC.SAP AG ORD NPV	3,83%
AC.LINDE PLC	3,48%
EFFECTIVO	3,35%
AC.SIEMENS	3,31%
AC.SANOFI	3,15%
AC.TOTAL SA	2,83%
AC.ALLIANZ HLDG	2,61%
AC.AIRBUS GROUP NV	2,60%

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.



ZONA GEOGRFICA/ SECTORIAL:

La concentración de una parte importante de las inversiones en un único país o en un número limitado de países, determina que se asuma el riesgo de que las condiciones económicas, políticas y sociales de esos países tengan un impacto importante sobre la rentabilidad de la inversión.

RIESGO DE SOSTENIBILIDAD

La Gestora no integra los riesgos de sostenibilidad en las decisiones de inversión del fondo ya que no dispone actualmente de una política de integración de estos riesgos en el proceso de toma de decisiones de inversión, lo que no necesariamente significa que los riesgos de sostenibilidad del fondo no puedan llegar a ser significativos.

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 y consulte el apartado de sostenibilidad.

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.

CLASE ESTANDAR, participación del fondo **RURAL EURO RENTA VARIABLE, FI** (Código ISIN: ES0174367039)

Nº Registro del Fondo en la CNMV: 1822

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 Inversión. RENTA VARIABLE EURO.

Objetivo de gestión: La gestión toma como referencia la rentabilidad del índice Eurostoxx50 (net return). El índice de referencia se utiliza a efectos meramente comparativos..

Política de inversión:

El fondo invertirá más de un 75% de su exposición total, en valores de renta variable fundamentalmente de elevada capitalización bursátil de los principales emisores y mercados del área euro, pudiendo invertir de forma minoritaria en compañías de pequeña y mediana capitalización. Se invertirá, mayoritariamente, en valores integrantes del Eurostoxx 50, sobreponderando o infraponderando el peso de los distintos valores en función de las expectativas de cada uno de ellos, según el criterio del gestor. Al menos el 60% de la exposición a renta variable será emitida por entidades y mercados radicados en el área euro.

El resto de la exposición se invertirá en valores de renta fija pública o privada, a corto plazo, (incluyendo hasta un máximo del 10% en depósitos) con preferencia de la renta fija pública. Las emisiones de la renta fija contarán con elevada calificación crediticia (A- o superior). Se podrá invertir hasta el 100% en activos con rating igual o superior al del Reino de España en cada momento. Serán emisores y mercados de la zona euro. La duración media de la cartera de renta fija será inferior a dos años.

La inversión en activos de renta variable de baja capitalización puede influir negativamente en la liquidez del fondo.

La exposición al riesgo divisa será como máximo del 15%.

El Fondo podrá invertir hasta un 10% de su patrimonio en IICs financieras, activo apto, armonizadas o no, pertenecientes o no al grupo de la gestora.

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. En concreto se prevé superar dicho porcentaje de forma puntual y excepcional.

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 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 inferior a 3 años.

Perfil de Riesgo y Remuneración

← Potencialmente menor rendimiento

Potencialmente mayor rendimiento →

La categoría ""I 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 históricos 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? Esta categoría se justifica dada la alta exposición a renta variable.

Gastos

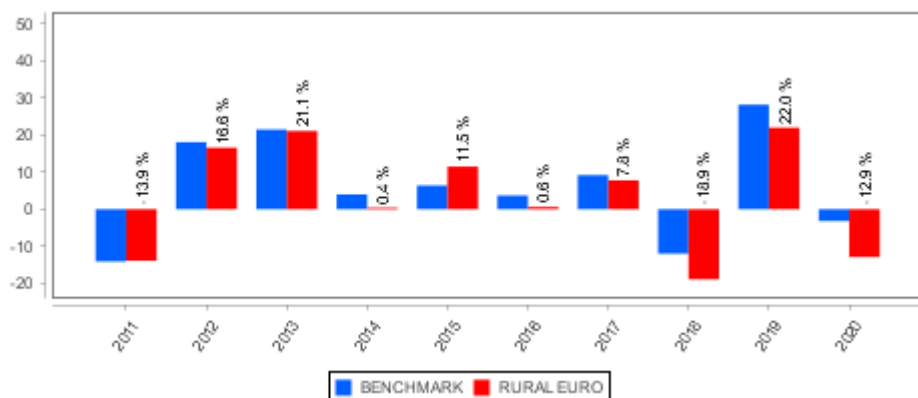
Estos gastos se destinan a sufragar los costes de funcionamiento del fondo, incluidos, en su caso, comercialización y distribución. Dichos gastos reducen el potencial de crecimiento de la inversión.

Gastos detruidos del fondo a lo largo de un año	
Gastos corrientes	2,46%

Los gastos corrientes son los soportados por la participación durante el año y están basados en los soportados por la institución de inversión colectiva en el ejercicio 2020. No obstante, este importe podrá variar de un año a otro. Datos actualizados según el último informe anual disponible. El informe anual de la IIC correspondiente a cada ejercicio presentará de manera pormenorizada los gastos exactos cobrados.

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

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 y no incluye el efecto de las posibles comisiones de suscripción y/o reembolso.
 Fecha de registro del fondo: 21/05/1999
 Datos calculados en (EUR)

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 está autorizado en España el 21/05/1999 y está supervisado por la CNMV.

ESTIMACIÓN DE COSTES Y GASTOS EX - ANTE

RURAL EURO RENTA VARIABLE 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⁾	0,016%
TOTAL DE GASTOS RECURRENTE	2,416%
COSTES DE ANÁLISIS <i>% Anual imputado al fondo</i>	
Gastos de Análisis ⁽²⁾	0,028%
COSTES DE TRANSACCIÓN <i>% Anual imputado al fondo</i>	
Gastos de operaciones de cartera ⁽³⁾	0,088%
GASTOS ACCESORIOS <i>% Anual imputado al fondo</i>	
Comisión de éxito	0,000%
TOTAL GASTOS ESTIMADOS	2,532%

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	25,3 €	57,0 €	113,9 €
DISMINUCIÓN EN LA RENTABILIDAD POR AÑO (%)	2,53%	5,70%	11,39%
<i>Período recomendado en años</i>	4,5		

⁽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.