



# RURAL MIXTO INTERNACIONAL 25 FI

## DATOS GENERALES DEL FONDO

Tipo de inversión:	FI Mixto de Renta Fija Internacional
Fecha de constitución:	21/10/1996
Último cambio política:	27/08/2014
Inversión mínima:	300 euros
Gestora:	GESCOOPERATIVO SA SG IIC
Depositario:	Banco Cooperativo Español, S.A.
ISIN:	ES0174406035
Nº Registro CNMV:	788
Patrimonio (miles de Euros):	470.787
Número de partícipes:	17.190
Periodo recomendado de permanencia:	3-4 años
Índice de Referencia:	15% DJ GLOBAL T + 35% LETRAS USD 1 AÑO + 50% LETRAS ESP 1 AÑO

Último Valor Liquidativo: 933,54 €

## ESTRUCTURA DE LA CARTERA



Estructura de la cartera del fondo

## PERFIL DE RIESGO

El nivel de riesgo de este fondo es 3.  
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\*

2,95%

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

## COMISIONES

Comisión anual de Gestión s/ patrimonio :	1,50%
Comis. anual Depositario s/ patrimonio :	0,10%
Comisión de Suscripción :	--
Comisión de Reembolso :	--

## DESCRIPCIÓN DEL FONDO

Fondo de Inversión. RENTA FIJA MIXTA INTERNACIONAL.

El fondo invertirá como máximo el 25% de la exposición total en renta variable de emisores de Estados Unidos, Europa y Japón, sin descartar minoritariamente otros emisores de países emergentes. Dicha renta variable será fundamentalmente de elevada capitalización bursátil sin descartar media o baja capitalización.

El resto de la exposición total se invertirá en renta fija pública y privada pertenecientes a emisores de la OCDE con reconocida solvencia y liquidez, con al menos mediana calidad crediticia (rating mínimo BBB- en el momento de la compra). No obstante, se podrá invertir hasta un 35% de la exposición a renta fija en emisiones de baja calidad (High Yield, rating inferior a BBB-), incluso sin calificación crediticia.

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

La exposición al riesgo divisa podrá superar el 30%.

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

## ¿A QUIÉN VA DIRIGIDO?

Personas con perfil de riesgo moderado.

El fondo se dirige a inversores que deseen obtener una rentabilidad superior, a medio y largo plazo y para ello están dispuestos a asumir un mayor riesgo propio de la parte invertida en renta variable internacional. Al invertir en diferentes países, la diversificación del riesgo es superior a la de fondos que invierten en valores de un mismo país.

## 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	3Tri2021	2Tri2021	1Tri2021	2020	2019	2018	2017	2016
4,66%	1,39%	0,12%	1,26%	1,81%	-1,79%	7,04%	-4,12%	0,34%	1,72%

\* Año en curso hasta la fecha de la ficha

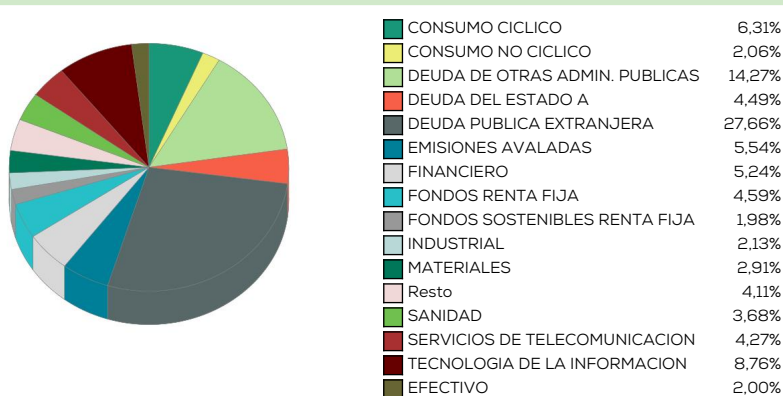


## COMENTARIO DEL GESTOR

El 3ºT de 2021 ha resultado ser mucho menos volátil para los mercados financieros que en años anteriores, manteniendo los niveles alcanzados en la mayoría de las referencias a finales del 1ºS. La recuperación económica avanza a buen ritmo, con un crecimiento global esperado del 5,9% para este año y del 4,5% para 2022 sustentado en un aumento del consumo, la creación de empleo y los planes de estímulos lanzados por los diferentes países. El treasury a 10 años cierra en 1,49%; mientras que en Alemania, Italia, España y Portugal, el bono a 10 años se sitúa en -0,20%, 0,86%, 0,46% y 0,36% respectivamente. En los mercados de renta variable europeos, el Eurostoxx 50 subió un 13,95%, el Ibex 35 un 8,95%, el Cac francés un 17,45% y el Dax alemán un 11,24%. En EEUU, el SP500, el Dow Jones y el Nasdaq-100 acumulan ganancias del 14,68%, 10,58% y 13,98%, respectivamente.

A 30 de septiembre, la renta fija representa el 70,54% de la cartera (43,5% deuda pública y 27% deuda privada). La deuda pública es española con un 20,65%, un 9,81% es deuda estadounidense y un 12,97% italiana. Dentro de la renta fija privada el peso en high yield es del 17,28%. Destacar la incorporación en cartera de bonos de Unipol vto. 2025, una aseguradora italiana posicionada tanto en el negocio de vida como en autos, viajes y reaseguro. La duración media de la cartera es de 1,57 años. Por último un 21,26% está invertido en renta variable (13,15% Estados Unidos, 6,03% zona euro, 1,34% en compañías suizas y 0,74% en Reino Unido). Los sectores que más contribuyeron a la rentabilidad del fondo en el trimestre fueron los de tecnología de la información, servicios de comunicaciones, financiero, industriales y energía; concretamente Alphabet (6,34%), Apple (3,32%), Microsoft (4,07%), Axa (12,62%) y Oracle (11,95%).

## COMPOSICIÓN DE LA CARTERA



## PRINCIPALES INVERSIONES

VALOR	PESO%
BUONI POLIENNALI DEL TES 5,5% 010922	4,04%
LETRA DEL TESORO 091222	2,35%
INSTITUTO CREDITO OFICIAL 0,0% 311022	2,33%
US TREASURY N/B 1,375% 151022	2,27%
BONO DEL ESTADO CUPON CERO 300423	2,14%
EFFECTIVO	2,00%
AC.APPLE USD	1,99%
FIDELITY FUNDS EUROPEAN HIGH YIELD	1,98%
NORDEA 1 EUR HGH YLD BI EUR	1,96%
CANDRIAM BONDS EURO HIGH YIELD V	1,92%

## 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 35% EN EMISIONES DE RENTA FIJA DE BAJA CALIDAD CREDITICIA, POR LO QUE TIENE UN RIESGO DE CREDITO MUY ELEVADO.



### 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

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](http://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](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 MIXTO INTERNACIONAL 25, FI** (Código ISIN: ES0174406035)

Nº Registro del Fondo en la CNMV: 788

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 FIJA MIXTA INTERNACIONAL.

**Objetivo de gestión:** La gestión toma como referencia la rentabilidad del índice Dow Jones Global Titans 50 en la parte variable y en la parte de renta fija las Letras del Tesoro a un año..

#### Política de inversión:

El fondo invertirá como máximo el 25% de la exposición total en renta variable de emisores y mercados de Estados Unidos, Europa y Japón, sin descartar minoritariamente otros emisores/mercados de países emergentes. Dicha renta variable será fundamentalmente de elevada capitalización bursátil sin descartar media o baja capitalización.

El resto de la exposición total se invertirá en renta fija pública y privada (incluyendo depósitos e instrumentos del mercado monetario no cotizados que sean líquidos) pertenecientes a emisores y mercados de la OCDE con reconocida solvencia y liquidez, con al menos mediana calidad crediticia (rating mínimo BBB- en el momento de la compra). No obstante, se podrá invertir hasta un 35% de la exposición a renta fija en emisiones de baja calidad (High Yield, rating inferior a BBB-), incluso sin calificación crediticia. En caso de bajadas sobrevenidas de rating de los activos, éstos podrán seguir manteniéndose en cartera, no siendo necesario realizar ajuste alguno.

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

La exposición al riesgo divisa podrá superar el 30%.

El fondo podrá invertir hasta un 10% en otras IIC financieras que sean activo apto armonizadas o no, pertenecientes o no al mismo grupo de la gestora.

El grado máximo de exposición a riesgo de mercado por uso de derivados es el patrimonio neto.

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 y los Organismos Internacionales de los que España sea miembro.

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 menos de 3 años.

### Perfil de Riesgo y Remuneración

← Potencialmente menor rendimiento

Potencialmente mayor rendimiento →

← Menor riesgo

Mayor riesgo →

*La categoría "1" no significa que la inversión esté libre de 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?** Por la exposición a renta variable internacional (máximo un 25%) y porque en la inversión en renta fija se ha tenido en cuenta la calidad crediticia de los activos de la cartera de renta fija.

### Gastos

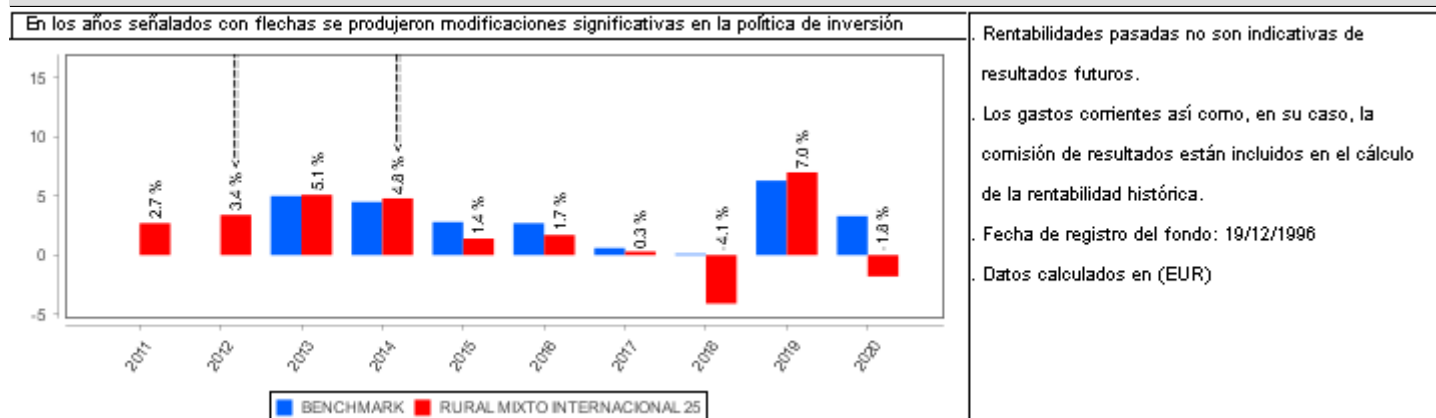
Estos gastos se destinan a sufragar los costes de funcionamiento del fondo, incluidos, en su caso, comercialización y distribución. Dichos gastos reducen el potencial de crecimiento de la inversión.

Gastos detraídos del fondo a lo largo de un año	
Gastos corrientes	1,61%

Los gastos corrientes son los soportados por el fondo 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



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 el Boletín de cotización de la Bolsa de Valores 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 35% EN EMISIONES DE RENTA FIJA DE BAJA CALIDAD CREDITICIA, POR LO QUE TIENE UN RIESGO DE CREDITO MUY ELEVADO.**

Este fondo está autorizado en España el 19/12/1996 y está supervisado por la CNMV.

## ESTIMACIÓN DE COSTES Y GASTOS EX - ANTE

### RURAL MIXTO INTERNACIONAL 25 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>1,500%</b>
<i>La comisión de gestión se reparte:</i>	
> Comisión de Distribución para el comercializador	1,365%
> Comisión para la Sociedad Gestora de IICs	0,135%
Comisión de depositaria	0,100%
Costes Operativos <sup>(1)</sup>	0,005%
<b>TOTAL DE GASTOS RECURRENTE</b>	<b>1,605%</b>
<b>COSTES DE ANÁLISIS</b> <i>% Anual imputado al fondo</i>	
Gastos de Análisis <sup>(2)</sup>	0,004%
<b>COSTES DE TRANSACCIÓN</b> <i>% Anual imputado al fondo</i>	
Gastos de operaciones de cartera <sup>(3)</sup>	0,101%
<b>GASTOS ACCESORIOS</b> <i>% Anual imputado al fondo</i>	
Comisión de éxito	0,000%
<b>TOTAL GASTOS ESTIMADOS</b>	<b>1,710%</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	17,1 €	25,7 €	51,3 €
DISMINUCIÓN EN LA RENTABILIDAD POR AÑO (%)	1,71%	2,57%	5,13%
<i>Período recomendado en años</i>	3,0		

<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.