

RURAL RENTA VARIABLE INTERNACIONAL, FI ESTANDAR



DATOS GENERALES DEL FONDO

Tipo de inversión:	FI Renta Variable Internacional
Fecha de constitución:	25/08/1999
Último cambio política:	02/06/2010
Inversión mínima:	6 euros
Gestora:	GESCOOPERATIVO SA SG IIC
Depositario:	Banco Cooperativo Español, S.A.
ISIN:	ES0175736034
Nº Registro CNMV:	1929
Patrimonio (miles de Euros):	69,507
Número de partícipes:	3.742
Periodo recomendado de permanencia:	4-5 años
Indice de Referencia:	DOW JONES GLOBAL TITANS TOTAL RETURN

Último Valor Liquidativo: 926,49 €

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*

12,09%

*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 :	--

DESCRIPCIÓN DEL FONDO

Fondo de Inversión. RENTA VARIABLE INTERNACIONAL

El fondo invertirá más de un 85% de la exposición total, en valores de renta variable fundamentalmente de elevada capitalización de países que integran la OCDE, pudiendo invertir de forma minoritaria en compañías de pequeña y mediana capitalización. La inversión se centrará principalmente en compañías de EEUU, UE y Japón. Se invertirá mayoritariamente en aquellos valores integrantes de los principales índices de estos mercados. No existe predeterminación en cuanto a los sectores en los que se invierte.

El resto de la exposición hasta un 15%, se invertirá en valores de renta fija pública o privada, a corto plazo con preferencia de la renta fija pública. Las emisiones de renta fija contarán con elevada calidad crediticia (A- por S&P o superior). Serán de emisores de la zona euro. La duración media de la cartera de renta fija será inferior a dos años. La exposición a riesgo divisa podrá alcanzar el 100%.

La gestión toma como referencia la rentabilidad del índice DOW JONES GLOBAL TITANS TOTAL RETURN, que está formado por las 50 mayores compañías multinacionales (a nivel global) por capitalización bursátil, que cotizan en varias bolsas seleccionadas por Dow Jones Global Indices, entre otras, New York Stock Exchange, American Stock Exchange, Nasdaq, Euronext, London Stock Exchange, Korea Stock Exchange y Tokyo Stock Exchange. Este índice incluye la rentabilidad por dividendos.

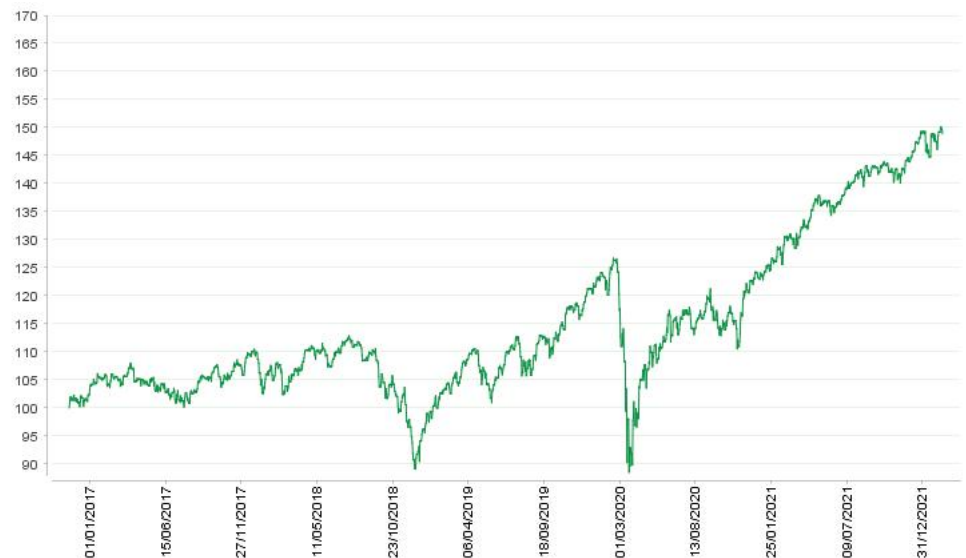
¿A QUIÉN VA DIRIGIDO?

Clientes con perfil muy arriesgado. Personas que deseen invertir en renta variable a medio o largo plazo, para intentar conseguir el máximo de rentabilidad a través de la selección de inversiones que realice el fondo, sabiendo que su objetivo es invertir en valores de los principales índices mundiales. La diversificación del riesgo es superior a los que invierten en títulos nacionales ya que la correlación de los mercados de los distintos países es menor.

Possibilidad de obtener una mayor rentabilidad a través de la selección de inversiones que realice el fondo, sabiendo que su objetivo es invertir en valores de los principales índices mundiales.

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
25,54%	7,95%	0,51%	6,25%	8,90%	0,47%	31,34%	-13,45%	5,62%	4,97%

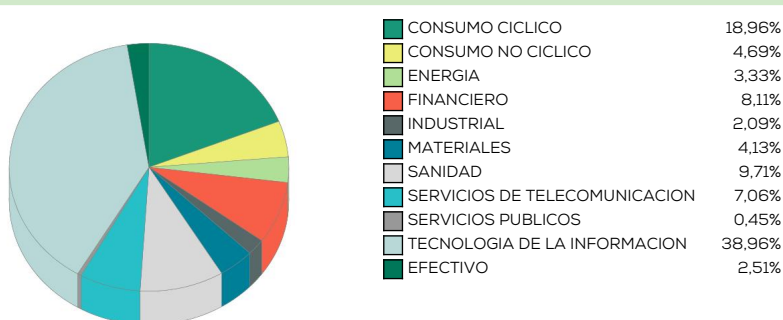
* Año en curso hasta la fecha de la ficha

COMENTARIO DEL GESTOR

El 3ºT ha resultado ser mucho menos volátil para los mercados financieros que en años anteriores. En Europa, 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. En el 3ºT se ha producido una rotación hacia sectores que se benefician de potenciales subidas de tipos de interés y/o que la inflación no vaya a impactar negativamente en sus márgenes. Destacar el buen comportamiento en Europa del sector bancos (5%), el de petróleo (7%) o el de media (6,5%). Sectores como el de utilities (-4%), retail (-7,5%) o consumo personal (-7%) han sido los más perjudicados. En EEUU, las subidas de los bancos (4%) y la tecnología (1%) y por el lado negativo el sector industrial (-4%) y materiales (-3,8%). Los emergentes siguen reflejando un peor comportamiento que los mercados occidentales.

A 30 de septiembre, la cartera del fondo está constituida en un 92% por renta variable, con una combinación de compañías con sesgo value y de crecimiento. En general, se trata de empresas líderes a nivel global y favorecemos la exposición de aquellas con balances saneados, generadoras de caja y con visibilidad en los resultados. Su distribución geográfica es: 64,48% Estados Unidos, 20,99% Eurozona, 5,03% compañías suizas y 1,21% en Reino Unido. Destacar que hemos aumentado el peso en Facebook, Microsoft, Alphabet, Paypal, Apple, Repsol y Air Products; vendido Phillip Morris y reducido Inditex. Entre los sectores que más han aportado a la rentabilidad del fondo se encuentran tecnología de la información, servicios de comunicaciones y energía. Los activos que más rentabilidad han aportado a la cartera han sido Microsoft (4,07%), Alphabet (6,34%), Apple (3,32%), la compañía de ciberseguridad Palo Alto Networks (29%) y Oracle (11,95%).

COMPOSICIÓN DE LA CARTERA



PRINCIPALES INVERSIONES

VALOR	PESO%
AC.MICROSOFT	8,36%
AC.APPLE USD	8,24%
AC.AMAZON	6,94%
AC.ALPHABET CLASE C	6,74%
AC.META PLATAFORMS INC CLASS A	3,87%
EFFECTIVO	2,51%
AC.NESTLE	2,45%
AC.VOLKSWAGEN PREF	2,10%
AC.VISA INC-CLASS A SHARES	1,99%
AC.JP MORGAN CHASE & CO	1,94%

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.

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 RENTA VARIABLE INTERNACIONAL, FI** (Código ISIN: ES0175736034)

Nº Registro del Fondo en la CNMV: 1929

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 INTERNACIONAL.

Objetivo de gestión: La gestión toma como referencia la rentabilidad del índice DOW JONES GLOBAL TITANS TOTAL RETURN. El índice de referencia se utiliza a efectos meramente comparativos..

Política de inversión:

El fondo invertirá más de un 85% de la exposición total, en valores de renta variable fundamentalmente de elevada capitalización de emisores y mercados que integran la OCDE, pudiendo invertir de forma minoritaria en compañías de pequeña y mediana capitalización. La inversión se centrará principalmente en compañías de EEUU, UE y Japón. Se invertirá mayoritariamente en aquellos valores integrantes de los principales índices de estos mercados. No existe predeterminación en cuanto a los sectores en los que se invierte. La inversión en activos de renta variable de baja capitalización puede influir negativamente en la liquidez del fondo.

El resto de la exposición hasta un 15%, 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 emitidos por un Estado miembro de la UE, de CCAA o por Organismos Internacionales de los que España sea miembro. Las emisiones de la renta fija contarán con elevada calidad 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 de emisores y mercados de la zona euro. La duración media de la cartera de renta fija será inferior a 2 años.

La exposición a riesgo divisa podrá alcanzar el 100%.

El Fondo podrá invertir hasta un 10% de su patrimonio en IICs financieras que sean 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 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 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 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

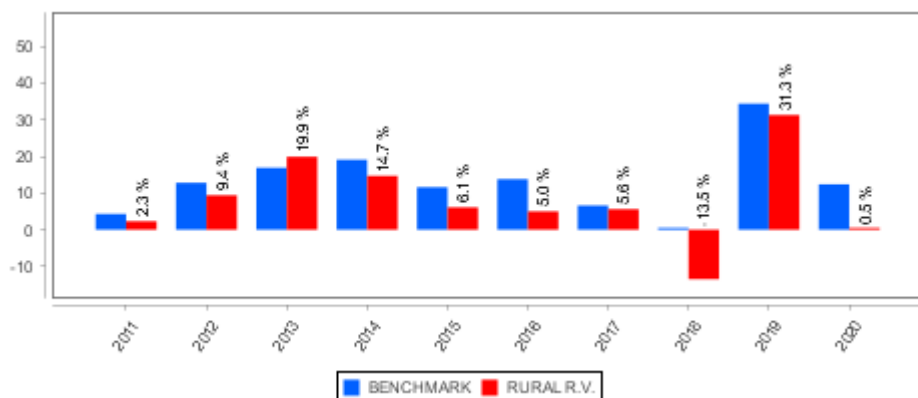
Estos gastos se destinan a sufragar los costes de funcionamiento del fondo, incluidos, en su caso, comercialización y distribución. Dichos gastos reducen el potencial de crecimiento de la inversión.

Gastos detruidos del fondo a lo largo de un año	
Gastos corrientes	2,44%

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.
- Fecha de registro del fondo: 20/10/1999
- 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 20/10/1999 y está supervisado por la CNMV.

ESTIMACIÓN DE COSTES Y GASTOS EX - ANTE

RURAL RENTA VARIABLE INTERNACIONAL 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⁾	0,018%
TOTAL DE GASTOS RECURRENTE	2,418%
COSTES DE ANÁLISIS <i>% Anual imputado al fondo</i>	
Gastos de Análisis ⁽²⁾	0,016%
COSTES DE TRANSACCIÓN <i>% Anual imputado al fondo</i>	
Gastos de operaciones de cartera ⁽³⁾	0,057%
GASTOS ACCESORIOS <i>% Anual imputado al fondo</i>	
Comisión de éxito	0,000%
TOTAL GASTOS ESTIMADOS	2,491%

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	24,9 €	56,0 €	112,1 €
DISMINUCIÓN EN LA RENTABILIDAD POR AÑO (%)	2,49%	5,60%	11,21%
<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.