

RURAL SOSTENIBLE CONSERVADOR, FI ESTANDAR

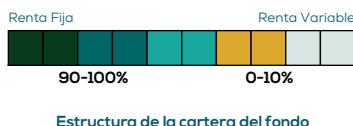


DATOS GENERALES DEL FONDO

Tipo de inversión:	FI Mixto de Renta Fija Internacional
Fecha de constitución:	28/02/2018
Último cambio política	
Inversión mínima:	300 euros
Gestora:	GESCOOPERATIVO SA SG IIC
Depositario:	Banco Cooperativo Español, S.A.
ISIN:	ES0174215006
Nº Registro CNMV:	5262
Patrimonio (miles de Euros):	756.313
Número de partícipes:	24.858
Período recomendado de permanencia:	3-4 años
Índice de Referencia:	8% MSCI World Total Return EUR + 88% BERP15 Index + 4% LP02TREU Index

Último Valor Liquidativo:	306,40 €
---------------------------	----------

ESTRUCTURA DE LA CARTERA



PERFIL DE RIESGO

El nivel de riesgo de este fondo es 2.
Tiene un perfil de riesgo bajo.

← 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*

0,81%

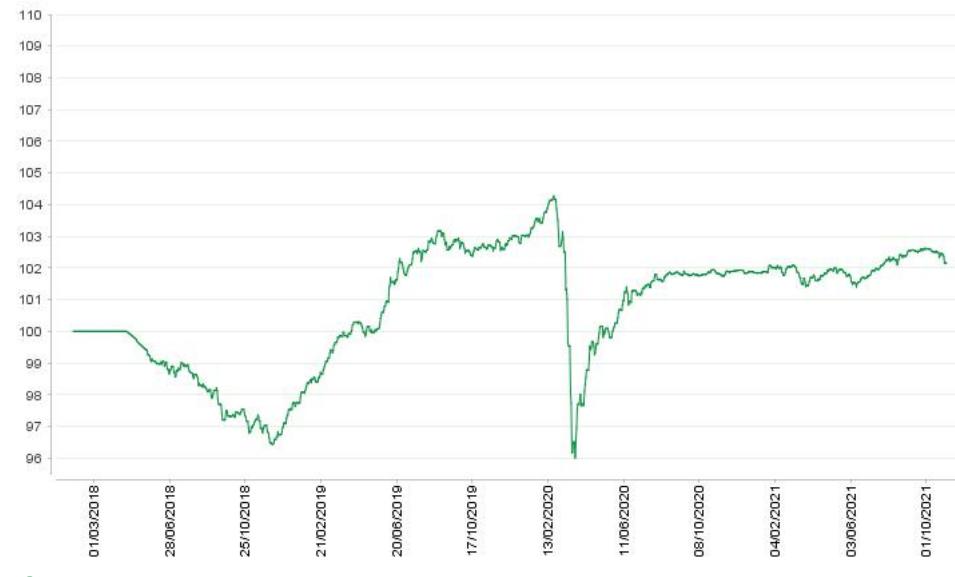
*Riesgo histórico últimos 12 meses calculado como desviación típica de la rentabilidad diaria del fondo.

COMISIONES

C. Gestión (anual) s/ patrimonio directa:	1,00%
C. Depositario (anual) s/ patrimonio directa:	0,05%
% máx. soportado C. Gestión indirecta:	2,40%
% máx. soportado C. Depositario indirecta:	0,20%

EVOLUCIÓN DEL FONDO EN LOS ÚLTIMOS AÑOS

Base 100



RENTABILIDAD DEL FONDO

2021*	Trimestral				Anual				
	Actual	3Tri2021	2Tri2021	1Tri2021	2020	2019	2018	2017	2016
0,28%	-0,01%	0,03%	0,36%	-0,09%	-0,92%	6,30%	---	---	---

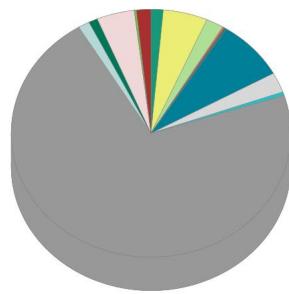
* Año en curso hasta la fecha de la ficha

COMENTARIO DEL GESTOR

Rural Sostenible Conservador, FI a cierre de septiembre mantiene una cartera con la siguiente distribución: 85% renta fija, 8,71% renta variable y el resto es liquidez. Dentro de la renta fija, la cartera está centrada fundamentalmente en activos de la zona euro (72%) y el resto en activos con ámbito geográfico global. Por otra parte, la inversión en renta fija está distribuida entre emisores públicos, emisores privados y en IICs que combinan ambos tipos de activos. El peso en activos de alto rendimiento es del 8,36%. Destacar el 8% en inversiones en bonos verdes que corresponden a inversiones con compromisos de sostener proyectos en favor del medio ambiente. El fondo mantiene una cartera de activos de renta fija con una duración media de 1,4 años. La distribución geográfica de la cartera de renta variable corresponde mayormente a inversiones globales (7%). El fondo mantiene un 2,25% en inversiones con temáticas sostenibles que corresponden a inversiones en empresas que ofrecen soluciones para el acceso y la gestión del agua, el medio ambiente y otros que invierten en sectores relacionados con la nutrición.

Centrándonos en la cartera, los activos que más han aportado a la rentabilidad han sido los bonos de Neinor Homes 2026 (0,60%) y Via Celere 2026 (0,31%) y el fondo Dpam Bonds Eur High Yield ST (0,66%). Mientras que los activos que más han lastrado han sido Brown US Sustainable Growth (-6,69%), NN Global Sustainability (-4,38%) y Mirabaud Equity Global Focus (-3,60%). Durante el mes no se han hecho muchos cambios destacables en la cartera del fondo. Se ha reembolsado un fondo de High Yield corto plazo y con la liquidez entrante se han suscrito otros fondos de High Yield que tenemos en cartera y que promueven características sostenibles. No se han renovado los pagarés de Tradebe, en cambio se ha aumentado el peso en el pagaré de Urbaser octubre 2021.

COMPOSICIÓN DE LA CARTERA



DEUDA DE OTRAS ADMIN. PUBLICAS	1,41%
DEUDA PUBLICA EXTRANJERA	5,13%
EMISIONES AVALADAS	2,05%
ENERGIA	0,18%
FINANCIERO	0,29%
FONDO SOSTENIBLE RENTA	7,91%
FONDOS DINERO	2,62%
FONDOS RENTA VARIABLE	0,46%
FONDOS SOSTENIBLES RENTA FIJA	71,32%
INDUSTRIAL	1,32%
INMOBILIARIO	1,03%
REPOS SOBRE DEUDA PUBLICA	4,36%
SERVICIOS PUBLICOS	0,26%
EFFECTIVO	1,66%

PRINCIPALES INVERSIONES

VALOR	PESO%
REPO B.E. 260417/301127	4,36%
AXA WORLD EUR CREDIT SHRD I CAP	3,38%
DWS ESG EURO-BONDS SHORT FC EUR	3,31%
OSTRUM ULTRA S/T BONDS PLUS SIC	3,30%
ALLIANZ EURO OBLIG COURT TERME ISR	3,30%
BNP PARIBAS BOND 6M I	3,29%
NN L LIQUID EURIBOR 3M C CP	3,28%
JPM EUR GOVERNMENT SHORT DURATION	3,28%
BNP PARIBAS MOIS ISR IC	3,27%
ALLIANZ SECURICASH SRI	3,27%

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 participante. Un inversor en fondos no tributa en IRPF hasta que reembolsa.

El participante, 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 10% 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 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 participante 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 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.