



INFORME DE SITUACIÓN

MENSUAL

(Datos de mercado provisionales)

**JULIO
2023**



GESCOOPERATIVO

FONDOS DE INVERSIÓN

Índice



01 | Patrimonio IIC´s Nacional

- 1.1 Mercado
- 1.2 Gescooperativo

02 | Patrimonio en Fondos de Inversión

- 2.1. Mercado
- 2.2 Gescooperativo

03 | Captación en Fondos de Inversión

- 3.1. Mensual
 - 3.1.1 Mercado
 - 3.1.2 Gescooperativo

04 | Rentabilidades Fondos vs Benchmarks



1. PATRIMONIO IIC´s NACIONAL

1.1 Mercado

En julio, gracias al notable comportamiento de los mercados financieros, los Fondos de Inversión **incrementaron su volumen de patrimonio por encima de los 3.200 millones de euros (1%)**, situándose en torno a los 335.135 millones de euros. En el conjunto del año el patrimonio de los Fondos de Inversión se incrementa en casi 29.000 millones de euros respecto a finales de 2022 (9,4%).

El número de **CUENTAS DE PARTÍCIPIES** se sitúa en 16.316.415 lo que supone un aumento en el año del 1,11%, frente al **3,42% de Gescooperativo**.

1.2 Gescooperativo

A 31 de julio de 2023, **Gescooperativo** ha alcanzado un volumen de patrimonio gestionado en Instituciones de Inversión Colectiva (sociedades y fondos de inversión) de 7.884.093.686 euros, con el siguiente desglose:

- La cifra de patrimonio gestionado en fondos de inversión se sitúa en 7.880.547.319 euros lo que supone un **incremento de 993,7 millones** de euros en el volumen de activos gestionados en 2023 **(+14,43%)**.
- El patrimonio que a 31 de julio mantiene la única SICAV de la Gestora, alcanzó la cifra de 3.546.367 euros.

PATRIMONIO IICs	GESCOOPERATIVO		
TIPO IIC	Patrimonio (millones de €)		
	jul-23	dic-22	% var.2023
Fondos de Inversión	7.881	6.887	14,43%
SICAV	4	14	-75,45%
TOTAL IICs	7.884	6.901	14,24%



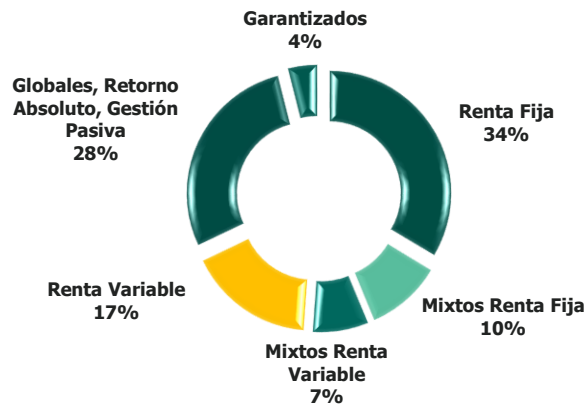
2. PATRIMONIO EN FONDOS DE INVERSIÓN

2.1 Mercado

En julio, el volumen de activos de los Fondos de Inversión **aumentó en 3.243 millones de euros (1,0%)** permitiendo alcanzar un nuevo máximo histórico al situarse en 335.135 millones de euros.

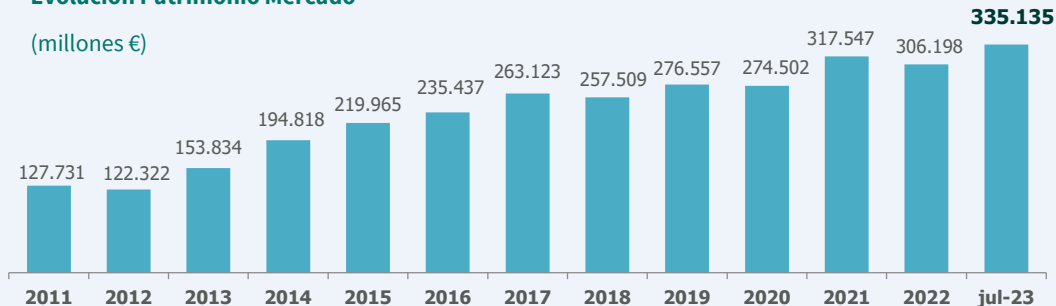
En el conjunto del año los Fondos de Inversión experimentan un incremento próximo a los 28.718 millones de euros (9,4% más que a cierre de 2022).

Distribución Patrimonio Mercado por Categoría de Fondos



Evolución Patrimonio Mercado

(millones €)



Evolución mensual

▲ 1,0%



2. PATRIMONIO EN FONDOS DE INVERSIÓN

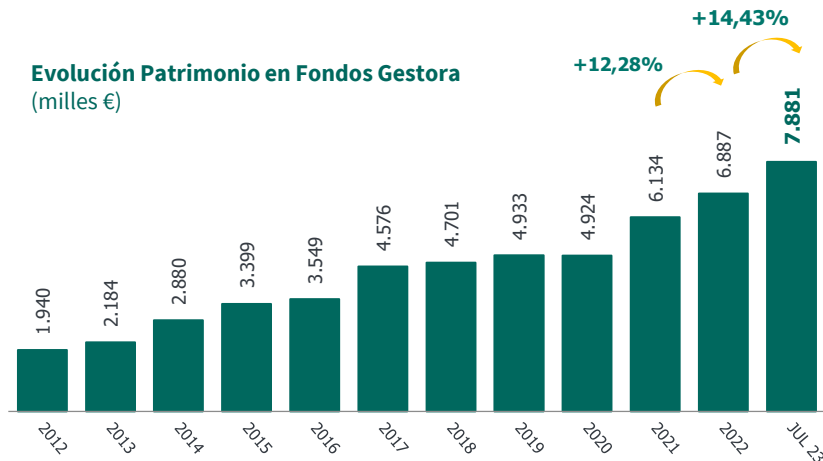
2.2 Gescooperativo

El volumen de activos gestionados en fondos de inversión en nuestra gestora muestra un aumento en el mes del 0,78% (**+61,2mill€**) y se sitúa en 7.880.547.319€.

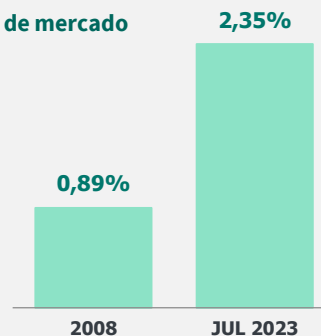
En el año, el patrimonio gestionado aumenta en **993,7 mill€ (+14,43%)**.

Nuestra **cuota de mercado** a julio-23 se sitúa en el **2,35%**, superior a diciembre-22 (2,25%).

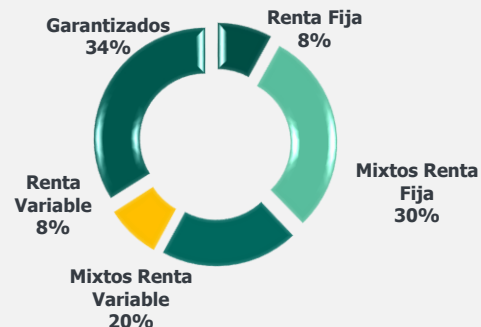
Evolución Patrimonio en Fondos Gestora
(miles €)



Evolución cuota de mercado Gescooperativo



Distribución Patrimonio Gescooperativo por Categoría de Fondos





3. CAPTACIÓN DE FONDOS DE INVERSIÓN

3.1 Mensual

3.1.1 Mercado

Los Fondos de Inversión experimentaron en julio **captaciones netas positivas superiores a los 918 millones de euros**.

De esta manera, se encadenan 33 meses consecutivos con captaciones netas positivas.

En julio **los Fondos de Renta Fija volvieron a centrar la atención del partícipe nacional** y registraron suscripciones netas superiores a los 1.000 millones de euros.

También los Fondos de Renta Variable Internacional experimentaron suscripciones netas de cierta magnitud (537 millones de euros).

Adicionalmente los Fondos Monetarios y Rentabilidad Objetivo registraron suscripciones netas positivas (superiores a los 700 millones de euros en su conjunto).

Captación Mensual Mercado (Miles €)

CATEGORIA DE INVERSIÓN	SUSCRIPCIONES NETAS	
	jul-23	Acumulado 2023
RENTA FIJA	1.040.646	14.087.785
RENTA VARIABLE INTERNACIONAL	536.751	-470.777
MONETARIOS	366.757	2.217.649
RENTABILIDAD OBJETIVO	338.341	5.689.342
RETORNO ABSOLUTO	10.225	-592.434
RENTA VARIABLE NACIONAL	-21.945	-484.277
GARANTIZADOS	-24.102	1.745.610
RENTA VARIABLE MIXTA	-109.132	-896.341
FONDOS ÍNDICE	-219.726	-48.247
RENTA FIJA MIXTA	-259.544	-2.358.465
GLOBALES	-739.596	-3.937.507
Total general	918.674	14.952.338



3. CAPTACIÓN DE FONDOS DE INVERSIÓN

3.1 Mensual

3.1.2 Gescooperativo

En términos netos (suscripciones - reembolsos) hemos registrado **Suscripciones Netas por 1,84 mill€ en el mes (0,02%)**.

- En julio destacan las **suscripciones** realizadas en el fondo Rural Deuda Soberana Euro, FI Estándar con 14,3mill€, seguido del fondo Rural Garantía Noviembre 2024, FI con 9,6 mill€ y Rural Mixto Internacional 30/50, FI con 5,95 mill€.
- Han sido relevantes los **reembolsos** en el fondo Rural Sostenible Moderado, FI Estándar con 6,5 mill.€, en Rural Sostenible Conservador, FI Estándar con 6,4mill€ y Rural Perfil Moderado, FI Estándar con 6,4 mill€.

Por familia de fondos, la que registra mayores salidas netas en el mes ha sido Renta Variable Mixta Internacional y, la familia con mayores suscripciones netas ha sido Renta Fija Euro Corto Plazo.

RANKING MAYORES SUSCRIPCIONES	
TOP 10 POR FONDO	Var. Neta
1 Rural Deuda Soberana Euro, FI Estándar	14.320.694
2 Rural Garantía Noviembre 2024, FI	9.582.348
3 Rural Mixto Internacional 30/50	5.945.544
4 Rural Mixto 15, FI	2.114.362
5 Rural Renta Fija 1, FI Estándar	1.945.642
6 Rural Bonos Corporativos, FI Estándar	1.407.018
7 Rural Mixto Internacional 25, FI	1.221.297
8 Rural Renta Variable Internacional, FI Estándar	1.174.709
9 Rural Renta Fija 5, FI Estándar	714.131
10 Rural Renta Fija Flexible, FI Estándar	644.344
TOP 3 POR FAMILIA DE FONDOS	Var. Neta
1 Renta Fija Euro Corto Plazo	14.369.758
2 Garantizado de Rendimiento Fijo	3.987.552
3 Renta Fija Euro	2.593.422

RANKING MAYORES REEMBOLSOS	
TOP 10 POR FONDO	Var. Neta
1 Rural Sostenible Moderado, FI Estándar	-6.544.801
2 Rural Sostenible Conservador, FI Estándar	-6.388.910
3 Rural Perfil Moderado, FI Estándar	-6.377.293
4 Rural Rendimiento Garantizado 2024, FI	-4.558.423
5 Rural Tecnológico Renta Variable, FI Estándar	-3.637.066
6 Rural Sostenible Decidido, FI Estándar	-2.520.316
7 Rural Multifondo 75, FI Estándar	-1.430.996
8 Rural Renta Variable España, FI Estándar	-1.331.864
9 Rural Garantizado Bolsa Europea, FI	-1.168.125
10 Rural Perfil Conservador, FI	-1.122.016
TOP 3 POR FAMILIA DE FONDOS	Var. Neta
1 Renta Variable Mixta Internacional	-12.115.415
2 Renta Fija Mixta Internacional	-6.283.205
3 Garantizado de Rendimiento Variable	-1.918.102

4. RENTABILIDADES FONDOS VS BENCHMARKS



Patrimonio Supera Benchmarks	65,07%
Patrimonio No Supera Benchmarks	34,93%

Evolución a 31-07-2023	PATRIMONIO (mill€)	Rentabilidades ACUMULADAS AÑO		Diferencia	Benchmark
		Fondo	Benchmark		
FONDOS					
Rural Deuda Soberana Euro, FI Estándar	144,98	1,04%	0,53%	0,51%	LETRA TESORO 3 MESES - COMIS. GESTIÓN
Rural Deuda Soberana Euro, FI Cartera	5,94	1,32%	0,80%	0,52%	LETRA TESORO 3 MESES - COMIS. GESTIÓN
Total Renta Fija Euro Corto Plazo					
Rural Renta Fija 1, FI Estándar	140,41	0,81%	0,86%	-0,05%	85% BONO ESP 1 AÑO +10% IG EUR+5% HY EUR - COMIS.GESTIÓN
Rural Renta Fija 1, FI Cartera	25,76	1,14%	1,19%	-0,05%	85% BONO ESP 1 AÑO +10% IG EUR+5% HY EUR - COMIS.GESTIÓN
Rural Rendimiento Sostenible, FI Estándar	13,21	1,39%	1,14%	0,25%	70% Bloomberg Euro Govt 1-3yr Index+20% Bloomberg Pan-European Corp 1-3 year TR Index + 10% Bloomberg Pan-European HY (Euro)
Rural Rendimiento Sostenible, FI Cartera	39,86	1,71%	1,46%	0,25%	70% Bloomberg Euro Govt 1-3yr Index+20% Bloomberg Pan-European Corp 1-3 year TR Index + 10% Bloomberg Pan-European HY (Euro)
Rural Ahorro Plus, FI Estándar	63,97	0,98%	0,98%	0,00%	85% BONO ESP 1 AÑO + 10% IG EUR +5% HY EUR - COMIS.GESTIÓN
Rural Ahorro Plus, FI Cartera	0,50	1,26%	1,21%	0,05%	85% BONO ESP 1 AÑO + 10% IG EUR +5% HY EUR - COMIS.GESTIÓN
Rural Renta Fija Flexible, FI Estándar	19,39	0,92%	0,70%	0,22%	80% BONO ESP 3 AÑOS +10% IG EUR + 10% HY EUR - COMIS.GESTIÓN
Rural Renta Fija Flexible, FI Cartera	52,32	1,51%	1,28%	0,23%	80% BONO ESP 3 AÑOS +10% IG EUR + 10% HY EUR - COMIS.GESTIÓN
Rural Renta Fija 5, FI Estándar	8,88	1,78%	1,38%	0,40%	75% BONO ESP 5 AÑOS +10% IG EUR+ 15% HY EUR - COM.GESTIÓN
Rural Renta Fija 5, FI Cartera	2,72	2,50%	2,08%	0,42%	75% BONO ESP 5 AÑOS +10% IG EUR+ 15% HY EUR - COM.GESTIÓN
Rural Bonos 2 Años, FI Estándar	14,98	0,91%	0,68%	0,23%	85% BONO ESP 2 AÑOS +5% IG EUR+ 10% HY EUR - COM.GESTIÓN
Rural Bonos 2 Años, FI Cartera	0,06	1,38%	1,15%	0,23%	85% BONO ESP 2 AÑOS +5% IG EUR+ 10% HY EUR - COM.GESTIÓN
Total Renta Fija Euro					
Rural Renta Fija Internacional, FI	24,17	-0,50%	-0,96%	0,46%	BONO AÑO (60% DÓLAR + 20% LIBRA + 10% YEN + 10% EURO) - C.GEST.
Rural Bonos Corporativos, FI Estándar	8,30	1,69%	1,60%	0,09%	90% INVESTMENT GRADE EUR+10% IG EUR- C.G:
Rural Bonos Corporativos, FI Cartera	24,48	2,16%	2,07%	0,09%	90% INVESTMENT GRADE EUR+10% IG EUR- C.G:
Rural Bonos High Yield, FI Estándar	5,61	2,92%	4,17%	-1,25%	HY EUR - C.G.
Rural Bonos High Yield, FI Cartera	11,75	3,63%	4,87%	-1,24%	HY EUR - C.G.
Total Renta Fija Internacional					
Rural Mixto 15, FI	357,94	3,87%	2,66%	1,21%	10% EUROSTOXX50 con dividendos+ 70% EURO SOVEREIGN +15% IG EUR+ 5% HY EUR- C.G.
Rural Mixto 25, FI	239,27	4,33%	3,78%	0,55%	20%IBEX con dividendos+ 60% EURO SOVEREIGN + 10% IG EUR +10% HY EUR - C.G.
Total Renta Fija Mixta Euro					
Rural Sostenible Conservador, FI Estándar	546,41	2,57%	2,53%	0,04%	15% MSCI WORLD SRI EUR+ 60% EURO SOVEREIGN +20% IG+ 5% HY EUR- C. GESTIÓN
Rural Sostenible Conservador, FI Cartera	11,47	3,04%	3,00%	0,04%	15% MSCI WORLD SRI EUR+ 60% EURO SOVEREIGN +20% IG+ 5% HY EUR- C. GESTIÓN
Rural Mixto Internacional 15, FI	233,80	3,70%	3,39%	0,31%	10% DJGT con dividendos+ 60% EURO SOVEREIGN+ 10% LETRAS US+ 15% IG+ 5% HY EUR-C.G.
Rural Perfil Conservador, FI	273,26	3,09%	1,99%	1,10%	15% MSCI WORLD EUR+ 60% EURO SOVEREIGN +20% IG+ 5% HY EUR- C. GESTIÓN
Rural Mixto Internacional 25, FI	498,08	5,48%	6,02%	-0,54%	20% DJ GLOBAL T. con dividendos+ 45% EURO SOVEREIGN + 15% LETRAS US+ 10% IG +10% HY EUR - C.G.
Total Renta Fija Mixta Internacional					

4. RENTABILIDADES FONDOS VS BENCHMARKS



Patrimonio Supera Benchmarks	65,07%
Patrimonio No Supera Benchmarks	34,93%

Evolución a 31-07-2023	PATRIMONIO (mill€)	Rentabilidades ACUMULADAS AÑO		Diferencia	Benchmark
		Fondo	Benchmark		
FONDOS					
Rural Euro Renta Variable, FI Estándar	36,74	17,91%	19,08%	-1,17%	EUROSTOXX 50 con dividendos - COMIS.GESTIÓN
Rural Euro Renta Variable, FI Cartera	20,49	19,15%	20,12%	-0,97%	EUROSTOXX 50 con dividendos - COMIS.GESTIÓN
Rural Renta Variable España, FI Estándar	29,09	18,02%	18,83%	-0,81%	IBEX-35 con dividendos - COMIS.GESTIÓN
Rural Renta Variable España, FI Cartera	0,85	19,26%	19,88%	-0,62%	IBEX-35 con dividendos - COMIS.GESTIÓN
Total Renta Variable Euro					
Rural Perfil Decidido, FI	74,06	9,21%	8,97%	0,24%	60% MSCI WORLD EUR+ 15% EURO SOVEREIGN +10% IG +15% HY EUR- C. GESTIÓN
Rural Multifondo 75, FI Estándar	111,07	6,60%	8,67%	-2,07%	60% MSCI WORLD + 15% EURO SOVEREIGN +10% IG EUR +15% HY EUR- C.G
Rural Multifondo 75, FI Cartera	9,50	7,70%	9,71%	-2,01%	60% MSCI WORLD + 15% EURO SOVEREIGN +10% IG EUR +15% HY EUR- C.G
Rural Sostenible Decidido, FI Estándar	143,07	7,10%	11,71%	-4,61%	60% MSCI SRI WORLD EUR+ 15% EURO SOVEREIGN + 10% IG +15% HY EUR- C. GESTIÓN
Rural Sostenible Decidido, FI Cartera	3,37	7,96%	12,53%	-4,57%	60% MSCI SRI WORLD EUR+ 15% EURO SOVEREIGN + 10% IG +15% HY EUR- C. GESTIÓN
Rural Perfil Moderado, FI Estándar	697,77	5,29%	4,74%	0,55%	30% MSCI WORLD EUR+ 50% EURO SOVEREIGN +10% IG EUR +10% HY EUR- C. GESTIÓN
Rural Perfil Moderado, FI Cartera	16,03	6,02%	5,44%	0,58%	30% MSCI WORLD EUR+ 50% EURO SOVEREIGN +10% IG EUR +10% HY EUR- C. GESTIÓN
Rural Sostenible Moderado, FI Estándar	394,40	4,59%	6,11%	-1,52%	30% MSCI SRI WORLD EUR + 50% EURO SOVEREIGN +10% IG EUR +10% HY EUR- C. GESTIÓN
Rural Sostenible Moderado, FI Cartera	28,63	5,31%	6,81%	-1,50%	30% MSCI SRI WORLD EUR + 50% EURO SOVEREIGN +10% IG EUR +10% HY EUR- C. GESTIÓN
Rural Mixto Internacional 30/50, FI	74,34	9,81%	11,50%	-1,69%	40% DJGT dividendos +40% EURO SOVEREIGN +10% IG +10% HY EUR-C.G
Rural Plan Inversión, FI	29,86	5,38%	9,72%	-4,34%	20% DJGT INDEX con dividendos + 15% EUROSTOXX 50 con dividendos + 40% Bloomberg Eurozone 3-10 + 15% IG +10% HY - C.G.
Total Renta Variable Mixta Internacional					
Rural Emergentes Renta Variable, FI Estándar	10,26	5,25%	4,80%	0,45%	MSCI EMERGENTES - COMIS. GESTIÓN
Rural Emergentes Renta Variable, FI Cartera	10,85	6,34%	5,84%	0,50%	MSCI EMERGENTES - COMIS. GESTIÓN
Rural Renta Variable Internacional, FI Estándar	99,25	23,82%	27,71%	-3,89%	DOWJONES GLOBAL TITANS INDEX con dividendos - COMIS.GESTIÓN
Rural Renta Variable Internacional, FI Cartera	26,80	25,12%	28,75%	-3,63%	DOWJONES GLOBAL TITANS INDEX con dividendos - COMIS.GESTIÓN
Rural Tecnológico Renta Variable, FI Estándar	232,31	44,79%	40,60%	4,19%	NASDAQ 100 con dividendos - C.GESTIÓN
Rural Tecnológico Renta Variable, FI Cartera	3,28	46,31%	41,65%	4,66%	NASDAQ 100 con dividendos - C.GESTIÓN
Rural Perfil Audaz, FI Estándar	30,52	12,99%	13,15%	-0,16%	95% MSCI WORLD EUR+ 5% ERSTE- C. GESTIÓN
Rural Perfil Audaz, FI Cartera	16,30	13,98%	14,03%	-0,05%	95% MSCI WORLD EUR+ 5% ERSTE- C. GESTIÓN
Rural Futuro ISR, FI Estándar	12,88	14,05%	18,12%	-4,07%	MSCI SRI WORLD EUR - C. GESTIÓN
Rural Futuro ISR, FI Cartera	6,08	15,21%	19,15%	-3,94%	MSCI SRI WORLD EUR- C. GESTIÓN
Rural Impacto Global, FI Estándar	3,74	14,40%	18,08%	-3,68%	FOX BERRY ENVIRONMENTAL IMPACT 100 - C. GESTIÓN
Rural Impacto Global, FI Cartera	9,02	15,50%	19,03%	-3,53%	FOX BERRY ENVIRONMENTAL IMPACT 100 - C. GESTIÓN
Total Renta Variable Internacional					

AVISO LEGAL



Esta información tiene carácter comercial y en ningún caso constituye una oferta, recomendación de suscripción ni asesoramiento financiero en materia de inversión. Esta información no sustituye a la documentación legal que deberá consultar antes de adoptar una decisión de inversión.

Existe folleto informativo y documento datos fundamentales para el inversor disponible en las oficinas de Caja Rural, en los registros de CNMV y en www.gescooperativo.es.

Prohibida su reproducción total o parcial, por cualquier medio, sin autorización expresa por escrito. Todos los derechos reservados.

Gestora: GESCOOPERATIVO, S.A., S.G.I.I.C - Virgen de los Peligros 4, 3 Planta, 28013 Madrid. Inscrita en el Reg. Merc. de Madrid, Tomo 787, Folio 149, Hoja 16.069, Inscripción 1ª. – NIF: A-79.946.612. Registro Administrativo: SGIIIC en CNMV nº140.

Entidad Depositaria y Garante: Banco Cooperativo Español, S.A

Gracias.



GESCOOPERATIVO

FONDOS DE INVERSIÓN