



INFORME DE SITUACIÓN

MENSUAL

FEBRERO
2024



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. Mercado
- 3.2. Gescooperativo

04 | Análisis de la Competencia

05 | Evolución de fondos nacionales ESG

06 | Rentabilidades Fondos vs Benchmarks



1. PATRIMONIO IIC 's NACIONAL

1.1 Mercado

El PATRIMONIO en conjunto de la inversión colectiva (**Fondos y Sociedades**) experimenta un incremento de 9.337 millones de euros en el mes, situándose en **639.466 millones de euros** (1,5% más que en diciembre de 2023).

El número de **CUENTAS DE PARTÍCIPES** se sitúa en 22.512.616, lo que supone un descenso en el año del 0,1%.

PATRIMONIO IICs	MERCADO			GESCOOPERATIVO		
	Patrimonio (millones de €)			Patrimonio (millones de €)		
	feb-24	dic-23	% var.2024	feb-24	dic-23	% var.2024
Fondos de Inversión	356.747	347.912	2,54%	8.378	8.070	3,81%
SICAV	16.470	15.968	3,14%	3	3	-0,75%
IIC Inmobiliarias	1.249	1.249	0,00%			
IIC 's Extranjeras (1)	265.000	265.000	0,00%			
TOTAL IICs	639.466	630.129	1,48%	8.381	8.074	3,81%

(1) Últimos datos disponibles (diciembre 2023)

1.2 GESCOOPERATIVO

A 29 de febrero de 2024, **Gescooperativo** ha alcanzado un volumen de patrimonio gestionado en Instituciones de Inversión Colectiva (sociedades y fondos de inversión) de 8.381.009.182 euros, con el siguiente desglose:

- La cifra de patrimonio gestionado en fondos de inversión se sitúa en 8.377.689.575 euros lo que supone un **incremento de 187,4 millones** de euros en el volumen de activos gestionados en febrero de 2024 **(+2,29%)**.
- Cerramos el mes de febrero con **328.856 participes**, lo que supone un incremento del 0,77% en el mes.
- El patrimonio que a 29 de febrero mantiene la única SICAV de la Gestora, se situó en la cifra de 3.319.607 euros.



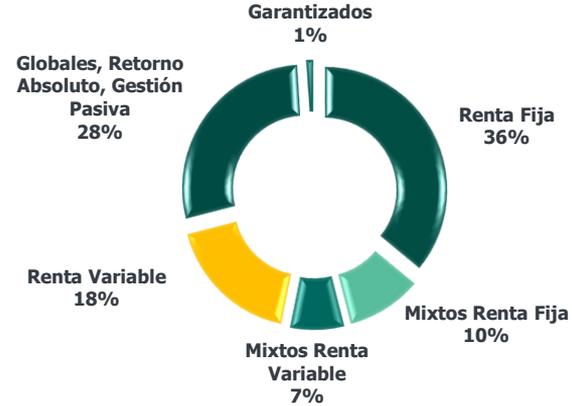
2. PATRIMONIO EN FONDOS DE INVERSIÓN

2.1 Mercado

En febrero, más de la mitad de las categorías de inversión registraron alzas en sus patrimonios. Los Fondos de Inversión **incrementaron su volumen de patrimonio en 4.551 millones de euros (1,3%)** por lo que el patrimonio de los Fondos de Inversión se sitúa en los 356.747 millones de euros, lo que representa un nuevo máximo histórico.

El incremento en el volumen de activos tuvo su origen en un 50% por los nuevos flujos de entrada, mientras que el 50% restante se debió a las revalorizaciones de cartera por efecto mercado.

Distribución Patrimonio Mercado por Categoría de Fondos



Evolución Patrimonio Mercado

(millones €)



Evolución mensual

▲ +1,3%



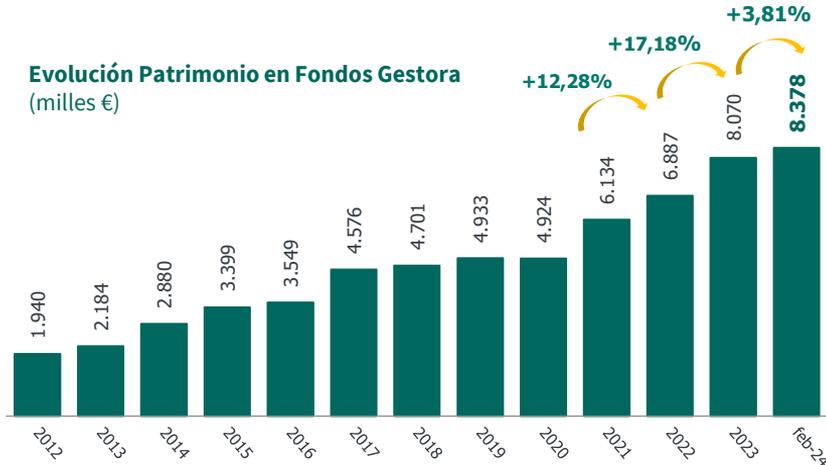
2. PATRIMONIO EN FONDOS DE INVERSIÓN

2.2 Gescooperativo

El volumen de activos gestionados en fondos de inversión en nuestra gestora muestra un aumento en el mes del 2,29% (+187mill€) y se sitúa en 8.377.689.575€.

Nuestra **cuota de mercado** a febrero de 2024 se sitúa en el **2,35%**, superior a diciembre de 2023 (2,32%).

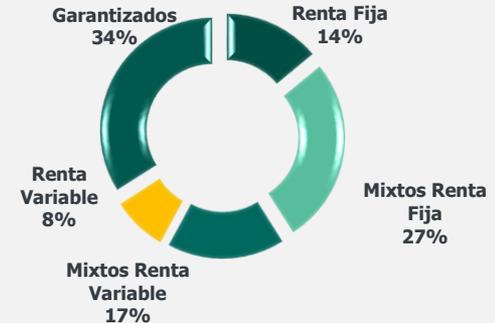
Evolución Patrimonio en Fondos Gestora
(milles €)



Evolución cuota de mercado Gescooperativo



Distribución Patrimonio Gescooperativo por Categoría de Fondos





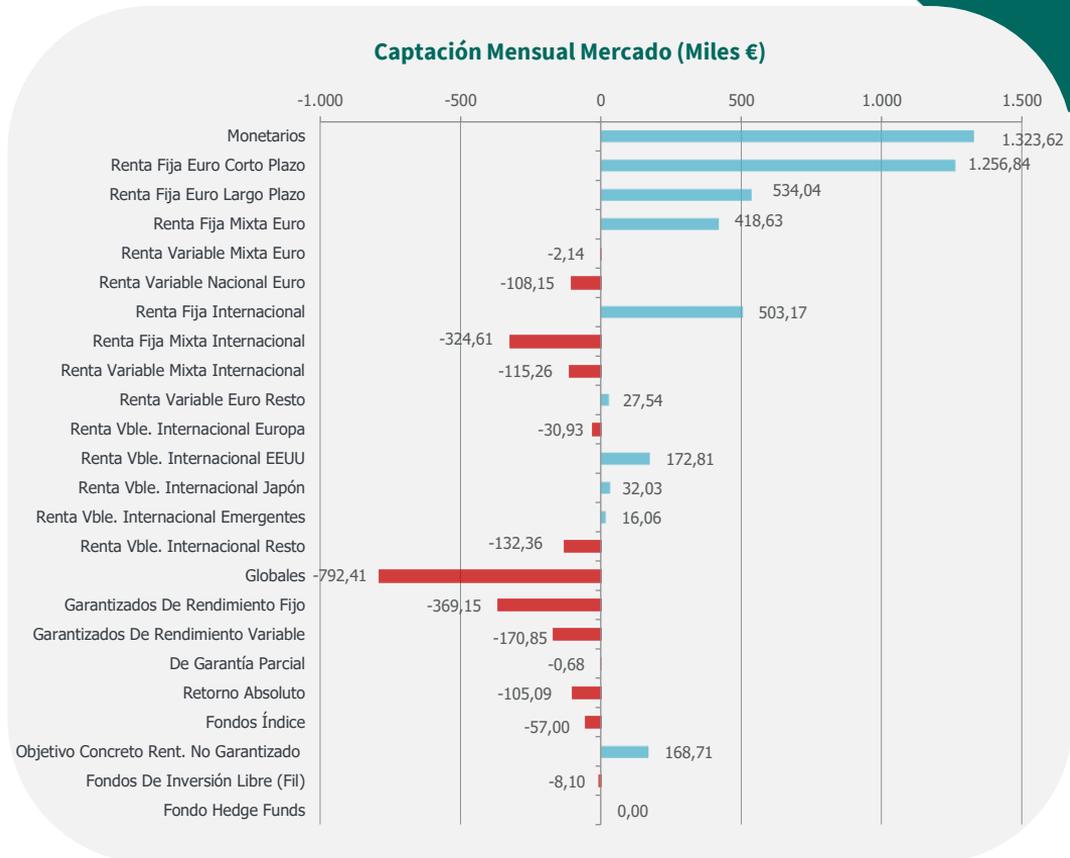
3. CAPTACIÓN DE FONDOS DE INVERSIÓN

3.1 Mercado

Los Fondos de Inversión continuaron en febrero registrando **captaciones netas positivas superiores a los 2.230 millones de euros**. De esta manera, encadenan 40 meses consecutivos con suscripciones netas positivas.

En febrero, los Fondos de Inversión con exposición total a renta fija centraron la atención de sus partícipes, en especial en aquellos con menor duración en sus carteras. Así, los Fondos Monetarios experimentaron **suscripciones netas** de **1.324 millones de euros** y los Fondos de Renta Fija Euro Corto Plazo 1.257 millones de euros. Aquellos con mayor duración registraron nuevos flujos de entrada superiores a los 1.037 millones de euros.

En el lado de los **reembolsos**, los Fondos Globales fue la categoría que registró las mayores salidas netas (792 millones de euros) seguido de Garantizados que en su conjunto experimentaron salidas netas por 540 millones de euros.





3. CAPTACIÓN DE FONDOS DE INVERSIÓN

3.2 Gescooperativo

En términos netos (suscripciones - reembolsos) hemos registrado **Suscripciones Netas por 128,2 mill€ en el mes (+1,57%)**.

- En febrero destacan las **suscripciones** realizadas en el fondo Rural Deuda Soberana Euro, FI Estándar con 70,32 mill€, seguido del fondo Rural Renta Fija Flexible, FI Estándar con 21,86 mill€ y Rural II Rentabilidad Garantizada, FI con 18,61 mill€.
- Han sido relevantes los **reembolsos** en el fondo Rural Perfil Moderado, FI Estándar con 11,98 mill.€, en Rural Sostenible Moderado, FI Estándar con 11,97 mill€ y Rural Sostenible Conservador, FI Estándar con 10,88 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	70.317.062
2 Rural Renta Fija Flexible, FI Estándar	21.856.341
3 Rural II Rentabilidad Garantizada, FI	18.610.459
4 Rural Mixto Internacional 30/50, FI	13.767.468
5 Rural 2028 Garantía, FI	12.542.875
6 Rural Renta Fija 1, FI Estándar	10.838.795
7 Rural Bonos Corporativos, FI Estándar	8.442.483
8 Rural Mixto Internacional 25, FI	8.356.267
9 Rural Renta Variable Internacional, FI Estándar	5.204.108
10 Rural Tecnológico Renta Variable, FI Estándar	4.484.059

TOP 3 POR FAMILIA DE FONDOS	Var. Neta
1 Renta Fija Euro Corto Plazo	70.289.716
2 Renta Fija Euro	41.633.246
3 Garantizado Rendimiento Fijo	28.669.071

RANKING MAYORES REEMBOLSOS

TOP 10 POR FONDO	Var. Neta
1 Rural Perfil Moderado, FI Estándar	-11.982.502
2 Rural Sostenible Moderado, FI Estándar	-11.970.304
3 Rural Sostenible Conservador, FI Estándar	-10.877.918
4 Rural Mixto 25, FI	-7.440.630
5 Rural Sostenible Decidido, FI Estándar	-3.923.602
6 Rural Perfil Conservador, FI	-2.507.259
7 Rural Multifondo 75, FI Estándar	-2.446.026
8 Rural Renta Variable España, FI Estándar	-1.211.470
9 Rural 5 Garantía Renta Fija, FI	-1.068.768
10 Rural Perfil Audaz, FI Estándar	-938.629

TOP 3 POR FAMILIA DE FONDOS	Var. Neta
1 Renta Variable Mixta Internacional	-20.344.627
2 Renta Fija Mixta Euro	-4.509.973
3 Renta Fija Mixta Internacional	-2.500.733

4. ANÁLISIS DE LA COMPETENCIA



Gescooperativo se mantiene en el **9º** lugar dentro del **Ranking de Gestoras Nacionales con mayor patrimonio en fondos de inversión.**

¡Ascendemos hasta el 6º puesto en el ranking de captación neta en 2024!

Ranking Gestoras Suscripciones Netas 2024

(miles €)

	SUSCRIPCIONES NETAS (acumulado 2024)	Total (miles de €)	REEMBOLSOS NETOS (acumulado 2024)	Total (miles de €)
1	SANTANDER ASSET MANAGEMENT, S.A., SGIIC	1.363.152	SABADELL ASSET MANAGEMENT, S.A., S.G.I.I.C.	-470.298
2	CAIXABANK ASSET MANAGEMENT SGIIC, S.A.	1.192.077	BBVA ASSET MANAGEMENT, S.A., SGIIC	-103.893
3	BANKINTER GESTION DE ACTIVOS, S.A., S.G.I.I.C.	474.134	METAGESTION, S.A., SGIIC	-70.283
4	IBERCAJA GESTION, SGIIC, S.A.	403.827	BESTINVER GESTION, S.A., S.G.I.I.C.	-43.998
5	KUTXABANK GESTION, SGIIC, S.A.	309.841	AMUNDI IBERIA, SGIIC, S.A.	-36.027
6	GESCOOPERATIVO, S.A., S.G.I.I.C.	192.575	SANTA LUCIA ASSET MANAGEMENT, SGIIC, S.A.	-34.318
7	ABANCA GESTION DE ACTIVOS, SGIIC, SA	191.652	COBAS ASSET MANAGEMENT, SGIIC, S.A.	-20.957
8	UNIGEST, S.G.I.I.C., S.A.	160.569	MAPFRE ASSET MANAGEMENT, SGIIC, S.A.	-11.546
9	MEDIOLANUM GESTION, S.G.I.I.C., S.A.	141.640	GVC GAESCO GESTION, SGIIC, S.A.	-10.270
10	TREA ASSET MANAGEMENT S.G.I.I.C., S.A.	114.450	WELZIA MANAGEMENT, SGIIC, S.A.	-5.749

Datos a 29 de FEBRERO de 2024					
RKG	GESTORA	CUOTA DE MERCADO	PATRIMONIO		Var. Patrimonio %
			(en miles de euros)	en el mes	2024
1	CAIXABANK	23,72%	84.627.834	1,52	3,01
2	SANTANDER	15,39%	54.919.004	1,55	2,86
3	BBVA	14,12%	50.373.307	0,47	0,96
4	IBERCAJA	6,58%	23.464.317	1,55	3,15
5	KUTXABANK GESTION	6,08%	21.706.988	2,01	2,87
6	SABADELL AM	3,89%	13.884.921	-1,85	-2,49
7	BANKINTER	3,64%	12.978.062	2,48	4,85
8	UNICAJA	2,38%	8.501.551	1,28	2,75
9	GESCOOPERATIVO	2,35%	8.377.690	2,29	3,81
10	MUTUACTIVOS	2,19%	7.826.000	-0,94	0,56
11	FINECO	1,42%	5.074.588	1,01	3,08
12	LABORAL KUTXA	1,39%	4.967.703	0,84	2,65
14	ABANCA	1,26%	4.490.953	1,80	4,51
13	BESTINVER	1,25%	4.448.898	2,89	3,35
15	RENTA 4	1,18%	4.194.985	1,81	4,03
16	TREA	1,06%	3.768.480	2,21	3,72
17	MAPFRE	0,97%	3.462.802	0,97	1,23
18	AMUNDI	0,94%	3.369.621	1,45	2,07
19	ABANTE	0,81%	2.891.688	2,17	4,82
20	ANDBANK	0,65%	2.314.496	2,65	3,34
TOTAL MERCADO		100,00%	356.747.281	1,29%	2,54%

6. RENTABILIDADES FONDOS VS BENCHMARKS



Evolución a 29-02-2024		PATRIMONIO (mill€)	Rentabilidades ACUMULADAS AÑO		Diferencia	Benchmark
FONDOS			Fondo	Benchmark		
Rural Deuda Soberana Euro, FI Estándar		472,40	0,39%	0,51%	-0,12%	LETRA TESORO 3 MESES - COMIS. GESTIÓN
Rural Deuda Soberana Euro, FI Cartera		3,38	0,47%	0,59%	-0,12%	LETRA TESORO 3 MESES - COMIS. GESTIÓN
Total Renta Fija Euro Corto Plazo						
Rural Renta Fija 1, FI Estándar		200,72	0,13%	-0,11%	0,24%	85% BONO ESP 1 AÑO +10% IG EUR+5% HY EUR - COMIS.GESTIÓN
Rural Renta Fija 1, FI Cartera		17,42	0,22%	-0,02%	0,24%	85% BONO ESP 1 AÑO +10% IG EUR+5% HY EUR - COMIS.GESTIÓN
Rural Rendimiento Sostenible, FI Estándar		13,82	-0,38%	-0,40%	0,02%	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		58,58	-0,29%	-0,31%	0,02%	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		93,75	0,14%	-0,08%	0,22%	85% BONO ESP 1 AÑO + 10% IG EUR +5% HY EUR - COMIS.GESTIÓN
Rural Ahorro Plus, FI Cartera		0,51	0,21%	-0,01%	0,22%	85% BONO ESP 1 AÑO + 10% IG EUR +5% HY EUR - COMIS.GESTIÓN
Rural Renta Fija Flexible, FI Estándar		82,84	-0,47%	-0,75%	0,28%	80% BLOOMBERG TREASURY SPAIN 1-5 +10% IG EUR CORPORATE 1-5 + 10% HY EUR 1-3 - COMIS.GESTIÓN
Rural Renta Fija Flexible, FI Cartera		50,46	-0,31%	-0,59%	0,28%	80% BLOOMBERG TREASURY SPAIN 1-5 +10% IG EUR CORPORATE 1-5 + 10% HY EUR 1-3 - COMIS.GESTIÓN
Rural Renta Fija 5, FI Estándar		36,31	-0,99%	-1,19%	0,20%	75% BONO ESP 5 AÑOS +10% IG EUR+ 15% HY EUR - COM.GESTIÓN
Rural Renta Fija 5, FI Cartera		2,82	-0,79%	-0,99%	0,20%	75% BONO ESP 5 AÑOS +10% IG EUR+ 15% HY EUR - COM.GESTIÓN
Rural Bonos 2 Años, FI Estándar		29,62	-0,39%	-0,38%	-0,01%	85% BONO ESP 2 AÑOS +5% IG EUR+ 10% HY EUR - COM.GESTIÓN
Rural Bonos 2 Años, FI Cartera		0,06	-0,26%	-0,25%	-0,01%	85% BONO ESP 2 AÑOS +5% IG EUR+ 10% HY EUR - COM.GESTIÓN
Total Renta Fija Euro						
Rural Renta Fija Internacional, FI		25,46	1,66%	1,55%	0,11%	BONO AÑO (60% DÓLAR + 20% LIBRA + 10% YEN + 10% EURO) - C.GEST.
Rural Bonos Corporativos, FI Estándar		35,72	-0,38%	-0,48%	0,10%	70% eur corporate exfin 1-5+10% HY EUR 1-3+20% euro corporate bondfinacial- C.G.
Rural Bonos Corporativos, FI Cartera		23,85	-0,25%	-0,35%	0,10%	70% eur corporate exfin 1-5+10% IG EUR 1-3+20% euro corporate bondfinacial- C.G.
Rural Bonos High Yield, FI Estándar		8,06	0,69%	-0,26%	0,95%	HY EUR - C.G.
Rural Bonos High Yield, FI Cartera		17,52	0,88%	-0,07%	0,95%	HY EUR - C.G.
Total Renta Fija Internacional						
Rural Mixto 15, FI		391,76	0,30%	0,34%	-0,04%	10% EUROSTOXX50 con dividendos+ 70% EURO SOVEREIGN +15% IG EUR+ 5% HY EUR- C.G.
Rural Mixto 25, FI		395,41	0,85%	1,09%	-0,24%	20% EuroStoxx 50 con dividendos + 60% EURO SOVEREIGN + 10% IG EUR +10% HY EUR - C.G.
Total Renta Fija Mixta Euro						
Rural Sostenible Conservador, FI Estándar		457,89	0,64%	0,32%	0,32%	15% MSCI WORLD SRI EUR+ 60% EURO SOVEREIGN +20% IG+ 5% HY EUR- C. GESTIÓN
Rural Sostenible Conservador, FI Cartera		4,28	0,77%	0,45%	0,32%	15% MSCI WORLD SRI EUR+ 60% EURO SOVEREIGN +20% IG+ 5% HY EUR- C. GESTIÓN
Rural Mixto Internacional 15, FI		242,85	1,68%	1,10%	0,58%	10% DJGT con dividendos+ 60% EURO SOVEREIGN+ 10% LETRAS US+ 15% IG+ 5% HY EUR-C.G.
Rural Perfil Conservador, FI		263,04	0,87%	0,46%	0,41%	15% MSCI WORLD EUR+ 60% EURO SOVEREIGN +20% IG+ 5% HY EUR- C. GESTIÓN
Rural Mixto Internacional 25, FI		536,47	2,70%	2,50%	0,20%	20% DJ GLOBAL T. con dividendos+ 45% EURO SOVEREIGN + 15% LETRAS US+ 10% IG+10% HY EUR - C.G.
Total Renta Fija Mixta Internacional						

Patrimonio Supera Benchmarks	65,09%
Patrimonio No Supera Benchmarks	34,91%

6. RENTABILIDADES FONDOS VS BENCHMARKS



Evolución a 29-02-2024		Rentabilidades ACUMULADAS AÑO		Diferencia	Benchmark
FONDOS	PATRIMONIO (mill€)	Fondo	Benchmark		
Rural Euro Renta Variable, FI Estándar	37,07	4,33%	7,36%	-3,03%	95% EUROSTOXX 50 con dividendos +5% ESTER - COMIS.GESTIÓN
Rural Euro Renta Variable, FI Cartera	23,33	4,64%	7,66%	-3,02%	95% EUROSTOXX 50 con dividendos +5% ESTER - COMIS.GESTIÓN
Rural Renta Variable España, FI Estándar	24,79	-1,85%	-0,94%	-0,91%	95% IBEX-35 con dividendos + 5% ESTER - COMIS.GESTIÓN
Rural Renta Variable España, FI Cartera	1,08	-1,56%	-0,65%	-0,91%	95% IBEX-35 con dividendos + 5% ESTER - COMIS.GESTIÓN
Total Renta Variable Euro					
Rural Perfil Decidido, FI	70,96	3,33%	3,52%	-0,19%	60% MSCI WORLD EUR+ 15% EURO SOVEREIGN +10% IG +15% HY EUR- C. GESTIÓN
Rural Multifondo 75, FI Estándar	93,08	3,01%	3,44%	-0,43%	60% MSCI WORLD + 15% EURO SOVEREIGN +10% IG EUR +15% HY EUR- C.G
Rural Multifondo 75, FI Cartera	0,15	3,31%	3,73%	-0,42%	60% MSCI WORLD + 15% EURO SOVEREIGN +10% IG EUR +15% HY EUR- C.G
Rural Sostenible Decidido, FI Estándar	108,33	2,70%	0,44%	2,26%	60% MSCI SRI WORLD EUR+ 15% EURO SOVEREIGN + 10% IG +15% HY EUR- C. GESTIÓN
Rural Sostenible Decidido, FI Cartera	0,27	2,93%	0,67%	2,26%	60% MSCI SRI WORLD EUR+ 15% EURO SOVEREIGN + 10% IG +15% HY EUR- C. GESTIÓN
Rural Perfil Moderado, FI Estándar	624,89	1,74%	1,43%	0,31%	30% MSCI WORLD EUR+ 50% EURO SOVEREIGN +10% IG EUR +10% HY EUR- C. GESTIÓN
Rural Perfil Moderado, FI Cartera	0,35	1,94%	1,63%	0,31%	30% MSCI WORLD EUR+ 50% EURO SOVEREIGN +10% IG EUR +10% HY EUR- C. GESTIÓN
Rural Sostenible Moderado, FI Estándar	304,46	1,37%	1,08%	0,29%	30% MSCI SRI WORLD EUR + 50% EURO SOVEREIGN +10% IG EUR +10% HY EUR- C. GESTIÓN
Rural Sostenible Moderado, FI Cartera	14,75	1,56%	1,27%	0,29%	30% MSCI SRI WORLD EUR + 50% EURO SOVEREIGN +10% IG EUR +10% HY EUR- C. GESTIÓN
Rural Mixto Internacional 30/50, FI	150,34	4,25%	4,53%	-0,28%	40% DJGT dividendos +40% EURO SOVEREIGN +10% IG +10% HY EUR-C.G
Rural Plan Inversión, FI	29,60	0,30%	2,80%	-2,50%	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	7,76	1,37%	0,94%	0,43%	MSCI EMERGENTES - COMIS. GESTIÓN
Rural Emergentes Renta Variable, FI Cartera	11,72	1,66%	1,24%	0,42%	MSCI EMERGENTES - COMIS. GESTIÓN
Rural Renta Variable Internacional, FI Estándar	129,05	9,27%	11,26%	-1,99%	95% DOWJONES GLOBAL TITANS INDEX con dividendos + 5% ESTER - COMIS.GESTIÓN
Rural Renta Variable Internacional, FI Cartera	37,42	9,59%	11,56%	-1,97%	95% DOWJONES GLOBAL TITANS INDEX con dividendos + 5% ESTER - COMIS.GESTIÓN
Rural Tecnológico Renta Variable, FI Estándar	264,56	12,69%	9,13%	3,56%	NASDAQ 100 con dividendos - C.GESTIÓN
Rural Tecnológico Renta Variable, FI Cartera	5,73	13,03%	9,43%	3,60%	NASDAQ 100 con dividendos - C.GESTIÓN
Rural Perfil Audaz, FI Estándar	28,43	4,99%	5,87%	-0,88%	95% MSCI WORLD EUR+ 5% ESTER - C. GESTIÓN
Rural Perfil Audaz, FI Cartera	0,34	5,25%	6,12%	-0,87%	95% MSCI WORLD EUR+ 5% ESTER - C. GESTIÓN
Rural Futuro ISR, FI Estándar	12,72	6,90%	4,92%	1,98%	MSCI SRI WORLD EUR - C. GESTIÓN
Rural Futuro ISR, FI Cartera	7,73	7,21%	5,21%	2,00%	MSCI SRI WORLD EUR - C. GESTIÓN
Rural Impacto Global, FI Estándar	2,96	1,39%	-1,88%	3,27%	FOXBERRY ENVIRONMENTAL IMPACT 100 - C. GESTIÓN
Rural Impacto Global, FI Cartera	0,62	1,66%	-1,62%	3,28%	FOXBERRY ENVIRONMENTAL IMPACT 100 - C. GESTIÓN
Total Renta Variable Internacional					

Patrimonio Supera Benchmarks	65,09%
Patrimonio No Supera Benchmarks	34,91%

Gracias.

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, Folio149, Hoja 16.069, Inscripción 1ª. – NIF: A-79.946.612.
Registro Administrativo: SGIC en CNMV nº140.

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



GESCOOPERATIVO
FONDOS DE INVERSIÓN