



# INFORME DE SITUACIÓN

**MENSUAL**

**JUNIO  
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 | Análisis de la Competencia

## 05 | 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 31.571 millones de euros respecto al mes de diciembre situándose en **600.242 millones de euros** (5,6% más que en diciembre de 2022).

El número de **CUENTAS DE PARTÍCIPES** se sitúa en 22.931.986 lo que supone un aumento en el año del 1,1%, frente al **3,69% de Gescooperativo**.

PATRIMONIO IICs	MERCADO			GESCOOPERATIVO		
	Patrimonio (millones de €)			Patrimonio (millones de €)		
	jun-23	dic-22	% var. 2023	jun-23	dic-22	% var. 2023
Fondos de Inversión	331.892	306.198	8,39%	7.819	6.887	13,54%
SICAV	15.074	16.182	-6,85%	4	14	-75,60%
IIC Inmobiliarias	1.276	1.291	-1,16%			
IIC´s Extranjeras (1)	252.000	245.000	2,86%			
<b>TOTAL IICs</b>	<b>600.242</b>	<b>568.671</b>	<b>5,55%</b>	<b>7.823</b>	<b>6.901</b>	<b>13,35%</b>

(1) Últimos datos disponibles (marzo 2023)

## 1.2 Gescooperativo

A 30 de junio de 2023, **Gescooperativo** ha alcanzado un volumen de patrimonio gestionado en Instituciones de Inversión Colectiva (sociedades y fondos de inversión) de 7.822.913.272 euros, con el siguiente desglose:

- La cifra de patrimonio gestionado en fondos de inversión se sitúa en 7.819.388.090 euros lo que supone un **incremento de 932,6 millones** de euros en el volumen de activos gestionados en 2023 **(+13,54%)**.
- El patrimonio que a 30 de junio mantiene la única SICAV de la Gestora, alcanzó la cifra de 3.525.182 euros.



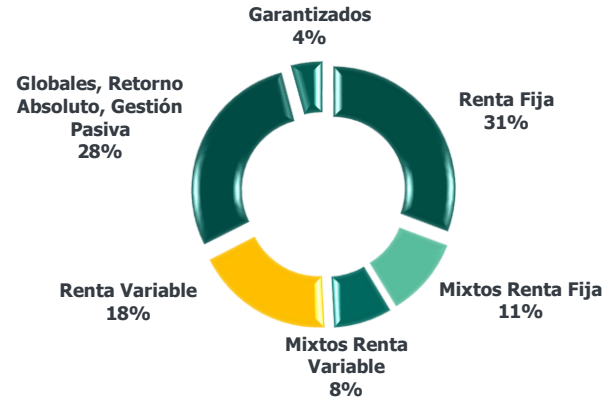
## 2. PATRIMONIO EN FONDOS DE INVERSIÓN

### 2.1 Mercado

En junio, el volumen de activos de los Fondos de Inversión **augmentó en 3.609 millones de euros (1,1%)** permitiendo alcanzar un nuevo máximo histórico al situarse en 331.892 millones de euros.

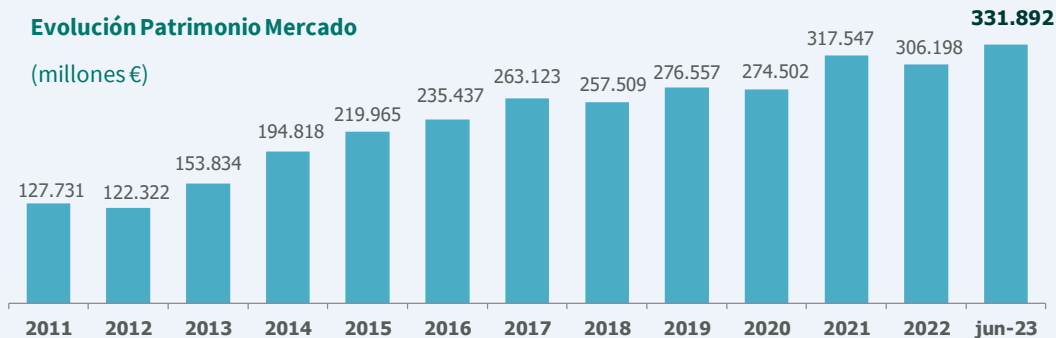
En el conjunto del año los Fondos de Inversión experimentan un incremento próximo a los 25.700 millones de euros (8,4% más que a cierre de 2022).

Distribución Patrimonio Mercado por Categoría de Fondos



Evolución Patrimonio Mercado

(millones €)



Evolución mensual

▲ 1,1%



## 2. PATRIMONIO EN FONDOS DE INVERSIÓN

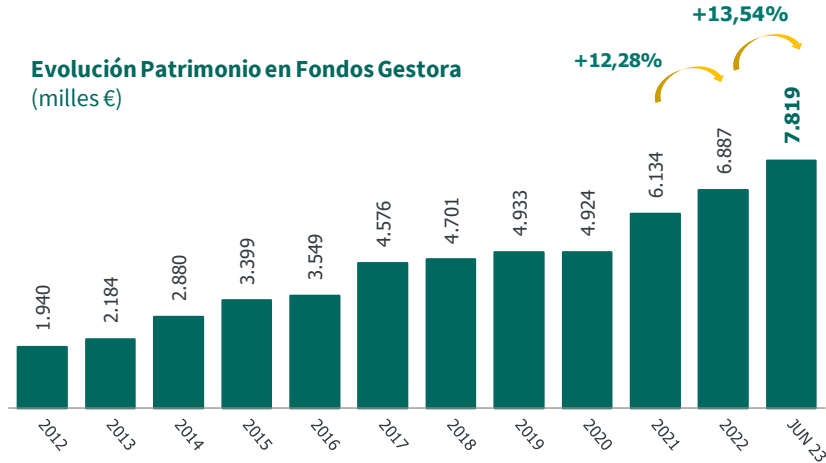
### 2.2 Gescooperativo

El volumen de activos gestionados en fondos de inversión en nuestra gestora muestra un aumento en el mes del 1,05% (**+80,9mill€**) y se sitúa en 7.819.388.090€.

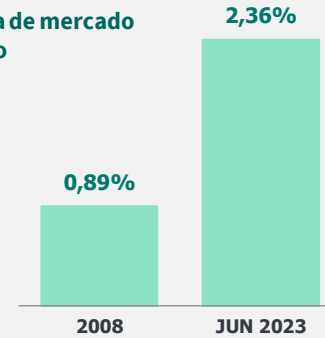
En el año, el patrimonio gestionado aumenta en **932,6 mill€ (+13,54%)**.

Nuestra **cuota de mercado** a junio-23 se sitúa en el **2,36%**, superior a diciembre-22 (2,25%).

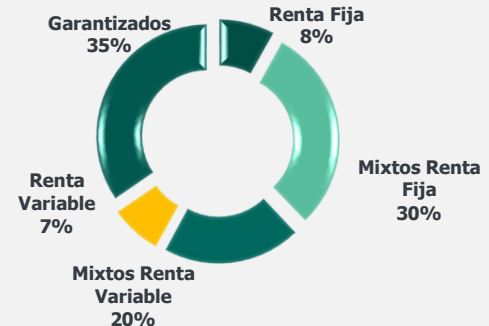
**Evolución Patrimonio en Fondos Gestora**  
(milles €)



**Evolución cuota de mercado Gescooperativo**



**Distribución Patrimonio Gescooperativo por Categoría de Fondos**





# 3. CAPTACIÓN DE FONDOS DE INVERSIÓN

## 3.1 Mensual

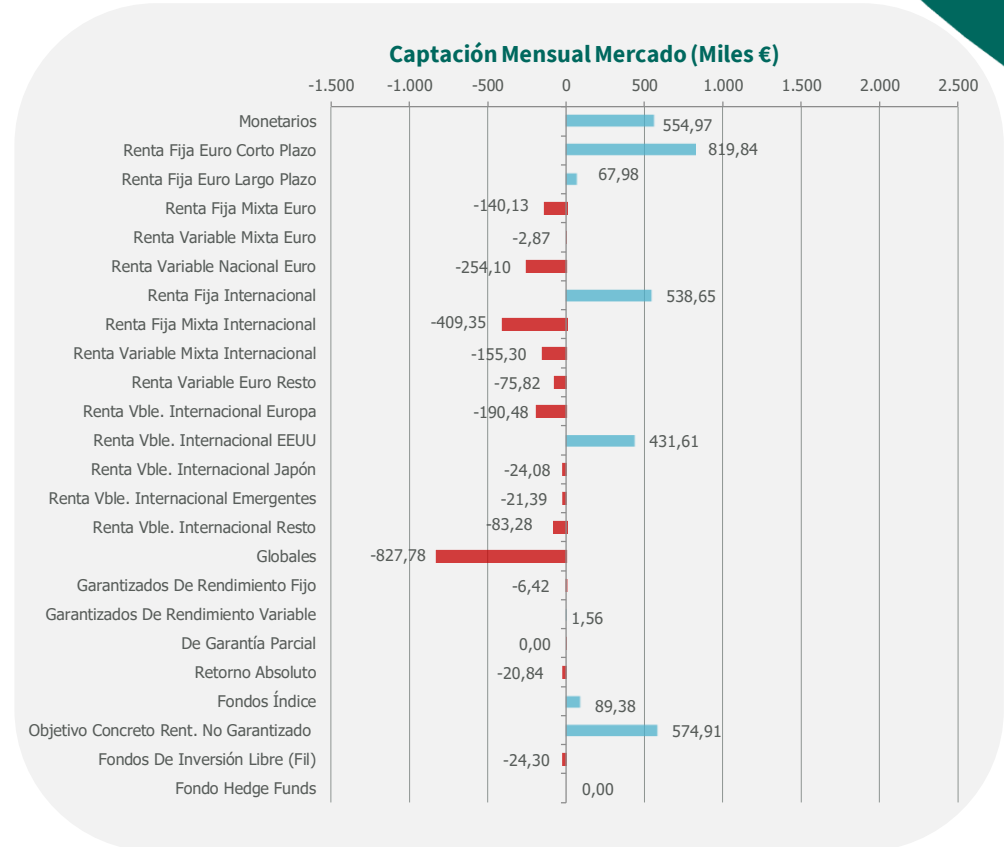
### 3.1.1 Mercado

Los Fondos de Inversión experimentaron en junio **captaciones netas positivas superiores a los 840 millones de euros.**

De esta manera, se encadenan 31 meses consecutivos con captaciones netas positivas.

En junio, y al igual que en meses anteriores, **las vocaciones más conservadoras continúan captando la atención del partícipe nacional.**

Desglosando por categorías, los Fondos de Renta Fija Euro Corto Plazo fueron los que más flujos de entrada registraron (819,8 millones de euros), seguidos por los Rentabilidad Objetivo y los Monetarios (574,9 y 555 millones de euros respectivamente).







# 3. CAPTACIÓN DE FONDOS DE INVERSIÓN

## 3.1 Mensual

### 3.1.2 Gescooperativo

En términos netos (suscripciones - reembolsos) hemos registrado **Suscripciones Netas por 46,6 mill€ en el mes (0,60%)**.

- En junio destacan las **suscripciones** realizadas en el fondo Rural Garantía Noviembre 2024, FI con 45,3mill€, seguido del fondo Rural Deuda Soberana Euro, FI Estándar con 18 mill€ y Rural Mixto Internacional 30/50, FI con 10,6mill€.
- Han sido relevantes los **reembolsos** en el fondo Rural Sostenible Conservador, FI Estándar con 11mill.€, en Rural Sostenible Moderado, FI Estándar con 9,4mill€ y Rural Perfil Moderado, FI Estándar con 7,5mill€.
- Con valores liquidativos del 6 de junio se ejecutó la **fusión** de Rural Mixto 25, FI (absorbente) y Rural Mixto 20, FI (absorbido).

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 Garantizado de Rendimiento Fijo.

RANKING MAYORES SUSCRIPCIONES	
TOP 10 POR FONDO	Var. Neta
1 Rural Mixto 25, FI	177.628.125
2 Rural Garantía Noviembre 2024, FI	45.344.947
3 Rural Deuda Soberana Euro, FI Estándar	18.017.314
4 Rural Mixto Internacional 30/50	10.581.535
5 Rural Ahorro Plus, FI Estándar	4.656.996
6 Rural Mixto 15, FI	4.392.014
7 Rural Renta Fija 1, FI Estándar	2.753.313
8 Rural Renta Variable Internacional, FI Estándar	2.340.841
9 Rural Euro Renta Variable, FI Estándar	2.159.442
10 Rural Renta Fija 5, FI Estándar	1.290.741
TOP 3 POR FAMILIA DE FONDOS	Var. Neta
1 Garantizado de Rendimiento Fijo	42.286.379
2 Renta Fija Euro Corto Plazo	17.936.437
3 Renta Fija Euro	8.681.953

RANKING MAYORES REEMBOLSOS	
TOP 10 POR FONDO	Var. Neta
1 Rural Mixto 20, FI	-178.206.039
2 Rural Sostenible Conservador, FI Estándar	-11.005.205
3 Rural Sostenible Moderado, FI Estándar	-9.436.314
4 Rural Perfil Moderado, FI Estándar	-7.499.266
5 Rural Sostenible Decidido, FI Estándar	-3.451.931
6 Rural Multifondo 75, FI Estándar	-3.163.623
7 Rural Tecnológico Renta Variable, FI Estándar	-2.440.932
8 Rural Perfil Conservador, FI	-1.738.930
9 Rural Rendimiento Garantizado, FI	-1.688.367
10 Rural Renta Fija Internacional, FI Estándar	-1.611.030
TOP 3 POR FAMILIA DE FONDOS	Var. Neta
1 Renta Variable Mixta Internacional	-14.324.502
2 Renta Fija Mixta Internacional	-12.604.877
3 Renta Fija Internacional	-827.146

# 4. ANÁLISIS DE LA COMPETENCIA



Nuestra gestora continúa en el TOP 10 gestoras con mayores captaciones netas de los últimos meses y se sitúa en la **7ª posición** del **ranking de captaciones** acumuladas en 2023.

Además, **Gescooperativo** ocupa el **9º** lugar dentro del **Ranking de Gestoras Nacionales con mayor patrimonio en fondos de inversión.**

## Ranking Gestoras Suscripciones Netas 2023

(miles €)

	SUSCRIPCIONES NETAS (acumulado 2023)	Total (miles de €)	REEMBOLSOS NETOS (acumulado 2023)	Total (miles de €)
1	BBVA Asset Management SA SGIC	2.461.018	CREDIT SUISSE GESTION SGIC SA	-486.434
2	IBERCAJA GESTIÓN, S.A.	2.370.411	GESNORTE S.A. S.G.I.I.C.	-191.544
3	KUTXABANK GESTION, S.G.I.I.C., S.A.U.	2.097.762	UNIGEST, S.G.I.I.C., S.A.U.	-173.767
4	CAIXABANK ASSET MANAGEMENT SGIC, S.A	2.075.457	BESTINVER GESTION S.A., SGIC	-141.097
5	SANTANDER ASSET MANAGEMENT, S.A. S.G.I.I.C.	1.632.331	MAPFRE ASSET MANAGEMENT, S.G.I.I.C., S.A	-125.723
6	CAJA LABORAL GESTION, S.G.I.I.C., S.A.	862.402	AMUNDI IBERIA, SGIC, S.A.	-104.497
<b>7</b>	<b>GESCOOPERATIVO SA SG IC</b>	<b>657.028</b>	WELZIA MANAGEMENT S.G.I.I.C., S.A.	-73.104
8	MUTUACTIVOS SGIC S.A.U.	620.332	MARCH ASSET INVESTMENTS, SGIC, S.A.	-62.492
9	BANKINTER GESTION DE ACTIVOS SGIC	431.350	SABADELL ASSET MANAGEMENT, S.A., S.G.I.I.C.	-30.974
10	GIIC FINECO S.G.I.I.C., S.A.U.	318.373	ALANTRA WEALTH MANAGEMENT GESTION, SGIC, S.A.	-25.141

Datos a 30 de JUNIO de 2023					
RKG	GESTORA	CUOTA DE MERCADO	PATRIMONIO	Var. Patrimonio %	
			(en miles de euros)	en el mes	2023
1	CAIXABANK	24,14%	80.117.903	0,41	6,63
2	SANTANDER	14,92%	49.508.245	1,74	6,58
3	BBVA	14,50%	48.111.342	1,40	9,72
4	IBERCAJA	6,32%	20.959.540	1,96	16,82
5	KUTXABANK GESTION	6,16%	20.452.863	2,25	16,35
6	SABADELL AM	4,46%	14.796.891	-1,27	1,29
7	BANKINTER	3,52%	11.694.617	0,68	8,32
8	UNICAJA	2,55%	8.467.085	0,34	-0,22
<b>9</b>	<b>GESCOOPERATIVO</b>	<b>2,36%</b>	<b>7.819.388</b>	<b>1,05</b>	<b>13,54</b>
10	MUTUACTIVOS	2,14%	7.093.704	0,33	12,65
11	FINECO	1,35%	4.491.606	1,41	12,31
12	LABORAL KUTXA	1,34%	4.453.588	2,28	27,13
14	BESTINVER	1,22%	4.064.645	2,93	10,52
13	ABANCA	1,15%	3.826.553	0,01	8,13
15	RENTA 4	1,10%	3.665.178	2,28	8,43
16	AMUNDI	1,01%	3.343.492	1,70	4,56
17	TREA	0,98%	3.241.691	-0,24	3,94
18	MAPFRE	0,85%	2.821.808	0,44	1,04
19	ABANTE	0,77%	2.564.048	2,22	12,73
20	ANDBANK	0,63%	2.081.179	6,40	27,47
<b>TOTAL MERCADO</b>		<b>100,00%</b>	<b>331.891.559</b>	<b>1,1%</b>	<b>8,39%</b>



# 5. RENTABILIDADES FONDOS VS BENCHMARKS



Evolución a 30-06-2023	PATRIMONIO (mill€)	Rentabilidades ACUMULADAS AÑO		Diferencia	Benchmark
		Fondo	Benchmark		
<b>FONDOS</b>					
Rural Deuda Soberana Euro, FI Estándar	144,98	0,80%	0,45%	0,35%	LETRA TESORO 3 MESES - COMIS. GESTIÓN
Rural Deuda Soberana Euro, FI Cartera	5,94	1,04%	0,69%	0,35%	LETRA TESORO 3 MESES - COMIS. GESTIÓN
<b>Total Renta Fija Euro Corto Plazo</b>					
Rural Renta Fija 1, FI Estándar	140,41	0,52%	0,52%	0,00%	85% BONO ESP 1 AÑO +10% IG EUR+5% HY EUR - COMIS.GESTIÓN
Rural Renta Fija 1, FI Cartera	25,76	0,80%	0,80%	0,00%	85% BONO ESP 1 AÑO +10% IG EUR+5% HY EUR - COMIS.GESTIÓN
Rural Rendimiento Sostenible, FI Estándar	13,21	0,82%	0,64%	0,18%	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	1,10%	0,91%	0,19%	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	0,67%	0,62%	0,05%	85% BONO ESP 1 AÑO + 10% IG EUR +5% HY EUR - COMIS.GESTIÓN
Rural Ahorro Plus, FI Cartera	0,50	0,92%	0,82%	0,10%	85% BONO ESP 1 AÑO + 10% IG EUR +5% HY EUR - COMIS.GESTIÓN
Rural Renta Fija Flexible, FI Estándar	19,39	0,53%	0,29%	0,24%	80% BONO ESP 3 AÑOS +10% IG EUR + 10% HY EUR - COMIS.GESTIÓN
Rural Renta Fija Flexible, FI Cartera	52,32	1,03%	0,79%	0,24%	80% BONO ESP 3 AÑOS +10% IG EUR + 10% HY EUR - COMIS.GESTIÓN
Rural Renta Fija 5, FI Estándar	8,88	1,40%	1,03%	0,37%	75% BONO ESP 5 AÑOS +10% IG EUR+ 15% HY EUR - COM.GESTIÓN
Rural Renta Fija 5, FI Cartera	2,72	2,01%	1,63%	0,38%	75% BONO ESP 5 AÑOS +10% IG EUR+ 15% HY EUR - COM.GESTIÓN
Rural Bonos 2 Años, FI Estándar	14,98	0,53%	0,34%	0,19%	85% BONO ESP 2 AÑOS +5% IG EUR+ 10% HY EUR - COM.GESTIÓN
Rural Bonos 2 Años, FI Cartera	0,06	0,93%	0,74%	0,19%	85% BONO ESP 2 AÑOS +5% IG EUR+ 10% HY EUR - COM.GESTIÓN
<b>Total Renta Fija Euro</b>					
Rural Renta Fija Internacional, FI	24,17	-0,35%	-0,78%	0,43%	BONO AÑO (60% DÓLAR + 20% LIBRA + 10% YEN + 10% EURO) - C.GEST.
Rural Bonos Corporativos, FI Estándar	8,30	0,96%	0,75%	0,21%	90% INVESTMENT GRADE EUR+10% IG EUR- C.G:
Rural Bonos Corporativos, FI Cartera	24,48	1,36%	1,15%	0,21%	90% INVESTMENT GRADE EUR+10% IG EUR- C.G:
Rural Bonos High Yield, FI Estándar	5,61	1,99%	3,07%	-1,08%	HY EUR - C.G.
Rural Bonos High Yield, FI Cartera	11,75	2,59%	3,66%	-1,07%	HY EUR - C.G.
<b>Total Renta Fija Internacional</b>					
Rural Mixto 15, FI	357,94	3,27%	2,10%	1,17%	5% IBEX 35 con dividendos+ 5% EUROSTOXX50 con dividendos+ 70% EURO SOVEREIGN +15% IG EUR+ 5% HY EUR- C.G.
Rural Mixto 25, FI	239,27	3,68%	3,11%	0,57%	20% IBEX con dividendos+ 60% EURO SOVEREIGN + 10% IG EUR +10% HY EUR - C.G.
<b>Total Renta Fija Mixta Euro</b>					
Rural Sostenible Conservador, FI Estándar	546,41	1,87%	1,90%	-0,03%	10% MSCI SRI WORLD EUR+ 70% EURO SOVEREIGN +15% IG +5% HY EUR- C. GESTIÓN
Rural Sostenible Conservador, FI Cartera	11,47	2,27%	2,29%	-0,02%	10% MSCI SRI WORLD EUR+ 70% EURO SOVEREIGN +15% IG +5% HY EUR- C. GESTIÓN
Rural Mixto Internacional 15, FI	233,80	3,01%	2,73%	0,28%	10% DJGT con dividendos+ 60% EURO SOVEREIGN+ 10% LETRAS US+ 15% IG+ 5% HY EUR-C.G.
Rural Perfil Conservador, FI	273,26	2,32%	1,22%	1,10%	10% MSCI WORLD EUR+ 70% EURO SOVEREIGN +15% IG+ 5% HY EUR- C. GESTIÓN
Rural Mixto Internacional 25, FI	498,08	4,58%	5,11%	-0,53%	20% DJ GLOBAL T. con dividendos+ 45% EURO SOVEREIGN + 15% LETRAS US+ 10% IG +10% HY EUR - C.G.
<b>Total Renta Fija Mixta Internacional</b>					

Patrimonio Supera Benchmarks	57,66%
Patrimonio No Supera Benchmarks	42,34%

# 5. RENTABILIDADES FONDOS VS BENCHMARKS



Evolución a 30-06-2023	PATRIMONIO (mill€)	Rentabilidades ACUMULADAS AÑO		Diferencia	Benchmark
		Fondo	Benchmark		
<b>FONDOS</b>					
Rural Euro Renta Variable, FI Estándar	36,74	15,45%	17,22%	-1,77%	EUROSTOXX 50 con dividendos - COMIS.GESTIÓN
Rural Euro Renta Variable, FI Cartera	20,49	16,49%	18,11%	-1,62%	EUROSTOXX 50 con dividendos - COMIS.GESTIÓN
Rural Renta Variable España, FI Estándar	29,09	16,03%	17,61%	-1,58%	IBEX-35 con dividendos - COMIS.GESTIÓN
Rural Renta Variable España, FI Cartera	0,85	17,08%	18,50%	-1,42%	IBEX-35 con dividendos - COMIS.GESTIÓN
<b>Total Renta Variable Euro</b>					
Rural Perfil Decidido, FI	74,06	7,13%	6,62%	0,51%	60% MSCI WORLD EUR+ 15% EURO SOVEREIGN +10% IG +15% HY EUR - C. GESTIÓN
Rural Multifondo 75, FI Estándar	111,07	4,82%	6,36%	-1,54%	60% MSCI WORLD + 15% EURO SOVEREIGN +10% IG EUR +15% HY EUR - C.G
Rural Multifondo 75, FI Cartera	9,50	5,76%	7,25%	-1,49%	60% MSCI WORLD + 15% EURO SOVEREIGN +10% IG EUR +15% HY EUR - C.G
Rural Sostenible Decidido, FI Estándar	143,07	5,38%	9,94%	-4,56%	60% MSCI SRI WORLD EUR+ 15% EURO SOVEREIGN + 10% IG +15% HY EUR - C. GESTIÓN
Rural Sostenible Decidido, FI Cartera	3,37	6,11%	10,63%	-4,52%	60% MSCI SRI WORLD EUR+ 15% EURO SOVEREIGN + 10% IG +15% HY EUR - C. GESTIÓN
Rural Perfil Moderado, FI Estándar	697,77	4,00%	3,38%	0,62%	30% MSCI WORLD EUR+ 50% EURO SOVEREIGN +10% IG EUR +10% HY EUR - C. GESTIÓN
Rural Perfil Moderado, FI Cartera	16,03	4,61%	3,97%	0,64%	30% MSCI WORLD EUR+ 50% EURO SOVEREIGN +10% IG EUR +10% HY EUR - C. GESTIÓN
Rural Sostenible Moderado, FI Estándar	394,40	3,49%	5,04%	-1,55%	30% MSCI SRI WORLD EUR + 50% EURO SOVEREIGN +10% IG EUR +10% HY EUR - C. GESTIÓN
Rural Sostenible Moderado, FI Cartera	28,63	4,11%	5,64%	-1,53%	30% MSCI SRI WORLD EUR + 50% EURO SOVEREIGN +10% IG EUR +10% HY EUR - C. GESTIÓN
Rural Mixto Internacional 30/50, FI	74,34	8,44%	9,87%	-1,43%	40% DJGT dividendos +40% EURO SOVEREIGN +10% IG +10% HY EUR-C.G
Rural Plan Inversión, FI	29,86	4,58%	8,49%	-3,91%	20% DJGT INDEX con dividendos + 15% EUROSTOXX 50 con dividendos + 40% Bloomberg Eurozone 3-10 + 15% IG +10% HY - C.G.
<b>Total Renta Variable Mixta Internacional</b>					
Rural Emergentes Renta Variable, FI Estándar	10,26	1,93%	0,54%	1,39%	MSCI EMERGENTES - COMIS. GESTIÓN
Rural Emergentes Renta Variable, FI Cartera	10,85	2,83%	1,43%	1,40%	MSCI EMERGENTES - COMIS. GESTIÓN
Rural Renta Variable Internacional, FI Estándar	99,25	20,77%	24,29%	-3,52%	DOWJONES GLOBAL TITANS INDEX con dividendos - COMIS.GESTIÓN
Rural Renta Variable Internacional, FI Cartera	26,80	21,85%	25,18%	-3,33%	DOWJONES GLOBAL TITANS INDEX con dividendos - COMIS.GESTIÓN
Rural Tecnológico Renta Variable, FI Estándar	232,31	39,51%	36,27%	3,24%	NASDAQ 100 con dividendos - C.GESTIÓN
Rural Tecnológico Renta Variable, FI Cartera	3,28	40,76%	37,17%	3,59%	NASDAQ 100 con dividendos - C.GESTIÓN
Rural Perfil Audaz, FI Estándar	30,52	9,92%	10,27%	-0,35%	MSCI WORLD EUR- C. GESTIÓN
Rural Perfil Audaz, FI Cartera	16,30	10,75%	11,02%	-0,27%	MSCI WORLD EUR- C. GESTIÓN
Rural Futuro ISR, FI Estándar	12,88	11,50%	15,63%	-4,13%	MSCI SRI WORLD EUR - C. GESTIÓN
Rural Futuro ISR, FI Cartera	6,08	12,47%	16,51%	-4,04%	MSCI SRI WORLD EUR- C. GESTIÓN
Rural Impacto Global, FI Estándar	3,74	12,64%	13,92%	-1,28%	FOXBERRY ENVIRONMENTAL IMPACT 100 - C. GESTIÓN
Rural Impacto Global, FI Cartera	9,02	13,56%	14,73%	-1,17%	FOXBERRY ENVIRONMENTAL IMPACT 100 - C. GESTIÓN
<b>Total Renta Variable Internacional</b>					

Patrimonio Supera Benchmarks	57,66%
Patrimonio No Supera Benchmarks	42,34%

# 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](http://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: SGIIC en CNMV nº140.

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

Gracias.



**GESCOOPERATIVO**

FONDOS DE INVERSIÓN