



**GESCOOPERATIVO, S.A.
S.G.I.I.C.**



* Certificado de calidad UNE-EN ISO 9001:2000 en "Diseño, gestión y administración de IIC".

RURAL TOLEDO

TIPO DE FONDO: F.I.

VOCACIÓN DEL FONDO: Renta Fija

FINALIDAD DE LA OPERATIVA EN INSTRUMENTOS

DERIVADOS: Cobertura

FECHA DE CONSTITUCIÓN: 11 de diciembre de 1996

INVERSIÓN MÍNIMA INICIAL: 1 participación

FONDO DE: Acumulación

SOCIEDAD GESTORA:

GESCOOPERATIVO, S.A., S.G.I.I.C.

Virgen de los Peligros, 6

28013 Madrid

GRUPO FINANCIERO:

BANCO COOPERATIVO ESPAÑOL, S.A.

ENTIDAD DEPOSITARIA:

BANCO COOPERATIVO ESPAÑOL, S.A.

Virgen de los Peligros, 4

28013 Madrid

AUDITOR: KPMG Auditores, S.L.

RESPONSABLE DEL INFORME:

Beatriz Gutiérrez

POLÍTICA DE INVERSIONES Y RESULTADOS OBTENIDOS

La participación del fondo ha finalizado el primer trimestre del año 2006 con un valor liquidativo de 72,02 euros que representa un incremento absoluto de 0,10 euros y relativo de 0,13% en el transcurso de dicho periodo.

A cierre del trimestre la cartera está invertida en un 95,10% en activos del mercado monetario y el 4,90% restante en participaciones de un Fondo de Inversión con vocación de inversión en renta fija a corto plazo. La duración media del fondo es inferior a un mes.

POLÍTICA DE GESTIÓN DEL RIESGO

En este Fondo no se han empleado instrumentos derivados.

RIESGO DE MERCADO

En este fondo no se han empleado instrumentos derivados.

RIESGO DE CONTRAPARTE

No existe riesgo de contraparte.

PRINCIPIOS CONTABLES Y NORMAS DE VALORACIÓN

En la elaboración de las cuentas se han aplicado los principios contable definidos en la normativa vigente.

El impuesto de Sociedades se ha calculado diariamente aplicando un tipo impositivo del 1%.

Por otra parte, los ingresos y gastos producidos en el Fondo se han contabilizado con arreglo a los criterios contables genéricamente admitidos.

El Fondo mantiene una cuenta en el Depositario, Banco Cooperativo Español cuyos saldos se encuentran remunerados al 0,75%, con liquidación mensual.

La valoración de la deuda pública se realiza mediante los precios de mercado que ofrece Banco de España. En el caso de que nos exista precio de mercado, este se calculará en función de los tipos de interés vigentes.

HECHOS RELEVANTES

Rural Toledo invierte parte de su patrimonio en participaciones de un fondo de inversión de gestionado por Schrodgers y cuya comisión de gestión es de 0,50%.

La entidad gestora y el depositario pertenecen al mismo grupo económico.

COMISIONES

Comisión Anual de Gestión (s/Patrimonio) 1,50%

Comisión Anual de Depositario (s/Patrimonio) -

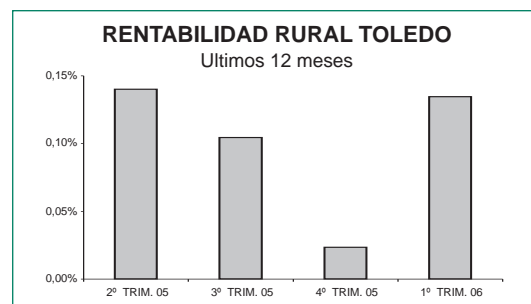
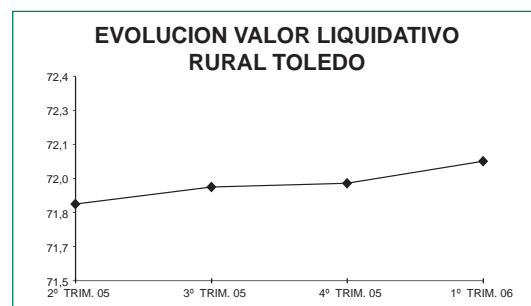
Comisión de Suscripción -

Comisión de Reembolso -

DATOS ECONÓMICOS AL CIERRE DEL TRIMESTRE

DATOS GENERALES (a)	TRIMESTRE ANTERIOR EUROS	TRIMESTRE ACTUAL EUROS	VARIACIÓN EN %
Patrimonio (miles de euros)	7.941	7.043	-11,31
Nº de Participaciones	110.408,58	97.782,38	-11,44
Valor liquidativo de la participación	71,93	72,02	0,13

(a) Datos referidos al último día del trimestre



COMPORTAMIENTO DEL FONDO

PERIODO	VOLATILIDAD HISTÓRICA (a)	RENTABILIDAD NETA (%)	TOTAL GASTOS (%) (b)	PATRIMONIO (Miles de euros)	NÚMERO DE PARTICIPES
1.º Trimestre	BAJA	0,13	0,39	7.043	387
Año 2006	BAJA	0,13	0,39	7.043	387
Año 2005	BAJA	0,36	1,55	7.941	461
Año 2004	BAJA	0,43	1,53	13.963	674
Año 2003	BAJA	0,91	1,53	21.026	964
Año 2002	BAJA	1,87	1,53	17.913	939
Año 2001	BAJA	2,92	1,52	13.605	746
Año 2000	BAJA	2,65	1,54	11.023	649
Año 1999	BAJA	1,65	1,54	15.571	849
Año 1998	BAJA	3,22	1,53	16.251	778
Año 1997	BAJA	3,88	1,55	9.857	516

(a) Desviación típica de la rentabilidad diaria del fondo calculada para un periodo de 12 meses.

(b) Incluye gastos por comisión de gestión, comisión de depositario, gastos por servicios exteriores y resto de gastos de gestión en términos de porcentaje sobre el patrimonio medio diario del periodo.

COMPOSICIÓN DE LA CARTERA (En miles de euros)

CLASE DE VALOR	VALOR EFECTIVO DE LA CARTERA				CLASE DE VALOR	VALOR EFECTIVO DE LA CARTERA			
	TRIMESTRE ACTUAL	% S/TOTAL CARTERA	TRIMESTRE ANTERIOR	% S/TOTAL CARTERA		TRIMESTRE ACTUAL	% S/TOTAL CARTERA	TRIMESTRE ANTERIOR	% S/TOTAL CARTERA
Repo Letra del tesoro 201006	1.267	18,64	2.391	31,02	TOTAL CARTERA INTERIOR	6.466	95,10	7.314	94,88
Repo Letra del tesoro 200407	516	7,59	0	0,00	Schroder Euro Short Term Bond	333	4,90	395	5,12
Repo B.E. 120601/311011	0	0,00	148	1,92	TOTAL PARTICIPACIONES				
Repo Letra del tesoro 170807	383	5,63	0	0,00	FONDOS DE INVERSIÓN	333	4,90	395	5,12
Repo Letra del tesoro 210406	4.300	63,24	4.775	61,94	TOTAL CARTERA EXTERIOR	333	4,90	395	5,12
TOTAL ADQUISICION TEMPORAL	6.466	95,10	7.314	94,88	TOTAL CARTERA	6.799	100,00	7.709	100,00
TOTAL RENTA FIJA	6.466	95,10	7.314	94,88					

DISTRIBUCIÓN DEL PATRIMONIO (En miles de euros)

	TRIMESTRE ANTERIOR	TRIMESTRE ACTUAL	% SOBRE PATRIMONIO
1. (+) CARTERA A VALOR EFECTIVO:	7.709	6.799	96,54%
* Total Cartera al Coste	7.653	6.760	95,98%
* Total Intereses	12	3	0,04%
* Plusvalías (Minusvalías) Latentes	44	36	0,51%
2. (+) LIQUIDEZ (TESORERÍA):	244	253	3,59%
3. (+) DEUDORES:	3	4	0,06%
4. (-) ACREEDORES:	15	13	0,18%
5. (-) EFECTO IMPOSITIVO SOBRE PLUSVALÍAS:			0,00%
6. (-) LUCRO CESANTE			0,00%
TOTAL PATRIMONIO	7.941	7.043	100,00%

ESTADO DE VARIACIÓN PATRIMONIAL (En miles de euros)

	TRIMESTRE ACTUAL	ACUMULADO ANUAL
PATRIMONIO FIN DE PERIODO ANTERIOR	7.941	7.941
1. (+/-) SUSCRIPCIONES/REEMBOLSOS (NETOS):	(908)	(908)
2. (-) BENEFICIOS BRUTOS DISTRIBUIDOS:		
3. (+/-) RENDIMIENTOS NETOS:	10	10
(+) Rendimientos	38	38
(+) Intereses y dividendos	39	39
(+/-) Variaciones de precios (realizadas o no)	(1)	(1)
(+/-) Resultados en derivados		
(+/-) Otros rendimientos		
(-) Gastos corrientes y servicios exteriores	28	28
(-) Comisión de Gestión	27	27
(-) Comisión de depositario		
(-) Gastos por servicios exteriores y resto de gastos	1	1
PATRIMONIO FIN DE PERIODO ACTUAL	7.043	7.043