

**GVC GAESCO CROSSOVER FI**

Nº Registro CNMV: 5669

**Informe:** Trimestral del Tercer trimestre 2024  
**Gestora:** GVC GAESCO GESTIÓN, SGIIC, S.A.      **Depositario:** BNP PARIBAS, SUCURSAL EN ESPAÑA S.A.  
**Auditor:** PRICEWATERHOUSECOOPERS      **Grupo Depositario:** BNP PARIBAS  
**Grupo Gestora:** GVC GAESCO      **Rating depositario:** A+  
**Fondo por compartimentos:** SI

El presente informe, junto con los últimos informes periódicos, se encuentran disponibles en los registros de la CNMV y por medios telemáticos en [fondos.gvcgaesco.es](http://fondos.gvcgaesco.es).

La Entidad Gestora atenderá las consultas de los clientes, relacionadas con las IIC gestionadas en:

**Dirección**

Doctor Ferran 3-5 08034 Barcelona Barcelona tel.93 366 27 27

**Correo electrónico**

[info@gvcgaesco.es](mailto:info@gvcgaesco.es)

Asimismo cuenta con un departamento o servicio de atención al cliente encargado de resolver las quejas y reclamaciones. La CNMV también pone a su disposición la Oficina de Atención al Inversor (902 149 200, e-mail:[inversores@cnmv.es](mailto:inversores@cnmv.es)).

**INFORMACIÓN COMPARTIMENTO**

2 - GVC GAESCO CROSSOVER FUNDAQUANT 75 RVME FI

Fecha de registro : 10/10/2022

**1. POLÍTICA DE INVERSIÓN Y DIVISA DE DENOMINACIÓN**

**Categoría**

Tipo de fondo: Fondo que invierte más del 10% en otros IIC  
Vocación inversora: RENTA VARIABLE MIXTA EURO  
Perfil riesgo : 4 (En una escala del 1 al 7)

**Descripción general**

El fondo invierte en renta variable entre un 50% y hasta el 75% en valores de Renta Variable nacional e internacional, emitidos por empresas de países OCDE mayoritariamente europeos, utilizando para ello criterios fundamentales ( F ) y criterios cuantitativos (Q). Las empresas pueden ser de baja media, o alta capitalización bursátil sin concentración sectorial.

La exposición a la renta fija será como máximo del 70% en valores de Renta Fija pública o privada, de emisores de países OCDE, principalmente zona euro, con una calidad crediticia mínima de BBB-, y sin calidad crediticia determinada hasta un 10%, con una duración media de la cartera de RF inferior a 5 años.

No habrá exposición a países emergentes.

**Operativa en instrumentos derivados**

La metodología aplicada para calcular la exposición total al riesgo de mercado es el método del compromiso

La metodología aplicada para calcular la exposición total al riesgo es la metodología del compromiso.

Una información más detallada sobre la política de inversión del compartimento se puede encontrar en su folleto informativo.

Una información más detallada sobre la política de inversión del compartimento se puede encontrar en su folleto informativo.

**Divisa de denominación**      **EUR**

**2. DATOS ECONÓMICOS**

	Periodo actual	Periodo anterior	Año actual	Año t-1
Índice de rotación de la cartera	0,24	0,15	0,45	0,52
Rentabilidad media de la liquidez (% anualizado)	3,13	3,37	3,27	2,75

Nota: El período se refiere al trimestre o semestre, según sea el caso. En el caso de IIC cuyo valor liquidativo no se determine diariamente, éste dato y el de patrimonio se refieren a los últimos disponibles.

**2.1.a) Datos generales**

Cuando no exista información disponible las correspondientes celdas aparecerán en blanco

Clase	Número participaciones		Número partícipes Divisa		Beneficios brutos distribuidos por participación		Inversión mínima
	Per. Actual	Per. Anterior	Per.Actual	Per.Anterior	Per.Actual	Per.Anterior	
CLASE A FI	79.057,19	79.057,19	21	21 EUR	0,00	0,00	0
CLASE E FI	443.014,84	443.014,84	1	1 EUR	0,00	0,00	3.000.000
CLASE I FI	144.342,45	144.342,45	2	2 EUR	0,00	0,00	1.000.000
CLASE P FI	43.779,21	43.779,21	1	1 EUR	0,00	0,00	300.000

**Patrimonio (en miles)**

Clase	Divisa	A final de periodo	Diciembre 2023	Diciembre 2022	Diciembre 2021
CLASE A FI	EUR	926	953	1.512	
CLASE E FI	EUR	5.295	5.197	4.623	
CLASE I FI	EUR	1.720	1.595	1.421	
CLASE P FI	EUR	517	481	0	

**Valor liquidativo de la participación**

Clase	Divisa	A final de periodo	Diciembre 2023	Diciembre 2022	Diciembre 2021
CLASE A FI	EUR	11,7082	10,9309	9,8677	
CLASE E FI	EUR	11,9533	11,0723	9,8910	
CLASE I FI	EUR	11,9179	11,0520	9,8877	
CLASE P FI	EUR	11,8126	10,9913	9,8777	

**Comisiones aplicadas en el periodo, sobre el patrimonio medio**

Clase	Comisión de gestión							Sistema imputación
	% efectivamente cobrado			Base de cálculo				
	s/patrimonio	s/resultados	Total	s/patrimonio	s/resultados	Total		
CLASE A FI	0,41	0,00	0,41	1,24	0,00	1,24	Patrimonio	
CLASE E FI	0,15	0,00	0,15	0,45	0,00	0,45	Patrimonio	
CLASE I FI	0,19	0,00	0,19	0,56	0,00	0,56	Patrimonio	
CLASE P FI	0,30	0,00	0,30	0,90	0,00	0,90	Patrimonio	

Clase	Comisión de depósito		
	% efectivamente cobrado		Base cálculo
	periodo	acumulada	
CLASE A FI	0,02	0,06	patrimonio
CLASE E FI	0,02	0,06	patrimonio
CLASE I FI	0,02	0,07	patrimonio
CLASE P FI	0,02	0,07	patrimonio

**2. DATOS ECONÓMICOS**
**2.2 Comportamiento**

Cuando no exista información disponible las correspondientes celdas aparecerán en blanco

**Clase: GVC GAESCO CROSS FUNDAQUANT 75 CLASE A FI Divisa: EUR**

**Rentabilidad (% sin anualizar)**

	Acumulado año t actual		Trimestral			Anual			
		Últ. trim	Trim -1	Trim -2	Trim -3	Año t-1	Año t-2	Año t-3	Año t-5
Rentabilidad IIC	7,11	1,14	-0,20	6,12	4,24	10,77			

Rentabilidades extremas	Trimestre actual		Último año		Últimos 3 años	
	%	Fecha	%	Fecha	%	Fecha
Rentabilidad mínima (%)	-1,60	02/08/2024	-1,60	02/08/2024		
Rentabilidad máxima (%)	0,85	19/09/2024	0,85	19/09/2024		

(i) Sólo se informa para las clases con una antigüedad mínima del periodo solicitado y siempre que no se haya modificado su vocación inversora, en caso contrario se informa 'N.A.'

Se refiere a las rentabilidades máximas y mínimas entre dos valores liquidativos consecutivos.

La periodicidad de cálculo del valor liquidativo es diaria. Recuerde que rentabilidades pasadas no presuponen rentabilidades futuras. Sólo se informa si se ha mantenido una política de inversión homogénea en el período.

**Medidas de riesgo (%)**

	Acumulado año t actual		Trimestral			Anual			
		Últ. trim	Trim -1	Trim -2	Trim -3	Año t-1	Año t-2	Año t-3	Año t-5
Volatilidad de: <sup>(ii)</sup>									
Valor liquidativo	5,77	7,31	4,86	4,73	7,13	7,51			
Ibex-35	13,54	13,93	14,63	12,01	12,30	14,18			
Letra Tesoro 1 año	0,12	0,14	0,16	0,15	0,16	0,13			
Benchmark Crossover	6,14	7,71	5,68	4,68	5,98	6,69			
Fundaquant									
VaR histórico <sup>(iii)</sup>	6,94	6,94	6,24	4,66	12,49	12,49			

(ii) Volatilidad histórica: Indica el riesgo de un valor en un periodo, a mayor volatilidad mayor riesgo. A modo comparativo se ofrece la volatilidad de distintas referencias. Sólo se informa de la volatilidad para los períodos con política de inversión homogénea.

(iii) VaR histórico: Indica lo máximo que se puede perder, con un nivel de confianza del 99%, en el plazo de 1 mes, si se repitiese el comportamiento de la IIC de los últimos 5 años. El dato es a finales del periodo de referencia.

**Ratio de gastos (% s/ patrimonio medio)**

Acumulado año t actual	Trimestral			Anual				
	Últ. trim	Trim -1	Trim -2	Trim -3	Año t-1	Año t-2	Año t-3	Año t-5
1,53	0,52	0,51	0,51	0,53	2,03			

Incluye los gastos directos soportados en el periodo de referencia: comisión de gestión sobre patrimonio, comisión de depositario, auditoría, servicios bancarios (salvo gastos de financiación), y resto de gastos de gestión corriente, en términos de porcentaje sobre patrimonio medio del periodo. En el caso de fondos/compartimentos que invierten más de un 10% de su patrimonio en otras IIC se incluyen también los gastos soportados indirectamente, derivados de esas inversiones, que incluyen las comisiones de suscripción y de reembolso. Este ratio no incluye la comisión de gestión sobre resultados ni los costes de transacción por la compraventa de valores.

En el caso de inversiones en IIC que no calculan su ratio de gastos, éste se ha estimado para incorporarlo en el ratio de gastos

Gráfico evolución del valor liquidativo

**Gráfico evolución valor liquidativo últimos 5 años**

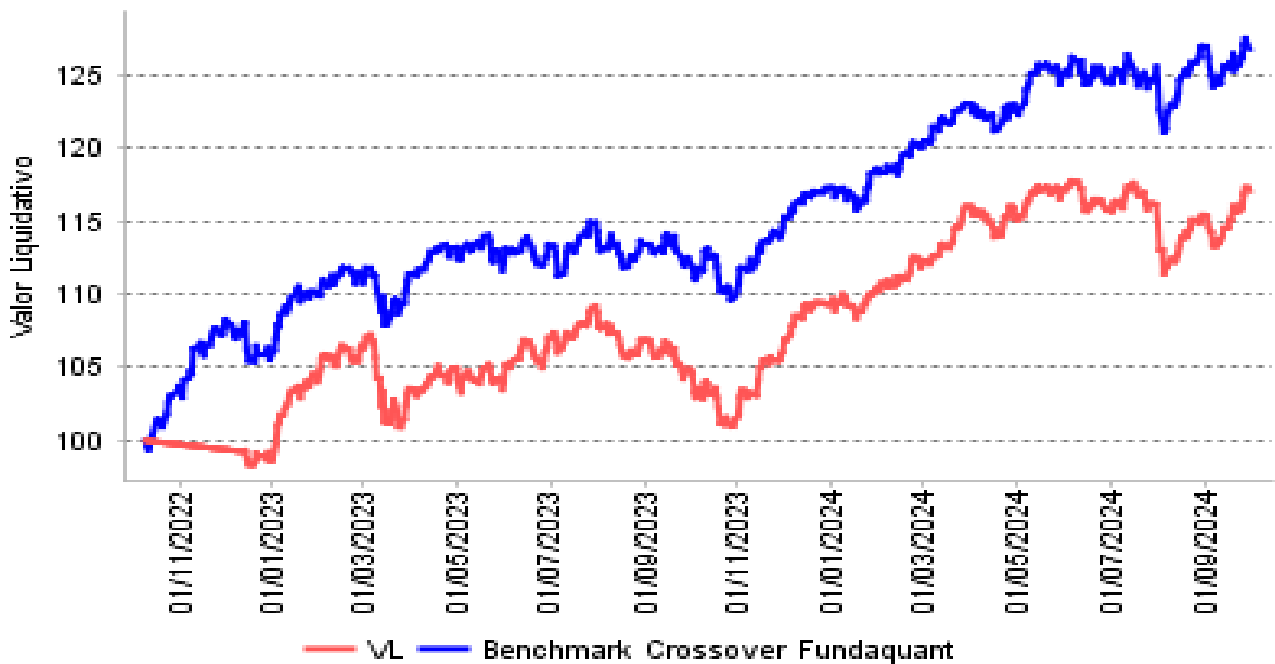
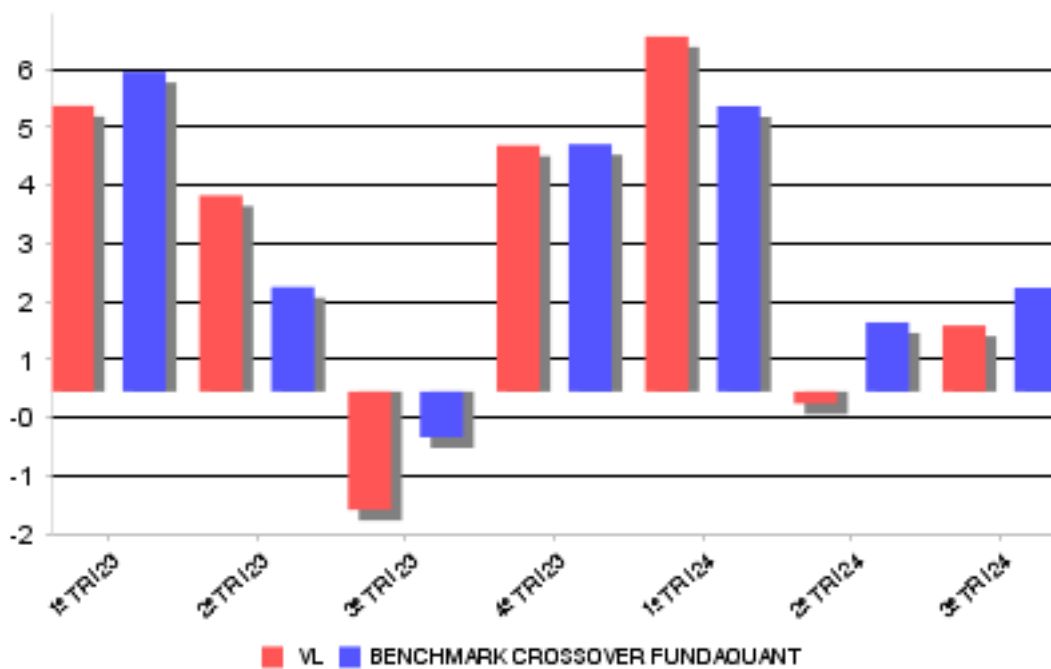


Gráfico rentabilidad

**Gráfico rentabilidad trimestral de los últimos 3 años**



**2. DATOS ECONÓMICOS**
**2.2 Comportamiento**

Cuando no exista información disponible las correspondientes celdas aparecerán en blanco

**Clase: GVC GAESCO CROSS FUNDAQUANT 75 CLASE E FI Divisa: EUR**

**Rentabilidad (% sin anualizar)**

	Acumulado año t actual		Trimestral			Anual			
		Últ. trim	Trim -1	Trim -2	Trim -3	Año t-1	Año t-2	Año t-3	Año t-5
Rentabilidad IIC	7,96	1,41	0,06	6,40	4,52	11,94			

Rentabilidades extremas	Trimestre actual		Último año		Últimos 3 años	
	%	Fecha	%	Fecha	%	Fecha
Rentabilidad mínima (%)	-1,59	02/08/2024	-1,59	02/08/2024		
Rentabilidad máxima (%)	0,85	19/09/2024	0,85	19/09/2024		

(i) Sólo se informa para las clases con una antigüedad mínima del periodo solicitado y siempre que no se haya modificado su vocación inversora, en caso contrario se informa 'N.A.'

Se refiere a las rentabilidades máximas y mínimas entre dos valores liquidativos consecutivos.

La periodicidad de cálculo del valor liquidativo es diaria. Recuerde que rentabilidades pasadas no presuponen rentabilidades futuras. Sólo se informa si se ha mantenido una política de inversión homogénea en el período.

**Medidas de riesgo (%)**

	Acumulado año t actual		Trimestral			Anual			
		Últ. trim	Trim -1	Trim -2	Trim -3	Año t-1	Año t-2	Año t-3	Año t-5
Volatilidad de: <sup>(ii)</sup>									
Valor liquidativo	5,77	7,31	4,86	4,73	7,13	7,51			
Ibex-35	13,54	13,93	14,63	12,01	12,30	14,18			
Letra Tesoro 1 año	0,12	0,14	0,16	0,15	0,16	0,13			
Benchmark Crossover	6,14	7,71	5,68	4,68	5,98	6,69			
Fundaquant									
VaR histórico <sup>(iii)</sup>	6,94	6,94	6,24	4,66	12,49	12,49			

(ii) Volatilidad histórica: Indica el riesgo de un valor en un periodo, a mayor volatilidad mayor riesgo. A modo comparativo se ofrece la volatilidad de distintas referencias. Sólo se informa de la volatilidad para los períodos con política de inversión homogénea.

(iii) VaR histórico: Indica lo máximo que se puede perder, con un nivel de confianza del 99%, en el plazo de 1 mes, si se repitiese el comportamiento de la IIC de los últimos 5 años. El dato es a finales del periodo de referencia.

**Ratio de gastos (% s/ patrimonio medio)**

Acumulado año t actual	Trimestral			Anual				
	Últ. trim	Trim -1	Trim -2	Trim -3	Año t-1	Año t-2	Año t-3	Año t-5
0,74	0,25	0,25	0,25	0,27	1,00			

Incluye los gastos directos soportados en el periodo de referencia: comisión de gestión sobre patrimonio, comisión de depositario, auditoría, servicios bancarios (salvo gastos de financiación), y resto de gastos de gestión corriente, en términos de porcentaje sobre patrimonio medio del periodo. En el caso de fondos/compartimentos que invierten más de un 10% de su patrimonio en otras IIC se incluyen también los gastos soportados indirectamente, derivados de esas inversiones, que incluyen las comisiones de suscripción y de reembolso. Este ratio no incluye la comisión de gestión sobre resultados ni los costes de transacción por la compraventa de valores.

En el caso de inversiones en IIC que no calculan su ratio de gastos, éste se ha estimado para incorporarlo en el ratio de gastos

Gráfico evolución del valor liquidativo

**Gráfico evolución valor liquidativo últimos 5 años**

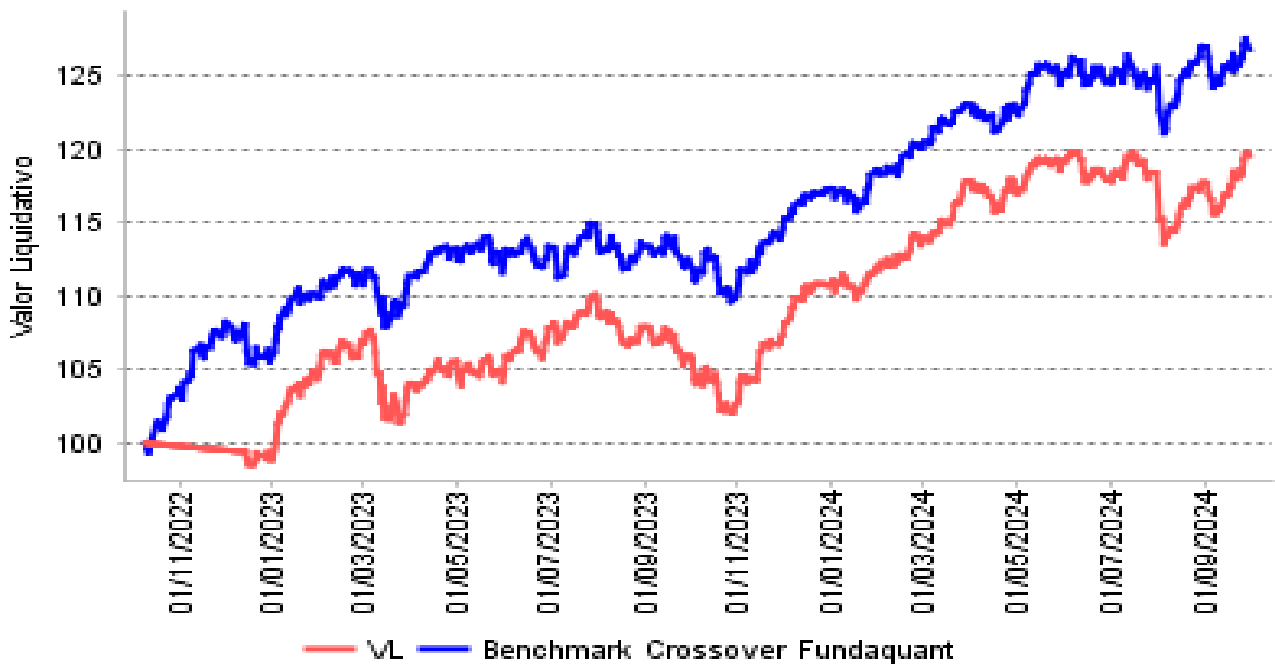
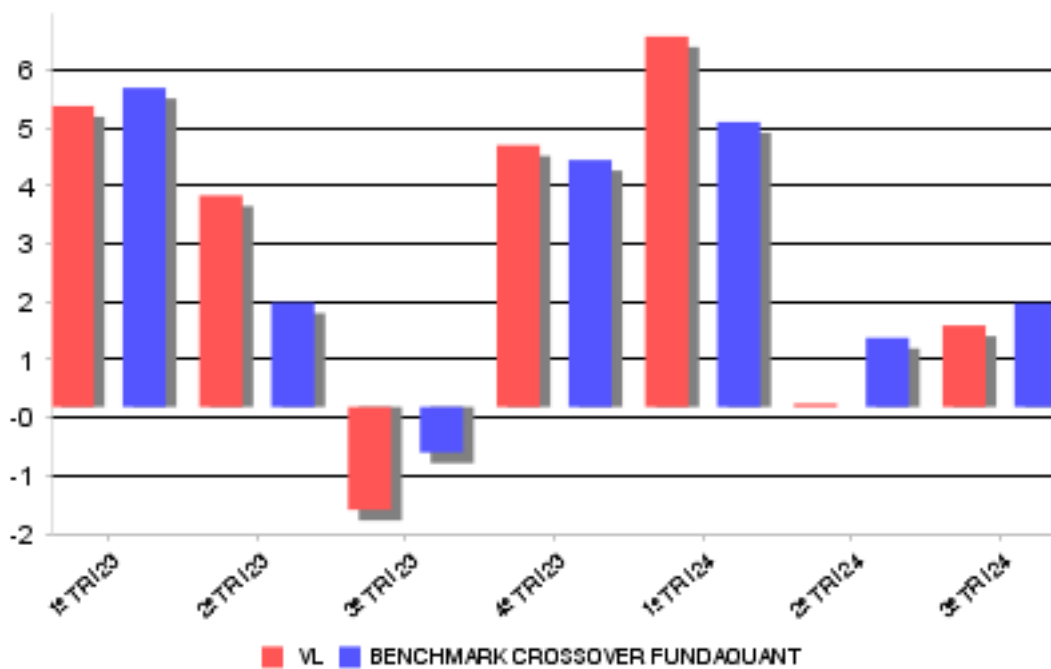


Gráfico rentabilidad

**Gráfico rentabilidad trimestral de los últimos 3 años**



**2. DATOS ECONÓMICOS**
**2.2 Comportamiento**

Cuando no exista información disponible las correspondientes celdas aparecerán en blanco

**Clase: GVC GAESCO CROSS FUNDAQUANT 75 CLASE I FI    Divisa: EUR**

**Rentabilidad (% sin anualizar)**

	Acumulado año t actual		Trimestral			Anual			
		Últ. trim	Trim -1	Trim -2	Trim -3	Año t-1	Año t-2	Año t-3	Año t-5
Rentabilidad IIC	7,84	1,37	0,02	6,36	4,48	11,78			

Rentabilidades extremas	Trimestre actual		Último año		Últimos 3 años	
	%	Fecha	%	Fecha	%	Fecha
Rentabilidad mínima (%)	-1,59	02/08/2024	-1,59	02/08/2024		
Rentabilidad máxima (%)	0,85	19/09/2024	0,85	19/09/2024		

(i) Sólo se informa para las clases con una antigüedad mínima del periodo solicitado y siempre que no se haya modificado su vocación inversora, en caso contrario se informa 'N.A.'

Se refiere a las rentabilidades máximas y mínimas entre dos valores liquidativos consecutivos.

La periodicidad de cálculo del valor liquidativo es diaria. Recuerde que rentabilidades pasadas no presuponen rentabilidades futuras. Sólo se informa si se ha mantenido una política de inversión homogénea en el período.

**Medidas de riesgo (%)**

	Acumulado año t actual		Trimestral			Anual			
		Últ. trim	Trim -1	Trim -2	Trim -3	Año t-1	Año t-2	Año t-3	Año t-5
Volatilidad de: <sup>(ii)</sup>									
Valor liquidativo	5,77	7,31	4,86	4,73	7,13	7,51			
Ibex-35	13,54	13,93	14,63	12,01	12,30	14,18			
Letra Tesoro 1 año	0,12	0,14	0,16	0,15	0,16	0,13			
Benchmark Crossover	6,14	7,71	5,68	4,68	5,98	6,69			
Fundaquant									
VaR histórico <sup>(iii)</sup>	6,94	6,94	6,24	4,66	12,49	12,49			

(ii) Volatilidad histórica: Indica el riesgo de un valor en un periodo, a mayor volatilidad mayor riesgo. A modo comparativo se ofrece la volatilidad de distintas referencias. Sólo se informa de la volatilidad para los períodos con política de inversión homogénea.

(iii) VaR histórico: Indica lo máximo que se puede perder, con un nivel de confianza del 99%, en el plazo de 1 mes, si se repitiese el comportamiento de la IIC de los últimos 5 años. El dato es a finales del periodo de referencia.

**Ratio de gastos (% s/ patrimonio medio)**

Acumulado año t actual	Trimestral			Anual				
	Últ. trim	Trim -1	Trim -2	Trim -3	Año t-1	Año t-2	Año t-3	Año t-5
0,86	0,29	0,29	0,29	0,31	1,15			

Incluye los gastos directos soportados en el periodo de referencia: comisión de gestión sobre patrimonio, comisión de depositario, auditoría, servicios bancarios (salvo gastos de financiación), y resto de gastos de gestión corriente, en términos de porcentaje sobre patrimonio medio del periodo. En el caso de fondos/compartimentos que invierten más de un 10% de su patrimonio en otras IIC se incluyen también los gastos soportados indirectamente, derivados de esas inversiones, que incluyen las comisiones de suscripción y de reembolso. Este ratio no incluye la comisión de gestión sobre resultados ni los costes de transacción por la compraventa de valores.

En el caso de inversiones en IIC que no calculan su ratio de gastos, éste se ha estimado para incorporarlo en el ratio de gastos

Gráfico evolución del valor liquidativo

**Gráfico evolución valor liquidativo últimos 5 años**

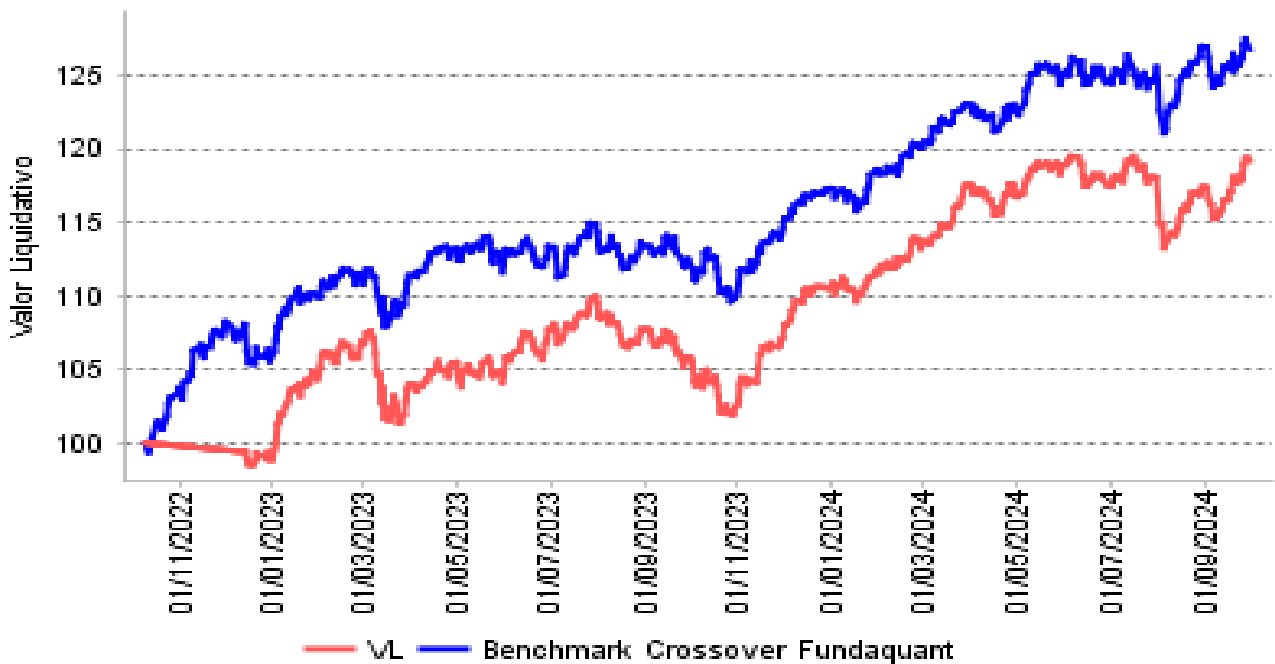
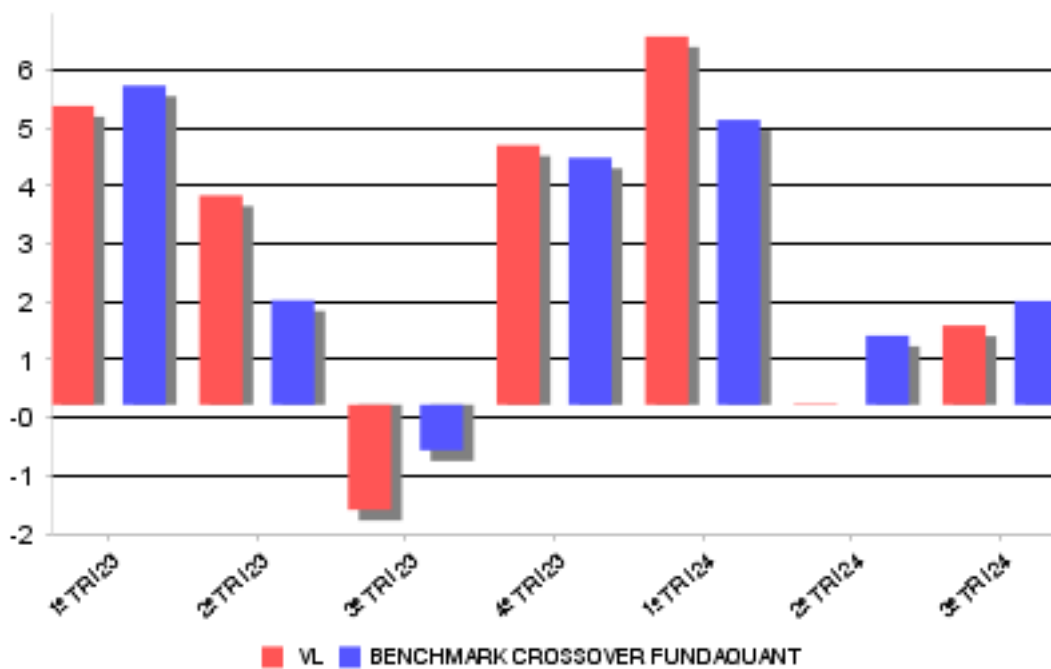


Gráfico rentabilidad

**Gráfico rentabilidad trimestral de los últimos 3 años**



**2. DATOS ECONÓMICOS**
**2.2 Comportamiento**

Cuando no exista información disponible las correspondientes celdas aparecerán en blanco

**Clase: GVC GAESCO CROSS FUNDAQUANT 75 CLASE P FI Divisa: EUR**

**Rentabilidad (% sin anualizar)**

	Acumulado año t actual		Trimestral				Anual		
		Últ. trim	Trim -1	Trim -2	Trim -3	Año t-1	Año t-2	Año t-3	Año t-5
Rentabilidad IIC	7,47	1,25	-0,09	6,24	4,36	11,27			

Rentabilidades extremas	Trimestre actual		Último año		Últimos 3 años	
	%	Fecha	%	Fecha	%	Fecha
Rentabilidad mínima (%)	-1,60	02/08/2024	-1,60	02/08/2024		
Rentabilidad máxima (%)	0,85	19/09/2024	0,85	19/09/2024		

(i) Sólo se informa para las clases con una antigüedad mínima del periodo solicitado y siempre que no se haya modificado su vocación inversora, en caso contrario se informa 'N.A.'

Se refiere a las rentabilidades máximas y mínimas entre dos valores liquidativos consecutivos.

La periodicidad de cálculo del valor liquidativo es diaria. Recuerde que rentabilidades pasadas no presuponen rentabilidades futuras. Sólo se informa si se ha mantenido una política de inversión homogénea en el período.

**Medidas de riesgo (%)**

	Acumulado año t actual		Trimestral				Anual		
		Últ. trim	Trim -1	Trim -2	Trim -3	Año t-1	Año t-2	Año t-3	Año t-5
Volatilidad de: <sup>(ii)</sup>									
Valor liquidativo	5,77	7,31	4,86	4,73	7,13	7,51			
Ibex-35	13,54	13,93	14,63	12,01	12,30	14,18			
Letra Tesoro 1 año	0,12	0,14	0,16	0,15	0,16	0,13			
Benchmark Crossover	6,14	7,71	5,68	4,68	5,98	6,69			
Fundaquant									
VaR histórico <sup>(iii)</sup>	6,94	6,94	6,24	4,66	12,49	12,49			

(ii) Volatilidad histórica: Indica el riesgo de un valor en un periodo, a mayor volatilidad mayor riesgo. A modo comparativo se ofrece la volatilidad de distintas referencias. Sólo se informa de la volatilidad para los períodos con política de inversión homogénea.

(iii) VaR histórico: Indica lo máximo que se puede perder, con un nivel de confianza del 99%, en el plazo de 1 mes, si se repitiese el comportamiento de la IIC de los últimos 5 años. El dato es a finales del periodo de referencia.

**Ratio de gastos (% s/ patrimonio medio)**

Acumulado año t actual	Trimestral				Anual			
	Últ. trim	Trim -1	Trim -2	Trim -3	Año t-1	Año t-2	Año t-3	Año t-5
1,19	0,40	0,40	0,40	0,42	1,51			

Incluye los gastos directos soportados en el periodo de referencia: comisión de gestión sobre patrimonio, comisión de depositario, auditoría, servicios bancarios (salvo gastos de financiación), y resto de gastos de gestión corriente, en términos de porcentaje sobre patrimonio medio del periodo. En el caso de fondos/compartimentos que invierten más de un 10% de su patrimonio en otras IIC se incluyen también los gastos soportados indirectamente, derivados de esas inversiones, que incluyen las comisiones de suscripción y de reembolso. Este ratio no incluye la comisión de gestión sobre resultados ni los costes de transacción por la compraventa de valores.

En el caso de inversiones en IIC que no calculan su ratio de gastos, éste se ha estimado para incorporarlo en el ratio de gastos

Gráfico evolución del valor liquidativo

**Gráfico evolución valor liquidativo últimos 5 años**

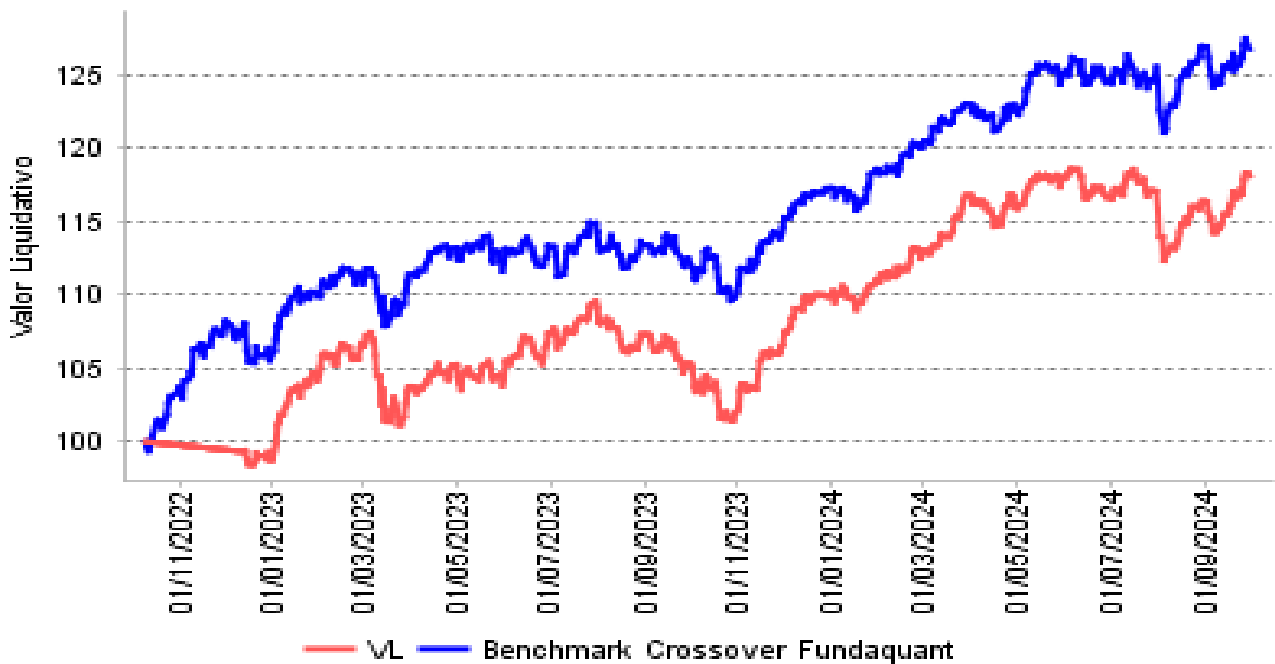
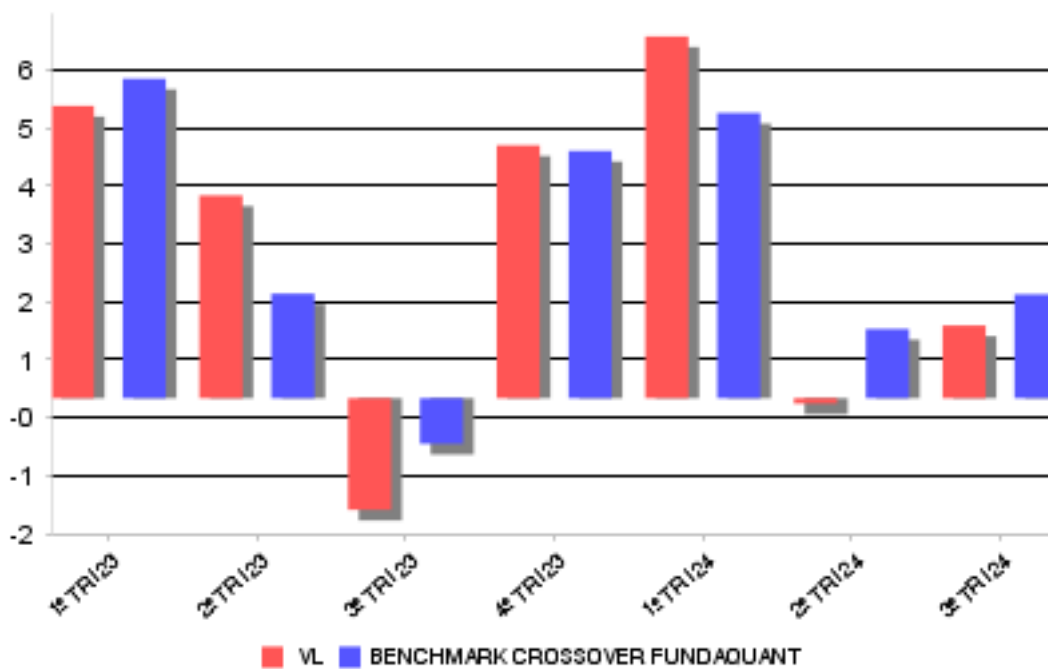


Gráfico rentabilidad

**Gráfico rentabilidad trimestral de los últimos 3 años**



**2. DATOS ECONÓMICOS**
**2.2.B) Comparativa**

Durante el periodo de referencia, la rentabilidad media en el periodo de referencia de los fondos gestionados por la Sociedad Gestora se presenta en el cuadro adjunto. Los fondos se agrupan según su vocación inversora.

Vocación inversora	Patrimonio gestionado * (miles de euros)	Nº de partícipes	Rentabilidad media**
Renta Fija Euro	50.888	1.330	2,27
Renta Fija Internacional	107.300	2.332	2,65
Mixto Euro	40.799	983	1,74
Mixto Internacional	37.338	168	1,79
Renta Variable Mixta Euro	35.169	81	0,97
Renta Variable Mixta Internacional	167.799	3.571	2,50
Renta Variable Euro	86.439	3.641	1,25
Renta Variable Internacional	298.230	11.709	2,23
IIC de gestión referenciada(1)	0	0	0,00
Garantizado de Rendimiento Fijo	0	0	0,00
Garantizado de Rendimiento Variable	0	0	0,00
De Garantía Parcial	0	0	0,00
Retorno Absoluto	77.646	2.180	0,72
Global	192.030	1.718	1,23
FMM Corto Plazo Valor Liquidativo	0	0	0,00
FMM Corto Plazo Valor Liquidativo Constante DP	0	0	0,00
FMM Corto Plazo Valor Liquidativo Baja Volatilidad	0	0	0,00
FMM Estandar Valor Liquidativo Variable	0	0	0,00
Renta Fija Euro Corto Plazo	182.499	12.019	0,78
IIC que replica un índice	0	0	0,00
IIC con objetivo concreto de rentabilidad no garantizado	0	0	0,00
<b>Total fondos</b>	<b>1.276.137</b>	<b>39.732</b>	<b>1,72</b>

\*Medias.

+ (1): incluye IIC que replican o reproducen un índice, fondos cotizados (ETF) e IIC con objetivo concreto de rentabilidad no garantizado.

\*\*Rentabilidad media ponderada por patrimonio medio de cada FI en el periodo.

**2. DATOS ECONÓMICOS**
**2.3 Distribución del patrimonio al cierre del período (Importes en miles de euros)**

Distribución del patrimonio	Fin período actual		Fin período anterior	
	Importe	% patrim.	Importe	% patrim.
(+) INVERSIONES FINANCIERAS	8.295	98,07	7.643	91,59
* Cartera interior	3.441	40,68	2.455	29,42
* Cartera exterior	4.854	57,39	5.187	62,16
* Intereses de la cartera de inversión	0	0,00	1	0,01
* Inversiones dudosas, morosas o en litigio	0	0,00	0	0,00
(+) LIQUIDEZ (TESORERIA)	102	1,21	649	7,78
(+/-) RESTO	61	0,73	53	0,64
<b>TOTAL PATRIMONIO</b>	<b>8.459</b>	<b>100,00</b>	<b>8.345</b>	<b>100,00</b>

Notas:

El período se refiere al trimestre o semestre, según sea el caso.

Las inversiones financieras se informan a valor e estimado de realización.

**2.4 Estado de variación patrimonial**

	% sobre patrimonio medio			% variación respecto fin periodo anterior
	Variación período act.	Variación período ant.	Variación acumulada	
PATRIMONIO FIN PERIODO ANTERIOR (miles de euros)	8.345	8.431	8.226	
(+/-) Suscripciones/reeembolsos (neto)	0,00	-1,04	-4,77	-100,00
- Beneficios brutos distribuidos	0,00	0,00	0,00	0,00
(+/-) Rendimientos netos	1,36	0,03	7,56	6.029,70
(+) Rendimientos de gestión	1,61	0,26	8,23	518,97
+ Intereses	0,05	0,04	0,14	30,01
+ Dividendos	0,21	0,35	0,64	-41,13
+/- Resultados en renta fija (realizadas o no)	0,26	0,24	0,91	3,75
+/- Resultados en renta variable (realizadas o no)	1,13	0,07	4,32	1.565,33
+/- Resultados en depósitos (realizadas o no)	-0,12	0,11	0,08	-203,14
+/- Resultados en derivados (realizadas o no)	0,08	0,07	0,31	16,87
+/- Resultados en IIC (realizadas o no)	0,01	-0,62	1,84	-102,24
+/- Otros resultados	-0,01	0,00	-0,01	1.009,48
+/- Otros rendimientos	0,00	0,00	0,00	0,00
(-) Gastos repercutidos	-0,24	-0,23	-0,69	-3,33
- Comisión de gestión	-0,20	-0,20	-0,59	-0,87
- Comisión de depositario	-0,02	-0,02	-0,06	-0,11
- Gastos por servicios exteriores	-0,01	-0,01	-0,02	-59,88
- Otros gastos de gestión corriente	-0,01	0,00	-0,02	44,42
- Otros gastos repercutidos	0,00	0,00	0,00	0,00
(+) Ingresos	-0,01	0,00	0,02	5.889,58
+ Comisiones de descuento a favor de la IIC	0,00	0,00	0,00	0,00
+ Comisiones retrocedidas	0,00	0,00	0,00	0,00
+ Otros ingresos	-0,01	0,00	0,02	5.889,58
<b>PATRIMONIO FIN PERIODO ACTUAL (miles de euros)</b>	<b>8.459</b>	<b>8.345</b>	<b>8.459</b>	

Nota: El período se refiere al trimestre o semestre, según sea el caso.

**3. INVERSIONES FINANCIERAS**
**3.1 Inversiones financieras a valor estimado de realización (en miles de euros) y en porcentaje sobre el patrimonio, al cierre del periodo**

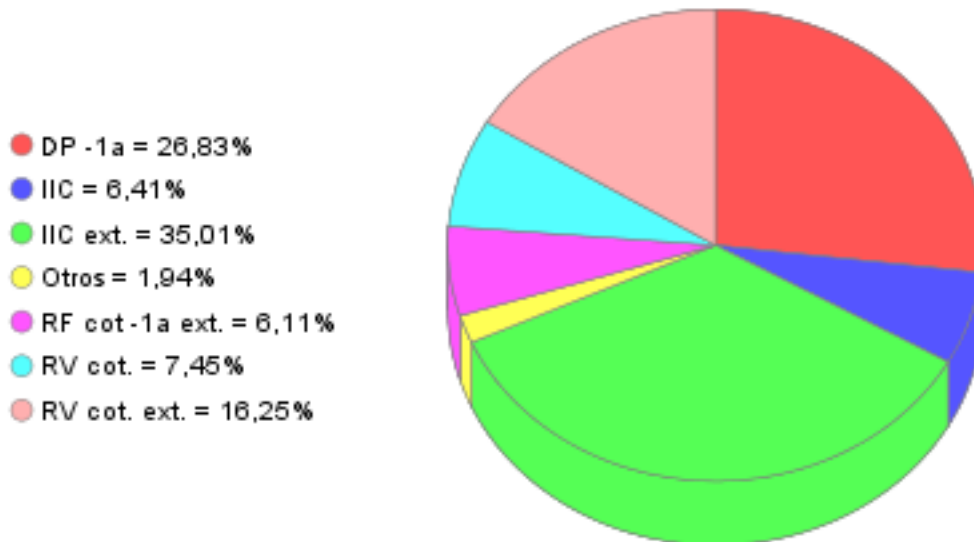
Descripción de la inversión y emisor	Divisa	Periodo actual		Periodo anterior	
		Valor mercado	%	Valor mercado	%
ESTADO ESPAÑOL13,772!2024-07-05	EUR	0	0,00	100	1,20
ESTADO ESPAÑOL13,669!2024-08-09	EUR	0	0,00	399	4,78
ESTADO ESPAÑOL13,791!2024-09-06	EUR	0	0,00	497	5,96
ESTADO ESPAÑOL13,599!2024-11-08	EUR	299	3,54	296	3,55
ESTADO ESPAÑOL13,006!2025-01-10	EUR	198	2,34	0	0,00
ESTADO ESPAÑOL13,030!2025-02-07	EUR	198	2,34	0	0,00
ESTADO ESPAÑOL13,452!2025-03-07	EUR	247	2,92	0	0,00
ESTADO ESPAÑOL13,433!2025-04-11	EUR	739	8,73	0	0,00
ESTADO ESPAÑOL13,312!2025-05-09	EUR	295	3,49	0	0,00
ESTADO ESPAÑOL13,271!2025-07-04	EUR	294	3,47	0	0,00
<b>TOTAL DEUDA PÚBLICA MENOS DE UN AÑO</b>		<b>2.269</b>	<b>26,83</b>	<b>1.292</b>	<b>15,49</b>
<b>TOTAL RENTA FIJA</b>		<b>2.269</b>	<b>26,83</b>	<b>1.292</b>	<b>15,49</b>
<b>TOTAL RENTA FIJA</b>		<b>2.269</b>	<b>26,83</b>	<b>1.292</b>	<b>15,49</b>
TALGO	EUR	111	1,31	128	1,54
B.SABADELL	EUR	149	1,76	140	1,68
DISTRIBUIDORA I	EUR	64	0,76	62	0,74
SOL MELIA	EUR	130	1,54	153	1,84
TELFÓNICA	EUR	176	2,08	158	1,90
<b>TOTAL RENTA VARIABLE COTIZADA</b>		<b>630</b>	<b>7,45</b>	<b>642</b>	<b>7,70</b>
<b>TOTAL RENTA VARIABLE</b>		<b>630</b>	<b>7,45</b>	<b>642</b>	<b>7,70</b>
GVC GAESCO ZEBRA US	EUR	110	1,31	107	1,28
A GLOBAL FLEXIB	EUR	431	5,10	415	4,97
<b>TOTAL IIC</b>		<b>542</b>	<b>6,41</b>	<b>521</b>	<b>6,25</b>
<b>TOTAL INTERIOR</b>		<b>3.441</b>	<b>40,69</b>	<b>2.455</b>	<b>29,44</b>
ESTADO USA !0,375!2024-07-15	USD	0	0,00	466	5,58
<b>TOTAL DEUDA PÚBLICA MENOS DE UN AÑO</b>		<b>0</b>	<b>0,00</b>	<b>466</b>	<b>5,58</b>
GOLDMAN SACHS G	EUR	517	6,11	521	6,25
<b>TOTAL RENTA FIJA COTIZADA MENOS UN AÑO</b>		<b>517</b>	<b>6,11</b>	<b>521</b>	<b>6,25</b>
<b>TOTAL RENTA FIJA</b>		<b>517</b>	<b>6,11</b>	<b>987</b>	<b>11,83</b>
<b>TOTAL RENTA FIJA</b>		<b>517</b>	<b>6,11</b>	<b>987</b>	<b>11,83</b>
DECEUNINCK NV	EUR	63	0,74	57	0,69
INVESCO	USD	79	0,93	70	0,84
DUFY AG	CHF	114	1,35	109	1,30
DEUTSCHE BK	EUR	124	1,47	119	1,43
DUERR AG	EUR	55	0,65	50	0,59
STANDARD LIFE	GBP	122	1,45	109	1,31
MEDTRONIC PLC	USD	162	1,91	147	1,76
RYANAIR HOLDING	EUR	49	0,58	0	0,00
NEXT GEOSOLUTIO	EUR	170	2,01	149	1,79
VOPAK	EUR	42	0,49	39	0,46
CARNIVAL CORP	USD	83	0,98	87	1,05
CORTICEIRA AMOR	EUR	150	1,78	153	1,84
TEVA PHARMA.	USD	162	1,91	152	1,82
<b>TOTAL RENTA VARIABLE COTIZADA</b>		<b>1.375</b>	<b>16,25</b>	<b>1.241</b>	<b>14,88</b>
<b>TOTAL RENTA VARIABLE</b>		<b>1.375</b>	<b>16,25</b>	<b>1.241</b>	<b>14,88</b>
ISHARES STOXX E	EUR	41	0,49	41	0,49
ISHARES S&P SMC	USD	11	0,13	11	0,13
NOMURA TOPIX EX	JPY	38	0,45	38	0,45
PARETURN GVCGAE	EUR	640	7,56	662	7,93

**GVC Gaesco Crossover FI**
**Informe Trimestral del Tercer trimestre 2024**

PARETURN GVC GA	EUR	1.138	13,45	1.114	13,35
LYXOR EMU S CAP	EUR	18	0,21	17	0,21
LYXOR ETF MSCI	EUR	15	0,18	14	0,17
PARETURN GVCGAE	EUR	897	10,61	909	10,89
ISHARES S&P GLO	USD	7	0,08	7	0,08
ISHARES SP GLO	USD	9	0,11	9	0,11
ISHARES SP HEAL	USD	7	0,08	7	0,08
ISHARES RUSSELL	USD	10	0,12	10	0,12
SPDR TRUST SERI	USD	52	0,61	51	0,61
SPDR DJ GLOBAL	USD	49	0,58	47	0,57
VANGUARD EMERG	USD	30	0,35	28	0,34
<b>TOTAL IIC</b>		<b>2.961</b>	<b>35,01</b>	<b>2.964</b>	<b>35,53</b>
<b>TOTAL EXTERIOR</b>		<b>4.854</b>	<b>57,37</b>	<b>5.192</b>	<b>62,24</b>
<b>TOTAL INVERSION FINANCIERA</b>		<b>8.295</b>	<b>98,06</b>	<b>7.647</b>	<b>91,68</b>

3.2 Distribución de las inversiones financieras, al cierre del período: Porcentaje respecto al patrimonio total

**Distribución por tipo de activo de las inversiones**



3.3 Operativa en derivados. Resumen de las posiciones abiertas al cierre del periodo (importes en miles de euros)

Subyacente	Instrumento	Importe nominal comprometido	Objetivo de la inversión
Total Operativa Derivados Derechos		0	
DJ EURO STOXX 50 P INDEX	FUTURO!DJ EURO STOXX 50 P INDEX!10!	51	Inversión
NASDAQ100 MICRO	FUTURO!NASDAQ100 MICRO!2!	36	Inversión
CAC 40 INDEX	FUTURO!CAC 40 INDEX!10!	77	Inversión
MINI IBEX35	FUTURO!MINI IBEX35!1!	72	Inversión
MINI S&P 500 INDEX	FUTURO!MINI S&P 500 INDEX!50!	259	Inversión
Total Operativa Derivados Obligaciones Renta Variable		495	
PARETURN GVCGAE	I.I.C.!PARETURN GVCGAE	800	Inversión
GVC GAESCO ZEBRA US	I.I.C.!GVC GAESCO ZEBRA US	100	Inversión
Total Operativa Derivados Obligaciones Otros		900	
Total Operativa Derivados Obligaciones		1.395	

**4. HECHOS RELEVANTES**

	SI	NO
a. Suspensión temporal de suscripciones/reembolsos		X
b. Reanudación de suscripciones/reembolsos		X
c. Reembolso de patrimonio significativo		X
d. Endeudamiento superior al 5% del patrimonio		X
e. Sustitución de la sociedad gestora		X
f. Sustitución de la entidad depositaria		X
g. Cambio de control de la sociedad gestora		X
h. Cambio en elementos esenciales del folleto informativo		X
i. Autorización del proceso de fusión		X
j. Otros hechos relevantes		X

**5. ANEXO EXPLICATIVO DE HECHOS RELEVANTES**

No aplicable
--------------

**6. OPERACIONES VINCULADAS Y OTRAS INFORMACIONES**

	SI	NO
a. Partícipes significativos en el patrimonio del fondo (porcentaje superior al 20%)	X	
b. Modificaciones de escasa relevancia en el Reglamento		X
c. Gestora y el depositario son del mismo grupo (según artículo 4 de la LMV)		X
d. Se han realizado operaciones de adquisición y venta de valores en los que el depositario ha actuado como vendedor o comprador, respectivamente		X
e. Se han adquirido valores o instrumentos financieros emitidos o avalados por alguna entidad del grupo de la gestora o depositario, o alguno de éstos ha actuado como colocador, asegurador, director o asesor, o se han prestado valores a entidades vinculadas.		X
f. Se han adquirido valores o instrumentos financieros cuya contrapartida ha sido otra entidad del grupo de la gestora o depositario, u otra IIC gestionada por la misma gestora u otra gestora del grupo.		X
g. Se han percibido ingresos por entidades del grupo de la gestora que tienen como origen comisiones o gastos satisfechos por la IIC.	X	
h. Otras informaciones u operaciones vinculadas		X

## 7. ANEXO EXPLICATIVO SOBRE OPERACIONES VINCULADAS Y OTRAS INFORMACIONES

A efectos del cumplimiento de obligación de comunicación por adquisiciones de participaciones significativas, se publica que 1 participe posee el 62,38% de las participaciones de GVC Gaesco Crossover Fundaquant 75 RVME FI. Durante el período, los ingresos percibidos por entidades del grupo al que pertenece la gestora y que tienen como origen comisiones satisfechas por la IIC han ascendido a 73,27 euros, lo que supone un 0,001% del patrimonio medio de la IIC.

## 8. INFORMACIÓN Y ADVERTENCIAS A INSTANCIA DE LA CNMV

No aplicable

## 9. ANEXO EXPLICATIVO DEL INFORME PERIÓDICO

### 1. SITUACION DE LOS MERCADOS Y EVOLUCIÓN DEL FONDO.

#### a) Visión de la gestora sobre la situación de los mercados.

Las principales plazas bursátiles continuaron con la senda alcista durante el tercer trimestre, aunque con mayores niveles de volatilidad.

El mercado americano, continua mostrando un ritmo de crecimiento sólido, impulsado por la demanda interna y un mercado laboral fuerte y resiliente, que permite mantener un consumo relativamente fuerte, a pesar del incremento de los costes de financiación de los hogares. La inflación, en el tercer trimestre, ha continuado su desaceleración lo que ha permitido a la FED iniciar la bajada de tipos. A pesar de que los PMI's Manufactureros publicados continúan mostrando contracción, han sido más que compensados con unos PMI's Servicios que muestran fortaleza y expansión, manteniéndose por encima de 50 puntos. Este sector ha sido clave para la economía americana, compensando la desaceleración del sector manufacturero.

El mercado europeo, a diferencia del americano, no termina de despegar. Si han experimentado una mejoría España e Italia, a diferencia por ejemplo del mercado Alemán, que no termina de despegar. El sector autos, sigue estando muy presionado por los costes y problemas de suministro, y sobre todo bajo la presión de los vehículos chinos. Se espera para Europa un crecimiento de entorno al 1% para los próximos trimestres. A medida que la inflación continúe cayendo ayudara a estimular los recortes de tipos por parte de BCE.

China continua con sus problemas de debilitamiento del consumo interno, promovido por la fuerte crisis inmobiliaria, que esta teniendo un fuerte impacto en muchos sectores, incluido el de lujo. Ese debilitamiento del consumo, esta claramente impactando en los márgenes de las empresas. La respuesta del gobierno Chino y de su política monetaria, es la de paliar estos efectos, de ahí que estén manteniendo una estrategia ultra expansiva. Si bien es cierto, que las presiones inflacionistas han disminuido sustancialmente.

#### b) Decisiones generales de inversión adoptadas.

Durante el semestre hemos mantenido una elevada inversión en renta variable, cercana al 75%, y hemos mantenido el sesgo value de la cartera del fondo. Mantenemos la cartera relativamente concentrada, con un total de 18 empresas directas a cierre del trimestre, a la vez que manteemos exposición a través de fondos, ETFs, y derivados de índices bursátiles. En lo referente a renta fija hemos mantenido un sesgo de corta duración y de emisiones gubernamentales de forma continuada.

#### c) Índice de referencia.

La IIC se gestiona activamente conforme a sus objetivos y política de inversión, de forma que su gestión no está vinculada ni limitada por ningún índice de referencia, sino que toma como referencia el comportamiento del índice en términos meramente informativos o comparativos. El Tracking error o desviación efectiva de la IIC con respecto a su índice de referencia ha sido del 3,3% durante el periodo y en los últimos doce meses ha sido del 3,4%. Un tracking error superior al 4% indica una gestión activa.

La rentabilidad neta de la IIC en el periodo ha sido del 1,14%. En el mismo periodo el índice de referencia ha obtenido una rentabilidad de 1,79%.

#### d) Evolución del Patrimonio, participes, rentabilidad y gastos de la IIC.

Durante el periodo el patrimonio de la IIC ha registrado una variación positiva del 1,36% y el número de participes ha registrado una variación positiva de 0 participes, lo que supone una variación del 0%. La rentabilidad neta de la IIC durante el periodo ha sido del 1,14%, con un impacto total de los gastos soportados en el mismo período del 0,52%. GVC Gaesco Crossover Fundaquant 75 RVME FI invierte más de un 10% en otras IIC y, por tanto, satisface tasas de gestión en las IIC de la cartera. Los gastos indirectos soportados por la inversión en otras IIC's durante el periodo ascienden a 0,07% del patrimonio medio de la IIC.

#### e) Rendimiento del fondo en comparación con el resto de fondos de la gestora.

La IIC ha obtenido una rentabilidad neta en el periodo de un 1,14%, a su vez durante el mismo periodo el conjunto de FONDOS gestionados por GVC Gaesco Gestión SGIIC, S.A. ha registrado una rentabilidad media durante el periodo del 1,72%.

En el cuadro del apartado 2.2.B) del informe se puede consultar el rendimiento medio de los fondos agrupados en función de su vocación gestora.

### 2. INFORMACION SOBRE LAS INVERSIONES.

#### a) Inversiones concretas realizadas durante el periodo.

Hemos añadido acciones de Ryanair en el portafolio, y hemos aumentado la exposición en el Fondo Paretun GVC Gaesco 300 Places Global Equity. Las Letras del Tesoro que han ido venciendo las hemos renovado por nuevas emisiones, respecto los US Treasuries que han amortizado no los hemos renovado, sino que hemos adquirido Letras del Tesoro.

Hemos operado activamente mediante la compra y venta sobre índices las estrategias cuantitativas del fondo.

Los activos que han aportado mayor rentabilidad en el periodo han sido: PARETURN GVCGAESCO RETORNO ABSOLUTO CLASS I FUND, NEXT GEOSOLUTION EUROPE SPA, TELEFONICA, A GLOBAL FLEXIBLE P SICAV, MEDTRONIC PLC. Los activos que han restado mayor rentabilidad en el periodo han sido: MELIA HOTELS INTERNATIONAL, PARETURN GVCGAESCO EUR SMALL CAPS EQUITY CLASS I FUND, TALGO, PARETURN GVCGAESCO 300 PLACES GLB EQ I-B EUR, GOLDMAN SACHS GG 300 PLACES I 28/12/26.

#### b) Operativa de préstamo de valores.

La IIC no ha realizado durante el periodo operativa de préstamos de valores.

## 9. ANEXO EXPLICATIVO DEL INFORME PERIÓDICO

### c) Operativa en derivados y adquisición temporal de activos.

Durante el trimestre se han realizado operaciones con instrumentos derivados, con finalidad de inversión, en futuros sobre Cac, futuros sobre EuroStoxx, futuros sobre mini S&P, futuros sobre mini Ibex, futuros sobre micro S&P, futuros sobre micro Nasdaq que han proporcionado un resultado global positivo de + 7.046,98 euros. El nominal comprometido en instrumentos derivados suponía al final del trimestre un 5,82% del patrimonio del fondo.

El apalancamiento medio de la IIC durante el periodo ha sido del 3,64%.

La remuneración media obtenida por la liquidez mantenida por la IIC durante el periodo ha sido del 3,03%.

### d) Otra información sobre inversiones.

En cuanto a productos estructurados, activos en litigio o activos que se incluyan en el artículo 48.1j del RIIC, la IIC no posee ninguno.

### 3. EVOLUCION DEL OBJETIVO CONCRETO DE RENTABILIDAD.

N/A

### 4. RIESGO ASUMIDO POR EL FONDO.

La Volatilidad de la IIC en el periodo ha sido del 7,31%. En el mismo periodo el índice de referencia ha registrado una volatilidad del 7,71%. El VaR de final de periodo a un mes con un nivel de confianza del 99%, es de un 4,92%.

La duración de la cartera de renta fija a final del trimestre era de 5,52 meses. El cálculo de la duración para las emisiones flotantes se ha efectuado asimilando la fecha de vencimiento a la próxima fecha de renovación de intereses.

La beta de GVC Gaesco Crossover Fundaquant 75 RVME FI, respecto a su índice de referencia, en los últimos 12 meses es de 0,79.

GVC Gaesco Gestión SGIC analiza la profundidad del mercado de los valores en que invierte la IIC, considerando la negociación habitual y el volumen invertido. En condiciones normales se tardaría 1,88 días en liquidar el 90% de la cartera invertida.

### 5. EJERCICIO DERECHOS POLITICOS.

El ejercicio de los derechos políticos y económicos inherentes a los valores que integran las carteras de las IIC gestionadas por GVC Gaesco Gestión SGIC se ha hecho, en todo caso, en interés exclusivo de los socios y partícipes de las IIC. GVC Gaesco Gestión SGIC ejerce el derecho de asistencia y voto en las juntas generales que se celebran en Barcelona y Madrid de empresas que están en las carteras de las IIC gestionadas, en especial de aquellas sociedades en las que la posición global de las IIC gestionadas por esta entidad gestora fuera mayor o igual al 1 por 100 de su capital social y tuvieran una antigüedad superior a doce meses. Adicionalmente, la Sociedad Gestora también ejerce el derecho de asistencia y/o voto en aquellos casos en que, no dándose las circunstancias anteriores, el emisor se hubiera considerado relevante o existieran derechos económicos a favor de los inversores, tales como primas de asistencia a juntas.

### 6. INFORMACION Y ADVERTENCIAS CNMV.

N/A

### 7. ENTIDADES BENEFICIARIAS DEL FONDO SOLIDARIO E IMPORTE CEDIDO A LAS MISMAS.

N/A

### 8. COSTES DERIVADOS DEL SERVICIO DE ANALISIS.

Durante el periodo la IIC no ha soportado costes derivados del servicio de análisis.

### 9. COMPARTIMENTOS DE PROPOSITO ESPECIAL (SIDE POCKETS).

N/A

### 10. PERSPECTIVAS DE MERCADO Y ACTUACION PREVISIBLE DEL FONDO.

Respecto a la situación del mercado creemos que será continuístamente alcista. Estamos monitorizando muy de cerca toda una serie de indicadores para intentar detectar algún cambio en la misma. Hasta la fecha actual, todos nuestros indicadores avanzados registran una luz verde, de forma que no prevemos efectuar ningún cambio relevante en la cartera del fondo durante los próximos trimestres. Nos mantendremos con unas tasas de inversión en renta variable elevadas, con un claro sesgo value. En lo referente a la renta fija, mantendremos un sesgo de duraciones cortas, divisa euro, y emisores gubernamentales.

## 10. INFORMACIÓN SOBRE LAS POLÍTICAS DE REMUNERACIÓN

## 11. INFORMACIÓN SOBRE LAS OPERACIONES DE FINANCIACIÓN DE VALORES, REUTILIZACIÓN DE LAS GARANTÍAS Y SWAPS DE RENDIMIENTO TOTAL