

**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**

13 - GVC GAESCO CROSSOVER-VOA MIXTO INTERN

Fecha de registro : 23/12/2022

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

**Categoría**

Tipo de fondo: Otros

Vocación inversora: RENTA VARIABLE MIXTA INTERNACIONAL

Perfil riesgo : 3 (En una escala del 1 al 7)

**Descripción general**

El objetivo de gestión es obtener una rentabilidad combinando distintas estrategias: principalmente venta sistemática de opciones sobre acciones (VOA) y ii) trading sobre activos de RV y de RF. La exposición a renta variable (RV) será como mínimo del 30% y hasta el 75% del patrimonio en valores de RV emitidos por empresas mayoritariamente de países OCDE Las empresas pueden ser de baja (puede influir negativamente en la liquidez), media o alta capitalización bursátil sin concentración sectorial, con un sesgo hacia la pequeña empresa. La exposición a la renta fija (RF) será como mínimo del 25% y hasta el 70% del patrimonio en valores de RF pública o privada, de emisores mayoritariamente de países OCDE, con una calidad crediticia mínima de BBB- y sin calidad crediticia hasta un 15% siendo la duración media de la cartera de RF inferior a 7 años

La exposición al riesgo de países emergentes será hasta un 30% y al riesgo divisa será superior al 30% Se podrá invertir en depósitos en entidades de crédito a la vista y en instrumentos del mercado monetario no negociados en mercados organizados hasta un 20%, con el mismo rating de la RF.

Se podrá invertir hasta un 30% en IIC, incluidas las del Grupo.

La inversión en instrumentos financieros derivados se realizará tanto de cobertura como de inversión; en concreto, en opciones sobre acciones y en Futuros de índices de renta variable.

La gestión toma como referencia la rentabilidad del índice EURIBOR a 12 meses para la inversión en renta fija y el MSCI ACWI WORLD NET TOTAL RETURN (Eur) para la parte de inversión en renta variable.

**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	0,74	0,35	1,62	2,05
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		
GVC GAESCO CROSSOVER VOA MIXTO	23.702,85	23.704,03	23	24	EUR	0,00	0,00	0
GVC GAESCO CROSSOVER VOA MIXTO	615.208,89	615.208,89	1	1	EUR	0,00	0,00	3.000.000
GVC GAESCO CROSSOVER VOA MIXTO	0,00	0,00	0	0	EUR	0,00	0,00	1.000.000
GVC GAESCO CROSSOVER VOA MIXTO	0,00	0,00	0	0	EUR	0,00	0,00	300.000

**Patrimonio (en miles)**

Clase	Divisa	A final de periodo	Diciembre 2023	Diciembre 2022	Diciembre 2021
GVC GAESCO CROSSOVER VOA MIXTO	EUR	262	135	59	
GVC GAESCO CROSSOVER VOA MIXTO	EUR	6.946	6.585	0	
GVC GAESCO CROSSOVER VOA MIXTO	EUR	0	0	0	
GVC GAESCO CROSSOVER VOA MIXTO	EUR	0	0	0	

**Valor liquidativo de la participación**

Clase	Divisa	A final de periodo	Diciembre 2023	Diciembre 2022	Diciembre 2021
GVC GAESCO CROSSOVER VOA MIXTO	EUR	11,0342	10,5618	9,8606	
GVC GAESCO CROSSOVER VOA MIXTO	EUR	11,2911	10,7030	9,8634	
GVC GAESCO CROSSOVER VOA MIXTO	EUR	11,1819	10,6430	9,8622	
GVC GAESCO CROSSOVER VOA MIXTO	EUR	11,1029	10,5996	9,8614	

**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		
GVC GAESCO CROSSOVER VOA MIXTO	0,38	0,00	0,38	1,12	0,00	1,12	Patrimonio	
GVC GAESCO CROSSOVER VOA MIXTO	0,05	0,00	0,05	0,15	0,00	0,15	Patrimonio	
GVC GAESCO CROSSOVER VOA MIXTO	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	Patrimonio	
GVC GAESCO CROSSOVER VOA MIXTO	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	Patrimonio	

Clase	Comisión de depósito		
	% efectivamente cobrado periodo	acumulada	Base cálculo
GVC GAESCO CROSSOVER VOA MIXTO	0,02	0,08	patrimonio
GVC GAESCO CROSSOVER VOA MIXTO	0,02	0,06	patrimonio
GVC GAESCO CROSSOVER VOA MIXTO	0,00	0,00	patrimonio
GVC GAESCO CROSSOVER VOA MIXTO	0,00	0,00	patrimonio

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

Cuando no exista información disponible las correspondientes celdas aparecerán en blanco

**Clase: GVC GAESCO CROSSOVER VOA MIXTO INTERN A 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	4,47	1,88	-0,91	3,49	3,57	7,11			

Rentabilidades extremas	Trimestre actual		Último año		Últimos 3 años	
	%	Fecha	%	Fecha	%	Fecha
Rentabilidad mínima (%)	-1,80	02/08/2024	-1,80	02/08/2024		
Rentabilidad máxima (%)	1,16	15/08/2024	1,16	15/08/2024		

(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	5,96	8,21	4,67	4,17	5,51	3,61			
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	5,05	6,91	3,69	3,90	4,14	4,61			
VOA Mixto									
VaR histórico <sup>(iii)</sup>	5,79	5,79	7,10	4,55	8,99	8,99			

(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
1,25	0,42	0,42	0,41	0,41	1,66	17,01		

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.

Gráfico evolución del valor liquidativo

**Gráfico evolución valor liquidativo últimos 5 años**

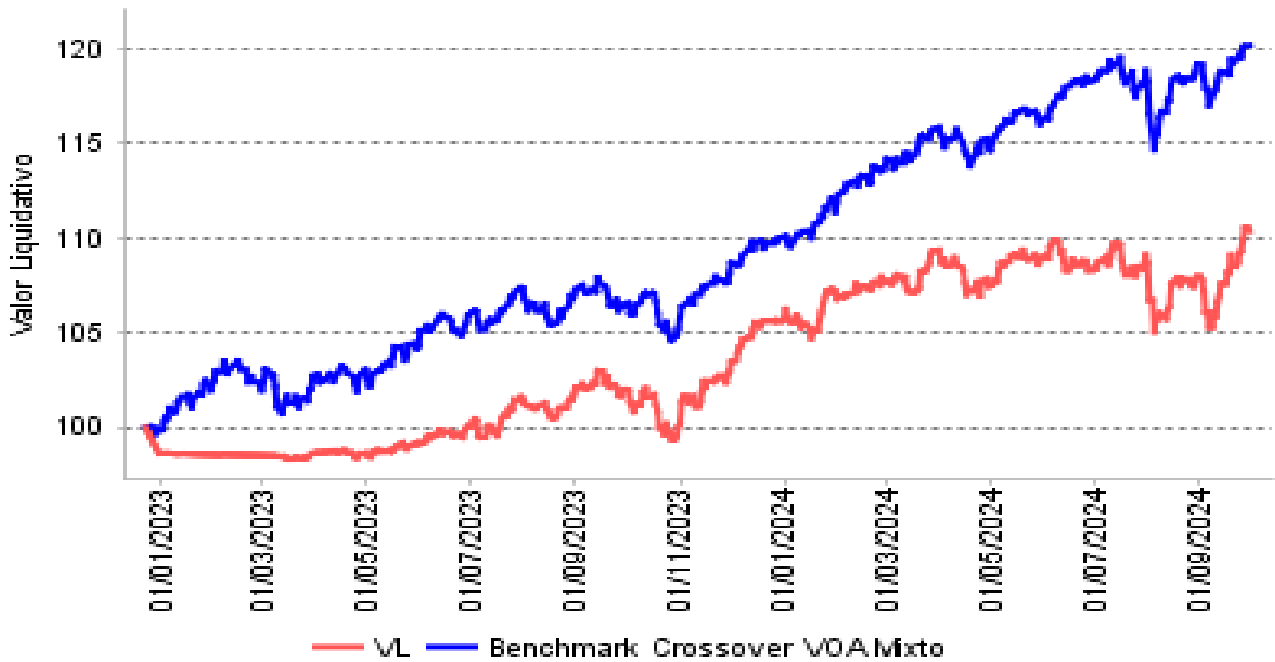
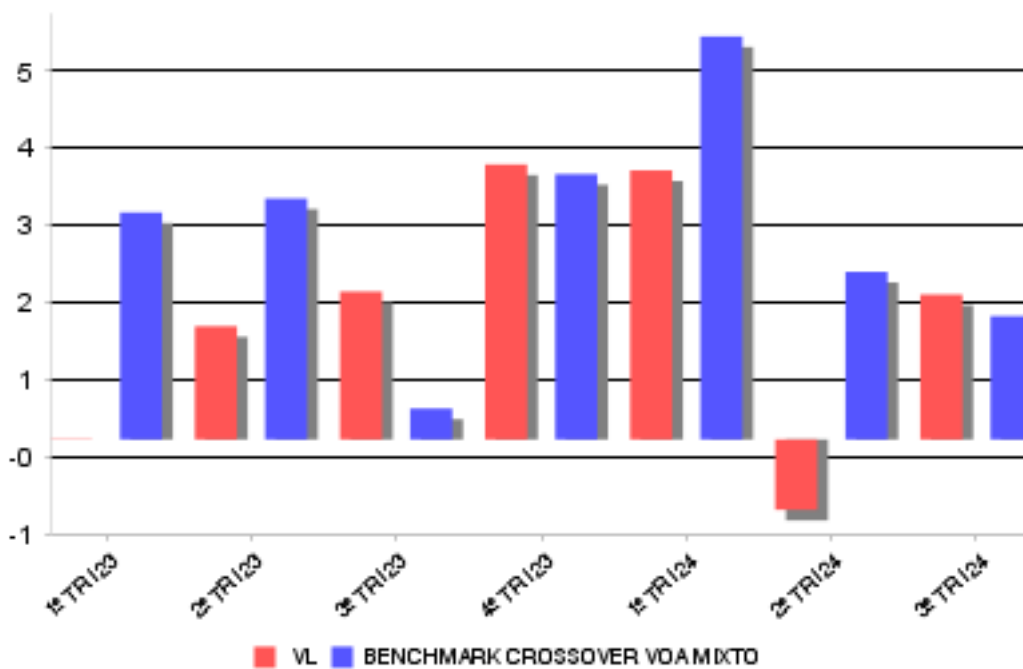


Gráfico rentabilidad

**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 CROSSOVER VOA MIXTO INTERN E 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	5,49	2,21	-0,59	3,82	3,91	8,51			

Rentabilidades extremas	Trimestre actual		Último año		Últimos 3 años	
	%	Fecha	%	Fecha	%	Fecha
Rentabilidad mínima (%)	-1,80	02/08/2024	-1,80	02/08/2024		
Rentabilidad máxima (%)	1,16	15/08/2024	1,16	15/08/2024		

(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	5,96	8,21	4,67	4,17	5,51	3,61			
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	5,05	6,91	3,69	3,90	4,14	4,61			
VOA Mixto									
VaR histórico <sup>(iii)</sup>	5,79	5,79	7,10	4,55	8,99	8,99			

(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	Últ. trim	Trimestral				Anual			
		Trim -1	Trim -2	Trim -3	Año t-1	Año t-2	Año t-3	Año t-5	
0,27	0,09	0,08	0,09	0,11	0,38	0,00			

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.

Gráfico evolución del valor liquidativo

**Gráfico evolución valor liquidativo últimos 5 años**

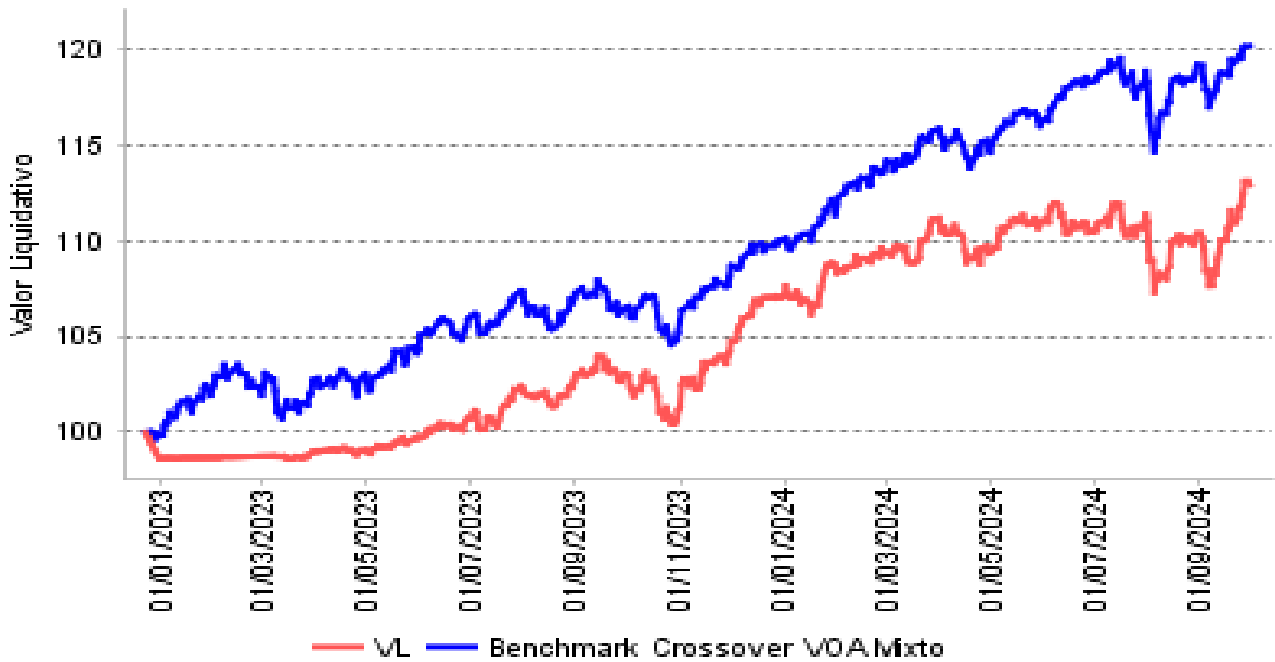
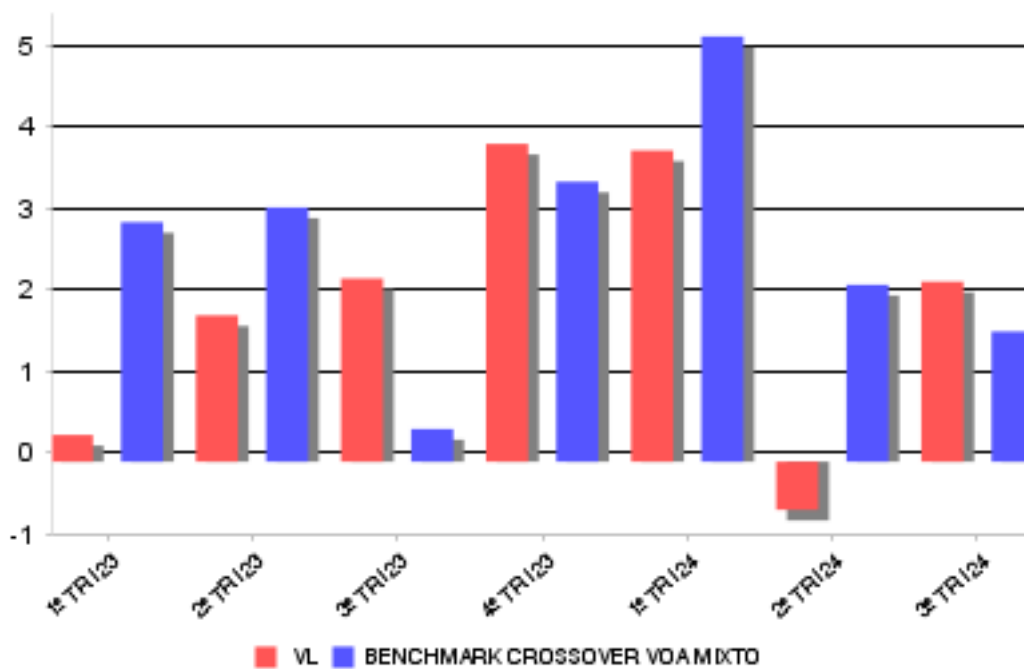


Gráfico rentabilidad

**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 CROSSOVER VOA MIXTO INTERN I 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	5,06	2,07	-0,73	3,68	3,76	7,92			

Rentabilidades extremas	Trimestre actual		Último año		Últimos 3 años	
	%	Fecha	%	Fecha	%	Fecha
Rentabilidad mínima (%)	-1,80	02/08/2024	-1,80	02/08/2024		
Rentabilidad máxima (%)	1,16	15/08/2024	1,16	15/08/2024		

(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	5,96	8,21	4,67	4,17	5,51	3,61			
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	5,05	6,91	3,69	3,90	4,14	4,61			
VOA Mixto									
VaR histórico <sup>(iii)</sup>	5,79	5,79	7,10	4,55	8,99	8,99			

(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
0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00		

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.

Gráfico evolución del valor liquidativo

**Gráfico evolución valor liquidativo últimos 5 años**

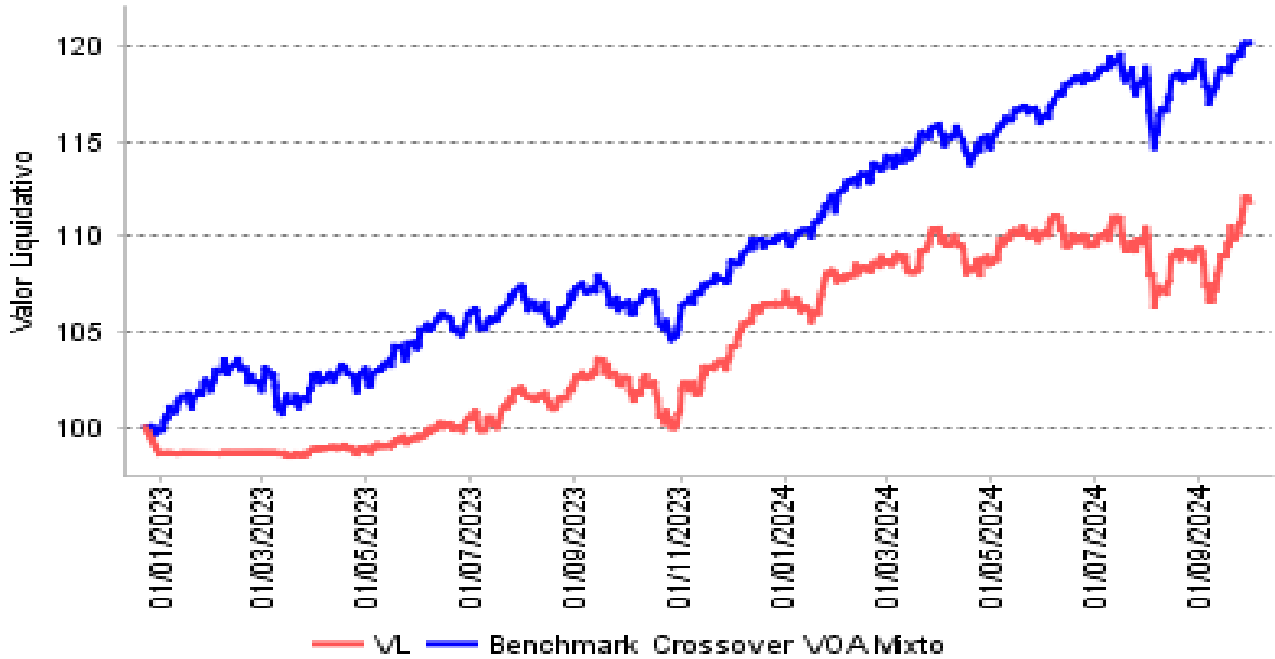
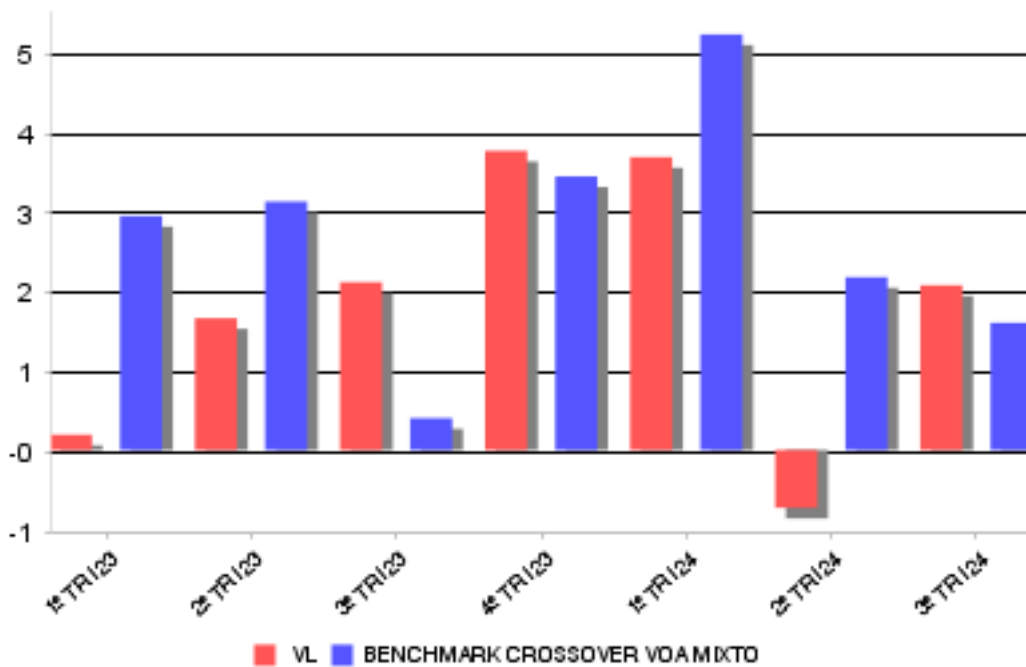


Gráfico rentabilidad

**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 CROSSOVER VOA MIXTO INTERN P 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	4,75	1,97	-0,83	3,58	3,66	7,49			

Rentabilidades extremas	Trimestre actual		Último año		Últimos 3 años	
	%	Fecha	%	Fecha	%	Fecha
Rentabilidad mínima (%)	-1,80	02/08/2024	-1,80	02/08/2024		
Rentabilidad máxima (%)	1,16	15/08/2024	1,16	15/08/2024		

(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	5,96	8,21	4,67	4,17	5,51	3,61			
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	5,05	6,91	3,69	3,90	4,14	4,61			
VOA Mixto									
VaR histórico <sup>(iii)</sup>	5,79	5,79	7,10	4,55	8,99	8,99			

(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
0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00		

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.

Gráfico evolución del valor liquidativo

**Gráfico evolución valor liquidativo últimos 5 años**

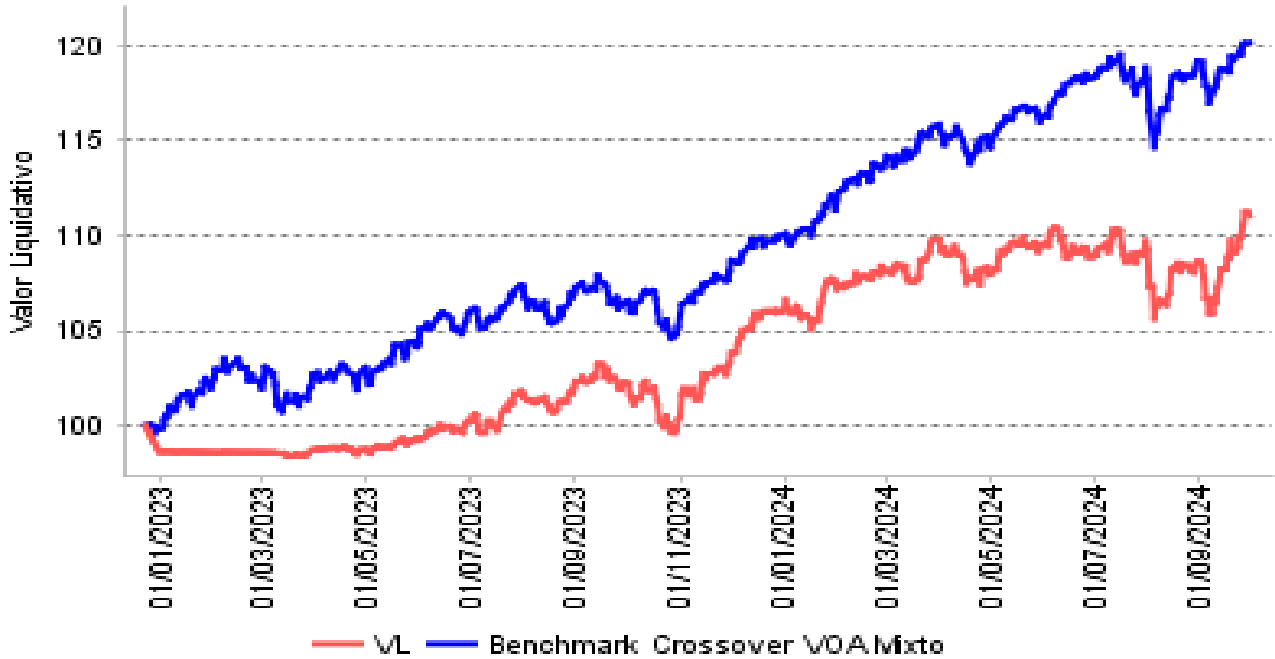
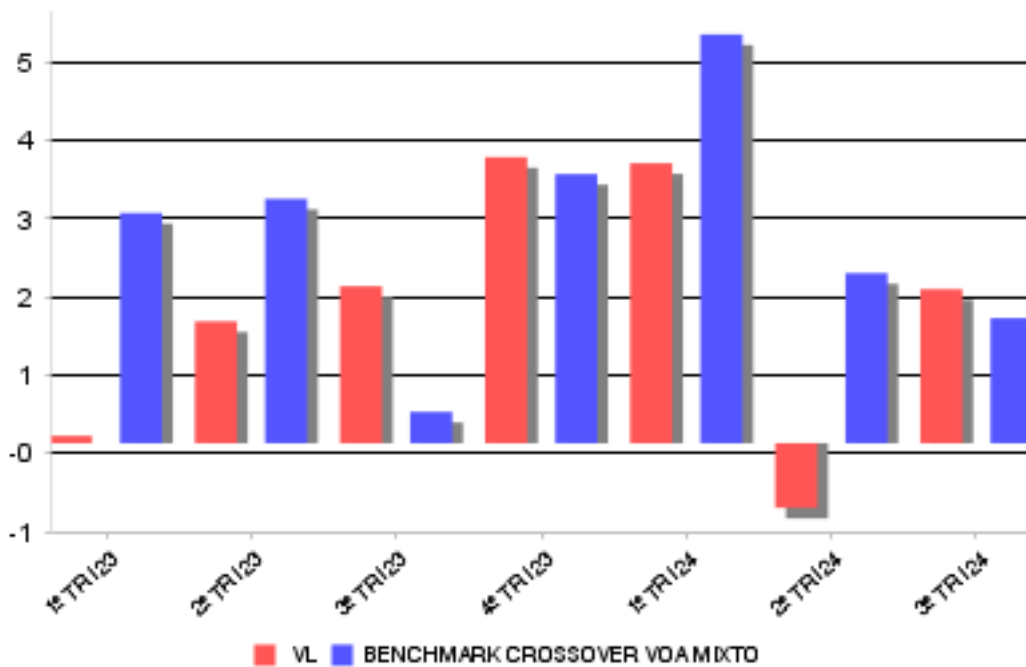


Gráfico rentabilidad

**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	6.435	89,28	6.392	90,63
* Cartera interior	2.011	27,90	2.250	31,90
* Cartera exterior	4.414	61,24	4.125	58,48
* Intereses de la cartera de inversión	10	0,14	18	0,25
* Inversiones dudosas, morosas o en litigio	0	0,00	0	0,00
(+) LIQUIDEZ (TESORERIA)	363	5,04	171	2,43
(+/-) RESTO	410	5,69	489	6,94
<b>TOTAL PATRIMONIO</b>	<b>7.208</b>	<b>100,00</b>	<b>7.053</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 período anterior
	Variación período act.	Variación período ant.	Variación acumulada	
PATRIMONIO FIN PERIODO ANTERIOR (miles de euros)	7.053	6.994	6.719	
(+/-) Suscripciones/reeembolsos (neto)	0,00	1,44	1,71	-100,02
- Beneficios brutos distribuidos	0,00	0,00	0,00	0,00
(+/-) Rendimientos netos	2,21	-0,59	5,31	-468,80
(+) Rendimientos de gestión	2,35	-0,51	5,60	-560,04
+ Intereses	0,26	0,25	0,72	4,76
+ Dividendos	0,17	0,04	0,22	271,50
+/- Resultados en renta fija (realizadas o no)	0,84	0,10	2,07	780,57
+/- Resultados en renta variable (realizadas o no)	-0,92	-0,91	-0,91	1,45
+/- Resultados en depósitos (realizadas o no)	-0,76	0,50	0,09	-252,08
+/- Resultados en derivados (realizadas o no)	2,98	-0,56	3,52	-637,26
+/- Resultados en IIC (realizadas o no)	0,00	0,00	0,00	0,00
+/- Otros resultados	-0,22	0,07	-0,11	-409,12
+/- Otros rendimientos	0,00	0,00	0,00	0,00
(-) Gastos repercutidos	-0,12	-0,09	-0,31	28,02
- Comisión de gestión	-0,06	-0,06	-0,18	6,25
- Comisión de depositario	-0,02	-0,02	-0,07	1,62
- Gastos por servicios exteriores	-0,02	-0,01	-0,03	81,92
- Otros gastos de gestión corriente	-0,01	0,00	-0,02	37,07
- Otros gastos repercutidos	-0,01	0,00	-0,01	0,00
(+) Ingresos	-0,02	0,01	0,02	-468,19
+ 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	-0,02	0,01	0,02	-468,19
<b>PATRIMONIO FIN PERIODO ACTUAL (miles de euros)</b>	<b>7.208</b>	<b>7.053</b>	<b>7.208</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 ESPAÑOL13,813!2024-07-05	EUR	0	0,00	550	7,80
ESTADO ESPAÑOL13,811!2024-09-06	EUR	0	0,00	646	9,16
ESTADO ESPAÑOL13,469!2025-01-10	EUR	545	7,57	0	0,00
ESTADO ESPAÑOL13,043!2025-06-06	EUR	638	8,85	0	0,00
<b>TOTAL DEUDA PÚBLICA MENOS DE UN AÑO</b>		<b>1.183</b>	<b>16,42</b>	<b>1.196</b>	<b>16,96</b>
<b>TOTAL RENTA FIJA</b>		<b>1.183</b>	<b>16,42</b>	<b>1.196</b>	<b>16,96</b>
ESTADO ESPAÑOL13,401!2024-07-01	EUR	0	0,00	700	9,93
ESTADO ESPAÑOL13,201!2024-10-01	EUR	200	2,77	0	0,00
<b>TOTAL RENTA FIJA ADQUISICIÓN TEMPORAL ACTIVOS</b>		<b>200</b>	<b>2,77</b>	<b>700</b>	<b>9,93</b>
<b>TOTAL RENTA FIJA</b>		<b>1.383</b>	<b>19,19</b>	<b>1.896</b>	<b>26,89</b>
MAPFRE	EUR	270	3,74	243	3,45
ELECNOR, S.A.	EUR	85	1,18	89	1,27
TUBACEX	EUR	226	3,13	110	1,56
FAES	EUR	223	3,09	216	3,07
TECNICAS REUNID	EUR	19	0,27	20	0,29
<b>TOTAL RENTA VARIABLE COTIZADA</b>		<b>823</b>	<b>11,41</b>	<b>679</b>	<b>9,64</b>
<b>TOTAL RENTA VARIABLE</b>		<b>823</b>	<b>11,41</b>	<b>679</b>	<b>9,64</b>
<b>TOTAL INTERIOR</b>		<b>2.206</b>	<b>30,60</b>	<b>2.575</b>	<b>36,53</b>
REPUBLIC OF AUS!0,850!2070-06-30	EUR	47	0,65	43	0,61
<b>TOTAL DEUDA PÚBLICA MÁS DE UN AÑO</b>		<b>47</b>	<b>0,65</b>	<b>43</b>	<b>0,61</b>
UNICAJA!6,208!2032-07-19	EUR	97	1,34	94	1,33
RCI BANQUE S.A!3,901!2030-02-18	EUR	99	1,38	98	1,40
FIDELIDADE CIA!6,212!2031-09-04	EUR	98	1,37	97	1,37
MOTA-ENGIL SGPS!7,250!2028-06-12	EUR	104	1,45	103	1,45
GRUPO ANTOLIN !!3,375!2026-04-30	EUR	0	0,00	189	2,68
VIA CELERE!5,250!2026-04-01	EUR	0	0,00	99	1,41
INTL CONSOLIDAT!3,750!2029-03-25	EUR	101	1,40	98	1,39
GRUPO ANTOLIN !!3,500!2028-04-30	EUR	76	1,05	0	0,00
LAR ESPAÑA REAL!1,750!2026-07-22	EUR	196	2,72	189	2,68
BANCO CREDITO!1,750!2028-03-09	EUR	96	1,33	93	1,32
<b>TOTAL RENTA FIJA COTIZADA MÁS DE UN AÑO</b>		<b>868</b>	<b>12,04</b>	<b>1.060</b>	<b>15,03</b>
SOFTBANK!4,750!2024-09-19	USD	0	0,00	186	2,64
<b>TOTAL RENTA FIJA COTIZADA MENOS UN AÑO</b>		<b>0</b>	<b>0,00</b>	<b>186</b>	<b>2,64</b>
<b>TOTAL RENTA FIJA</b>		<b>915</b>	<b>12,69</b>	<b>1.289</b>	<b>18,28</b>
ESTADO USA !5,323!2024-09-05	USD	0	0,00	1.202	17,04
ESTADO USA !4,276!2025-06-12	USD	1.312	18,21	0	0,00
<b>TOTAL RENTA FIJA NO COTIZADA</b>		<b>1.312</b>	<b>18,21</b>	<b>1.202</b>	<b>17,04</b>
<b>TOTAL RENTA FIJA</b>		<b>2.227</b>	<b>30,90</b>	<b>2.491</b>	<b>35,32</b>
NEW GOLD INC	USD	26	0,36	18	0,26
VOLKSWAGEN	EUR	38	0,53	0	0,00
PORSCHE AG	EUR	41	0,57	0	0,00
TUI AG	EUR	109	1,51	52	0,74
SR TELEPERFORMA	EUR	74	1,03	79	1,12
BIC	EUR	0	0,00	107	1,52
LVMH	EUR	178	2,46	41	0,59
ENGIE SA	EUR	62	0,86	53	0,76
ALD	EUR	65	0,91	56	0,79
MICHELIN	EUR	137	1,91	0	0,00
ASM LITHOGRAPHY	EUR	298	4,14	386	5,47

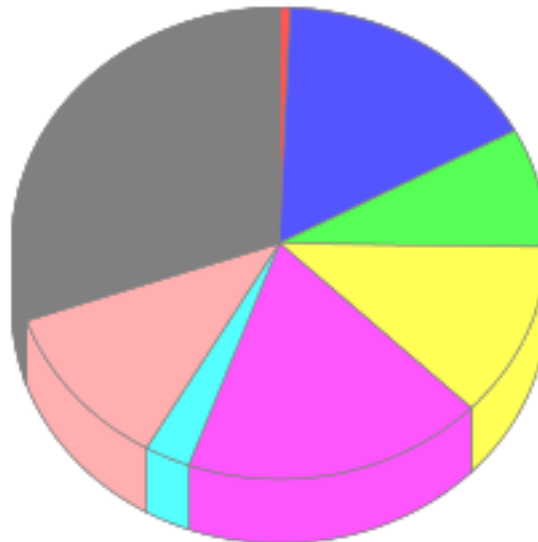
**GVC Gaesco Crossover FI**
**Informe Trimestral del Tercer trimestre 2024**

AT&T INC.	USD	119	1,64	107	1,52
AIRBNB CLASS A	USD	171	2,37	0	0,00
BAIDU.COM, INC.	USD	28	0,39	0	0,00
BRISTOL-MYE. S.	USD	0	0,00	31	0,44
GLOBAL MEDICAL	USD	27	0,37	25	0,36
KRAFT HEINZ CO	USD	0	0,00	42	0,60
MEDICAL PROPERT	USD	26	0,36	20	0,29
NIO	USD	24	0,33	0	0,00
PAYPAL HOLDINGS	USD	35	0,49	0	0,00
PFIZER	USD	52	0,72	52	0,74
PINDUODUO	USD	36	0,50	0	0,00
PLUG POWER INC.	USD	10	0,14	11	0,15
RIVIAN AUTOMOTI	USD	10	0,14	13	0,18
SERVICES PROPER	USD	33	0,45	38	0,54
SUPER MICRO COM	USD	19	0,26	0	0,00
TELADOC INC	USD	11	0,15	12	0,17
10X GENOMICS CL	USD	28	0,39	11	0,15
UNITED STATES S	USD	127	1,76	141	2,00
VODAFONE GROUP	USD	54	0,75	50	0,70
WALGREEN CO	USD	43	0,60	38	0,54
ZOOM VIDEO COMM	USD	38	0,52	33	0,47
MICHAEL KORS HO	USD	267	3,70	216	3,07
<b>TOTAL RENTA VARIABLE COTIZADA</b>		<b>2.186</b>	<b>30,31</b>	<b>1.633</b>	<b>23,17</b>
<b>TOTAL RENTA VARIABLE</b>		<b>2.186</b>	<b>30,31</b>	<b>1.633</b>	<b>23,17</b>
<b>TOTAL EXTERIOR</b>		<b>4.414</b>	<b>61,21</b>	<b>4.125</b>	<b>58,49</b>
<b>TOTAL INVERSION FINANCIERA</b>		<b>6.619</b>	<b>91,81</b>	<b>6.700</b>	<b>95,02</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**

- DP +1a ext. = 0,65%
- DP -1a = 16,42%
- Otros = 8,19%
- RF cot +1a ext. = 12,04%
- RF no cot. ext. = 18,21%
- RF repos = 2,77%
- RV cot. = 11,41%
- RV cot. ext. = 30,31%



**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
<b>Total Operativa Derivados Derechos</b>		<b>0</b>	
TUI	OPCION!TUI!100!	63	Inversión
ZSCALER	OPCION!ZSCALER!100!	20	Inversión
RAPID7	OPCION!RAPID7!100!	24	Inversión
RENAULT	OPCION!RENAULT!100!	30	Inversión
RIVIAN AUTOMOTIVE A	OPCION!RIVIAN AUTOMOTIVE A!100!	16	Inversión
VALE DO RIO	OPCION!VALE DO RIO!100!	61	Inversión
TELEPERFORMANCE	OPCION!TELEPERFORMANCE!100!	88	Inversión
TELEPERFORMANCE	OPCION!TELEPERFORMANCE!100!	40	Inversión
PAYPAL HOLDINGS	OPCION!PAYPAL HOLDINGS!100!	121	Inversión
TELEFONICA	OPCION!TELEFONICA!100!	66	Inversión
UIPATH CLASS A	OPCION!UIPATH CLASS A!100!	27	Inversión
OKTA INC	OPCION!OKTA INC!100!	40	Inversión
WALGREEN BOOTS ALLIANCE	OPCION!WALGREEN BOOTS ALLIANCE!100!	47	Inversión
NVIDIA	OPCION!NVIDIA!100!	30	Inversión
CLOUDFLARE INC	OPCION!CLOUDFLARE INC!100!	20	Inversión
MICROSOFT CORP	OPCION!MICROSOFT CORP!100!	102	Inversión
MEDICAL PROPERTIES TRUST	OPCION!MEDICAL PROPERTIES TRUST!100!	45	Inversión
LVMH	OPCION!LVMH!100!	64	Inversión
JD.COM INC-ADR	OPCION!JD.COM INC-ADR!100!	27	Inversión
INTEL	OPCION!INTEL!100!	40	Inversión
INFINEON TECHNOLOGIES	OPCION!INFINEON TECHNOLOGIES!100!	56	Inversión
ENGIE	OPCION!ENGIE!100!	56	Inversión
FORTINET	OPCION!FORTINET!100!	49	Inversión
VIPSHOP HOLDING	OPCION!VIPSHOP HOLDING!100!	23	Inversión
FORTINET	OPCION!FORTINET!100!	47	Inversión
FORTINET	OPCION!FORTINET!100!	31	Inversión
FORTINET	OPCION!FORTINET!100!	27	Inversión
FIRST SOLAR	OPCION!FIRST SOLAR!100!	28	Inversión
EXACT SCIENCES	OPCION!EXACT SCIENCES!100!	35	Inversión
ENPHASE ENERGY	OPCION!ENPHASE ENERGY!100!	38	Inversión
CIVITAS RESOURCES	OPCION!CIVITAS RESOURCES!100!	35	Inversión
BAIDU ADR	OPCION!BAIDU ADR!100!	27	Inversión
ALIBABA GROUP HOLD ADR	OPCION!ALIBABA GROUP HOLD ADR!100!	46	Inversión
ALIBABA GROUP HOLD ADR	OPCION!ALIBABA GROUP HOLD ADR!100!	40	Inversión
10X GENOMICS CLAS A	OPCION!10X GENOMICS CLAS A!100!	8	Inversión
AXA	OPCION!AXA!100!	104	Inversión
BROADCOM	OPCION!BROADCOM!100!	49	Inversión
BROADCOM	OPCION!BROADCOM!100!	43	Inversión
BROADCOM	OPCION!BROADCOM!100!	38	Inversión
ASML HOLDING	OPCION!ASML HOLDING!100!	110	Inversión
AMAZON.COM	OPCION!AMAZON.COM!100!	44	Inversión
ALLIANZ	OPCION!ALLIANZ!100!	110	Inversión

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
ALNYLAM PHARMACEUTICALS	OPCION!ALNYLAM PHARMACEUTICALS!100!	36	Inversión
AIRBNB CLASS A	OPCION!AIRBNB CLASS A!100!	67	Inversión
TWILIO	OPCION!TWILIO!100!	38	Inversión
TWILIO	OPCION!TWILIO!100!	32	Inversión
TUI	OPCION!TUI!100!	72	Inversión
TRIPADVISOR	OPCION!TRIPADVISOR!100!	31	Inversión
SNOWFLAKE CLASS A	OPCION!SNOWFLAKE CLASS A!100!	59	Inversión
Total Operativa Derivados Obligaciones Renta Variable		2.351	
Total Operativa Derivados Obligaciones		2.351	

**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

Durante el trimestre se han efectuado operaciones de pacto de recompra con la Entidad Depositaria por importe de 26,600 millones de euros en concepto de compra, el 4,11% del patrimonio medio. A efectos del cumplimiento de obligación de comunicación por adquisiciones de participaciones significativas, se publica que 1 participe posee el 96,29% de las participaciones de GVC Gaesco Crossover Voa Mixto Intern.

## 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.

A pesar de las incertidumbres globales que sigue reinando en los mercados globales, como es el crecimiento, la situación geopolítica de Israel-Ucrania, situación del mercado chino, guerra comercial, etc; el tercer trimestre del 2024, ha sido positivo para las principales plazas mundiales. Por mercados, destacamos en Europa, el Ibex(+8,53%); Eurostoxx50 (+2,17%); Dax(+5,97%); Ftsemib (+2,93%); CAC(+2,09%) y UK (+0,89%). En USA, destacamos el S&P (+5,53%); Nasdaq (+1,92%) y el Dow Jones (+8,92%). Por la parte de China, destacamos el índice Hang-Seng, con una subida en el trimestre del 19,27%

Las perspectivas macroeconómicas mundiales para el 2024, según el FMI, han sido revisadas ligeramente al alza, apuntando a un crecimiento mundial del 3,1%, si bien condicionado dicho crecimiento al impacto de las materias primas derivadas de un aumento de las tensiones geopolíticas.

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 que ha 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.

En renta fija, la FED bajó los tipos 50pb, situando el tipo oficial en el 5% en la reunión de septiembre, y lanzó un mensaje de que las futuras bajadas están condicionadas a los datos de empleo y crecimiento. Las probabilidades siguen siendo altas para dos bajadas adicionales de 25pb para este año.

El BCE bajó el tipo de depósito 25 pb en junio situándolo en 3.5%, y aprovechó para estrechar el corredor de tipos, situando el tipo oficial en el 3,65% y el tipo de la facilidad marginal de crédito en el 3.9%. Se siguen descontando dos bajadas más antes de final de año de 25 puntos básicos.

En el tercer trimestre vimos las curvas moverse a la baja con cierta intensidad a medida que se iban produciendo las bajadas de tipos en Europa a las cuales se ha sumado la FED; Las rentabilidades han corregido acusadamente durante el trimestre. La curva americana ha bajado, especialmente el tramo corto, acompañando las bajadas de tipos, alcanzando el bono a 2 años el 3.64% y el 10 años el 3.79%. Los tipos largos en Europa han bajado este trimestre y se sitúan cerca de donde empezaron el año. El 10a alemán hasta el 2,12%, el italiano al 3.45% y el francés en el 2.92%. Los tipos cortos han bajado más acusadamente poniendo en precio las bajadas de tipos que se están produciendo. La curva española ha experimentado un descenso de rentabilidad este trimestre y se sitúa en niveles muy cercanos a los de inicio de año, especialmente en el 10 años que se sitúa en el 2.92%. Las letras a 12 meses reducen su rentabilidad hasta el entorno del 2.65%.

Las primas de riesgo han bajado en los países periféricos volviendo a los niveles de inicio de trimestre. La prima española bajó hasta los 80 pb y la italiana bajó hasta los 132 pb. La prima francesa sigue tensionada en 80 pb y el bono francés a 10 años paga lo mismo que el español.

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

A cierre del trimestre, el peso en renta variable nacional se sitúa en el 11,41% sobre patrimonio, siendo Mapfre, Faes Farma, y Tubacex los valores que más pesan con un 3,74%, 3,09% y 3,13% respectivamente. Por el lado de renta variable extranjera, el peso se incremento del 23,16% al 30,33% siendo los valores que más pesan: Capri (3,70%), ASML Holding (4,14%), y AIRBNB (2,37%). El peso en Renta fija corporativa se sitúa en el 12,84, siendo el bono de Lar el que más pesa en la cartera con un 2,73% del patrimonio. Por el lado del mercado monetario, el fondo tiene deuda soberana española (letras) por un 19,19% y un treasury americano vencimiento Junio 25, con un peso total del 18,21%. El peso total en el mercado monetario se sitúa en 37,39% del patrimonio. Adicionalmente se han realizado distintas operaciones de venta de puts, sobre valores Americanos y Europeos por un efectivo de valoración a cierre del trimestre entorno al 9,02% del patrimonio.

#### 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 3,48% durante el periodo y en los últimos doce meses ha sido del 3,66%. Un tracking error superior al 4% indica una gestión activa.

La rentabilidad neta de la IIC en el periodo ha sido del 1,88%. En el mismo periodo el índice de referencia ha obtenido una rentabilidad de 1,6%.

#### 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 2,2% y el número de participes ha registrado una variación negativa de -1 participes, lo que supone una variación del -4%. La rentabilidad neta de la IIC durante el periodo ha sido del 1,88%, con un impacto total de los gastos soportados en el mismo período del 0,42%.

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

## 9. ANEXO EXPLICATIVO DEL INFORME PERIÓDICO

La IIC ha obtenido una rentabilidad neta en el periodo de un 1,88%, 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.

A lo largo del periodo se compraron por el lado de RV títulos de Tui, Wallgreen, Nio, LVHM, Pfizer, 10x Genomics, Medical Properties, entre otros. Muchas de estas entradas, provienen por ejecución de put's

Por el lado de ventas, cabría destacar Aegon, Kraft, Global Medical, y las amortizaciones de los bonos de Via Celere, Antolin 2026 y Softbank.

Adicionalmente, y cumpliendo el folleto de inversión se han realizado operaciones de put write sobre valores, principalmente Americanos y con vencimiento, Diciembre del 2024, Enero 2025, Marzo 2025 y Junio 2025.

Los activos que han aportado mayor rentabilidad en el periodo han sido: CAPRI HOLDINGS LTD, MAPFRE S.A, TUBACEX, AT&T, SOCIETE BIC. Los activos que han restado mayor rentabilidad en el periodo han sido: ASML HOLDING NV, AIRBNB CLASS A, US TREASURY BILL 0% 5/9/24, WALGREEN BOOTS ALLIANCE, LVMH.

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

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

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

Durante el trimestre se han realizado operaciones con instrumentos derivados, con finalidad de inversión, en opciones sobre acciones que han proporcionado un resultado global positivo de + 210.009,64 euros. El nominal comprometido en instrumentos derivados suponía al final del trimestre un 7,63% del patrimonio del fondo.

Durante el periodo se han efectuado operaciones de compra-venta de Deuda Pública con pacto de recompra (repos) con la distintas entidades por importe de 53,7 millones de euros, que supone un 8,3% del patrimonio medio.

El apalancamiento medio de la IIC durante el periodo ha sido del 10,23%.

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 8,21%. En el mismo periodo el índice de referencia ha registrado una volatilidad del 6,91%. El VaR de final de periodo a un mes con un nivel de confianza del 99%, es de un 9,79%.

La duración de la cartera de renta fija a final del trimestre era de 18,12 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 Voa Mixto Intern, respecto a su índice de referencia, en los últimos 12 meses es de 0,79.

GVC Gaesco Gestión SGIIC 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 1,08 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 SGIIC se ha hecho, en todo caso, en interés exclusivo de los socios y partícipes de las IIC. GVC Gaesco Gestión SGIIC 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.

## 9. ANEXO EXPLICATIVO DEL INFORME PERIÓDICO

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.

La cartera actual, tendrá que estar acorde a las circunstancias de mercado y adaptarse a las grandes incertidumbres que tendremos que afrontar durante todo el 2024. Tales como inflación; guerra Rusia-Ucrania; posible recesión mundial; sector inmobiliario Chino; Situación de Israel,?

## 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