

| | | | |
|----------------------|------------------------------------|---------------------------|-------------------------------|
| Gestora | GVC GAESCO GESTION S.G.I.I.C. S.A. | Depositario | BNP PARIBAS S.A., SUCURSAL EN |
| Grupo Gestora | GVC GAESCO | Grupo Depositario | BNP PARIBAS |
| Auditor | DELOITTE | Rating depositario | A+ |

Fondo por compartimentos SI

El presente informe, junto con los últimos informes periódicos, se encuentran disponibles por medios telemáticos en <https://fondos.gvcgaesco.es/>.

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

Dirección

C/ Doctor Ferran 3-5 Planta 1 08034 Barcelona

Correo electrónico 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).

**INFORMACIÓN COMPARTIMENTO
GVC GAESCO CROSS FUNDAQUANT 75**
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 fondos y/o sociedades
 Vocación Inversora: Renta Variable Mixta Euro
 Perfil de riesgo: 4

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

Podrá invertir en instrumentos derivados negociados en mercados organizados y OTC, con finalidad de cobertura e inversión.

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

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
2.1. Datos generales.

Cuando no exista información disponible las correspondientes celdas aparecerán en blanco

| CLASE | Nº de participaciones | | Nº de partícipes | | Divisa | Beneficios brutos distribuidos por participación | | Inversión mínima | Distribuye Dividendos |
|---------|-----------------------|------------------|------------------|------------------|--------|--|------------------|-----------------------|-----------------------|
| | Período Actual | Período Anterior | Período Actual | Período Anterior | | Período Actual | Período Anterior | | |
| CLASE A | 73.855,57 | 78.420,67 | 19 | 22 | EUR | 0,00 | 0,00 | | NO |
| CLASE E | 490.148,99 | 490.148,99 | 1 | 1 | EUR | 0,00 | 0,00 | | NO |
| CLASE I | 53.940,81 | 53.940,81 | 1 | 1 | EUR | 0,00 | 0,00 | 1.000.000,00 Euros | NO |
| CLASE P | 78.972,08 | 78.972,08 | 2 | 2 | EUR | 0,00 | 0,00 | 300.000,00 Euros | NO |

Patrimonio (en miles)

| CLASE | Divisa | A final del período | Diciembre 2024 | Diciembre 2023 | Diciembre 2022 |
|---------|--------|---------------------|----------------|----------------|----------------|
| CLASE A | EUR | 971 | 936 | 953 | 1.512 |
| CLASE E | EUR | 6.669 | 5.458 | 5.197 | 4.623 |
| CLASE I | EUR | 730 | 1.772 | 1.595 | 1.421 |
| CLASE P | EUR | 1.053 | 532 | 481 | 0 |

Valor liquidativo de la participación

| CLASE | Divisa | A final del período | Diciembre 2024 | Diciembre 2023 | Diciembre 2022 |
|---------|--------|---------------------|----------------|----------------|----------------|
| CLASE A | EUR | 13,1525 | 12,0357 | 10,9309 | 9,8677 |
| CLASE E | EUR | 13,6055 | 12,3201 | 11,0723 | 9,8910 |
| CLASE I | EUR | 13,5397 | 12,2791 | 11,0520 | 9,8877 |
| CLASE P | EUR | 13,3375 | 12,1568 | 10,9913 | 9,8777 |

Comisiones aplicadas en el período, sobre patrimonio medio

| CLASE | Comisión de gestión | | | | | | Base de cálculo | Sistema de imputación |
|---------|-------------------------|--------------|-------|--------------|--------------|-------|-----------------|-----------------------|
| | % efectivamente cobrado | | | | | | | |
| | Período | | | Acumulada | | | | |
| | s/patrimonio | s/resultados | Total | s/patrimonio | s/resultados | Total | | |
| CLASE A | 0,83 | | 0,83 | 1,65 | | 1,65 | patrimonio | al fondo |
| CLASE E | 0,30 | | 0,30 | 0,59 | | 0,59 | patrimonio | al fondo |
| CLASE I | 0,38 | | 0,38 | 0,79 | | 0,79 | patrimonio | al fondo |
| CLASE P | 0,65 | | 0,65 | 1,22 | | 1,22 | patrimonio | al fondo |

| CLASE | Comisión de depositario | | | Base de cálculo |
|---------|-------------------------|------|-----------|-----------------|
| | % efectivamente cobrado | | | |
| | Período | | Acumulada | |
| CLASE A | | 0,05 | 0,31 | patrimonio |
| CLASE E | | 0,04 | 0,06 | patrimonio |
| CLASE I | | 0,05 | 0,06 | patrimonio |
| CLASE P | | 0,05 | 0,06 | patrimonio |

| | Período Actual | Período Anterior | Año Actual | Año Anterior |
|---|----------------|------------------|------------|--------------|
| Índice de rotación de la cartera (%) | 0,24 | 0,02 | 0,27 | 0,49 |
| Rentabilidad media de la liquidez (% anualizado) | 1,53 | 0,77 | 1,15 | 0,00 |

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, este dato y el de patrimonio se refieren a los últimos disponibles.

2.2. Comportamiento

Cuando no exista información disponible las correspondientes celdas aparecerán en blanco

A) Individual CLASE A Divisa de denominación: EUR**Rentabilidad (% sin anualizar)**

| | Acumulado 2025 | Trimestral | | | | Anual | | | |
|---------------------|----------------|------------------|--------------------|-------------------|--------------------|-------|-------|------|------|
| | | Trimestre Actual | 3er Trimestre 2025 | 2º Trimestre 2025 | 1er Trimestre 2025 | 2024 | 2023 | 2022 | 2020 |
| Rentabilidad | 9,28 | 3,25 | 3,49 | 3,22 | -0,92 | 10,11 | 10,77 | | |

| Rentabilidades extremas(i) | Trimestre Actual | | Último año | | Últimos 3 años | |
|--------------------------------|------------------|------------|------------|------------|----------------|-------|
| | % | Fecha | % | Fecha | % | Fecha |
| Rentabilidad mínima (%) | -0,89 | 10/10/2025 | -2,78 | 04/04/2025 | | |
| Rentabilidad máxima (%) | 0,70 | 25/11/2025 | 1,53 | 12/05/2025 | | |

(i) Sólo se informa para las clases con una antigüedad mínima del período solicitado y siempre que no se haya modificado su vocación inversora.

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 2025 | Trimestral | | | | Anual | | | |
|--------------------------------|----------------|------------------|--------------------|-------------------|--------------------|-------|-------|------|------|
| | | Trimestre Actual | 3er Trimestre 2025 | 2º Trimestre 2025 | 1er Trimestre 2025 | 2024 | 2023 | 2022 | 2020 |
| Volatilidad(ii) de: | | | | | | | | | |
| Valor liquidativo | 7,42 | 5,10 | 5,25 | 10,70 | 7,37 | 5,53 | 7,49 | | |
| Ibex-35 | 16,81 | 11,55 | 12,82 | 23,89 | 16,94 | 18,67 | 13,93 | | |
| Letra Tesoro 1 año | 0,11 | 0,08 | 0,08 | 0,17 | 0,09 | 0,12 | 0,13 | | |
| BENCHMARK CROSSOVER FUNDAQUANT | 8,34 | 5,75 | 5,57 | 13,26 | 6,80 | 6,15 | 6,71 | | |
| VaR histórico(iii) | 4,46 | 4,46 | 4,69 | 4,77 | 4,73 | 4,40 | 5,77 | | |

(ii) Volatilidad histórica: Indica el riesgo de un valor en un período, 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.

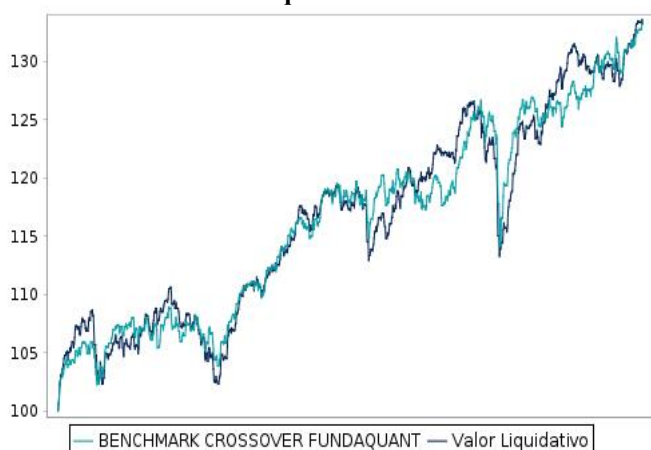
(iii) VaR histórico: Indica lo máximo que se puede perder, con un nivel de confianza del 99%, en el plazo de 1 mes, si se repitiese el comportamiento de la IIC de los últimos 5 años. El dato es a finales del período de referencia.

Ratio de gastos (% s/ patrimonio medio)

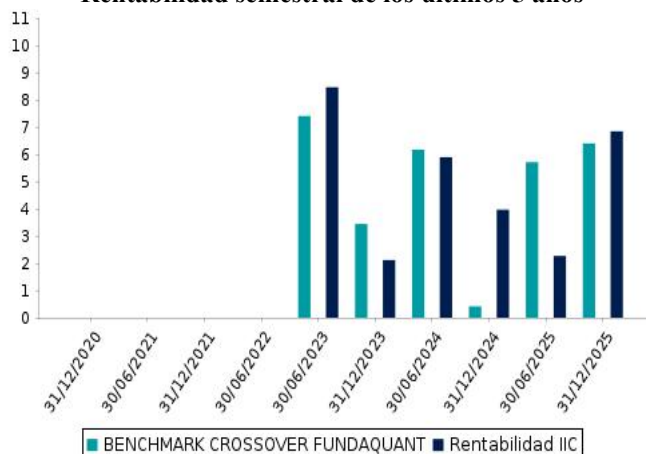
| Acumulado 2025 | Trimestral | | | | Anual | | | |
|----------------|------------------|--------------------|-------------------|--------------------|-------|------|------|------|
| | Trimestre Actual | 3er Trimestre 2025 | 2º Trimestre 2025 | 1er Trimestre 2025 | 2024 | 2023 | 2022 | 2020 |
| 2,21 | 0,52 | 0,53 | 1,15 | 0,01 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | |

Incluye los gastos directos soportados en el período 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 período. 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 estas 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.

Evolución del valor liquidativo de los últimos 5 años



Rentabilidad semestral de los últimos 5 años



A) Individual CLASE E Divisa de denominación: EUR

Rentabilidad (% sin anualizar)

| Rentabilidad | Acumulado 2025 | Trimestral | | | | Anual | | | |
|--------------|----------------|------------------|--------------------|-------------------|--------------------|-------|-------|------|------|
| | | Trimestre Actual | 3er Trimestre 2025 | 2º Trimestre 2025 | 1er Trimestre 2025 | 2024 | 2023 | 2022 | 2020 |
| | 10,43 | 3,53 | 3,76 | 3,49 | -0,67 | 11,27 | 11,94 | | |

| Rentabilidades extremas(i) | Trimestre Actual | | Último año | | Últimos 3 años | |
|--------------------------------|------------------|------------|------------|------------|----------------|-------|
| | % | Fecha | % | Fecha | % | Fecha |
| Rentabilidad mínima (%) | -0,89 | 10/10/2025 | -2,78 | 04/04/2025 | | |
| Rentabilidad máxima (%) | 0,70 | 25/11/2025 | 1,54 | 12/05/2025 | | |

(i) Sólo se informa para las clases con una antigüedad mínima del período solicitado y siempre que no se haya modificado su vocación inversora.

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 2025 | Trimestral | | | | Anual | | | |
|--------------------------------|----------------|------------------|--------------------|-------------------|--------------------|-------|-------|------|------|
| | | Trimestre Actual | 3er Trimestre 2025 | 2º Trimestre 2025 | 1er Trimestre 2025 | 2024 | 2023 | 2022 | 2020 |
| Volatilidad(ii) de: | | | | | | | | | |
| Valor liquidativo | 7,42 | 5,10 | 5,23 | 10,70 | 7,37 | 5,53 | 7,49 | | |
| Ibex-35 | 16,81 | 11,55 | 12,82 | 23,89 | 16,94 | 18,67 | 13,93 | | |
| Letra Tesoro 1 año | 0,11 | 0,08 | 0,08 | 0,17 | 0,09 | 0,12 | 0,13 | | |
| BENCHMARK CROSSOVER FUNDAQUANT | 8,34 | 5,75 | 5,57 | 13,26 | 6,80 | 6,15 | 6,71 | | |
| VaR histórico(iii) | 4,38 | 4,38 | 4,61 | 4,69 | 4,66 | 4,32 | 5,69 | | |

(ii) Volatilidad histórica: Indica el riesgo de un valor en un período, 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.

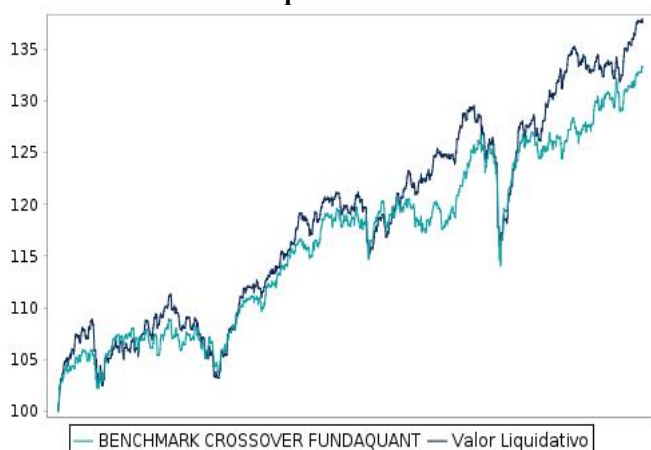
(iii) VaR histórico: Indica lo máximo que se puede perder, con un nivel de confianza del 99%, en el plazo de 1 mes, si se repitiese el comportamiento de la IIC de los últimos 5 años. El dato es a finales del período de referencia.

Ratio de gastos (% s/ patrimonio medio)

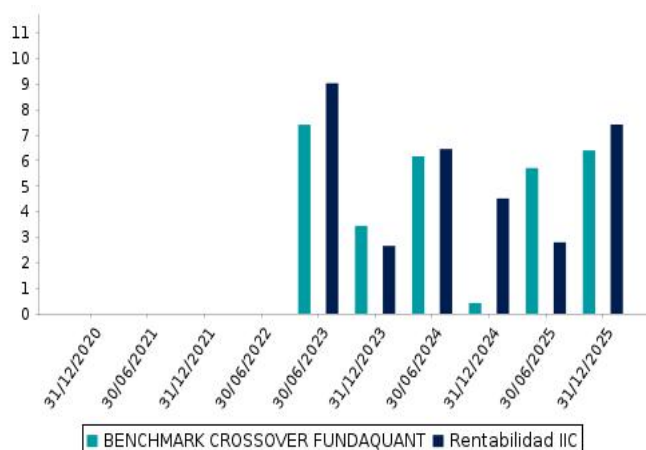
| Acumulado 2025 | Trimestral | | | | Anual | | | |
|----------------|------------------|--------------------|-------------------|--------------------|-------|------|------|------|
| | Trimestre Actual | 3er Trimestre 2025 | 2º Trimestre 2025 | 1er Trimestre 2025 | 2024 | 2023 | 2022 | 2020 |
| 0,90 | 0,26 | 0,26 | 0,37 | 0,01 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | |

Incluye los gastos directos soportados en el período 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 período. 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 estas 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.

Evolución del valor liquidativo de los últimos 5 años



Rentabilidad semestral de los últimos 5 años



A) Individual CLASE I Divisa de denominación: EUR

Rentabilidad (% sin anualizar)

| Rentabilidad | Acumulado 2025 | Trimestral | | | | Anual | | | |
|--------------|----------------|------------------|--------------------|-------------------|--------------------|-------|-------|------|------|
| | | Trimestre Actual | 3er Trimestre 2025 | 2º Trimestre 2025 | 1er Trimestre 2025 | 2024 | 2023 | 2022 | 2020 |
| | 10,27 | 3,49 | 3,72 | 3,45 | -0,70 | 11,10 | 11,78 | | |

| Rentabilidades extremas(i) | Trimestre Actual | | Último año | | Últimos 3 años | |
|--------------------------------|------------------|------------|------------|------------|----------------|-------|
| | % | Fecha | % | Fecha | % | Fecha |
| Rentabilidad mínima (%) | -0,89 | 10/10/2025 | -2,78 | 04/04/2025 | | |
| Rentabilidad máxima (%) | 0,70 | 25/11/2025 | 1,54 | 12/05/2025 | | |

(i) Sólo se informa para las clases con una antigüedad mínima del período solicitado y siempre que no se haya modificado su vocación inversora.

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 2025 | Trimestral | | | | Anual | | | |
|--------------------------------|----------------|------------------|--------------------|-------------------|--------------------|-------|-------|------|------|
| | | Trimestre Actual | 3er Trimestre 2025 | 2º Trimestre 2025 | 1er Trimestre 2025 | 2024 | 2023 | 2022 | 2020 |
| Volatilidad(ii) de: | | | | | | | | | |
| Valor liquidativo | 7,42 | 5,10 | 5,23 | 10,70 | 7,37 | 5,53 | 7,49 | | |
| Ibex-35 | 16,81 | 11,55 | 12,82 | 23,89 | 16,94 | 18,67 | 13,93 | | |
| Letra Tesoro 1 año | 0,11 | 0,08 | 0,08 | 0,17 | 0,09 | 0,12 | 0,13 | | |
| BENCHMARK CROSSOVER FUNDAQUANT | 8,34 | 5,75 | 5,57 | 13,26 | 6,80 | 6,15 | 6,71 | | |
| VaR histórico(iii) | 4,39 | 4,39 | 4,62 | 4,70 | 4,67 | 4,33 | 5,70 | | |

(ii) Volatilidad histórica: Indica el riesgo de un valor en un período, 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.

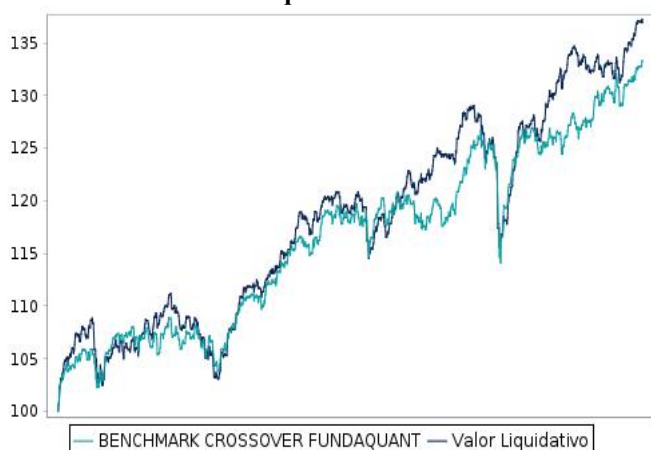
(iii) VaR histórico: Indica lo máximo que se puede perder, con un nivel de confianza del 99%, en el plazo de 1 mes, si se repitiese el comportamiento de la IIC de los últimos 5 años. El dato es a finales del período de referencia.

Ratio de gastos (% s/ patrimonio medio)

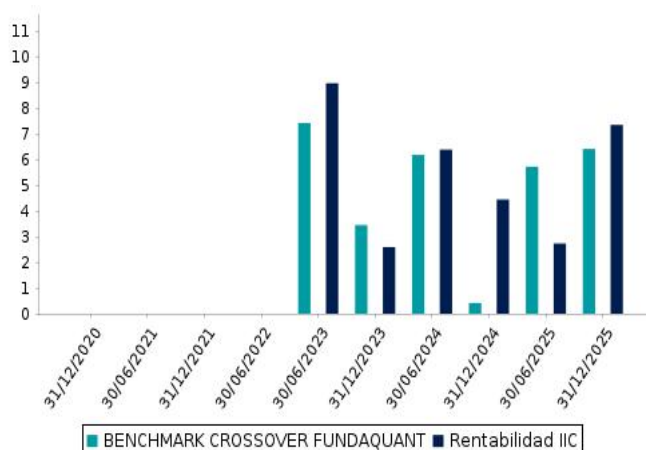
| Acumulado 2025 | Trimestral | | | | Anual | | | |
|----------------|------------------|--------------------|-------------------|--------------------|-------|------|------|------|
| | Trimestre Actual | 3er Trimestre 2025 | 2º Trimestre 2025 | 1er Trimestre 2025 | 2024 | 2023 | 2022 | 2020 |
| 1,10 | 0,30 | 0,30 | 0,49 | 0,01 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | |

Incluye los gastos directos soportados en el período 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 período. 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 estas 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.

Evolución del valor liquidativo de los últimos 5 años



Rentabilidad semestral de los últimos 5 años



A) Individual CLASE P Divisa de denominación: EUR

Rentabilidad (% sin anualizar)

| Rentabilidad | Acumulado 2025 | Trimestral | | | | Anual | | | |
|--------------|----------------|------------------|--------------------|-------------------|--------------------|-------|-------|------|------|
| | | Trimestre Actual | 3er Trimestre 2025 | 2º Trimestre 2025 | 1er Trimestre 2025 | 2024 | 2023 | 2022 | 2020 |
| | 9,71 | 3,35 | 3,58 | 3,32 | -0,81 | 10,60 | 11,27 | | |

| Rentabilidades extremas(i) | Trimestre Actual | | Último año | | Últimos 3 años | |
|--------------------------------|------------------|------------|------------|------------|----------------|-------|
| | % | Fecha | % | Fecha | % | Fecha |
| Rentabilidad mínima (%) | -0,89 | 10/10/2025 | -2,78 | 04/04/2025 | | |
| Rentabilidad máxima (%) | 0,70 | 25/11/2025 | 1,53 | 12/05/2025 | | |

(i) Sólo se informa para las clases con una antigüedad mínima del período solicitado y siempre que no se haya modificado su vocación inversora.

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 2025 | Trimestral | | | | Anual | | | |
|--------------------------------|----------------|------------------|--------------------|-------------------|--------------------|-------|-------|------|------|
| | | Trimestre Actual | 3er Trimestre 2025 | 2º Trimestre 2025 | 1er Trimestre 2025 | 2024 | 2023 | 2022 | 2020 |
| Volatilidad(ii) de: | | | | | | | | | |
| Valor liquidativo | 7,42 | 5,10 | 5,24 | 10,69 | 7,38 | 5,53 | 7,48 | | |
| Ibex-35 | 16,81 | 11,55 | 12,82 | 23,89 | 16,94 | 18,67 | 13,93 | | |
| Letra Tesoro 1 año | 0,11 | 0,08 | 0,08 | 0,17 | 0,09 | 0,12 | 0,13 | | |
| BENCHMARK CROSSOVER FUNDAQUANT | 8,34 | 5,75 | 5,57 | 13,26 | 6,80 | 6,15 | 6,71 | | |
| VaR histórico(iii) | 4,42 | 4,42 | 4,65 | 4,73 | 4,70 | 4,37 | 5,74 | | |

(ii) Volatilidad histórica: Indica el riesgo de un valor en un período, 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.

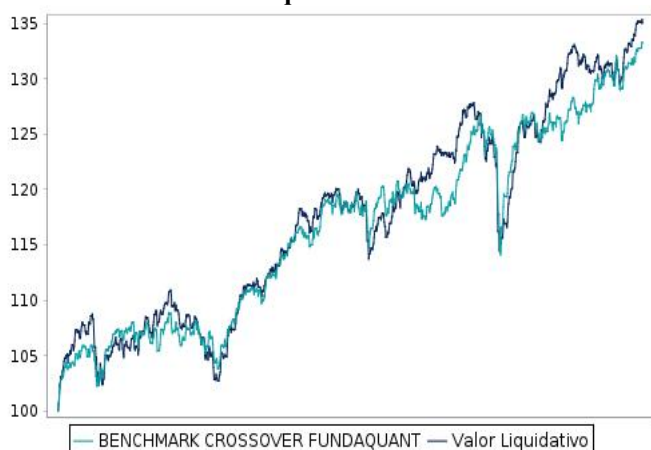
(iii) VaR histórico: Indica lo máximo que se puede perder, con un nivel de confianza del 99%, en el plazo de 1 mes, si se repitiese el comportamiento de la IIC de los últimos 5 años. El dato es a finales del período de referencia.

Ratio de gastos (% s/ patrimonio medio)

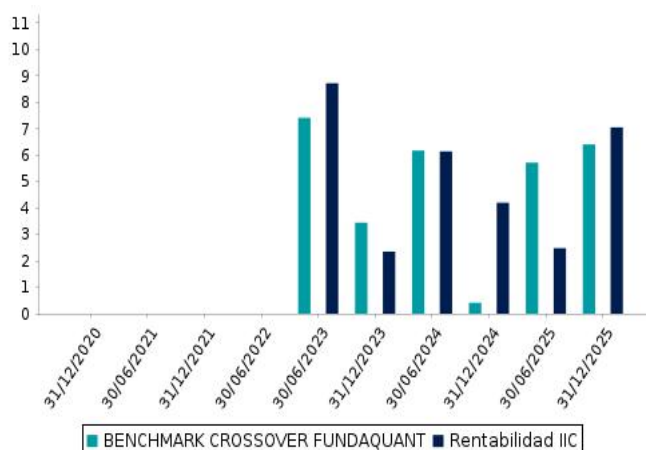
| Acumulado 2025 | Trimestral | | | | Anual | | | |
|----------------|------------------|--------------------|-------------------|--------------------|-------|------|------|------|
| | Trimestre Actual | 3er Trimestre 2025 | 2º Trimestre 2025 | 1er Trimestre 2025 | 2024 | 2023 | 2022 | 2020 |
| 1,53 | 0,43 | 0,43 | 0,65 | 0,01 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | |

Incluye los gastos directos soportados en el período 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 período. 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 estas 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.

Evolución del valor liquidativo de los últimos 5 años



Rentabilidad semestral de los últimos 5 años



B) Comparativa

Durante el período de referencia, la rentabilidad media 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 semestral media** |
|--------------------------|---|-------------------|--------------------------------|
| Monetario | | | |
| Renta Fija Euro | 54.375 | 1.342 | 1,43 |
| Renta Fija Internacional | 152.877 | 3.236 | 1,53 |

| Vocación inversora | Patrimonio gestionado* (miles de euros) | Nº de partícipes* | Rentabilidad semestral media** |
|--|--|-------------------|--------------------------------|
| Renta Fija Mixta Euro | 55.724 | 1.253 | 0,56 |
| Renta Fija Mixta Internacional | 35.682 | 177 | 4,26 |
| Renta Variable Mixta Euro | 39.891 | 84 | 4,30 |
| Renta Variable Mixta Internacional | 186.990 | 3.951 | 7,92 |
| Renta Variable Euro | 101.984 | 4.440 | 2,48 |
| Renta Variable Internacional | 333.511 | 12.396 | 10,51 |
| IIC de gestión Pasiva(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 | 76.144 | 2.101 | 4,67 |
| Global | 218.960 | 1.973 | 5,81 |
| FMM a Corto Plazo de Valor Liquidativo Variable | 0 | 0 | 0,00 |
| FMM a Corto Plazo de Valor Liquidativo Constante de Deuda | 0 | 0 | 0,00 |
| FMM a Corto Plazo de Valor Liquidativo de Baja Volatilidad | 0 | 0 | 0,00 |
| Estándar de Valor Liquidativo Variable | 0 | 0 | 0,00 |
| Renta Fija Euro Corto Plazo | 231.359 | 12.329 | 0,73 |
| IIC que replica un Índice | 0 | 0 | 0,00 |
| IIC con objetivo concreto de Rentabilidad no Garantizado | 0 | 0 | 0,00 |
| Total fondos | 1.487.498 | 43.282 | 5,18 |

* 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

2.3. Distribución del patrimonio al cierre del período (Importes en miles de EUR)

| Distribución del patrimonio | Fin período actual | | Fin período anterior | |
|---|--------------------|--------------------|----------------------|--------------------|
| | Importe | % sobre patrimonio | Importe | % sobre patrimonio |
| (+) INVERSIONES FINANCIERAS | 8.949 | 94,96 | 8.663 | 98,03 |
| * Cartera interior | 1.996 | 21,18 | 3.223 | 36,47 |
| * Cartera exterior | 6.936 | 73,60 | 5.415 | 61,28 |
| * Intereses de la cartera de inversión | 17 | 0,18 | 25 | 0,28 |
| * Inversiones dudosas, morosas o en litigio | 0 | 0,00 | 0 | 0,00 |
| (+) LIQUIDEZ (TESORERÍA) | 477 | 5,06 | 172 | 1,95 |
| (+/-) RESTO | -2 | -0,02 | 2 | 0,02 |
| TOTAL PATRIMONIO | 9.424 | 100,00 | 8.837 | 100,00 |

Notas:

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

Las inversiones financieras se informan a valor estimado de realización.

2.4. Estado de variación patrimonial

| | % sobre patrimonio medio | | | % variación respecto fin período anterior |
|---|------------------------------|--------------------------------|---------------------------|---|
| | Variación del período actual | Variación del período anterior | Variación acumulada anual | |
| PATRIMONIO FIN PERIODO ANTERIOR (miles de EUR) | 8.838 | 8.226 | 8.698 | |
| +/- Suscripciones/reembolsos (neto) | -0,63 | -0,86 | -1,48 | -22,66 |
| - Beneficios brutos distribuidos | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| +/- Rendimientos netos | 7,04 | 2,48 | 9,67 | 143,69 |
| (+) Rendimientos de gestión | 7,59 | 3,02 | 10,78 | 67,29 |
| + Intereses | 0,19 | 0,33 | 0,52 | -37,78 |
| + Dividendos | 0,34 | 0,55 | 0,89 | -34,41 |
| +/- Resultados en renta fija (realizadas o no) | 0,09 | 0,12 | 0,21 | -23,45 |
| +/- Resultados en renta variable (realizadas o no) | 4,60 | 1,32 | 6,02 | 271,77 |
| +/- Resultados en depósitos (realizadas o no) | 0,00 | -0,12 | -0,11 | 0,00 |
| +/- Resultados en derivados (realizadas o no) | 0,05 | -0,06 | 0,00 | -196,21 |
| +/- Resultados en IIC (realizadas o no) | 2,33 | 0,94 | 3,32 | 163,91 |
| +/- Otros resultados | -0,01 | -0,06 | -0,07 | -76,54 |
| +/- Otros rendimientos | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| (-) Gastos repercutidos | -0,55 | -0,54 | -1,11 | 76,40 |
| - Comisión de gestión | -0,40 | -0,39 | -0,80 | 8,56 |
| - Comisión de depositario | -0,04 | -0,04 | -0,09 | 10,29 |
| - Gastos por servicios exteriores | -0,02 | -0,02 | -0,04 | 37,44 |

| | % sobre patrimonio medio | | | % variación respecto fin período anterior |
|---|------------------------------|--------------------------------|---------------------------|---|
| | Variación del período actual | Variación del período anterior | Variación acumulada anual | |
| - Otros gastos de gestión corriente | -0,01 | -0,01 | -0,02 | 8,54 |
| - Otros gastos repercutidos | -0,08 | -0,08 | -0,16 | 11,57 |
| (+) Ingresos | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| + 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 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| PATRIMONIO FIN PERIODO ACTUAL (miles de EUR) | 9.424 | 8.838 | 9.424 | |

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

3. Inversiones financieras

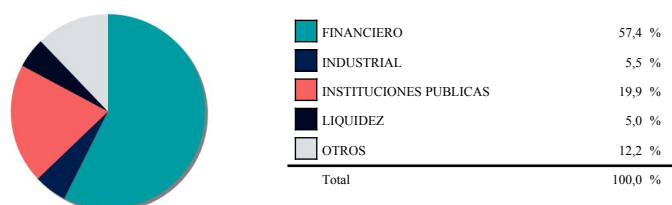
3.1. Inversiones financieras a valor estimado de realización (en miles de EUR) y en porcentaje sobre el patrimonio, al cierre del período

| Descripción de la inversión y emisor | Divisa | Período actual | | Período anterior | | Descripción de la inversión y emisor | Divisa | Período actual | | Período anterior | |
|--|--------|------------------|--------------|------------------|--------------|---|--------|------------------|--------------|------------------|--------------|
| | | Valor de mercado | % | Valor de mercado | % | | | Valor de mercado | % | | |
| ES00000124C5 - Obligaciones ESTADO ESPAÑOL 5,150 2028-10-31 | EUR | 215 | 2,29 | 219 | 2,47 | CH0023405456 - Acciones DUFY AG | CHF | 152 | 1,61 | 138 | 1,56 |
| ES0000012A89 - Obligaciones ESTADO ESPAÑOL 1,450 2027-10-31 | EUR | 198 | 2,10 | 197 | 2,23 | DE0005140008 - Acciones DEUTSCHE BK | EUR | 0 | 0,00 | 201 | 2,28 |
| Total Deuda Pública Cotizada mas de 1 año | | 413 | 4,39 | 416 | 4,70 | FR0000131104 - Acciones BANQUE NATIONALE DE PARIS | EUR | 242 | 2,57 | 0 | 0,00 |
| ES002507041 - Letras ESTADO ESPAÑOL 2025-07-04 | EUR | 0 | 0,00 | 291 | 3,29 | GB00BF8Q6K64 - Acciones STANDARD LIFE ABERDEEN PLC | GBP | 153 | 1,63 | 142 | 1,61 |
| ES002507041 - Letras ESTADO ESPAÑOL 2025-07-04 | EUR | 0 | 0,00 | 249 | 2,82 | IE00BTNY1115 - Acciones MEDTRONIC PLC | USD | 123 | 1,30 | 111 | 1,26 |
| ES002509054 - Letras ESTADO ESPAÑOL 2025-09-05 | EUR | 0 | 0,00 | 149 | 1,68 | IE00BYTBXV33 - Acciones RYANAIR HOLDINGS | EUR | 89 | 0,94 | 72 | 0,82 |
| ES002509054 - Letras ESTADO ESPAÑOL 2025-09-05 | EUR | 0 | 0,00 | 248 | 2,81 | NL0009432491 - Acciones VOPAK | EUR | 38 | 0,40 | 42 | 0,48 |
| ES002508080 - Letras ESTADO ESPAÑOL 2025-08-08 | EUR | 0 | 0,00 | 249 | 2,81 | PA1436583006 - Acciones CARNIVAL CORPORATION | USD | 130 | 1,38 | 119 | 1,35 |
| ES002510102 - Letras ESTADO ESPAÑOL 2025-10-10 | EUR | 0 | 0,00 | 148 | 1,68 | PTCOR0AE0006 - Acciones CORTICEIRA AMORIM | EUR | 112 | 1,19 | 135 | 1,52 |
| ES002511076 - Letras ESTADO ESPAÑOL 2025-11-07 | EUR | 0 | 0,00 | 148 | 1,68 | US8816242098 - Acciones TEVA PHARMACEUTICAL | USD | 212 | 2,25 | 114 | 1,29 |
| ES002512058 - Letras ESTADO ESPAÑOL 2025-12-05 | EUR | 0 | 0,00 | 148 | 1,67 | BE0003789063 - Acciones DECEUNINCK NV | EUR | 54 | 0,57 | 49 | 0,56 |
| ES002611066 - Letras ESTADO ESPAÑOL 1,998 2026-11-06 | EUR | 98 | 1,04 | 0 | 0,00 | BMG491BT1088 - Acciones INVESCO | USD | 112 | 1,19 | 67 | 0,76 |
| ES002612049 - Letras ESTADO ESPAÑOL 2,051 2026-12-04 | EUR | 98 | 1,04 | 0 | 0,00 | DE0005565204 - Acciones DUERR AG | EUR | 56 | 0,60 | 57 | 0,64 |
| Total Deuda Pública Cotizada menos de 1 año | | 196 | 2,08 | 1.630 | 18,44 | IT0005594418 - Acciones NEXT GEOSOLUTIONS | EUR | 274 | 2,91 | 181 | 2,05 |
| TOTAL RENTA FIJA COTIZADA | | 609 | 6,47 | 2.046 | 23,14 | XS2653978598 - Acciones GOLDMAN SACHS GROUP | EUR | 588 | 6,24 | 538 | 6,09 |
| TOTAL RENTA FIJA | | 609 | 6,47 | 2.046 | 23,14 | BE0003874915 - Acciones ARSEUS | EUR | 107 | 1,13 | 112 | 1,27 |
| ES0105065009 - Acciones TALGO | EUR | 89 | 0,95 | 94 | 1,07 | TOTAL RENTA VARIABLE COTIZADA | | 2.442 | 25,91 | 2.078 | 23,54 |
| ES0113860A34 - Acciones BANCO DE SABADELL | EUR | 262 | 2,79 | 211 | 2,39 | TOTAL RENTA VARIABLE | | 2.442 | 25,91 | 2.078 | 23,54 |
| ES0176252718 - Acciones SOL MELIA | EUR | 158 | 1,68 | 142 | 1,61 | LU1144806145 - Participaciones PARETURN GVCGAESCO EURO SMALL | EUR | 695 | 7,37 | 680 | 7,69 |
| ES0178430E18 - Acciones TELEFÓNICA | EUR | 105 | 1,11 | 178 | 2,02 | LU1144807119 - Participaciones PARETURN GVC GAESCO RET ABSOLU | EUR | 1.265 | 13,43 | 1.213 | 13,73 |
| ES0165940000 - Acciones A GLOBAL FLEXIBLE P SICAV | EUR | 466 | 4,95 | 455 | 5,15 | LU1954206881 - Participaciones PARETURN GVCGAESCO PLACES GLB | EUR | 1.088 | 11,55 | 967 | 10,95 |
| TOTAL RENTA VARIABLE COTIZADA | | 1.080 | 11,48 | 1.080 | 12,24 | IE00B2QWCY14 - Acciones ISHARES S&P SMALL CAP 600 ETF | USD | 11 | 0,12 | 10 | 0,11 |
| TOTAL RENTA VARIABLE | | 1.080 | 11,48 | 1.080 | 12,24 | LU1598689153 - Acciones LYXOR ETF MSCI EMU SMALL CAP | EUR | 20 | 0,21 | 20 | 0,22 |
| ES0164839013 - Participaciones GVC GAESCO ZEBRA US SMALL CAP | EUR | 306 | 3,24 | 97 | 1,09 | LU1598690169 - Acciones LYXOR ETF MSCI EMU VALUE | EUR | 14 | 0,14 | 12 | 0,14 |
| TOTAL IIC | | 306 | 3,24 | 97 | 1,09 | DE0002635307 - Acciones ISHARES STOXX EUROPE 600 DE | EUR | 18 | 0,19 | 16 | 0,18 |
| TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS INTERIOR | | 1.995 | 21,19 | 3.223 | 36,47 | JP3027630007 - Acciones NOMURA TOPIX EXCHANGE TRADED | JPY | 14 | 0,14 | 13 | 0,14 |
| FR0000571218 - Obligaciones FRANCE 5,500 2029-04-25 | EUR | 328 | 3,48 | 0 | 0,00 | US4642872752 - Acciones ISHARES S&P GLOBAL TELCOMM ETF | USD | 8 | 0,09 | 8 | 0,09 |
| FR0013250560 - Obligaciones FRANCE 1,000 2027-05-25 | EUR | 295 | 3,13 | 0 | 0,00 | US4642872919 - Acciones ISHARES SP GLOBAL TECHNOLOGY S | USD | 11 | 0,11 | 9 | 0,11 |
| FR0013286192 - Obligaciones FRANCE 0,750 2028-05-25 | EUR | 289 | 3,07 | 0 | 0,00 | US4642873255 - Acciones ISHARES S&P GLOBAL HEALTHCARE | USD | 7 | 0,07 | 6 | 0,07 |
| Total Deuda Pública Cotizada mas de 1 año | | 912 | 9,68 | 0 | 0,00 | US4642875987 - Acciones ISHARES RUSSELL 1000 VALUE IND | USD | 20 | 0,21 | 18 | 0,21 |
| US91282CBH34 - Bonos ESTADO USA 0,187 2026-01-31 | USD | 170 | 1,80 | 0 | 0,00 | US78462F1030 - Acciones SPDR TRUST SERIES 1 | USD | 29 | 0,31 | 26 | 0,30 |
| US91282CBT71 - Bonos ESTADO USA 0,375 2026-03-31 | USD | 169 | 1,79 | 0 | 0,00 | US78464A7063 - Acciones SPDR DJ GLOBAL TITANS ETF | USD | 23 | 0,25 | 21 | 0,24 |
| Total Deuda Pública Cotizada menos de 1 año | | 339 | 3,59 | 0 | 0,00 | US9220428588 - Acciones VANGUARD EMERGING MARKET ETF | USD | 20 | 0,21 | 18 | 0,21 |
| TOTAL RENTA FIJA COTIZADA | | 1.251 | 13,27 | 0 | 0,00 | TOTAL IIC | | 3.243 | 34,40 | 3.037 | 34,39 |
| FR0128537240 - Letras FRENCH DISCOUNT T BI 2,035 2025-09-10 | EUR | 0 | 0,00 | 298 | 3,38 | TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS EXTERIOR | | 6.936 | 73,58 | 5.413 | 61,31 |
| TOTAL RENTA FIJA NO COTIZADA | | 0 | 0,00 | 298 | 3,38 | TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS | | 8.931 | 94,77 | 8.636 | 97,78 |
| TOTAL RENTA FIJA | | 1.251 | 13,27 | 298 | 3,38 | | | | | | |

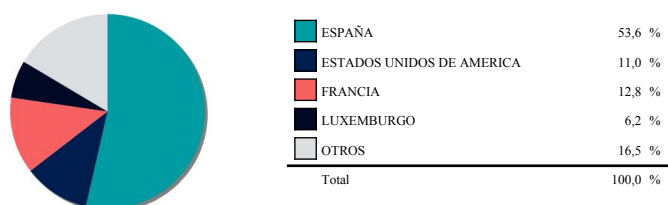
Notas: El período se refiere al trimestre o semestre, según sea el caso.

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

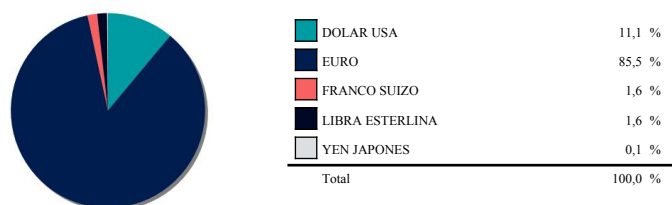
Sector Económico



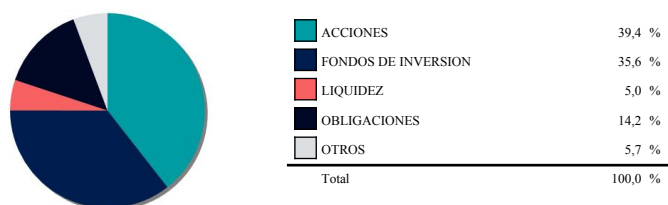
Países



Divisas



Tipo de Valor



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

La sociedad gestora ha adoptado la opción de forma voluntaria de continuar remitiendo a los partícipes la información con periodicidad trimestral como se ha venido realizando hasta la fecha. Se ha modificado el lugar de publicación del valor liquidativo de los fondos de inversión del Boletín oficial de la Bolsa de Valores de Barcelona, por la página web de la sociedad gestora. Dicha sustitución viene motivada por la discontinuidad del servicio de publicación por parte de BME; si bien la sociedad gestora, desde la constitución de cada IIC, ha venido publicando simultáneamente el valor liquidativo de las IIC gestionadas tanto en su página web como en el boletín oficial de cotización, por lo que dicha modificación no ha afectado el derecho de información a los partícipes de las IIC gestionadas.

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.) Existe un Participe significativo con un volumen de inversión de 6.668.737,96 euros que supone el 70,77% sobre el patrimonio de la IIC.

g.) El importe de los ingresos percibidos por entidades del grupo de la Gestora que tienen como origen comisiones o gastos satisfechos por la IIC asciende a 292,06 euros, lo que supone un 0,00% sobre el patrimonio medio de la IIC en el período de referencia.

8. Información y advertencias a instancia de la CNMV

NO APLICA

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.

En el segundo semestre, el crecimiento mundial ha sido revisado al alza por el FMI, mejorando el crecimiento en 2 pb. y estimando un crecimiento del 3% para el 2025.

La OCDE ha bajado, por el contrario, sus perspectivas económicas globales anticipando una desaceleración del crecimiento mundial que pasaría del 3,5% al 2,9% en el 2026.

Todo esto en un contexto en el que las economías, por el momento, no se resienten de la guerra arancelaria de la administración Trump, de los riesgos geopolíticos, que cada vez se agravan más, y de datos de empleo y PMI's flojos de la economía Americana.

Las principales plazas mundiales, han tenido un gran desempeño a lo largo de semestre siendo el mercado español, el que mejor performance ha tenido, con una subida de nuestro selectivo en un +23,7%, seguido de UK +13,36%; Eurostoxx +9,21%; Cac +6,31%; Ftsemib +12,95%, quedando descolgado de las fuertes subidas el DAX Alemán, que cerro con un +2,43%. Los índices Americanos, tampoco se quedaron atrás, subiendo el Nasdaq un +11,34%, seguido del S&P +10,32% y el Dow Jones +9%

Por el lado de renta fija, la FED recortó hasta 3 veces los tipos a lo largo del último semestre, dejándolos en el 3,5%-3,75%, con unas notables presiones de la administración Trump. La aprobación de la one big beautiful Bill en Julio ha puesto una mayor presión a la deuda pública, y con ello, a las necesidades de bajar al menos los tipos a corto plazo para beneficiarse en la refinanciación de los 9Bn USD que vencen anualmente, de ahí, el final del quantitative tightening. Por cada 1% de reducción del tipo de interés en las refinanciaciones tiene un impacto del 0,3% aprox. en el déficit público/PIB. Recordemos que Trump reclamaba un recorte de 300pb, lo que haría reducir el déficit en un 1%.

Los comentarios de Lagarde, de su última reunión del ECB, indica que los miembros se muestran vigilantes con los datos económicos y que ven resiliencia económica en la Eurozona, mostrándose bastante cómodos con los tipos actuales.

La curva de tipos americana, continúa invertida hasta el 2 años, sitiándose a finales del semestre en niveles del 3,47%. La curva 2Yr-10Yr ha hecho algo de steepness pasando de 0,54 a 0,64 ptos.

Las rentabilidades caen durante el semestre tanto en la parte corta de la curva americana como en la parte larga.: el bono a 2 años se sitúa a final de semestre en el 3,47% y el 10 años en el 4,17%.

Los tipos en Europa han subido moderadamente este semestre en todos los plazos. El 2Yr ha pasado del 1,85% al 2,12% y el 10Yr ha pasado del 2,60 al 2,85.

La curva Española, en cambio esta mucha más empinada que la europea. Situándose el 2yr en el 2,26% y el 10yr en el 3,28%.

Las primas de riesgo de los países periféricos, se han reducido, pasando la prima española de 64 pb a 38 pb, y la italiana de 90 pb a 66pb. La prima francesa debido a su situación política, subió de 70pb a 80 pb en el 3Q y ha vuelto a bajar en el 4Q, situándose en 67 pb.

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 periodo, a la vez que mantenemos exposición a través de fondos, ETFs, y derivados de índices bursátiles.

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 3,02% durante el periodo y en los últimos doce meses ha sido del 4,15%. Un tracking error superior al 4% indica una gestión activa.

La rentabilidad neta de la IIC en el periodo ha sido del 6,85%. En el mismo periodo el índice de referencia ha obtenido una rentabilidad de 4,65%.

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 6,63% y el número de participes ha registrado una variación negativa de -3 participes, lo que supone una variación del -11,54%. La rentabilidad neta de la IIC durante el periodo ha sido del 6,85%, con un impacto total de los gastos soportados en el mismo periodo del 1,05%. 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 0,14% 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 6,85%, 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 5,18%.

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.

Durante el periodo se han comprado los siguientes activos: FRANCE 0,75% 25/5/28, FRANCE 1% 25/5/27, FRANCE 5,5% 25/4/29, FUTURO AMEFF - MINI IBEX35 (17/10/2025), FUTURO AMEFF - MINI IBEX35 (18/07/2025), FUTURO AMEFF - MINI IBEX35 (19/09/2025), GVC GAESCO ZEBRA US SMALL CAP LOW POP E, US TREASURY 0,375% 31/1/26, entre otros. También se han vendido los activos siguientes: DEUTSCHE BANK, FRENCH DISCOUNT T-BILL 0% 10/9/25, FUTURO AMEFF - MINI IBEX35 (19/09/2025), LETRAS TESORO 0% 08/08/25, LETRAS TESORO 0% 4/7/25, LETRAS TESORO 0% 5/9/25, TELEFONICA, entre otros. Se han comprado y vendido futuros sobre Ibex y Dax para la estrategia cuantitativa del fondo.

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 periodo el fondo se han realizado operaciones en instrumentos derivados, con finalidad de inversión, en: Futuros sobre mini Ibex que han proporcionado un resultado global de 4988,4 euros.

La remuneración media obtenida por la liquidez mantenida por la IIC durante el periodo ha sido del 1,58%.

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 5,17%. En el mismo periodo el índice de referencia ha registrado una volatilidad del 6,64%.

La duración de la cartera de renta fija a final del trimestre era de 16,47 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 0,72.

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 2,09 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.

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.

No detectamos ningún cambio a corto plazo de la actual coyuntura, por lo cual es previsible que continuemos invertidos con unas tasas de inversión en renta variable elevadas, con un claro sesgo value.

10. Información sobre la política de remuneración.

Datos cuantitativos: Durante el año 2025 la Entidad Gestora ha satisfecho una remuneración total al personal, incluyendo los costes de Seguridad Social, de 2.931.497,63 euros, con un total de 40 beneficiarios, uno de los cuales ha sido summer interships. De este importe, 2.744.732,25 (93,6%) euros corresponden a remuneración fija, y 186.765,38 (6,4%) euros corresponden a remuneración variable. En total 34 personas han recibido la remuneración variable. El 47,7% de la remuneración variable ha sido en concepto de gestión de inversiones, sin estar directamente ligada a ninguna comisión de gestión variable de las IICs en particular, sino a la consecución general de los objetivos de gestión, en especial el batir a los índices de referencia. Los siete altos cargos de la gestora han percibido una remuneración fija, con coste de la Seguridad Social incluida, de 795.053,23 euros (el 29,0% del total), y una remuneración variable de 66.419,24 euros (el 35,6% del total). Los empleados con incidencia en el perfil de riesgo de las IICs han sido 16, y han percibido una remuneración fija, coste de la Seguridad social incluida, de 1.223.662,41 euros, y una remuneración variable de 120.449,37 euros.

Datos cualitativos: La remuneración del personal con incidencia en el perfil de riesgo de las IICs consta de dos apartados, uno de cualitativo, en función, prioritariamente, de las aportaciones realizadas al Comité de Inversiones de la Gestora, y otro de cuantitativo, cuyo indicador principal es la comparativa de la rentabilidad de las IICs gestionadas con su correspondiente índice de referencia a tres periodos distintos: un año, tres años, y cinco años, de forma equiponderada. Son estas las remuneraciones variables prioritarias y, a menudo, únicas de la gestora. El resto de colectivo puede tener remuneraciones variables en función de la consecución de ciertos objetivos de carácter binario, no cuantificable. La política de remuneraciones de la Gestora se engloba dentro de la Política de Remuneraciones del Grupo Hacve. La política de remuneración es compatible con una gestión adecuada y eficaz del riesgo, y no ofrece incentivos para asumir riesgos que rebasen en el nivel de riesgo tolerado. Es compatible con la estrategia empresarial, los objetivos, los valores y los intereses a largo plazo de las entidades, e incluye medidas para evitar los conflictos de intereses. Además tiene en cuenta las tendencias del mercado y se posiciona frente al mismo de acuerdo al planteamiento estratégico de las entidades. El esquema de retribución establecido se basa en la percepción de una retribución fija establecida con carácter anual, y una parte variable anual que consistirá en un porcentaje que no podrá ser superior a la retribución fija establecida, estando la parte variable sujeta al cumplimiento de una serie de condiciones o requisitos genéricos y/o específicos. El sistema de retribución variable se establece en base a objetivos, y se orienta a la consecución de los mejores resultados, tanto cuantitativos como cualitativos.

11. Información sobre las operaciones de financiación de valores, reutilización de las garantías y swaps de rendimiento total (Reglamento UE 2015/2365).