

GVC GAESCO CROSSOVER FI

Nº Registro CNMV: 5669

Informe: Semestral del Primer semestre 2024**Gestora:** GVC GAESCO GESTIÓN, SGIIC, S.A.**Depositarario:** BNP PARIBAS, SUCURSAL EN ESPAÑA S.A.**Auditor:** PRICEWATERHOUSECOOPERS**Grupo Depositarario:** 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.

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 electrónicoinfo@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

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	0,88	1,75	0,88	2,05
Rentabilidad media de la liquidez (% anualizado)	3,10	3,35	3,10	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	23.704,03	12.742,68	24	20 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	257	135	59	
GVC GAESCO CROSSOVER VOA MIXTO	EUR	6.796	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	10,8307	10,5618	9,8606	
GVC GAESCO CROSSOVER VOA MIXTO	EUR	11,0466	10,7030	9,8634	
GVC GAESCO CROSSOVER VOA MIXTO	EUR	10,9549	10,6430	9,8622	
GVC GAESCO CROSSOVER VOA MIXTO	EUR	10,8885	10,5996	9,8614	

Comisiones aplicadas en el periodo, sobre el patrimonio medio

Clase	Comisión de gestión							Sistema imputación
	% efectivamente cobrado							
	acumulada			acumulada			Base de cálculo	
	s/patrimonio	s/resultados	Total	s/patrimonio	s/resultados	Total		
GVC GAESCO CROSSOVER VOA MIXTO	0,74	0,00	0,74	0,74	0,00	0,74	Patrimonio	
GVC GAESCO CROSSOVER VOA MIXTO	0,10	0,00	0,10	0,10	0,00	0,10	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	0,06	0,06	patrimonio
GVC GAESCO CROSSOVER VOA MIXTO	0,04	0,04	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	2,55	-0,91	3,49	3,57	1,92	7,11				

Rentabilidades extremas	Trimestre actual		Último año		Últimos 3 años	
	%	Fecha	%	Fecha	%	Fecha
Rentabilidad mínima (%)	-0,63	16/04/2024	-0,63	16/04/2024		
Rentabilidad máxima (%)	0,71	26/04/2024	0,79	21/03/2024		

(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: (ii)										
Valor liquidativo	4,44	4,67	4,17	5,51	4,25	3,61				
Ibex-35	13,40	14,63	12,01	12,30	12,35	14,18				
Letra Tesoro 1 año	0,13	0,16	0,15	0,16	0,16	0,13				
Benchmark Crossover	3,80	3,69	3,90	4,14	4,30	4,61				
VOA Mixto										
VaR histórico (iii)	7,10	7,10	4,55	8,99	7,36	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
0,83	0,42	0,41	0,41	0,43	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

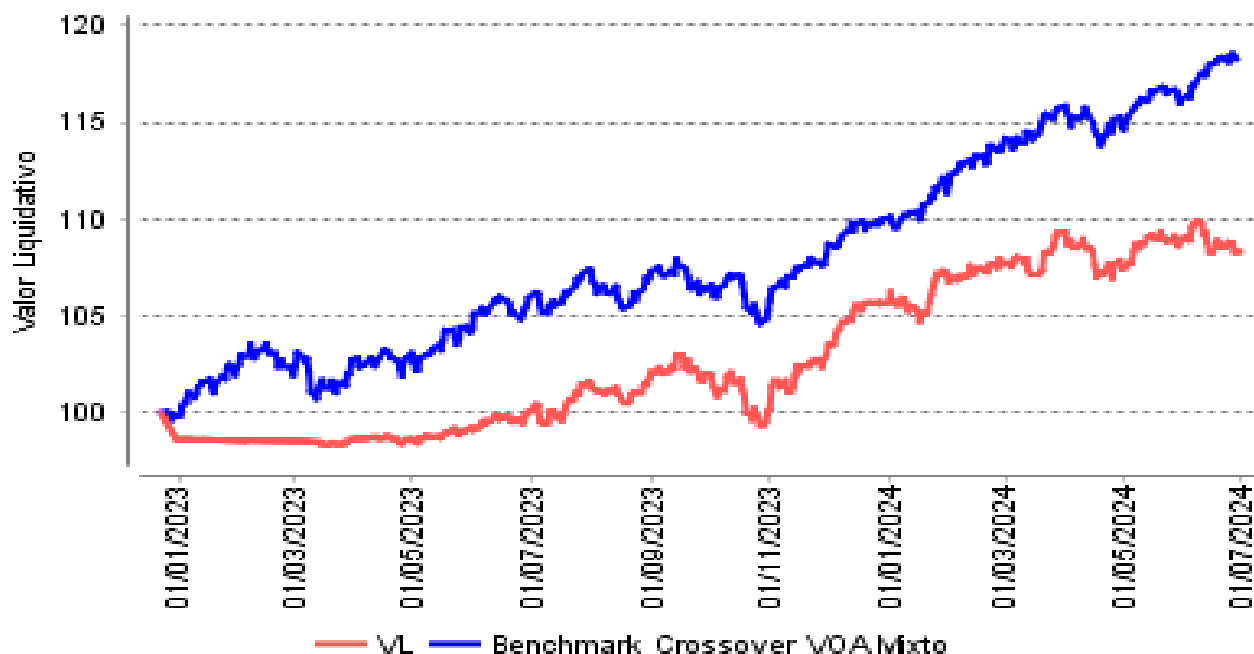
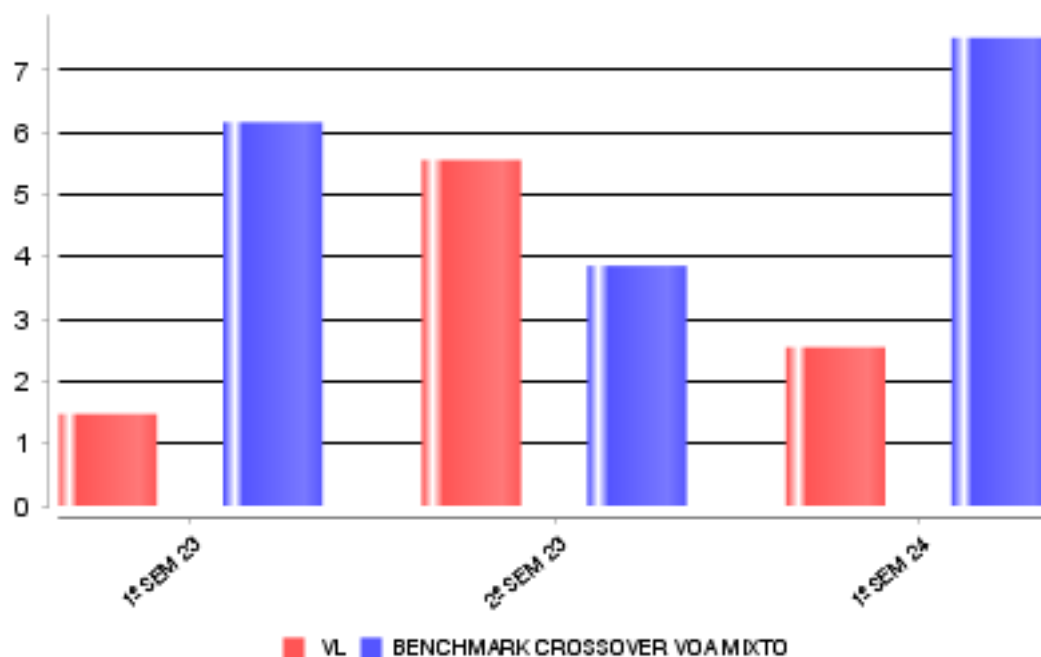


Gráfico rentabilidad

Gráfico rentabilidad semestral de los últimos 5 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	3,21	-0,59	3,82	3,91	2,25	8,51			

Rentabilidades extremas	Trimestre actual		Último año		Últimos 3 años	
	%	Fecha	%	Fecha	%	Fecha
Rentabilidad mínima (%)	-0,63	16/04/2024	-0,63	16/04/2024		
Rentabilidad máxima (%)	0,72	26/04/2024	0,80	21/03/2024		

- (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: (ii)										
Valor liquidativo	4,44	4,67	4,17	5,51	4,25	3,61				
Ibex-35	13,40	14,63	12,01	12,30	12,35	14,18				
Letra Tesoro 1 año	0,13	0,16	0,15	0,16	0,16	0,13				
Benchmark Crossover	3,80	3,69	3,90	4,14	4,30	4,61				
VOA Mixto										
VaR histórico (iii)	7,10	7,10	4,55	8,99	7,36	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
0,17	0,08	0,09	0,11	0,10	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

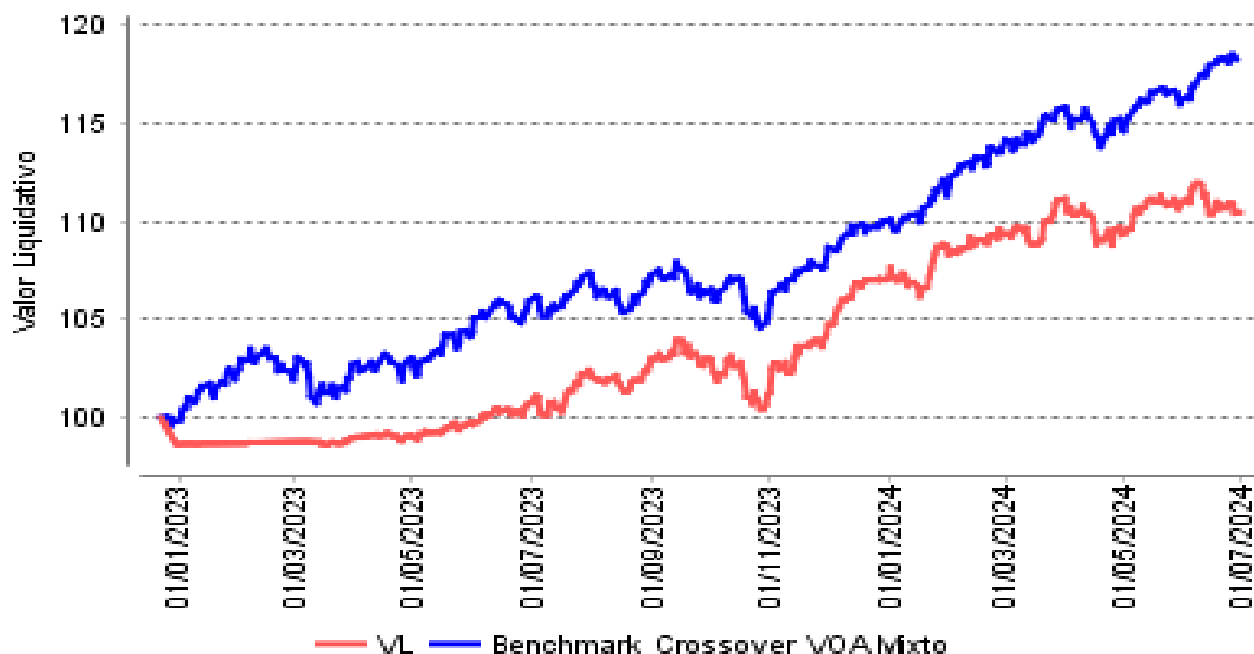
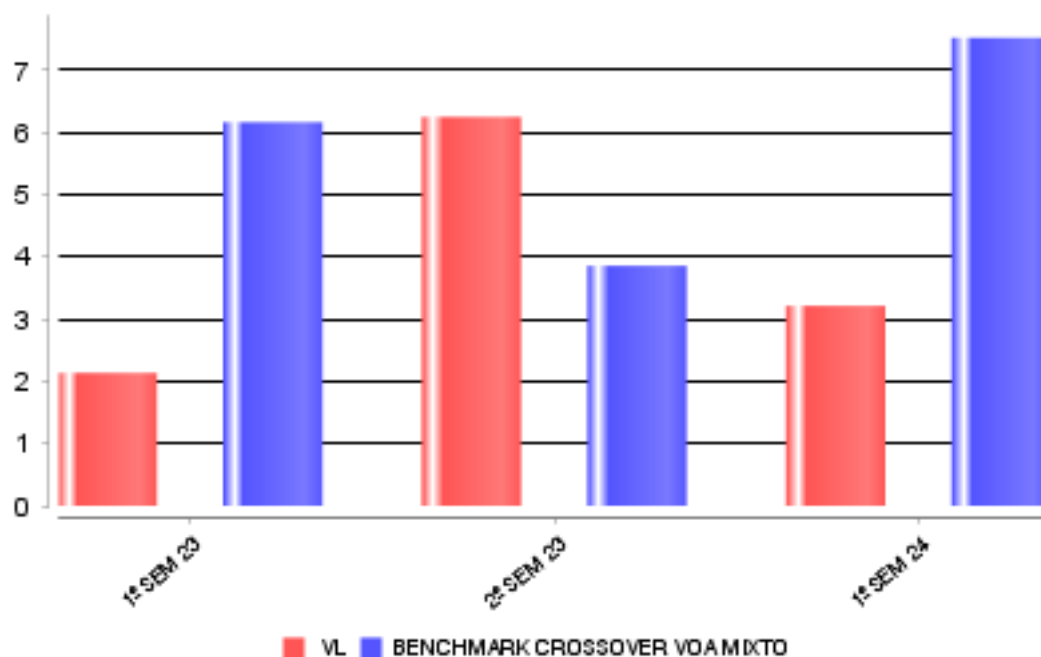


Gráfico rentabilidad

Gráfico rentabilidad semestral de los últimos 5 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	2,93	-0,73	3,68	3,76	2,11	7,92			

Rentabilidades extremas	Trimestre actual		Último año		Últimos 3 años	
	%	Fecha	%	Fecha	%	Fecha
Rentabilidad mínima (%)	-0,63	16/04/2024	-0,63	16/04/2024		
Rentabilidad máxima (%)	0,72	26/04/2024	0,80	21/03/2024		

- (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: (ii)									
Valor liquidativo	4,44	4,67	4,17	5,51	4,25	3,61			
Ibex-35	13,40	14,63	12,01	12,30	12,35	14,18			
Letra Tesoro 1 año	0,13	0,16	0,15	0,16	0,16	0,13			
Benchmark Crossover	3,80	3,69	3,90	4,14	4,30	4,61			
VOA Mixto									
VaR histórico (iii)	7,10	7,10	4,55	8,99	7,36	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

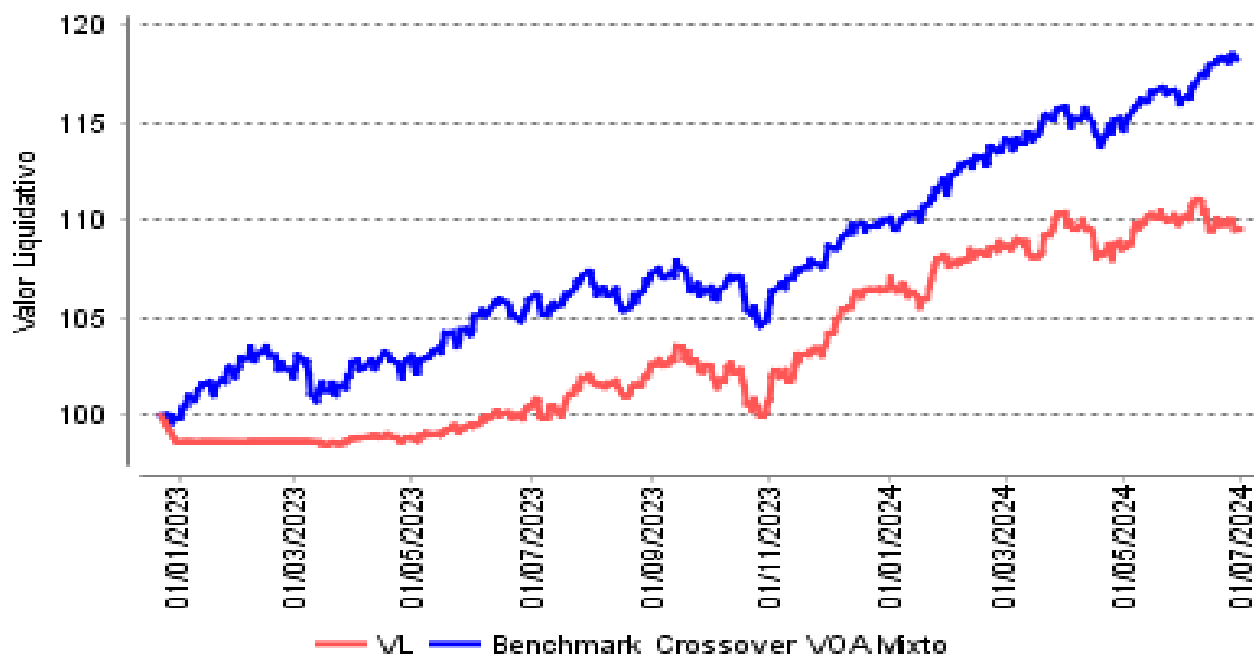
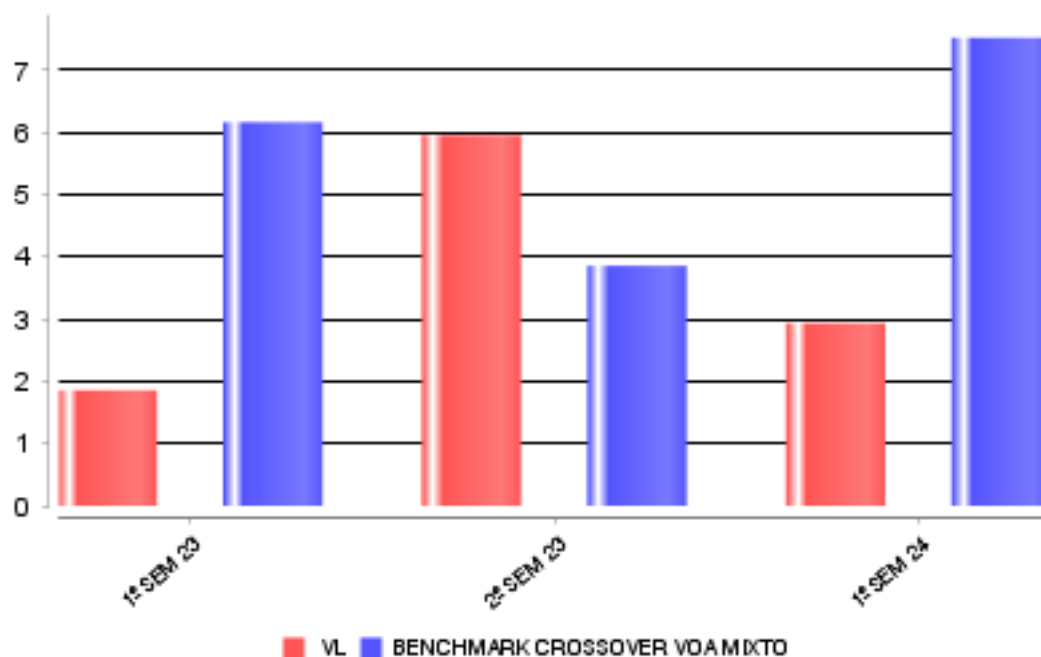


Gráfico rentabilidad

Gráfico rentabilidad semestral de los últimos 5 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	2,73	-0,83	3,58	3,66	2,01	7,49			

Rentabilidades extremas	Trimestre actual		Último año		Últimos 3 años	
	%	Fecha	%	Fecha	%	Fecha
Rentabilidad mínima (%)	-0,63	16/04/2024	-0,63	16/04/2024		
Rentabilidad máxima (%)	0,72	26/04/2024	0,79	21/03/2024		

- (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: (ii)									
Valor liquidativo	4,44	4,67	4,17	5,51	4,25	3,61			
Ibex-35	13,40	14,63	12,01	12,30	12,35	14,18			
Letra Tesoro 1 año	0,13	0,16	0,15	0,16	0,16	0,13			
Benchmark Crossover	3,80	3,69	3,90	4,14	4,30	4,61			
VOA Mixto									
VaR histórico (iii)	7,10	7,10	4,55	8,99	7,36	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

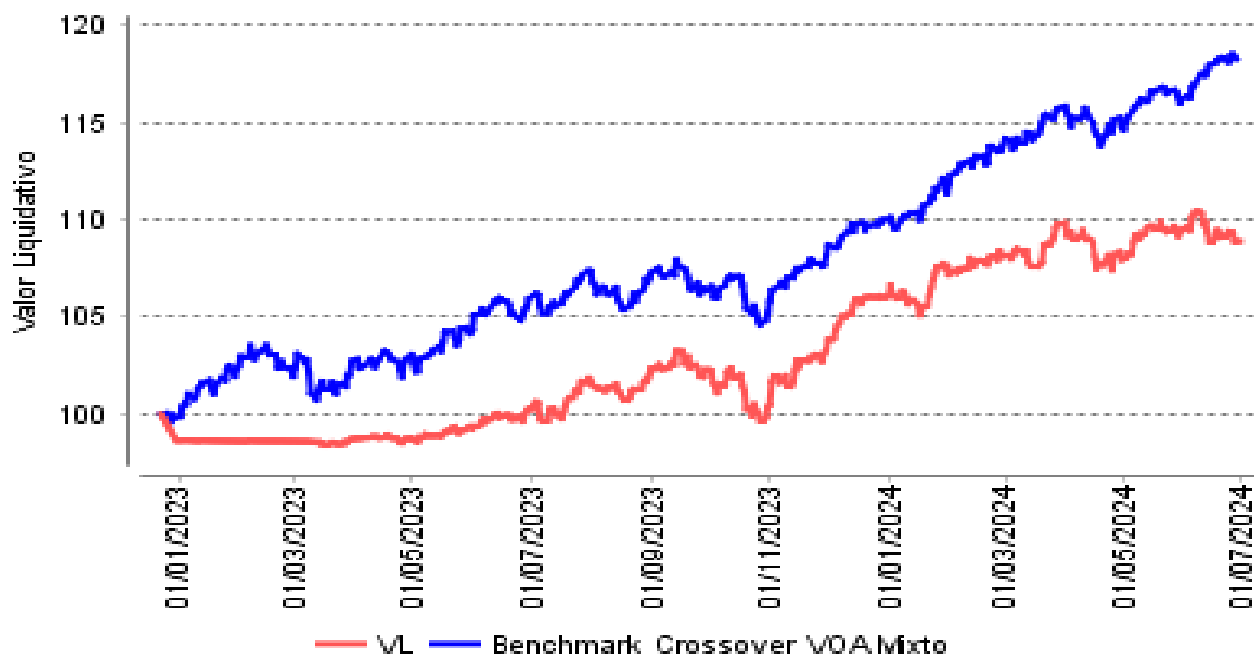
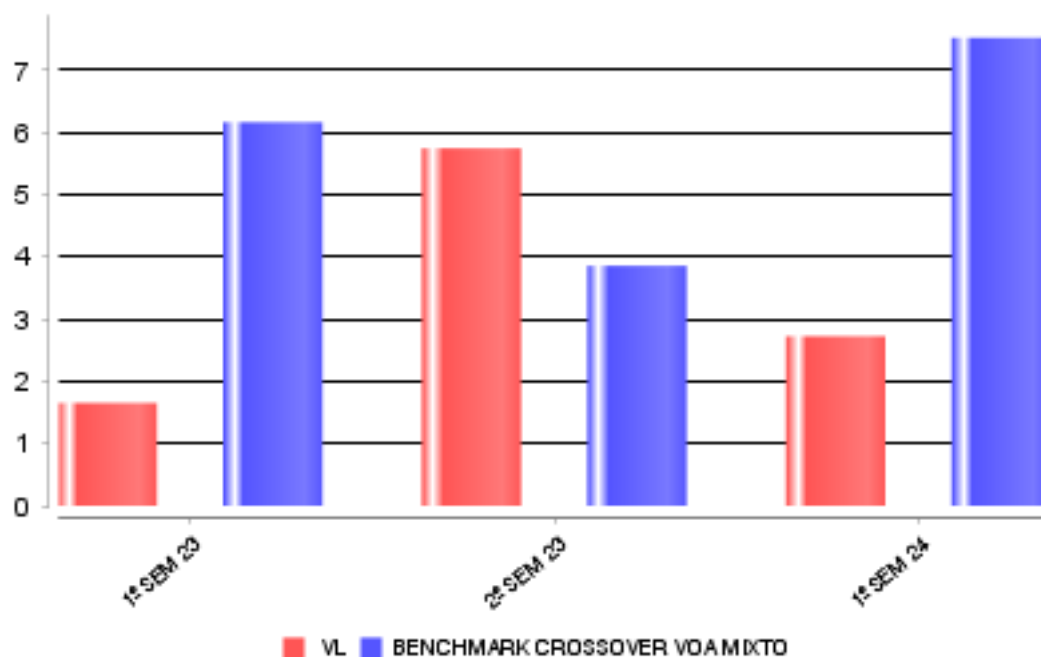


Gráfico rentabilidad

Gráfico rentabilidad semestral de los últimos 5 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	49.811	1.320	2,05
Renta Fija Internacional	94.113	2.072	2,09
Mixto Euro	39.247	974	2,28
Mixto Internacional	35.742	160	4,09
Renta Variable Mixta Euro	34.251	80	2,49
Renta Variable Mixta Internacional	157.688	3.521	4,84
Renta Variable Euro	86.600	3.556	5,91
Renta Variable Internacional	314.853	12.259	5,50
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	79.314	2.251	4,97
Global	190.171	1.717	5,12
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	172.257	11.875	1,60
IIC que replica un índice	0	0	0,00
IIC con objetivo concreto de rentabilidad no garantizado	0	0	0,00
Total fondos	1.254.047	39.785	4,20

*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	6.392	90,63	6.159	91,66
* Cartera interior	2.250	31,90	1.771	26,36
* Cartera exterior	4.125	58,48	4.374	65,09
* Intereses de la cartera de inversión	18	0,25	14	0,21
* Inversiones dudosas, morosas o en litigio	0	0,00	0	0,00
(+) LIQUIDEZ (TESORERIA)	171	2,43	213	3,17
(+/-) RESTO	489	6,94	347	5,17
TOTAL PATRIMONIO	7.053	100,00	6.719	100,00

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)	6.719	6.316	6.719	
(+/-) Suscripciones/reembolsos (neto)	1,72	0,15	1,72	1.090,19
- Beneficios brutos distribuidos	0,00	0,00	0,00	0,00
(+/-) Rendimientos netos	3,09	6,07	3,09	-45,42
(+) Rendimientos de gestión	3,24	6,35	3,24	-45,45
+ Intereses	0,47	0,39	0,47	27,27
+ Dividendos	0,05	0,04	0,05	41,56
+/- Resultados en renta fija (realizadas o no)	1,22	1,88	1,22	-30,71
+/- Resultados en renta variable (realizadas o no)	0,02	1,10	0,02	-97,70
+/- Resultados en depósitos (realizadas o no)	0,87	0,15	0,87	530,91
+/- Resultados en derivados (realizadas o no)	0,50	2,96	0,50	-81,98
+/- Resultados en IIC (realizadas o no)	0,00	0,00	0,00	0,00
+/- Otros resultados	0,11	-0,17	0,11	-171,08
+/- Otros rendimientos	0,00	0,00	0,00	0,00
(-) Gastos repercutidos	-0,19	-0,28	-0,19	-29,81
- Comisión de gestión	-0,12	-0,12	-0,12	3,24
- Comisión de depositario	-0,04	-0,04	-0,04	4,77
- Gastos por servicios exteriores	-0,02	-0,04	-0,02	-56,01
- Otros gastos de gestión corriente	-0,01	-0,02	-0,01	-38,17
- Otros gastos repercutidos	0,00	-0,06	0,00	-99,69
(+) Ingresos	0,04	0,00	0,04	1.472,70
+ 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	0,04	0,00	0,04	1.472,70
PATRIMONIO FIN PERIODO ACTUAL (miles de euros)	7.053	6.719	7.053	

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 ESPAÑOL13,132!2024-01-12	EUR	0	0,00	250	3,72
ESTADO ESPAÑOL13,813!2024-07-05	EUR	550	7,80	540	8,04
ESTADO ESPAÑOL13,811!2024-09-06	EUR	646	9,16	635	9,45
TOTAL DEUDA PÚBLICA MENOS DE UN AÑO		1.196	16,96	1.425	21,21
TOTAL RENTA FIJA		1.196	16,96	1.425	21,21
ESTADO ESPAÑOL13,50!2024-01-02	EUR	0	0,00	50	0,74
ESTADO ESPAÑOL13,40!2024-07-01	EUR	700	9,93	0	0,00
TOTAL RENTA FIJA ADQUISICIÓN TEMPORAL ACTIVOS		700	9,93	50	0,74
TOTAL RENTA FIJA		1.896	26,89	1.475	21,95
MAPFRE	EUR	243	3,45	219	3,26
ELECNOR, S.A.	EUR	89	1,27	88	1,31
TUBACEX	EUR	110	1,56	25	0,36
FAES	EUR	216	3,07	95	1,41
TECNICAS REUNID	EUR	20	0,29	13	0,20
TOTAL RENTA VARIABLE COTIZADA		679	9,64	440	6,54
TOTAL RENTA VARIABLE		679	9,64	440	6,54
TOTAL INTERIOR		2.575	36,53	1.915	28,49
REPUBLIC OF AUS!0,850!2070-06-30	EUR	43	0,61	47	0,70
TOTAL DEUDA PÚBLICA MÁS DE UN AÑO		43	0,61	47	0,70
UNICAJA!6,208!2032-07-19	EUR	94	1,33	89	1,33
RCI BANQUE S.A!3,901!2030-02-18	EUR	98	1,40	97	1,44
FIDELIDADE CIA!6,212!2031-09-04	EUR	97	1,37	90	1,33
MOTA-ENGIL SGPS!7,250!2028-06-12	EUR	103	1,45	101	1,50
GRUPO ANTOLIN !!3,375!2026-04-30	EUR	189	2,68	177	2,64
VIA CELERE!5,250!2026-04-01	EUR	99	1,41	96	1,43
INTL CONSOLIDAT!3,750!2029-03-25	EUR	98	1,39	97	1,45
LAR ESPAÑA REAL!1,750!2026-07-22	EUR	189	2,68	180	2,68
BANCO CREDITO!1,750!2028-03-09	EUR	93	1,32	88	1,31
TOTAL RENTA FIJA COTIZADA MÁS DE UN AÑO		1.060	15,03	1.016	15,11
SOFTBANK!4,750!2024-09-19	USD	186	2,64	0	0,00
TOTAL RENTA FIJA COTIZADA MENOS UN AÑO		186	2,64	0	0,00
TOTAL RENTA FIJA		1.289	18,28	1.063	15,81
ESTADO USA !5,323!2024-09-05	USD	1.202	17,04	0	0,00
ESTADO USA !5,575!2024-03-28	USD	0	0,00	1.637	24,37
TOTAL RENTA FIJA NO COTIZADA		1.202	17,04	1.637	24,37
TOTAL RENTA FIJA		2.491	35,32	2.700	40,18
ECONOCOM GROUP	EUR	0	0,00	51	0,76
AEGON	EUR	0	0,00	58	0,86
NEW GOLD INC	USD	18	0,26	0	0,00
ROCHE HOLDING	CHF	0	0,00	95	1,42
MERCK	EUR	0	0,00	49	0,73
VOLKSWAGEN	EUR	0	0,00	45	0,67
BAYER	EUR	0	0,00	67	1,00
PORSCHE AG	EUR	0	0,00	46	0,69
TUI AG	EUR	52	0,74	56	0,83
SR TELEPERFORMA	EUR	79	1,12	53	0,79
BIC	EUR	107	1,52	123	1,82
LVMH	EUR	41	0,59	0	0,00
ENGIE SA	EUR	53	0,76	0	0,00

GVC Gaesco Crossover FI

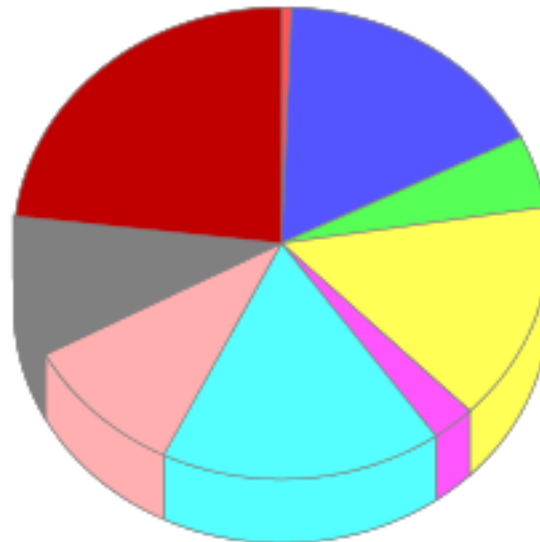
Informe Semestral del Primer semestre 2024

ALD	EUR	56	0,79	66	0,99
MICHELIN	EUR	0	0,00	122	1,82
ASM LITHOGRAPHY	EUR	386	5,47	273	4,06
AT&T INC.	USD	107	1,52	0	0,00
BRISTOL-MYE. S.	USD	31	0,44	37	0,55
ERICSSON	USD	0	0,00	34	0,51
GLOBAL MEDICAL	USD	25	0,36	0	0,00
KRAFT HEINZ CO	USD	42	0,60	0	0,00
MEDICAL PROPERT	USD	20	0,29	4	0,05
NOKIA	USD	0	0,00	15	0,23
PFIZER	USD	52	0,74	52	0,78
PLUG POWER INC.	USD	11	0,15	8	0,12
RIVIAN AUTOMOTI	USD	13	0,18	0	0,00
SERVICES PROPER	USD	38	0,54	0	0,00
TELADOC INC	USD	12	0,17	21	0,32
10X GENOMICS CL	USD	11	0,15	0	0,00
UNITED STATES S	USD	141	2,00	88	1,31
VODAFONE GROUP	USD	50	0,70	47	0,70
WALGREEN CO	USD	38	0,54	79	1,18
ZOOM VIDEO COMM	USD	33	0,47	0	0,00
MICHAEL KORS HO	USD	216	3,07	182	2,71
TOTAL RENTA VARIABLE COTIZADA		1.633	23,17	1.673	24,90
TOTAL RENTA VARIABLE		1.633	23,17	1.673	24,90
TOTAL EXTERIOR		4.125	58,49	4.374	65,08
TOTAL INVERSION FINANCIERA		6.700	95,02	6.289	93,57

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. = 0,61%
- DP -1a = 16,96%
- Otros = 4,98%
- RF cot+1a ext. = 15,03%
- RF cot-1a ext. = 2,64%
- RF no cot. ext. = 17,04%
- RF repos = 9,93%
- RV cot. = 9,64%
- RV cot. ext. = 23,17%



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

Subyacente	Instrumento	Importe nominal comprometido	Objetivo de la inversión
Total Operativa Derivados Derechos		0	
ESTADO ESPAÑOL	CONTADO!ESTADO ESPAÑOL!2024-08-09!FÍSICA	100	Inversión
Total Operativa Derivados Obligaciones Renta Fija		100	
TUI	OPCION!TUI!100!	63	Inversión
ZSCALER	OPCION!ZSCALER!100!	41	Inversión
SNOWFLAKE CLASS A	OPCION!SNOWFLAKE CLASS A!100!	62	Inversión
RAPID7	OPCION!RAPID7!100!	25	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!	63	Inversión
TELEPERFORMANCE	OPCION!TELEPERFORMANCE!100!	88	Inversión
TELEPERFORMANCE	OPCION!TELEPERFORMANCE!100!	40	Inversión
PAYPAL HOLDINGS	OPCION!PAYPAL HOLDINGS!100!	126	Inversión
TELEFONICA	OPCION!TELEFONICA!100!	66	Inversión
NIO	OPCION!NIO!100!	37	Inversión
ZSCALER	OPCION!ZSCALER!100!	21	Inversión
CLOUDFLARE INC	OPCION!CLOUDFLARE INC!100!	21	Inversión
MICROSOFT CORP	OPCION!MICROSOFT CORP!100!	106	Inversión
MEDICAL PROPERTIES TRUST	OPCION!MEDICAL PROPERTIES TRUST!100!	47	Inversión
LVMH	OPCION!LVMH!100!	84	Inversión
LVMH	OPCION!LVMH!100!	80	Inversión
LVMH	OPCION!LVMH!100!	64	Inversión
INFINEON TECHNOLOGIES	OPCION!INFINEON TECHNOLOGIES!100!	56	Inversión
ENGIE	OPCION!ENGIE!100!	56	Inversión
FORTINET	OPCION!FORTINET!100!	51	Inversión
FORTINET	OPCION!FORTINET!100!	33	Inversión
WALGREEN BOOTS ALLIANCE	OPCION!WALGREEN BOOTS ALLIANCE!100!	37	Inversión
FORTINET	OPCION!FORTINET!100!	28	Inversión
FIRST SOLAR	OPCION!FIRST SOLAR!100!	29	Inversión
EXACT SCIENCES	OPCION!EXACT SCIENCES!100!	36	Inversión
ENPHASE ENERGY	OPCION!ENPHASE ENERGY!100!	39	Inversión
CIVITAS RESOURCES	OPCION!CIVITAS RESOURCES!100!	36	Inversión
BAIDU ADR	OPCION!BAIDU ADR!100!	34	Inversión
ALIBABA GROUP HOLD ADR	OPCION!ALIBABA GROUP HOLD ADR!100!	48	Inversión
ALIBABA GROUP HOLD ADR	OPCION!ALIBABA GROUP HOLD ADR!100!	42	Inversión
AXA	OPCION!AXA!100!	104	Inversión
ASML HOLDING	OPCION!ASML HOLDING!100!	110	Inversión
WALGREEN BOOTS ALLIANCE	OPCION!WALGREEN BOOTS ALLIANCE!100!	49	Inversión
ALLIANZ	OPCION!ALLIANZ!100!	110	Inversión
ALNYLAM PHARMACEUTICALS	OPCION!ALNYLAM PHARMACEUTICALS!100!	37	Inversión
AIRBNB CLASS A	OPCION!AIRBNB CLASS A!100!	86	Inversión
AIRBNB CLASS A	OPCION!AIRBNB CLASS A!100!	82	Inversión
AIRBNB CLASS A	OPCION!AIRBNB CLASS A!100!	75	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
AIRBNB CLASS A	OPCION!AIRBNB CLASS A!100!	70	Inversión
VIPSHOP HOLDING	OPCION!VIPSHOP HOLDING!100!	24	Inversión
10X GENOMICS CLAS A	OPCION!10X GENOMICS CLAS A!100!	8	Inversión
TWILIO	OPCION!TWILIO!100!	34	Inversión
TUI	OPCION!TUI!100!	72	Inversión
TUI	OPCION!TUI!100!	72	Inversión
Total Operativa Derivados Obligaciones Renta Variable		2.539	
Total Operativa Derivados Obligaciones		2.638	

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 semestre se han efectuado operaciones de pacto de recompra con la Entidad Depositaria por importe de 43,900 millones de euros en concepto de compra, el 3,49% del patrimonio medio, y por importe de 43,256 millones de euros en concepto de venta, que supone un 3,44% 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. Durante el período, los ingresos percibidos por entidades del grupo al que pertenece la gestora y que tienen como origen comisiones satisfechas por la IIC han ascendido a -892,37 euros, lo que supone un -0,013% del patrimonio medio de la IIC.

8. INFORMACIÓN Y ADVERTENCIAS A INSTANCIA DE LA CNMV

No aplicable

9. ANEXO EXPLICATIVO DEL INFORME PERIÓDICO

1. SITUACION DE LOS MERCADOS Y EVOLUCIÓN DEL FONDO.

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

A pesar de las grandes incertidumbres con las que terminamos el 2023, y que han continuado durante el primer Semestre del 2024, como las tensiones geopolíticas, la evolución de la inflación; la evolución de las materias primas; la situación inmobiliaria de China, etc., el semestre, en las distintas plazas mundiales ha sido muy positivo, liderando las subidas en Europa, bancos, tecnología, media y farma seguido de seguros. El peor comportamiento lo ha tenido Utilities.

Por mercados, destacamos en Europa, el Ibex(+8,33%); Eurostoxx50 (+8,24%); Dax(+8,86%); Ftsemib (+9,23%); y el CAC(-0,85%). En USA, destacamos el S&P (+14,48%); Nasdaq (+16,98%) y el Dow Jones (+3,79%).

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 una gran fortaleza y resiliencia a las presiones inflacionistas y al incremento del coste financiero de familias y empresas. Se sigue esperando un descenso de la inflación a corto- medio plazo, a pesar de haberse publicado unos datos de inflación subyacente de Mayo del 3,4%. Siguen siendo datos altos, a pesar de haberse iniciado el proceso de desinflación , pero no suficientes en principio para que la FED inicie la escalada de bajada de tipos. Se estima que el nivel de inflación del 2% no llegara hasta el 2026. Debido a esto, se espera, que el dólar continúe fuerte respecto a otras divisas como el euro o el yen.

El mercado europeo, a diferencia del Americano, no termina de despegar, continua con estimaciones de crecimientos bajos. Alemania se estima un +0,2% vs un -0,1% del 2023, Francia un 0,7%, y en líneas generales el crecimiento para la eurozona se sitúa en niveles del 0,6% (por debajo del 1%). A medida que la inflación continúe cayendo ayudara a estimular los recortes de tipos por parte de BCE.

En renta fija , en el segundo trimestre vimos las curvas tocar máximos del año y empezar a corregir a la baja a medida que se acercaba la primera bajada de tipos en Europa; al arrancar al año había cierto optimismo con la cuantía de las bajadas de tipos y se pensaban inminentes. A medida que hemos conocido los datos de crecimiento e inflación, especialmente en USA, este entusiasmo con las bajadas de tipos se ha ido moderando, dando lugar a mayores rentabilidades. Por parte de la Fed, se retrasa la expectativa de bajadas y se estima que la primera bajada se puede producir después de verano. Se descuentan bajadas de 75 pb hasta final de año. La curva americana ha subido moderadamente desde principio de año, situándose el bono a 10 años en el 4,40% a final de semestre y el 2 años el 4,75%.El BCE bajo 25 pb hasta el 4,25% y el tipo depósito en el 3.75% en su última reunión pero dio un mensaje de prudencia respecto a nuevas bajadas .Finalmente Lagarde se ha adelantado a la FED en la primera bajada de tipos; se descuentan 75 pb de bajadas hasta final de año.

Las curvas en Europa han subido moderadamente: el 10 años alemán hasta el 2,50% a fin de semestre y el italiano al 4.07%. La subida en los cortos también ha sido muy reseñable con el 2 años alemán al 2,83%.

El diferencial entre el 10 año UST y el 10yr Bund se reduce a 190 pb, a medida que se acercan las bajadas de tipos en ambas economías.

La curva Swap Euro continúa muy plana. Las primas de riesgo se han visto afectadas por las elecciones en Francia donde este hecho generó incertidumbre respecto a las políticas económicas del nuevo gobierno y su prima alcanzó 80 pb arrastrando a Italia y España en donde repuntaron algo las primas de riesgo: la española se sitúa en 92 pb. correspondiente a un bono español 10 años al 3.42%. La prima de riesgo italiana en los 158 pb. y el bono a 10 años italiano al 4.07%.

b) Decisiones generales de inversión adoptadas.

A cierre del Semestre, el peso en renta variable nacional se sitúa en el 9,63% sobre patrimonio, siendo Mapfre y Faes Farma, los valores que más pesan con un 3,45% y un 3,07% respectivamente. Por el lado de renta variable extranjera, el peso total se sitúa en el 23,16% siendo los valores que más pesan: Capri (3,07%), ASML Holding (5,47%), y United state steel (2,00%). El peso en Renta fija corporativa se sitúa en el 18,54%, siendo el bono de Lar el que más pesa en la cartera con un 2,72% del patrimonio. Por el lado del mercado monetario, el fondo tiene deuda soberana española (letras) por un 28,30% y un treasury americano vencimiento Septiembre 24, con un peso total del 17,04%. El peso total en el mercado monetario se sitúa en 45,34% 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 semestre entorno al 4,61% 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 3,77% durante el periodo y en los últimos doce meses ha sido del 3,72%. Un tracking error superior al 4% indica una gestión activa.

La rentabilidad neta de la IIC en el periodo ha sido del 2,55%. En el mismo periodo el índice de referencia ha obtenido una rentabilidad de 7,51%.

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 4,96% y el número de participes ha registrado una variación positiva de 4 participes, lo que supone una variación del 19,05%. La rentabilidad neta de la IIC durante el periodo ha sido del 2,55%, con un impacto total de los gastos soportados en el mismo período del 0,83%.

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 2,55%, 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 4,20%.

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

9. ANEXO EXPLICATIVO DEL INFORME PERIÓDICO

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 Faes Farma, Plug Power, Tubacex, New Gold, At&t, Kraft, Engie, Rivian entre otros. Muchas de estas entradas, provienen por ejecución de put's

Por el lado de ventas, cabría destacar Roche, Wall Greem, Bayer, Ericsson, global Medical, Michelin?

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

Los activos que han aportado mayor rentabilidad en el periodo han sido: ASML HOLDING NV, MAPFRE S.A, FAES FARMA, US TREASURY BILL 0% 5/9/24, MICHELIN. Los activos que han restado mayor rentabilidad en el periodo han sido: CAPRI HOLDINGS LTD, WALGREEN BOOTS ALLIANCE, UNITED STATES STEEL, PLUG POWER INC, MEDICAL PROPERTIES TRUST.

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 semestre se han realizado operaciones con instrumentos derivados, con finalidad de inversión, en opciones sobre acciones que han proporcionado un resultado global positivo de + 34.516,99 euros. El nominal comprometido en instrumentos derivados suponía al final del semestre un 12,62% 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 20,15 millones de euros, que supone un 3,24% del patrimonio medio.

El apalancamiento medio de la IIC durante el periodo ha sido del 8,83%.

La remuneración media obtenida por la liquidez mantenida por la IIC durante el periodo ha sido del 3,1%.

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 4,44%. En el mismo periodo el índice de referencia ha registrado una volatilidad del 3,8%. El VaR de final de periodo a un mes con un nivel de confianza del 99%, es de un 7,1%.

La duración de la cartera de renta fija a final del semestre era de 11,34 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 0,6.

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 12,48 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

9. ANEXO EXPLICATIVO DEL INFORME PERIÓDICO

10. PERSPECTIVAS DE MERCADO Y ACTUACIÓN 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