

SELECCIÓN BANCA PRIVADA 30, FI

Nº Registro CNMV: 5407

Informe Semestral del Primer Semestre 2024

Gestora: IBERCAJA GESTION, SGIIC, S.A. **Depositario:** CECABANK, S.A. **Auditor:** Ernst & Young, S. L.

Grupo Gestora: IBERCAJA **Grupo Depositario:** CONFEDERACION ESPAÑOLA DE CAJAS DE AHORRO

Rating Depositario: BBB (Fitch)

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

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

Dirección

Paseo de la Constitución, 4, 6º
50008 - Zaragoza
976239484

Correo Electrónico

igf.clientes@gestionfondos.ibercaja.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 FONDO

Fecha de registro: 30/07/2019

1. Política de inversión y divisa de denominación

Categoría

Tipo de fondo:

Fondo que invierte mayoritariamente en otros fondos y/o sociedades

Vocación inversora: Renta Fija Mixto Internacional

Perfil de Riesgo: 3 (en una escala del 1 al 7)

Descripción general

Política de inversión: El objetivo se centra en obtener una rentabilidad satisfactoria a medio plazo seleccionando en cada momento los mercados de renta variable y renta fija con una atractiva combinación rentabilidad-riesgo, a través de la inversión en otras IIC's. Para ello, el fondo (exclusivo para clientes de Banca Privada) invierte tanto en fondos de inversión de gestoras nacionales como de gestoras internacionales (al menos un 35% será en fondos internacionales), siendo la exposición máxima en renta variable del 30% y el resto de la exposición, en renta fija pública y/o privada de emisores de la OCDE. La exposición a riesgo divisa y la duración de la cartera de renta fija depende de la coyuntura de mercado y de las expectativas que el equipo gestor tiene en cada momento.

Operativa en instrumentos derivados

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 Fondo se puede encontrar en su folleto informativo.

Divisa de denominación EUR

2. Datos económicos

	Periodo actual	Periodo anterior	2024	2023
Índice de rotación de la cartera	0,10	0,13	0,10	0,22
Rentabilidad media de la liquidez (% anualizado)	2,05	1,68	2,05	1,43

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.b) Datos generales.

Cuando no exista información disponible las correspondientes celdas aparecerán en blanco

	Periodo actual	Periodo anterior
Nº de Participaciones	33.439.367,64	39.355.306,11
Nº de Partícipes	1.608	1.870
Beneficios brutos distribuidos por participación (EUR)	0,00	0,00
Inversión mínima (EUR)	30000	

Fecha	Patrimonio fin de periodo (miles de EUR)	Valor liquidativo fin del período (EUR)
Periodo del informe	223.191	6,6745
2023	251.967	6,4024
2022	356.442	6,0119
2021	426.094	6,6402

Comisiones aplicadas en el período, sobre patrimonio medio

	% efectivamente cobrado						Base de cálculo	Sistema de imputación
	Periodo			Acumulada				
	s/patrimonio	s/resultados	Total	s/patrimonio	s/resultados	Total		
Comisión de gestión	0,47	0,00	0,47	0,47	0,00	0,47	patrimonio	
Comisión de depositario			0,03			0,03	patrimonio	

2.2 Comportamiento

Cuando no exista información disponible las correspondientes celdas aparecerán en blanco

A) Individual. Divisa EUR

Rentabilidad (% sin anualizar)	Acumulado 2024	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2023	2022	2021	Año t-5
Rentabilidad IIC	4,25	1,18	3,03	3,89	0,66	6,49	-9,46	3,78	

Rentabilidades extremas (i)	Trimestre actual		Último año		Últimos 3 años	
	%	Fecha	%	Fecha	%	Fecha
Rentabilidad mínima (%)	-0,39	16-04-2024	-0,39	16-04-2024	-1,13	07-03-2022
Rentabilidad máxima (%)	0,46	26-04-2024	0,46	26-04-2024	1,15	16-03-2022

(i) Sólo se informa para las clases con una antigüedad mínima del periodo 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 2024	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2023	2022	2021	Año t-5
Volatilidad(ii) de:									
Valor liquidativo	2,53	2,62	2,45	2,98	2,95	3,10	5,12	3,40	
Ibex-35	13,19	14,40	11,83	12,11	12,15	13,96	19,41	16,13	
Letra Tesoro 1 año	0,52	0,43	0,60	0,45	0,55	0,76	1,44	0,27	
VaR histórico del valor liquidativo(iii)	4,01	4,01	4,08	4,17	4,16	4,17	4,49	4,49	

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

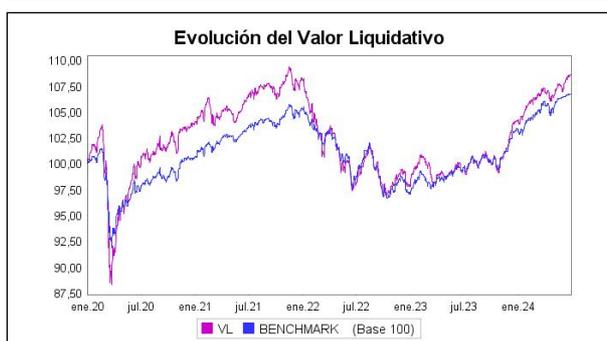
(iii) VaR histórico del valor liquidativo: Indica lo máximo que se puede perder, con un nivel de confianza del 99%, en el plazo de 1 mes, si se repitiese el comportamiento de la IIC de los últimos 5 años. El dato es a finales del periodo de referencia.

Gastos (% s/ patrimonio medio)	Acumulado 2024	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2023	2022	2021	2019
Ratio total de gastos (iv)	0,89	0,44	0,45	0,45	0,45	1,76	1,72	1,59	0,94

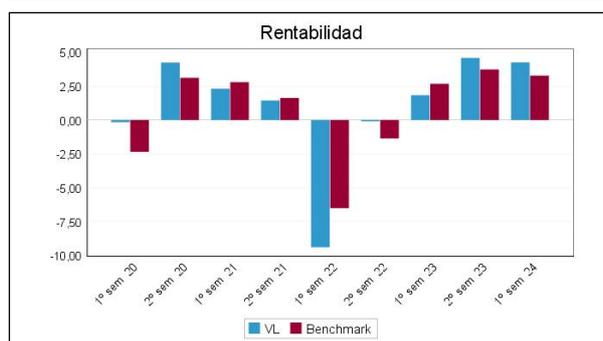
(iv) Incluye los gastos directos soportados en el periodo de referencia: comisión de gestión sobre patrimonio, comisión de depositario, auditoría, servicios bancarios (salvo gastos de financiación), y resto de gastos de gestión corriente, en términos de porcentaje sobre patrimonio medio del periodo.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

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

Evolución del valor liquidativo últimos 5 años



Rentabilidad semestral de los últimos 5 años



El 1 de enero de 2021 se modifica el benchmark del fondo, y el 20 de mayo de 2024 se elimina el benchmark del fondo. Por lo que la línea de evolución del benchmark se compone de los sucesivos benchmark que ha tenido el fondo hasta el 20.05.24 y la evolución de la Letra a un año, a partir de entonces. "Se puede encontrar información adicional en el Anexo de este informe"

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 Semestral media**
Renta Fija Euro	10.901.530	267.921	1,60
Renta Fija Internacional	378.565	16.507	2,58
Renta Fija Mixta Euro	0	0	0,00
Renta Fija Mixta Internacional	3.245.373	78.705	3,54
Renta Variable Mixta Euro	0	0	0,00
Renta Variable Mixta Internacional	1.092.082	40.441	7,06
Renta Variable Euro	43.436	2.658	9,81
Renta Variable Internacional	3.467.423	176.395	14,76
IIC de Gestión Pasiva	0	0	0,00
Garantizado de Rendimiento Fijo	453.168	17.929	0,31
Garantizado de Rendimiento Variable	11.397	447	1,93
De Garantía Parcial	0	0	0,00
Retorno Absoluto	0	0	0,00
Global	1.529.194	33.340	2,22
FMM a Corto Plazo de Valor Liquidativo Variable	0	0	0,00
FMM a Corto Plazo de Valor Liq. Constante de Deuda Pública	0	0	0,00
FMM a Corto Plazo de Valor Liquidativo de Baja Volatilidad	0	0	0,00
FMM Estándar de Valor Liquidativo Variable	0	0	0,00
Renta Fija Euro Corto Plazo	3.138.502	57.165	1,42
IIC que Replica un Índice	0	0	0,00
IIC con Objetivo Concreto de Rentabilidad No Garantizado	0	0	0,00
Total fondos	24.260.671	691.508	4,01

*Medias.

**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	
		% sobre		% sobre

Distribución del patrimonio	Fin período actual		Fin período anterior	
	Importe	% sobre patrimonio	Importe	% sobre patrimonio
(+) INVERSIONES FINANCIERAS	219.441	98,32	237.150	94,12
* Cartera interior	52.736	23,63	64.672	25,67
* Cartera exterior	166.704	74,69	172.478	68,45
* Intereses de la cartera de inversión	0	0,00	0	0,00
* Inversiones dudosas, morosas o en litigio	0	0,00	0	0,00
(+) LIQUIDEZ (TESORERÍA)	3.615	1,62	15.001	5,95
(+/-) RESTO	136	0,06	-185	-0,07
TOTAL PATRIMONIO	223.191	100,00 %	251.967	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 periodo anterior
	Variación del período actual	Variación del período anterior	Variación acumulada anual	
PATRIMONIO FIN PERIODO ANTERIOR (miles de EUR)	251.967	327.581	251.967	
± Suscripciones/ reembolsos (neto)	-16,50	-30,19	-16,50	-55,92
- Beneficios brutos distribuidos	0,00	0,00	0,00	0,00
± Rendimientos netos	4,21	4,15	4,21	-18,12
(+) Rendimientos de gestión	4,73	4,68	4,73	-18,41
+ Intereses	0,04	0,01	0,04	165,87
+ Dividendos	0,01	0,10	0,01	-95,18
± Resultados en renta fija (realizadas o no)	0,00	0,00	0,00	0,00
± Resultados en renta variable (realizadas o no)	0,00	0,00	0,00	0,00
± Resultados en depósitos (realizadas o no)	0,00	0,00	0,00	0,00
± Resultado en derivados (realizadas o no)	-0,10	0,08	-0,10	-199,74
± Resultado en IIC (realizados o no)	4,79	4,49	4,79	-14,05
± Otros resultados	0,01	-0,01	0,01	-164,02
± Otros rendimientos	0,00	0,00	0,00	0,00
(-) Gastos repercutidos	-0,52	-0,53	-0,52	-20,43
- Comisión de gestión	-0,47	-0,48	-0,47	-20,55
- Comisión de depositario	-0,03	-0,04	-0,03	-20,55
- Gastos por servicios exteriores	0,00	0,00	0,00	-12,97
- Otros gastos de gestión corriente	0,00	0,00	0,00	-12,50
- Otros gastos repercutidos	-0,01	-0,01	-0,01	-18,12
(+) Ingresos	0,00	0,00	0,00	22,00
+ Comisiones de descuento a favor de la IIC	0,00	0,00	0,00	0,00
+ Comisiones retrocedidas	0,00	0,00	0,00	20,24
+ Otros ingresos	0,00	0,00	0,00	154,47
PATRIMONIO FIN PERIODO ACTUAL (miles de EUR)	223.191	251.967	223.191	

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

3. Inversiones financieras

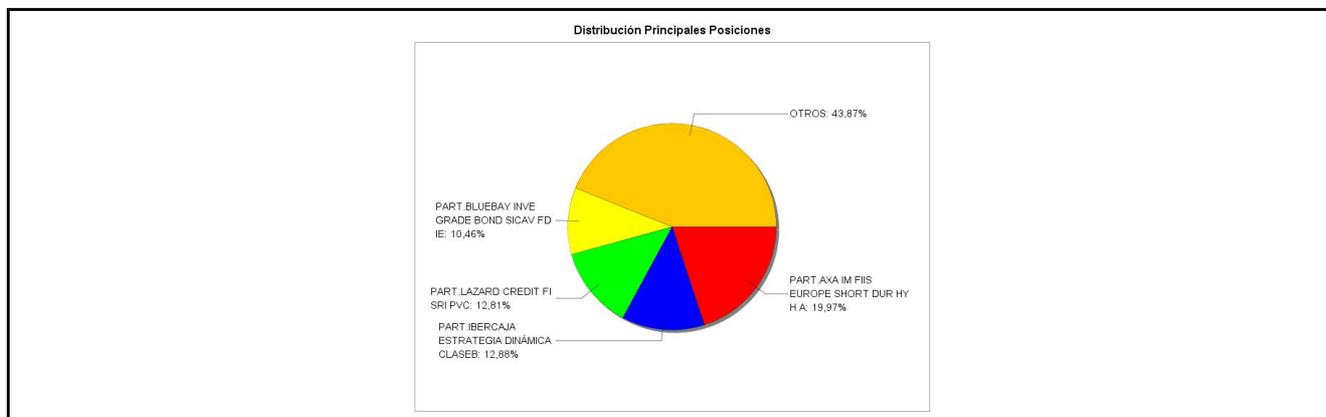
3.1 Inversiones financieras a valor estimado de realización (en miles de EUR) y en porcentaje sobre el patrimonio, al cierre del periodo

Descripción de la inversión y emisor	Periodo actual		Periodo anterior	
	Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
TOTAL RENTA FIJA COTIZADA	0	0,00	0	0,00
TOTAL RENTA FIJA NO COTIZADA	0	0,00	0	0,00
TOTAL RF PENDIENTE ADMISION A COTIZACION	0	0,00	0	0,00
TOTAL ADQUISICIÓN TEMPORAL DE ACTIVOS	0	0,00	0	0,00
TOTAL RENTA FIJA	0	0,00	0	0,00
TOTAL RV COTIZADA	0	0,00	0	0,00
TOTAL RV NO COTIZADA	0	0,00	0	0,00
TOTAL RV PENDIENTE ADMISIÓN A COTIZACIÓN	0	0,00	0	0,00
TOTAL RENTA VARIABLE	0	0,00	0	0,00
TOTAL IIC	52.736	23,62	64.672	25,66
TOTAL DEPÓSITOS	0	0,00	0	0,00
TOTAL ENTIDADES DE CAPITAL RIESGO + otros	0	0,00	0	0,00
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS INTERIOR	52.736	23,62	64.672	25,66
TOTAL RENTA FIJA COTIZADA	0	0,00	0	0,00
TOTAL RENTA FIJA NO COTIZADA	0	0,00	0	0,00
TOTAL RF PENDIENTE ADMISION A COTIZACION	0	0,00	0	0,00
TOTAL ADQUISICIÓN TEMPORAL DE ACTIVOS	0	0,00	0	0,00
TOTAL RENTA FIJA	0	0,00	0	0,00
TOTAL RV COTIZADA	0	0,00	0	0,00
TOTAL RV NO COTIZADA	0	0,00	0	0,00
TOTAL RV PENDIENTE ADMISIÓN A COTIZACIÓN	0	0,00	0	0,00
TOTAL RENTA VARIABLE	0	0,00	0	0,00
TOTAL IIC	166.612	74,64	172.478	68,45
TOTAL DEPÓSITOS	0	0,00	0	0,00
TOTAL ENTIDADES DE CAPITAL RIESGO + otros	0	0,00	0	0,00
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS EXTERIOR	166.612	74,64	172.478	68,45
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS	219.349	98,26	237.150	94,11

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

Los productos estructurados suponen un 0,00% de la cartera de inversiones financieras del fondo o compartimento.

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



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

Subyacente	Instrumento	Importe nominal comprometido	Objetivo de la inversión
DJ Euro Stoxx 50 (SX5E)	C/ Opc. PUT S/ EURO STOXX 50 4850 A:0924	5.578	Inversión

Subyacente	Instrumento	Importe nominal comprometido	Objetivo de la inversión
Standard & Poor's 500	C/ Opc. PUT S/EMINI S&P500 5400 A:0924	5.041	Inversión
Total subyacente renta variable		10618	
TOTAL DERECHOS		10618	
DJ Euro Stoxx 50 (SX5E)	V/ Opc. PUT S/EURO STOXX 50 4600 A:0924	5.290	Inversión
Standard & Poor's 500	V/ Opc. CALL S/E MINI S&P 500 5900 A:0924	5.507	Inversión
DJ Euro Stoxx 50 (SX5E)	V/ Opc. CALL S/EURO STOXX 50 5350 A:0924	6.152	Inversión
Standard & Poor's 500	V/ Opc. PUT S/EMINI S&P500 5100 A:0924	4.761	Inversión
Total subyacente renta variable		21710	
TOTAL OBLIGACIONES		21710	

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. Participes 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 una 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

	SI	NO
h. Otras informaciones u operaciones vinculadas	X	

7. Anexo explicativo sobre operaciones vinculadas y otras informaciones

* Ibercaja Banco S.A., es propietaria del 100% del capital de la Gestora.

* Operaciones vinculadas: Ibercaja Gestión SGIIC realiza una serie de operaciones en las que actúa como intermediario/contrapartida una entidad del grupo, Ibercaja Banco S.A. o la entidad depositaria, CECABANK:

- Suscripciones/Reembolsos IIC del mismo Grupo:

Efectivo compra: 1.800.000,00 Euros (0,77% sobre patrimonio medio)

Efectivo venta: 15.000.000,00 Euros (6,41% sobre patrimonio medio)

- Compraventa de divisas:

Efectivo compra: 1.371.281,39 Euros (0,59% sobre patrimonio medio)

- Comisión de depositaria:

Importe: 81.560,23 Euros (0,0348% sobre patrimonio medio)

- Importe financiado:

Importe: 426.640,51 Euros (0,1823% sobre patrimonio medio)

- Comisión pagada por liquidación de valores:

Importe: 210,00 Euros (0,0001% sobre patrimonio medio)

- Tarifa CSDR por Operación liquidada:

Importe: 0,14 Euros (0,0000% sobre patrimonio medio)

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/sociedad sobre la situación de los mercados.

El MSCI World en euros sube un 14,2% en el primer semestre de este año, impulsado por los sectores de tecnología (+28,54%) y servicios de comunicación (+25,10%), lo que constituye el quinto mejor resultado de este siglo. Destacan también el sector financiero (+11,77%) y el de Sanidad (+10,73%). El único sector en rojo fue el inmobiliario (-2,35%). Las 7 magníficas americanas han disfrutado de unas abultadas rentabilidades sumando un +36,78% y el Nasdaq cierra apreciándose un +18,13%. Japón en India son las geografías ganadoras, anotándose un +18,28% y un +16,67% respectivamente. La bolsa americana le gana la partida a la europea con una apreciación del +14,48% frente al +8,24% del Euro Stoxx 50, lastrado por el aumento del riesgo político en junio. Si unimos este buen comportamiento al de la recta final del año pasado, el mercado se anota un +25,2% desde octubre. Esta senda alcista se ha sucedido sin correcciones

importantes, destacando tan solo una caída del 4% en la primera parte de abril. Los niveles de volatilidad siguen contenidos por debajo del 9%, frente al 11% de 2023 y el 19% de 2022, lo que indica el optimismo que reina en los mercados.

En cuanto al mercado de renta fija, tras varias idas y vueltas, acabamos el semestre con las curvas de deuda pública no muy lejos de donde estaban hace año y medio. Los tramos cortos ofrecen más rentabilidad y los largos, menos, los intermedios ofrecen rendimientos similares. En lo que va de año, el desplazamiento de la curva ha sido hacia arriba, pagando el exceso de optimismo sobre los recortes de tipos de interés de final de año.

Selección Banca Privada 30 ha estado inmerso en este entorno de mercado, favorecido por dichas dinámicas.

b) Decisiones generales de inversión adoptadas.

Durante el periodo, hemos aumentado la exposición a Global, China y Europa y la hemos reducido a EuroZona, OCDE y Reino Unido.

c) Índice de referencia.

El índice de referencia registró una rentabilidad durante el periodo del 3,31% frente al 4,25 del fondo. El fondo ha sido capaz de batir ampliamente a su índice de referencia por la buena asignación sectorial, con una cartera muy balanceada hacia el sector tecnológico, pero también con un perfil de calidad, y por otra parte en aquellas temáticas de mayor crecimiento como es inteligencia artificial.

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

El patrimonio del fondo a fecha 30 Junio 2024 ascendía a 223.191 miles de euros, registrando una variación en el periodo de -28.776 miles de euros, con un número total de 1.608 partícipes. El fondo ha obtenido una rentabilidad simple semestral del 4,25% una vez ya deducidos sus gastos del 0,89% (0,51% directos y 0,38% indirectos) sobre patrimonio.

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

Comparando la rentabilidad del fondo en relación al resto de fondos gestionados por la entidad, podemos afirmar que ha sido superior, siendo la del total de fondos de un 4,01%. La positiva evolución de los mercados de renta variable ha permitido superar a la media de los fondos gestionados por la gestora donde tienen mayor peso los fondos de renta fija.

2. INFORMACION SOBRE LAS INVERSIONES.

a) Inversiones concretas realizadas durante el periodo.

Las compañías cotizadas en España, Japón y C.E.E. han sido las que más han restado al resultado final. Las posiciones mantenidas en Global, OCDE y Europa destacan positivamente. Por posiciones individuales, destacan Dpam Invest eq Newgems sust Sicav f, JPMorgan Invst Global Div, AB Intl Health Care, Lazard Credit fi y Amundi MSCI Robot & AI etf han sido las inversiones más destacadas. Por el lado negativo, las posiciones en opciones call s/ s&p 500 5300 a:210624, Ishares eur 600 utilities etf, Put s/ S&P 500 4900 a:0624, Amundi Govt etf y Put s/emini S&P500 5400 a:0924 son las que peor se han comportado. a lo largo del periodo. El resultado generado por todas las operaciones ha sido de 11.076.246,23 euros. Concretamente, hemos abierto posición en Ibercaja Blackrock China, Amundi eur Govt etf, Msci World Consumer Staples ETF, JPM Global ETF, Mini S&P500 5100 a:0924, Call s/euro Stoxx 50 5350 a:0924, Call s/e Mini S&P 500 5900 a:0924, Put s/e Mini S&P500 5400 a:0924, Put s/ Euro Stoxx 50 4850 a:0924 y Put s/ Euro Stoxx 50 4600 a:09; hemos cerrado posición en IShares eur 600 Utilities; y hemos realizado compra-ventas en Amundi MSCI World ETF, Put s/ S&P 500 4900 a:0624, Put s/ S&P 500 4600 a:0624 y Call s/ S&P 500 5300.

b) Operativa de préstamo de valores.

N/A

c) Operativa en derivados y adquisición temporal de activos.

El fondo ha utilizado instrumentos derivados de mercados organizados para llevar a cabo sus estrategias de inversión. Las operaciones con este tipo de instrumentos han tenido un resultado de -245.779,55 euros en el periodo. El fondo aplica la metodología del "compromiso" para el cálculo de la exposición total al riesgo de mercado asociado a derivados. Este fondo puede realizar operaciones a plazo (según lo establecido en la Circular 3/2008), pero que se corresponden con la operativa habitual de contado del mercado en el que se realicen, o adquisiciones temporales sobre Deuda del Estado con un plazo inferior a 3 meses que podrían generar un riesgo de contrapartida. Asimismo el grado de apalancamiento medio del fondo ha sido de un 74,19%.

d) Otra información sobre inversiones.

El fondo se encuentra invertido un 0,14% en opciones, un 23,63% en IICs gestionadas por Ibercaja Gestion, un 74,65% en IICs gestionadas por otras gestoras y un 1,62% en liquidez.

El fondo invierte más de un 10% del patrimonio en IICs cuyas gestoras mas representativas son: Grupo Ibercaja Gestión, Grupo AXA SA y Grupo Lazard Ltd.

3. EVOLUCION DEL OBJETIVO CONCRETO DE RENTABILIDAD.

N/A

4. RIESGO ASUMIDO POR EL FONDO.

El nivel de riesgo asumido por el fondo, medido por el VaR histórico, (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 los últimos 5 años) ha sido de un 4,01%.

5. EJERCICIO DERECHOS POLITICOS.

N/A

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.

N/A

9. COMPARTIMENTOS DE PROPOSITO ESPECIAL (SIDE POCKETS).

N/A

10. PERSPECTIVAS DE MERCADO Y ACTUACION PREVISIBLE DEL FONDO.

De cara a la segunda mitad del año, esperamos menores crecimientos, ya que la economía americana ha dejado de sorprender al alza y la zona euro se ve lastrada por la inestabilidad política de Francia. Globalmente, vemos unos crecimientos del PIB ligeramente superiores al 3%. La ratio de revisión de beneficios alcanza en junio su dato más elevado desde enero de 2022, al alza tanto en Europa como en Japón. En EE.UU. se han dejado de ver subidas de las estimaciones, pero siguen cumpliendo con las expectativas. De momento marcan un buen tono, pero será importante atender a la próxima presentación de resultados, que comienza en la última parte del mes de julio, y a las guías que nos den la compañías. La evolución del panorama político francés y las elecciones presidenciales de EE.UU. influirán en la evolución de los mercados de aquí a final de año.

En este contexto, pensamos Selección Banca Privada 30 tendrá un muy buen comportamiento en el año.

10. Detalle de inversiones financieras

Descripción de la inversión y emisor	Divisa	Periodo actual		Periodo anterior	
		Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
Total Deuda Pública Cotizada mas de 1 año		0	0,00	0	0,00
Total Deuda Pública Cotizada menos de 1 año		0	0,00	0	0,00
Total Renta Fija Privada Cotizada mas de 1 año		0	0,00	0	0,00
Total Renta Fija Privada Cotizada menos de 1 año		0	0,00	0	0,00
TOTAL RENTA FIJA COTIZADA		0	0,00	0	0,00
TOTAL RENTA FIJA NO COTIZADA		0	0,00	0	0,00
TOTAL RF PENDIENTE ADMISION A COTIZACION		0	0,00	0	0,00
TOTAL ADQUISICIÓN TEMPORAL DE ACTIVOS		0	0,00	0	0,00
TOTAL RENTA FIJA		0	0,00	0	0,00
TOTAL RV COTIZADA		0	0,00	0	0,00
TOTAL RV NO COTIZADA		0	0,00	0	0,00
TOTAL RV PENDIENTE ADMISIÓN A COTIZACIÓN		0	0,00	0	0,00
TOTAL RENTA VARIABLE		0	0,00	0	0,00
ES0147045027 - PARTICIPACIONES DEUDA CORPO 2026	EUR	12.082	5,41	20.771	8,24
ES0102562008 - PARTICIPACIONES BLACKROCK CHINA	EUR	1.840	0,82	0	0,00
ES0146843000 - PARTICIPACIONES ESTRATEGIA DINAMICA	EUR	28.748	12,88	30.031	11,92
ES0147102034 - PARTICIPACIONES PLUS	EUR	10.066	4,51	13.871	5,50
TOTAL IIC		52.736	23,62	64.672	25,66
TOTAL DEPÓSITOS		0	0,00	0	0,00
TOTAL ENTIDADES DE CAPITAL RIESGO + otros		0	0,00	0	0,00
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS INTERIOR		52.736	23,62	64.672	25,66
Total Deuda Pública Cotizada mas de 1 año		0	0,00	0	0,00
Total Deuda Pública Cotizada menos de 1 año		0	0,00	0	0,00
Total Renta Fija Privada Cotizada mas de 1 año		0	0,00	0	0,00
Total Renta Fija Privada Cotizada menos de 1 año		0	0,00	0	0,00
TOTAL RENTA FIJA COTIZADA		0	0,00	0	0,00
TOTAL RENTA FIJA NO COTIZADA		0	0,00	0	0,00
TOTAL RF PENDIENTE ADMISION A COTIZACION		0	0,00	0	0,00
TOTAL ADQUISICIÓN TEMPORAL DE ACTIVOS		0	0,00	0	0,00
TOTAL RENTA FIJA		0	0,00	0	0,00
TOTAL RV COTIZADA		0	0,00	0	0,00
TOTAL RV NO COTIZADA		0	0,00	0	0,00

Descripción de la inversión y emisor	Divisa	Periodo actual		Periodo anterior	
		Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
TOTAL RV PENDIENTE ADMISIÓN A COTIZACIÓN		0	0,00	0	0,00
TOTAL RENTA VARIABLE		0	0,00	0	0,00
IE00BF4G6Y48 - PARTICIPACIONES JPMORGAN GBL RE EQ	EUR	6.442	2,89	0	0,00
IE00BM67HN09 - PARTICIPACIONES MSCI WORLD CONS STAP	EUR	1.886	0,84	0	0,00
LU1931975152 - PARTICIPACIONES AMUNDI INDEX EURO-3Y	EUR	6.040	2,71	0	0,00
IE00BDFK1573 - PARTICIPACIONES SHARES USD TREASURY	EUR	2.426	1,09	2.412	0,96
DE000A0Q4R02 - PARTICIPACIONES ISHARES EUR 600 UTIL	EUR	0	0,00	3.807	1,51
LU0329203813 - PARTICIPACIONES JPMORGAN GLOBAL DIV	EUR	16.155	7,24	17.348	6,88
LU1861132840 - PARTICIPACIONES AMUNDI MSCI ROBOT	EUR	11.202	5,02	9.883	3,92
LU0260062871 - PARTICIPACIONES AB SICAV INT HEALTH	EUR	8.000	3,58	18.441	7,32
FR0010590950 - PARTICIPACIONES LAZARD CREDIT FI	EUR	28.601	12,81	34.113	13,54
LU0225310266 - PARTICIPACIONES BLUEBAY INV GRA BOND	EUR	23.353	10,46	23.099	9,17
LU0562248236 - PARTICIPACIONES JPMORGAN US SHORT DU	USD	5.345	2,39	5.096	2,02
LU0658025209 - PARTICIPACIONES AXA IM FIX EUR SHORT	EUR	44.582	19,97	47.658	18,91
BE0948502365 - PARTICIPACIONES DPAM INV B EQ	EUR	12.581	5,64	10.622	4,22
TOTAL IIC		166.612	74,64	172.478	68,45
TOTAL DEPÓSITOS		0	0,00	0	0,00
TOTAL ENTIDADES DE CAPITAL RIESGO + otros		0	0,00	0	0,00
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS EXTERIOR		166.612	74,64	172.478	68,45
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS		219.349	98,26	237.150	94,11

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

Los productos estructurados suponen un 0,00% de la cartera de inversiones financieras del fondo o compartimento.

11. Información sobre la política de remuneración

No aplica en este informe

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

Durante el período no se han realizado operaciones de adquisición temporal de activos (operaciones de simultáneas).