

Selección Banca Privada 30

Número de Registro CNMV: 5407
 Fecha de registro: 30 de julio de 2019
 Gestora: Ibercaja Gestión, S.G.I.I.C., S.A.
 Grupo Gestora: Grupo Ibercaja
 Depositario: Cecabank, S.A.
 Grupo Depositario: CECA
 Rating Depositario: Baa2 (Moody's)
 Auditor: PricewaterhouseCoopers Auditores, S.L.

INFORME COMPLETO PRIMER SEMESTRE 2024

El presente informe, junto con los últimos informes periódicos, el folleto simplificado y el completo, que contiene el reglamento de gestión y un mayor detalle de la información, pueden solicitarse gratuitamente en Ibercaja Gestión o en cualquier oficina de Ibercaja, o mediante correo electrónico en igf.atencion.clientes@gestionfondos.ibercaja.es, pudiendo ser consultados en los Registros de la CNMV, y por medio telemáticos en <http://fondos.ibercaja.es/revista/>. La Entidad Gestora atenderá las consultas de los clientes relacionadas con las IIC gestionadas en Paseo de la Constitución 4, 3.ª planta, de Zaragoza (50008), teléfono 976 23 94 84 y en el e-mail igf.atencion.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 disposición la Oficina de Atención al Inversor (902 149 200, e-mail: inversores@cnmv.es).

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 Mixta 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: El fondo ha utilizado instrumentos derivados de mercados organizados para llevar a cabo sus estrategias de 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 Fondo se puede encontrar en su folleto informativo.

Divisa de denominación: Euro.

2. Datos económicos

2.1. Datos generales

	Datos a 30/6/2024	Datos a 31/12/2023
Nº. de participaciones	33.439.367,64	39.355.306,11
Nº. de partícipes	1.608	1.870
Inversión mínima (euros)	30000	

Fecha	Patrimonio a fin de período (miles de euros)	Valor liquidativo fin de período
1.er semestre 2024	223.191	6,6745
2023	251.967	6,4024
2022	356.442	6,0119
2021	426.094	6,6402

	1.er semestre 2024	2.º semestre 2023	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

Comisiones aplicadas en el periodo, sobre patrimonio medio

Comisión de gestión						Base de cálculo	Sistema de imputación
% efectivamente cobrado							
1.er semestre 2024			Acumulado 2024			Patrimonio	-
sobre patrimonio	sobre resultados	Total	sobre patrimonio	sobre resultados	Total		
0,47	-	0,47	0,47	-	0,47		

Comisión de depositario			Base de cálculo
% efectivamente cobrado			
1.er semestre 2024		Acumulado 2024	Patrimonio
0,03		0,03	

2.2. Comportamiento

A. Individual

Rentabilidad (% sin anualizar)

	Acumulado 2024	Trimestral			Anual			
		2.º trimestre 2024	1.º trimestre 2024	4.º trimestre 2023	3.º trimestre 2023	2023	2022	2021
Rentabilidad IIC	4,25	1,18	3,03	3,89	0,66	6,49	-9,46	3,78

Rentabilidades extremas ¹	2.º trimestre 2024		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

¹Se 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 periodo.

Medidas de riesgo (%)

Volatilidad ² de	Acumulado 2024	Trimestral			Anual			
		2.º trimestre 2024	1.º trimestre 2024	4.º trimestre 2023	3.º trimestre 2023	2023	2022	2021
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 del Tesoro 1 año	0,52	0,43	0,60	0,45	0,55	0,76	1,44	0,27
VaR histórico ³	4,01	4,01	4,08	4,17	4,16	4,17	4,49	4,49

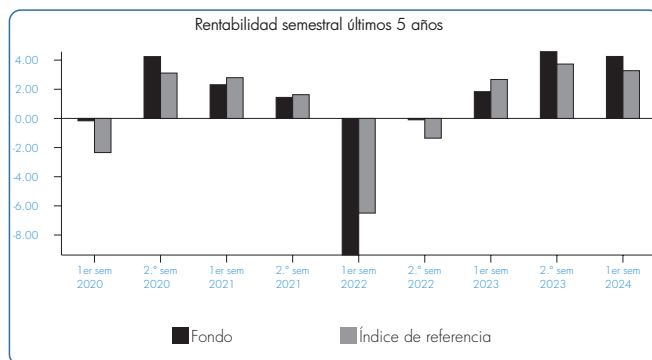
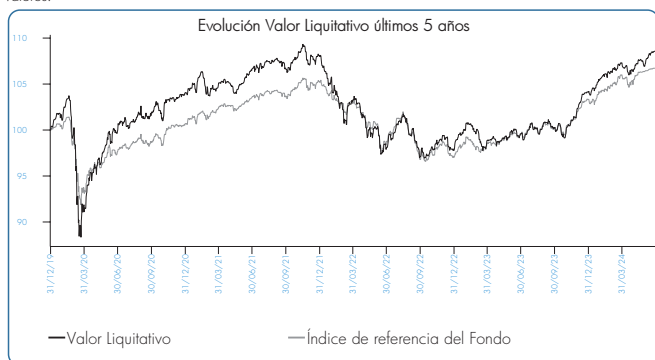
² Volatilidad histórica: Indica el riesgo de un valor en un período, a mayor volatilidad mayor riesgo. A modo comparativo se ofrece la volatilidad de distintas referencias. Sólo se informa de la volatilidad para los períodos con política de inversión homogénea.

³ 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 en los últimos 5 años. El dato es a finales del período de referencia.

Ratio de gastos (% s/patrimonio medio)

Ratio total de gastos	Acumulado 2024	Trimestral			Anual				
		2.º trimestre 2024	1.º trimestre 2024	4.º trimestre 2023	3.º trimestre 2023	2023	2022	2021	2019
	0,89	0,44	0,45	0,45	0,45	1,76	1,72	1,59	0,94

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 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.



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.

B. Comparativa

Durante el período de referencia, la rentabilidad media en el período de referencia de los Fondos gestionados por Ibercaja Gestión se presenta en el cuadro adjunto. Los Fondos se agrupan según su vocación inversora.

Vocación Inversora	Patrimonio Gestionado* (miles de euros)	N.º de participes*	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	-	-	-
Renta fija mixta internacional	3.245.373	78.705	3,54
Renta variable mixta euro	-	-	-
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 ¹	-	-	-
Garantizado de rendimiento fijo	453.168	17.929	0,31
Garantizado de rendimiento variable	11.397	447	1,93
De garantía parcial	-	-	-
Retorno absoluto	-	-	-
Global	1.529.194	33.340	2,22
FMM a corto plazo de valor liquidativo variable	-	-	-
FMM a corto plazo de valor liquidativo constante de deuda pública	-	-	-
FMM a corto plazo de valor liquidativo de baja volatilidad	-	-	-
FMM estándar de valor liquidativo variable	-	-	-
Renta fija euro corto plazo	3.138.502	57.165	1,42
IIC que replica un índice	-	-	-
IIC con objetivo concreto de rentabilidad no garantizado	-	-	-
Total Fondos	24.260.671	691.508	4,01

* Medias.

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

¹ Incluye IIC que replican o reproducen un índice, Fondos cotizados (ETF) e IIC con objetivo concreto de rentabilidad no garantizado.

2.3. Distribución del patrimonio 30/6/2024 (Importes en miles de euros)

Distribución del patrimonio	30/6/2024		31/12/2023	
	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	-	-	-	-
Inversiones dudosas, morosas o en litigio	-	-	-	-
(+) 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

Nota: Las inversiones financieras se informan a valor estimado de realización.

2.4. Estado de variación patrimonial

	% sobre patrimonio medio			% Variación respecto a 31/12/23
	Variación 1.º sem. 2024	Variación 2.º sem. 2023	Variación acumul. anual	
PATRIMONIO FIN PERIODO ANTERIOR (miles de euros)	251.967	327.581	251.967	-
+/- Suscripciones/reembolsos (neto)	-16,50	-30,19	-16,50	-55,92
- Beneficios brutos distribuidos	-	-	-	-
+/- 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)	-	-	-	-
+/- Resultados en renta variable (realizadas o no)	-	-	-	-
+/- Resultados en depósitos (realizadas o no)	-	-	-	-
+/- Resultados en derivados (realizadas o no)	-0,10	0,08	-0,10	-199,74
+/- Resultados en IIC (realizadas o no)	4,79	4,49	4,79	-14,05
+/- Otros resultados	0,01	-0,01	0,01	-164,02
+/- Otros rendimientos	-	-	-	-
(-) 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	-	-	-	-12,97
- Otros gastos de gestión corriente	-	-	-	-12,50
- Otros gastos repercutidos	-0,01	-0,01	-0,01	-18,12
(+) Ingresos	-	-	-	22,00
+ Comisiones de descuento a favor de la IIC	-	-	-	-
+ Comisiones retrocedidas	-	-	-	20,24
+ Otros ingresos	-	-	-	154,47
PATRIMONIO FIN PERIODO ACTUAL (miles de euros)	223.191	251.967	223.191	-

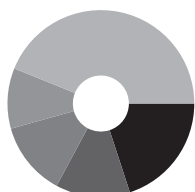
3. Inversiones financieras

3.1. Inversiones financieras a valor estimado de realización (en miles de euros) a cierre del periodo

Descripción de la inversión y emisor	Divisa	30/6/2024		31/12/2023	
		Valor de mercado	% sobre patrimonio	Valor de mercado	% sobre patrimonio
PARTICIPACIONES DEUDA CORPO 2026	EUR	12.082	5,41	20.771	8,24
PARTICIPACIONES BLACKROCK CHINA	EUR	1.840	0,82	-	-
PARTICIPACIONES ESTRATEGIA DINAMICA	EUR	28.748	12,88	30.031	11,92
PARTICIPACIONES PLUS	EUR	10.066	4,51	13.871	5,50
TOTAL ICC		52.736	23,62	64.672	25,66
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS INTERIOR		52.736	23,62	64.672	25,66
PARTICIPACIONES JPMORGAN GBL RE EQ	EUR	6.442	2,89	-	-
PARTICIPACIONES MSCI WORLD CONS STAP	EUR	1.886	0,84	-	-
PARTICIPACIONES AMUNDI INDEX EURO-3Y	EUR	6.040	2,71	-	-
PARTICIPACIONES ISHARES USD TREASURY	EUR	2.426	1,09	2.412	0,96
PARTICIPACIONES ISHARES EUR 600 UTIL	EUR	-	-	3.807	1,51
PARTICIPACIONES JPMORGAN GLOBAL DIV	EUR	16.155	7,24	17.348	6,88
PARTICIPACIONES AMUNDI MSCI ROBOT	EUR	11.202	5,02	9.883	3,92
PARTICIPACIONES AB SICAV INT HEALTH	EUR	8.000	3,58	18.441	7,32
PARTICIPACIONES LAZARD CREDIT FI	EUR	28.601	12,81	34.113	13,54
PARTICIPACIONES BLUEBAY INV GRA BOND	EUR	23.353	10,46	23.099	9,17
PARTICIPACIONES JPMORGAN US SHORT DU	USD	5.345	2,39	5.096	2,02
PARTICIPACIONES AXA IM FIX EUR SHORT	EUR	44.582	19,97	47.658	18,91
PARTICIPACIONES DPAM INV B EQ	EUR	12.581	5,64	10.622	4,22
TOTAL ICC		166.612	74,64	172.478	68,45
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS EXTERIOR		166.612	74,64	172.478	68,45
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS		219.349	98,26	237.150	94,11

3.2. Distribución de las inversiones financieras a 30/6/2024 (% sobre el patrimonio total)

Distribución según principales posiciones



- Part.axa Im Fiis Europe Short Dur Hy H A 19,97%
- Part.ibercaja Estrategia Dinámica Claseb 12,88%
- Part.lazard Credit Fi Sri Pvc 12,81%
- Part.bluebay Inve Grade Bond Sicav Fd Ie 10,46%
- Otros 43,88%

3.3. Operativa en Derivados

Posiciones abiertas a 30/6/2024 (en miles de euros)			
Subyacente	Instrumento	Nominal Comprometido	Objetivo de la Inversión
DJ Euro Stoxx 50 (SX5E)	C/ Opc. PUT S/ EURO STOXX 50 4850 A:0924	5.578	Inversión
Standard & Poor's 500	C/ Opc. PUT S/EMINI S&P500 5400 A:0924	5.041	Inversión
Total Subyacente Renta Variable		10.618	
TOTAL DERECHOS		10.618	
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	6.153	Inversión
Standard & Poor's 500	V/ Opc. PUT S/EMINI S&P500 5100 A:0924	4.761	Inversión
Total Subyacente Renta Variable		21.710	
TOTAL OBLIGACIONES		21.710	

4. Hechos relevantes

	Sí	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

	Sí	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 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 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
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 SGIC 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. Está 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, participes, 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 participes. 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 Inv Global Div, AB Intl Health Care, Lazard Credit fi y Amundi MSCI Robot & AI eff 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 eff, Put s/ S&P 500 4900 a:0624, Amundi Govt eff 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 eff, 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

9. Anexo explicativo del informe periódico (continuación)

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. Información sobre la política de remuneración.

No aplica en este informe

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

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