

AG Selección Internacional, FI

AG Family Office, prestando asesoramiento financiero independiente y gestión patrimonial desde el año 2012.

Un componente Flexible

Julio

AG Selección sube un 2,70% en el mes de julio y acumula una rentabilidad positiva del 8,50% en 2023.

El sentimiento positivo entre los inversores continuó durante julio. Principalmente impulsado por unas cifras de crecimiento del PIB en Estados Unidos más fuertes y una inflación desacelerándose paulatinamente tanto en Europa como en EEUU, lo que impulsa la narrativa de un “aterrizaje suave” de la economía.

A pesar de que tanto la Reserva Federal (FED) como el Banco Central Europeo (ECB) aumentaron las tasas de interés en 25 puntos (como se esperaba), hasta el 5,50% y 4,25% respectivamente, situando el precio del dinero en máximos de 22 años en Estados Unidos y en máximos de 15 años en Europa, el mercado ya se está adelantando a una posible pausa en dichas subidas o incluso bajadas de tipos de interés para 2024. Ese optimismo “anticipado” es lo que está empujando a los índices de vuelta a sus máximos históricos de 2021.

Durante los próximos meses el foco de los inversores seguirá en la evolución de la inflación y en los efectos o impacto de las subidas de los tipos de interés en la economía y el consumo de las familias.

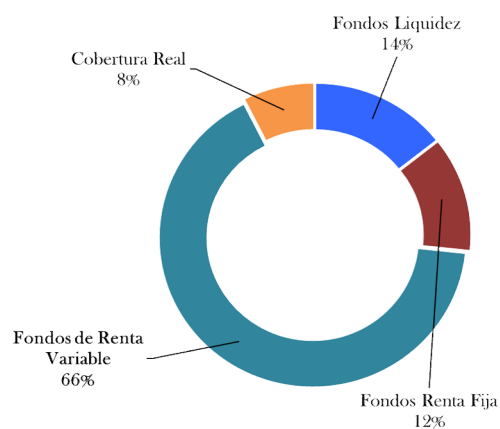
Al cierre de julio, el fondo sigue a buen ritmo su recuperación hacia su máximo de octubre de 2021, apoyado en un buen comportamiento relativo frente a sus índices y una cartera de acciones ampliamente diversificada que no se apoya excesivamente en las grandes compañías tecnológicas, las cuales han estado tirando de los índices y que ostentan unas valoraciones algo elevadas

Cómo pensamos

En AG creemos firmemente que es imposible poseer la capacidad de anticiparse a los movimientos del mercado en el corto plazo, por lo que nos centramos en determinar qué activos se encuentran infravalorados y pueden ofrecer atractivas rentabilidades a largo plazo. Esta visión de largo plazo facilita un desapego emocional y crea el espacio intelectual necesario para tomar mejores decisiones.

Objetivo de Inversión

Revalorización del capital en términos reales a largo plazo. Intentar superar la relación rentabilidad/riesgo del índice de referencia.



Índice de referencia:
LCI MSCI Europe NR/Bloomberg BC Euro Aggregate (50:50)

*Toda referencia a rentabilidades pasadas, son generadas mediante una modelización de cartera sobre series históricas de datos a través de Reuters Eikon. El Fondo AG Selección Internacional, fue creado en julio 2017 y su track record empieza en esa fecha.

31 julio 2023

Fondo de Fondos

- Fondo de fondos incluido en la categoría de renta variable Mixta Internacional, no invertimos en activos directamente, sino que adquirimos **participaciones** de otros fondos de inversión.

- Mediante el fondo de inversión AG Selección, pretendemos **dar acceso** a cualquier inversor al modelo de asesoramiento aplicado en nuestro Family Office a través de un solo vehículo.

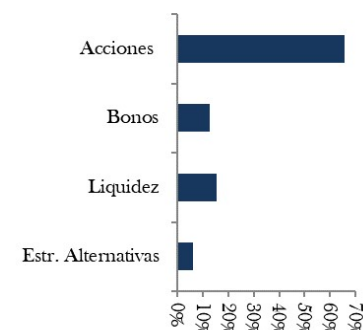
- Escogemos los mejores **gestores**, con una filosofía y unas políticas de inversión alineadas con las nuestras.

	Fondo	Índice de Referencia
Retorno en 2023 (YTD)	8,5%	7,7%
Retorno a un 1 año	3,7%	0,3%
Retorno anualizado a 3 años	6,9%	4,1%
Volatilidad 3 años	8,9%	11,2%
Retorno desde Inicio 21/07/2017	11,3%	16,6%
Ratio de Sharpe 3 años	0,79	0,37

AG Selección Internacional, FI

ISIN	Fund Name	% Peso	Geographic Focus	Fund Type	Morningstar Rating	Morningstar Analyst Rating
1 BRKb	Berkshire Hathaway Inc	7,0%	EEUU	Equity	-	-
2 VWCE.DE	Vanguard FTSE All-World UCITS ETF USD Acc	6,9%	Global	Equity	★★★★★	-
3 LP68349907	Magallanes Value Investors European Equity I EUR C	5,6%	Europe	Equity	★★★★★	-
4 EMRG.DE	SPDR MSCI Emerging Markets UCITS ETF	4,5%	Gbl Emerging	Equity	★★★★★	-
5 LP68225059	First Eagle Amundi International Fund - RE (C)	4,5%	Global	Equity	★★★★★	Gold
6 IPAC.K	iShares Core MSCI Pacific ETF	4,4%	Asian	Equity	★★★	-
7 LYP6.DE	Lyxor Core STOXX Europe 600 (DR) - UCITS ETF Acc	4,3%	Europe	Equity	★★★★★	-
8 XAD1.DE	Xtrackers Physical Gold EUR Hedged ETC	4,3%	Global	Alternative	-	-
9 LP68625914	Carmignac Credit 2025 F EUR Ydis	3,9%	Global	Bond	-	-
10 LP68250941	Vanguard Global Small-Cap Index Investor EUR Acc	3,9%	Global	Equity	★★★	Silver
11 LP68227672	Fundsmith SICAV-Fundsmith Equity EUR T Acc	3,8%	Global	Equity	★★★★★	Gold
12 LP65025988	Schroder ISF Asian Opportunities C Acc EUR	3,3%	Gbl Emerging	Equity	★★★★★	Silver
13 MKL	Markel Corporation	3,3%	EEUU	Equity	-	-
14 SPFA.DE	SPDR Bloomberg Em Mkts Local Bond UCITS ETF Acc	2,9%	Gbl Emerging	Bond	-	-
15 LP68349920	Azvalor Lux SICAV - Azvalor International I	2,9%	Global	Equity	★★★★★	-

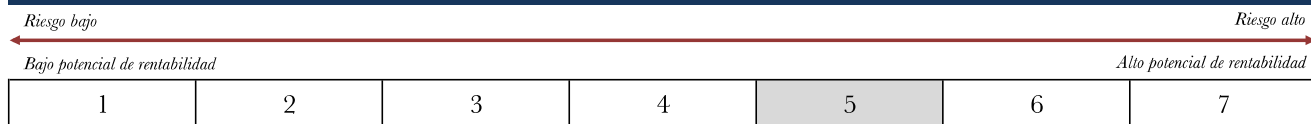
DISTRIBUCIÓN DE ACTIVOS SUBYACENTES



Cuadro de Rentabilidades (la rentabilidad de AG Selección Internacional comienza en Agosto de 2017)

	Enero	Febrero	Marzo	Abril	Mayo	Junio	Julio	Agosto	Septiembre	Octubre	Noviembre	Diciembre	Año
2014	-2,3%	3,0%	0,3%	0,8%	2,0%	0,5%	-0,3%	1,6%	-2,5%	0,2%	1,0%	-2,1%	2,3%
2015	1,2%	3,5%	-0,4%	2,1%	-0,3%	-2,6%	-0,1%	-5,2%	-2,8%	5,2%	-0,3%	-2,2%	-2,0%
2016	-4,1%	-0,7%	4,4%	1,0%	0,1%	-0,8%	2,8%	0,7%	0,0%	-0,6%	-0,5%	1,6%	3,9%
2017	1,5%	2,0%	1,2%	1,1%	1,5%	-0,7%	0,3%	-0,4%	0,2%	0,2%	-0,5%	0,0%	6,5%
2018	0,3%	-1,1%	-1,6%	1,3%	0,4%	-1,1%	0,9%	-0,6%	-0,2%	-3,3%	-0,3%	-3,5%	-8,8%
2019	4,9%	1,2%	1,1%	2,2%	-4,0%	3,1%	0,0%	-1,8%	1,7%	0,3%	1,8%	1,8%	12,4%
2020	-2,2%	-4,7%	-12,8%	6,7%	1,2%	1,5%	0,3%	2,6%	-0,8%	-0,9%	6,3%	1,9%	-1,0%
2021	1,0%	1,8%	3,2%	0,6%	0,8%	1,7%	-0,4%	1,3%	-1,2%	2,2%	-1,7%	1,8%	10,9%
2022	-1,8%	-0,8%	2,1%	-1,9%	-1,7%	-5,1%	5,5%	-1,9%	-4,8%	2,7%	3,0%	-3,2%	-8,4%
2023	4,5%	-0,7%	-0,1%	-0,4%	0,5%	1,9%	2,7%						8,5%

PERFIL DE RIESGO Y RENTABILIDAD DEL FONDO



Nombre: G.B.III, AG Selección Internacional

ISIN: **ES0168798058**

Fecha Lanzamiento: 21 Julio 2017

CNMV Nº Registro oficial: 5186

Divisa: EUR

Aplicación de Resultados: Acumulación

Cotización: Diaria

Categoría: EUR Flexible Allocation Global

Escala de Riesgo: 5/7

Horizonte Temporal: 5 años

Gestora: Andbank Wealth Manag. SGIIC

Depositaria: Banco Inversis (Banca March)

Comisión de Gestión: 1,15%

Comisión depositaria: 0,08%

TER (Total Expense Ratio): 1,67%

Índice rotación cartera últ. 12m: 0,13

Comisión por resultados: NO

Comisión de suscripción: 0 €

Comisión de reembolso: 0 €

Inversión mínima: 10 €

País disponible para la venta: ESP