

AG Selección Internacional, FI

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

Un componente Flexible

Marzo

AG Selección sube un 3,14% en el mes de marzo y acumula una rentabilidad positiva del 6,16% en 2024.

Cumplidos los tres primeros meses del año podemos afirmar que este arranque de 2024 ha sido muy positivo y algunas de las posiciones en el fondo han sobrepasado nuestras expectativas de revalorización en el corto plazo, Berkshire +21% en 2024 por ejemplo.

Apoyado en la gran fortaleza económica de las economías occidentales, las bolsas continúan con una impecable tendencia alcista, como demuestra el dato de que haya pasado más de un año desde la última vez que el S&P 500 bajó más de un 2% en una sesión. Esta fortaleza económica se está produciendo especialmente en EEUU -donde, por ejemplo, el último dato de PIB muestra un crecimiento anualizado del 3,4%-, pero también en Europa se observa una cierta recuperación económica, incluso a pesar de que las dos principales economías de la región -Francia y, especialmente, Alemania- están suponiendo un lastre.

Esta solidez se está trasladando a las previsiones de aumentos de beneficios de las empresas cotizadas, para las que se espera una aceleración del crecimiento en la segunda parte del año. Y, esta vez, con una fuerza mayor en las empresas tradicionales, frente a unos crecimientos más modestos en las empresas tecnológicas.

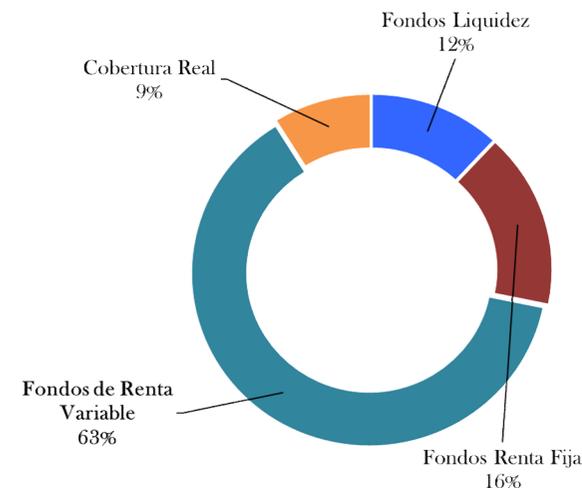
Un dato curioso es que el S&P 500, el índice Nikkei 225 (japón), la Bolsa de Valores de Toronto y los mercados de acciones alemanes DAX están todos en máximos históricos. La última vez que eso sucedió fue en 1985.

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 marzo 2024

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.

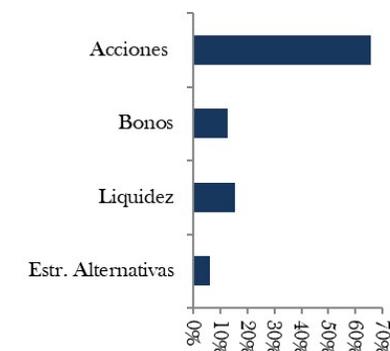
- Escogemos los mejores **gestores**, con una filosofía y unas políticas de inversión alineadas con las nuestras.

	Fondo	Índice de Referencia
Retorno en 2024 (YTD)	6,2%	3,5%
Retorno a un 1 año	13,2%	9,4%
Retorno anualizado a 3 años	4,2%	2,4%
Retorno anualizado a 5 años	4,8%	4,1%
Volatilidad 5 años	10,6%	11,1%
Ratio de Sharpe 5 años	0,46	0,38

AG Selección Internacional, FI

ISIN	Fund Name	% Peso	Geographic Focus	Fund Type	Morningstar Rating	Morningstar Analyst Rating
1 VVCE.DE	Vanguard FTSE All-World UCITS ETF USD Acc	8,2%	Global	Equity	★★★★★	-
2 BRKb	Berkshire Hathaway Inc	6,6%	EEUU	Equity	-	-
3 LP68349907	Magallanes Value Investors UCITS-European Eq I	5,0%	Europe	Equity	★★★★★	-
4 XAD1.DE	Xtrackers Physical Gold EUR Hedged ETC	4,7%	Global	Alternative	-	-
5 EMRG.DE	SPDR MSCI Emerging Markets UCITS ETF	4,5%	Gbl Emerging	Equity	★★★★★	-
6 IPAC.K	iShares Core MSCI Pacific ETF	4,4%	Asian	Equity	★★★	-
7 LU0908500753	Amundi Stoxx Europe 600 UCITS ETF A	4,3%	Europe	Equity	★★★★★	-
8 LP68250941	Vanguard Global Small-Cap Index Investor EUR Acc	3,9%	Global	Equity	★★★	Silver
9 LP68227672	Fundsmith SICAV-Fundsmith Equity EUR T Acc	3,8%	Global	Equity	★★★★★	Gold
10 LP68625914	Carmignac Credit 2025 F EUR Ydis	3,7%	Global	Bond	-	-
11 LP68225059	First Eagle Amundi International Fund - RE (C)	3,6%	Global	Equity	★★★★★	Gold
12 CEBE.F	iShares iBond Dec 2026 Term € Corp UCITS ETF EUR A	3,3%	Europe	Bond	-	-
13 LP65025988	Schroder ISF Asian Opportunities C Acc EUR	3,2%	Gbl Emerging	Equity	★★★★★	Silver
14 LP68349920	Azvalor Lux SICAV - Azvalor International I	2,8%	Global	Equity	★★★★★	-
15 LP68255689	Vanguard Global Short-Term Bond Index EUR Hgd Acc	2,7%	Global	Bond	★★★★★	-

DISTRIBUCIÓN DE ACTIVOS SUBYACENTES



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

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
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%	-1,2%	-1,1%	-2,3%	3,9%	2,8%	10,5%
2024	0,9%	2,2%	3,1%										6,2%

PERFIL DE RIESGO Y RENTABILIDAD DEL FONDO

