

AG Selección Internacional, FI

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

Un componente Flexible

Junio

AG Selección sube un 0,69% en el mes de junio y acumula una rentabilidad positiva del 6,56% en 2024.

Durante el mes de junio, las bolsas han tenido un comportamiento dispar. Mientras que las americanas han tenido fuertes subidas, las europeas han sufrido notables bajadas. Dos motivos explican esta diferente evolución. En primer lugar, las elecciones al Parlamento Europeo han mostrado un avance de la ultraderecha, en especial en Francia, donde el adelanto de las elecciones legislativas ha provocado una fuerte caída tanto de las bolsas como de la renta fija francesa. Como resultado de ello (en junio, el índice de acciones francés cayó -6,4% y el bono del gobierno francés a 10 años cayó -1,9%).

En segundo lugar, el empuje de los valores de tecnología en general, y de inteligencia artificial en particular, un sector con bajo peso en las bolsas europeas pero muy significativo en las americanas. Esta formidable evolución de los valores de tecnología está provocando fuertes entradas de dinero en este sector y la salida de inversores del resto de sectores. Como ejemplo, podemos comprobar como en el mes de junio solo dos sectores de la bolsa europea han acabado en positivo de los 15 que la componen. El primero, precisamente la tecnología, con una subida cercana al doble dígito. El resto de los sectores, salvo el retail, han acabado en negativo, con caídas superiores al 5% en muchos de ellos.

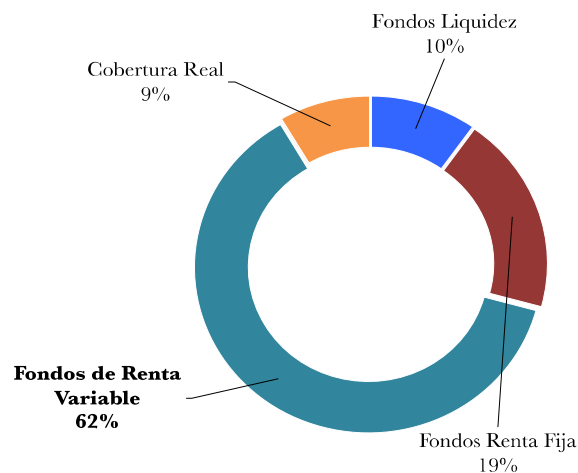
La distribución del fondo cambia ligeramente, donde se incrementa la posición en bonos (renta fija) hasta el 19% después de varias adquisiciones de fondos indexados a vencimiento fijo y el consecuente descenso de la posición en activos líquidos hasta el 10%. La asignación a acciones o activos de cobertura no cambia y se mantiene en el 62% y el 9%.

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:

LCT 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.

30 junio 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.

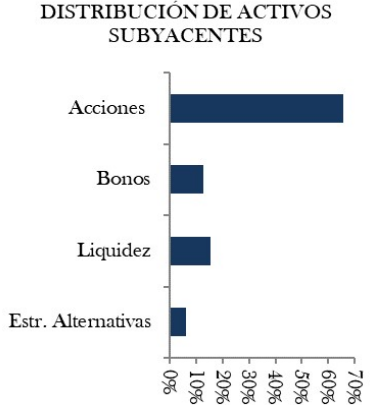
- Mediante el fondo de inversión AG Selección, pretendemos **dar acceso** a cualquier inversor al modelo de asesoramiento aplicado en nuestro Family Office a través de un solo vehículo.

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

	Fondo	Índice de Referencia
Retorno en 2024 (YTD)	6,6%	4,2%
Retorno a un 1 año	11,5%	8,8%
Retorno anualizado a 3 años	3,3%	1,4%
Retorno anualizado a 5 años	4,6%	3,6%
Volatilidad 5 años	10,4%	11,0%
Ratio de Sharpe 5 años	0,45	0,34

AG Selección Internacional, FI

ISIN	Fund Name	% Peso	Geographic Focus	Fund Type	Morningstar Rating	Morningstar Analyst Rating
1 VWCE.DE	Vanguard FTSE All-World UCITS ETF USD Acc	8,4%	Global	Equity	★★★★★	-
2 BRKb	Berkshire Hathaway Inc	6,4%	EEUU	Equity	-	-
3 LP68349907	Magallanes Value Investors UCITS-European Eq I	4,8%	Europe	Equity	★★★★★	-
4 EMRG.DE	SPDR MSCI Emerging Markets UCITS ETF	4,6%	Gbl Emerging	Equity	★★★★★	-
5 XAD1.DE	Xtrackers Physical Gold EUR Hedged ETC	4,6%	Global	Alternative	-	-
6 LU0908500753	Amundi Stoxx Europe 600 UCITS ETF A	4,3%	Europe	Equity	★★★★★	-
7 IPAC.K	iShares Core MSCI Pacific ETF	4,3%	Asian	Equity	★★★	-
8 LP68227672	Fundsmith SICAV-Fundsmith Equity EUR T Acc	3,8%	Global	Equity	★★★★★	Gold
9 LP68250941	Vanguard Global Small-Cap Index Investor EUR Acc	3,7%	Global	Equity	★★★	Silver
10 LP68625914	Carmignac Credit 2025 F EUR Ydis	3,7%	Global	Bond	-	-
11 LP68225059	First Eagle Amundi International Fund - RE (C)	3,5%	Global	Equity	★★★★★	Gold
12 IE0000X2DXK3	iShares iBond Dec 2025 Term \$ Corp UCITS ETF USD A	3,3%	Global	Bond	-	-
13 LP65025988	Schroder ISF Asian Opportunities C Acc EUR	3,3%	Gbl Emerging	Equity	★★★★★	Silver
14 CEBE.F	iShares iBond Dec 2026 Term € Corp UCITS ETF EUR A	3,2%	Europe	Bond	-	-
15 LP68349920	Azvalor Lux SICAV - Azvalor International I	2,7%	Global	Equity	★★★★★	-



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%	-1,6%	1,3%	0,7%							6,6%

PERFIL DE RIESGO Y RENTABILIDAD DEL FONDO						
<div>Riesgo bajo</div> <div>Bajo potencial de rentabilidad</div> <div>Alto potencial de rentabilidad</div> <div>Riesgo alto</div>						
1	2	3	4	5	6	7