



AG Selección Internacional, FI

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

Un componente Flexible

Septiembre

AG Selección sube un 0,94% en el mes de septiembre y acumula una rentabilidad positiva del 8,95% en 2024.

El mes ha estado marcado por el inicio de la bajada de tipos de interés por la Reserva Federal de EE.UU. y el anuncio de estímulos económicos en China, que ha provocado un rally en las bolsas de China y Hong Kong. En renta variable destacamos los resultados positivos del índice de la bolsa de Shanghái (+16,1%) y del Nasdaq (+2,5%); peor comportamiento ha tenido los índices en euros de MSCI World, que sube en el mes un +1,0%, y el índice MSCI Europa, que retrocede un -0,4%. En renta fija todos los segmentos de mercado han reaccionado muy positivamente al inicio de las bajadas de tipos; por ejemplo, el índice de deuda corporativa con grado de inversión y el índice de gobiernos suben un 1,4% un 1,0%, respectivamente.

Buen comportamiento de la cartera en un mes donde la renta variable europea cede un 0,45%. El fondo cierra el mes en un nuevo máximo histórico y Morningstar recientemente asigna a nuestro fondo la cuarta estrella (4/5) por nuestros consistentes resultados estos últimos años.

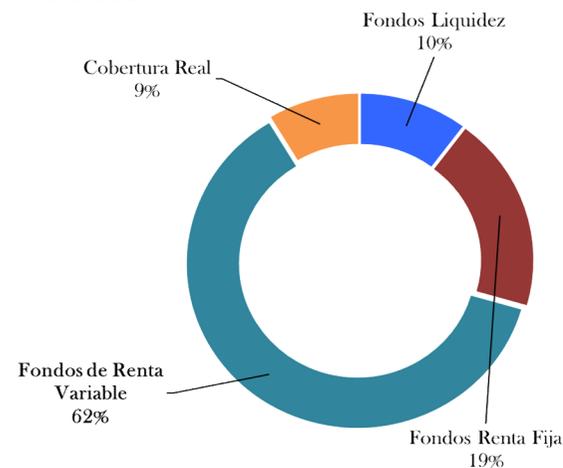
Durante el mes de septiembre, los resultados vinieron impulsados por la amplia diversificación geográfica en acciones, sus posiciones en renta fija y la fuerte subida del oro (3º posición en el fondo con un peso del 4,9%) que también se encuentra en máximos.

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.

30 septiembre 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.

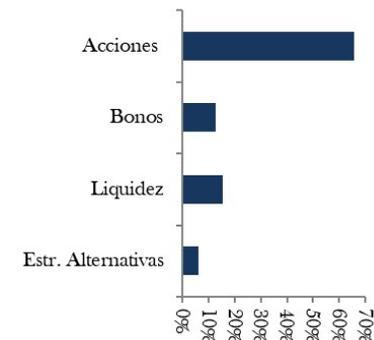
- Escogemos los mejores **gestores**, con una filosofía y unas políticas de inversión alineadas con las nuestras.

	Fondo	Índice de Referencia
Retorno en 2024 (YTD)	8.9%	7.7%
Retorno a un 1 año	13.6%	15.1%
Retorno anualizado a 3 años	4.2%	2.5%
Retorno anualizado a 5 años	5.2%	3.8%
Volatilidad 5 años	10.3%	10.9%
Ratio de Sharpe 5 años	0.51	0.35

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	7.6%	Global	Equity	★★★★	-
2 BRKb	Berkshire Hathaway Inc	6.9%	EEUU	Equity	-	-
3 XAD1.DE	Xtrackers Physical Gold EUR Hedged ETC	4.9%	Global	Alternative	-	-
4 EMRG.DE	SPDR MSCI Emerging Markets UCITS ETF	4.6%	Glbl Emerging	Equity	★★★★	-
5 LP68349907	Magallanes Value Investors UCITS-European Eq I	4.4%	Europe	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	3.7%	Global	Equity	★★★★★	Gold
10 LP68625914	Carmignac Credit 2025 F EUR Ydis	3.6%	Global	Bond	-	-
11 LP68225059	First Eagle Amundi International Fund - RE (C)	3.6%	Global	Equity	★★★★	Gold
12 LP65025988	Schroder ISF Asian Opportunities C Acc EUR	3.4%	Glbl Emerging	Equity	★★★★★	Silver
13 CEBE.F	iShares iBond Dec 2026 Term € Corp UCITS ETF EUR A	3.2%	Europe	Bond	-	-
14 IE000X2DXK3	iShares iBond Dec 2025 Term \$ Corp UCITS ETF USD A	3.2%	Global	Bond	-	-
15 IE00BW0DK52	Baillie Gifford Wldwd Em Mkts Led Cos B EUR Acc	2.7%	Glbl Emerging	Equity	★★★★★	Gold

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%	-1.6%	1.3%	0.7%	1.3%	0.0%	0.9%				9.0%

PERFIL DE RIESGO Y RENTABILIDAD DEL FONDO

Riesgo bajo

Riesgo alto

Bajo potencial de rentabilidad

Alto potencial de rentabilidad

1	2	3	4	5	6	7
---	---	---	---	---	---	---