

AG Selección Internacional, FI



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

Un componente Flexible

2024

AG Selección baja un 1,34% en el mes de diciembre y acumula una rentabilidad positiva del 11,75% en 2024.

El año 2024 marcó otro período sólido para los activos de riesgo, como las acciones y los bonos de alto rendimiento. Al igual que en 2023, las acciones de grandes empresas tecnológicas fueron las grandes ganadoras, mientras que el crédito de alto rendimiento (bonos de baja calidad) superó al grado de inversión (bonos de calidad) por un amplio margen.

El sentimiento del mercado en diciembre se debilitó tras las fuertes ganancias de noviembre, lo que resultó en un rendimiento negativo entre los activos de riesgo. El índice MSCI World TR (en €) cayó un -0,7%, mientras que el Stoxx 600 retrocedió un -1%. En renta fija, los rendimientos a largo plazo aumentaron en general, tanto en EE. UU. como en Europa, generando retomos negativos también para la renta fija en general. El coste de financiación o rendimiento del bono del Tesoro estadounidense a 10 años subió hasta el 4,74%, y el rendimiento del Bund alemán a 10 años aumentó hasta el 2,59%, aunque ambos bancos centrales, la FED y el BCE, recortaron los tipos de interés en 25 puntos básicos durante diciembre.

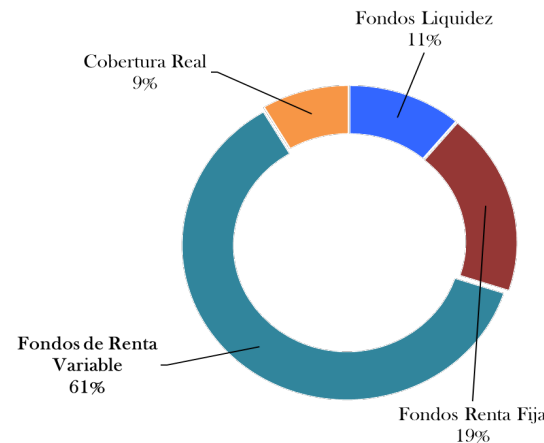
Nuestra opinión sobre el posicionamiento del fondo ha cambiado poco, por lo que seguimos manteniendo la mayor parte del riesgo que hemos tenido durante los últimos meses. Mirando hacia el futuro, uno no puede evitar pensar en qué es lo que nos deparará este 2025. Os puedo asegurar que no entraremos en especulaciones, mantendremos nuestro temple, seguiremos nuestro enfoque de largo plazo y aplicaremos unos principios de inversión básicos para la estrategia del fondo. Somos los asesores de este, pero también su mayor inversor y nuestra alineación de intereses es absoluta.

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:

LCIMSCI 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 diciembre 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.

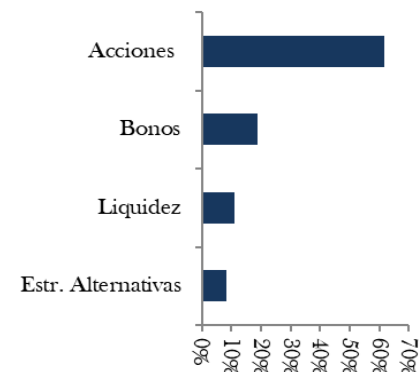
- Escogemos los mejores **gestores**, con una filosofía y unas políticas de inversión alineadas con las nuestras.

	Fondo	Índice de Referencia
Retorno en 2024 (YTD)	11.8%	6.2%
Retorno a un 1 año	11.8%	6.2%
Retorno anualizado a 3 años	4.4%	0.5%
Retorno anualizado a 5 años	4.9%	2.8%
Volatilidad 5 años	10.5%	11.0%
Ratio de Sharpe 5 años	0.47	0.26

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	7.8%	Global	Equity	★★★★	-
2 BRKb	Berkshire Hathaway Inc	7.0%	EEUU	Equity	-	-
3 XAD1.DE	Xtrackers Physical Gold EUR Hedged ETC	4.8%	Global	Alternative	-	-
4 EMRG.DE	SPDR MSCI Emerging Markets UCITS ETF	4.5%	Gbl Emerging	Equity	★★★★	-
5 LP68349907	Magallanes Value Investors UCITS-European Eq I	4.2%	Europe	Equity	★★★★★	-
6 IPAC.K	iShares Core MSCI Pacific ETF	4.2%	Asian	Equity	★★★	-
7 LU0908500753	Amundi Stoxx Europe 600 UCITS ETF A	4.1%	Europe	Equity	★★★★	-
8 LP68250941	Vanguard Global Small-Cap Index Investor EUR Acc	4.0%	Global	Equity	★★★	Silver
9 LP68227672	Fundsmith SICAV-Fundsmith Equity EUR T Acc	3.7%	Global	Equity	★★★★★	Gold
10 LP68225059	First Eagle Amundi International Fund - RE (C)	3.6%	Global	Equity	★★★★	Gold
11 LP68625914	Carmignac Credit 2025 F EUR Ydis	3.5%	Global	Bond	-	-
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	3.2%	Gbl Emerging	Equity	★★★★★	Silver
14 CEBE.F	iShares iBond Dec 2026 Term € Corp UCITS ETF EUR A	3.2%	Europe	Bond	-	-
15 INFL.K	Horizon Kinetics Inflation Beneficiaries ETF	2.8%	EEUU	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
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%	-0.3%	4.3%	-1.3%	11.8%

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. SGIC

Depositaría: 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

PERFIL DE RIESGO Y RENTABILIDAD DEL FONDO

