



AG Selección Internacional, FI

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

Un componente Flexible

31 enero 2025

2025

AG Selección sube un 2,92% en el mes de enero y acumula una rentabilidad positiva del 2,92% en 2025.

Tras las sólidas alzas de 2024, 2025 ha comenzado con un ritmo acelerado en los mercados bursátiles globales. Impulsado por el optimismo sobre los efectos de las políticas propuestas por la administración Trump y el buen desempeño de los beneficios corporativos, el índice MSCI All Country World subió un 3.1%.

Destacamos en renta variable el buen comportamiento del índice europeo MSCI Europa (+6,5%) y del índice americano S&P500 (+2,7%). En renta fija, en cambio, las rentabilidades han sido dispares. Por un lado, suben bastante los índices de baja calidad crediticia como deuda subordinada o "high yield" con rentabilidades de +1,3%, beneficiados por el sentimiento positivo del mercado ("Risk On"), por otro, los índices agregados de deuda y Gobiernos que apenas suben un +0,1%.

En la cartera, no hubo detractores en el mes, todas las posiciones generaron un rendimiento positivo y destacamos la posición de oro, que subió un 7,4% en enero.

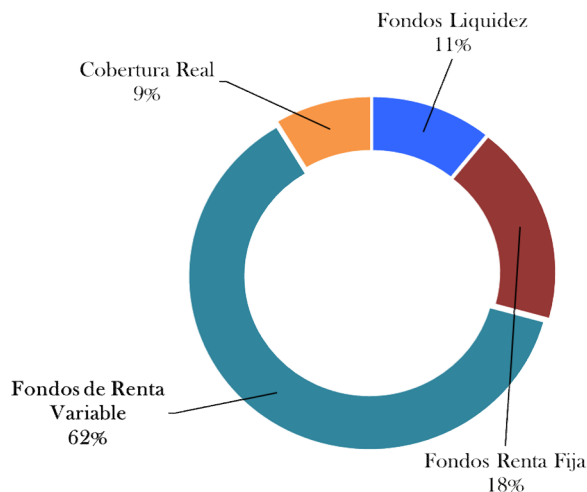
La distribución de activos no cambia este inicio del año, con 62,2% invertido en acciones de compañías, un 18% en bonos, un 10% en activos monetarios y un 8,7% en inversiones que llamamos "cobertura" que incluyen principalmente oro y empresas que nos prestan cierta protección hacia un riesgo de inflación galopante.

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.



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 2025 (YTD)	2.9%	3.0%
Retorno a un 1 año	14.0%	8.7%
Retorno anualizado a 3 años	6.2%	2.5%
Retorno anualizado a 5 años	6.1%	3.6%
Volatilidad 5 años	10.5%	11.0%
Ratio de Sharpe 5 años	0.60	0.34

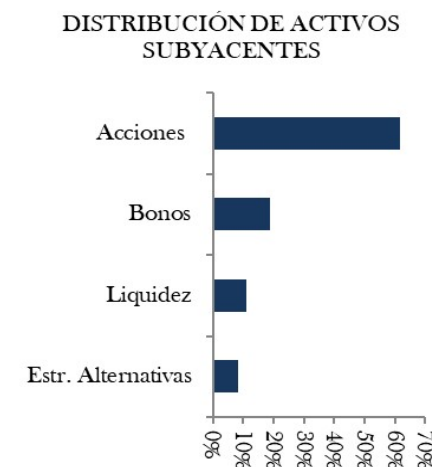
Índice de referencia:

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.

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	7.1%	EEUU	Equity	-	-
3 XAD1.DE	Xtrackers Physical Gold EUR Hedged ETC	4.9%	Global	Alternative	-	-
4 EMRG.DE	SPDR MSCI Emerging Markets UCITS ETF	4.5%	Glbl Emerging	Equity	★★★★	-
5 LP68349907	Magallanes Value Investors UCITS-European Eq I	4.4%	Europe	Equity	★★★★★	-
6 LU0908500753	Amundi Stoxx Europe 600 UCITS ETF A	4.2%	Europe	Equity	★★★★	-
7 IPAC.K	iShares Core MSCI Pacific ETF	4.1%	Asian	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 LP68225059	First Eagle Amundi International Fund - RE (C)	3.6%	Global	Equity	★★★★	Gold
11 LP68625914	Carmignac Credit 2025 F EUR Ydis	3.4%	Global	Bond	-	-
12 IE0000X2DXK3	iShares iBond Dec 2025 Term \$ Corp UCITS ETF USD A	3.2%	Global	Bond	-	-
13 LP65025988	Schroder ISF Asian Opportunities C Acc EUR	3.1%	Glbl Emerging	Equity	★★★★★	Silver
14 CEBE.F	iShares iBond Dec 2026 Term € Corp UCITS ETF EUR A	3.1%	Europe	Bond	-	-
15 WCLD.O	WisdomTree Cloud Computing Fund	2.8%	EEUU	Equity	-	-



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%
2025	2,92%												2,92%

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
 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

PERFIL DE RIESGO Y RENTABILIDAD DEL FONDO

