



Informe Tècnic - Setembre 2024

Objectiu i política d'inversions

AGS Red Flame Absolute Return és un OIC l'objectiu del qual és maximitzar el capital invertit a mig/llarg termini. Els Fons invertirà a qualsevol classe d'actiu cotitzat en un mercat organitzat mitjançant actius de Renda Variable, en euros i altres divises, Renda Fixa, ETF's, Opcions i Futurs. Es podran utilitzar estratègies amb derivats amb finalitats de cobertura o inversió. L'horitzó mínim recomanat d'inversió a l'AGS Red Flame és de 3 anys. Aquest fons és de capitalització. Pot llegir l'anàlisi de l'equip Gestor a la pàgina 2.

Informació General de l'OIC

Data de Llançament	04/02/2020
ISIN	AD0000056200
Número Registre AFA	189
Tipus de Fons	Renda Variable Multidivisa
Divisa Referència	Euro
Mínim d'inversió	1 Participació
Càlcul valor liquidatiu i publicació NAV	Diari
Comissió subscripció i reemborsament	0,00%
Comissió anual de Gestió*	1,50%
Comissió de Dipositaria*	0,20%
Comissió d'Èxit*	10%
Hora de Tall i Liquidació	17h / D+1
Publicació NAV	www.agisa.ad

*Impostos indirectes no Inclosos (IGI 9,5%)

Perfil de risc:



Moderat

Aquest Fons està inclòs a la categoria o perfil de risc 3 segons classificació SRI. Aquesta classificació defineix uns marges de volatilitat mínims i màxims per cada perfil de risc. Les dades històriques emprades pel càlcul d'aquest indicador poden no oferir una indicació fiable del perfil de risc futur del fons. No existeixen garanties de que l'indicador de perfil de risc es mantingui sense carvis, ja que pot variar amb el temps.

Entitat Gestora:

Assessora i Gestora d'Inversions, SA (AGISA)
Avda. Carlemany, 65 3B
AD700 Escaldes-Engordany
Principat d'Andorra

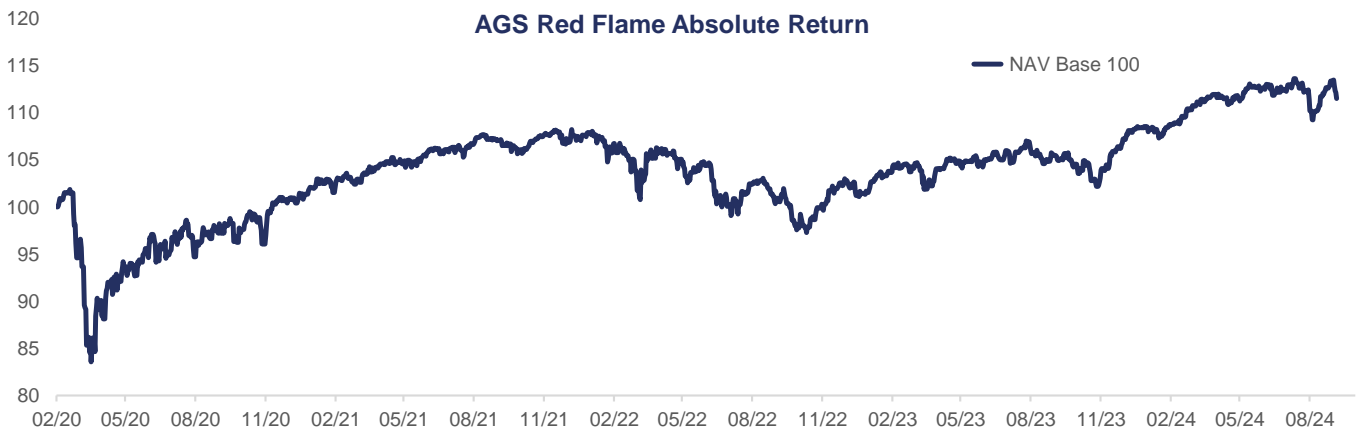
Entitat Dipositaria:

Andorra Banc Agrícola Reig, SA (ANDBANK)
C/Manel Cerqueda i Escaler, 6
AD700 Escaldes Engordany
Principat d'Andorra

Entitat Auditora:

KPMG Auditores, SLU (KPMG)
C/Manel Cerqueda i Escaler, 6
AD700 Escaldes Engordany
Principat d'Andorra

Evolució del Fons



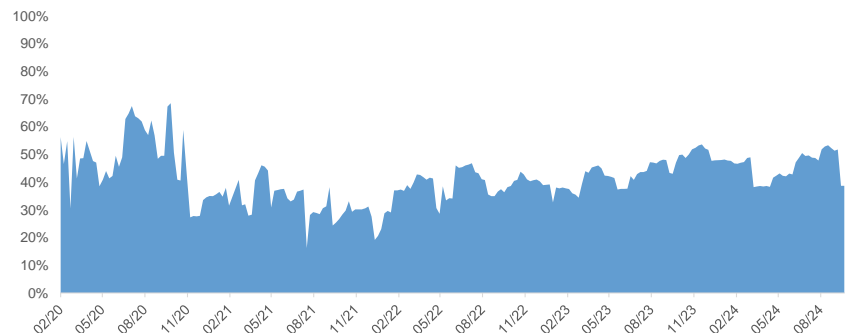
Rendibilitats	YTD	1 mes	3 mesos	6 mesos	1 any	3 anys	Inici
A-RED	4,16%	-0,26%	0,62%	1,01%	8,16%	6,90%	13,06%

Contribució al rendiment - Últim mes	Cash	Accions	Derivats
	-0,13%	0,65%	-0,78%

Principals posicions del Fons

iShares Core Eurostoxx 50	13,73%
iShares MSCI World EUR Hedged ETF	11,21%
iShares Core DAX UCITS	7,38%
Lyxor FTSE MIB DR UCITS ETF	6,75%
Cash Euro Warranty	4,20%
Lyxor CAC 40	3,54%
iShares STOXX Europe 600 Banks	3,23%
iShares EDGE MSCI Europe Momentum	2,89%
iShares STOXX Europe 600 Technology	2,70%
Cash Euro	2,69%

Exposició neta a Renda Variable (% TAN)





Evolució Patrimonial del Període

Patrimoni Inici del Període	6.091.987,92 €
Patrimoni Actual del Fons	5.890.914,19 €
Total Subscripcions	57.881,50 €
Total Reemborsaments	-294.022,75 €
Nº Participacions Inici del Període	54.212,71
Nº Participacions Final del Període	52.102,58
Increment Percentual	-3,89%
Valor Liquidatiu Inici del Període	112,37
Valor Liquidatiu Final del Període	113,06

Rendiments històrics:

Rendiment YTD	4,16%
Rendiment 1Y	8,16%
Rendiment 3Y	6,90%
Rendiment 5Y	-
Rendiment desde l'inici	13,06%

Composició de la Cartera

Actiu	ISIN	Divisa	Nº Títols	Cotització	% Pes Trim. Anterior		% Pes Actual
Hannover Rueck AG	DE0008402215	EUR	216,00	256,10	0,84%	↑	0,94%
Deutsche Bank AG	DE0005140008	EUR	3.330,00	15,50	0,81%	↑	0,88%
RWE AG	DE0007037129	EUR	1.440,00	32,68	0,76%	↑	0,80%
Daimler Truck Holding AG	DE000DTR0CK8	EUR	1.200,00	33,63	0,73%	↓	0,69%
Henkel & Co	DE0006048432	EUR	480,00	84,40	0,66%	↑	0,69%
Volkswagen AG-REG	DE0007664039	EUR	360,00	95,16	0,62%	↓	0,58%
Infineon Technologies AG	DE0006231004	EUR	2.300,00	31,46	1,30%	↓	1,23%
Continental AG	DE0005439004	EUR	600,00	58,14	0,52%	↑	0,59%
Heidelbergcement AG	DE0006047004	EUR	700,00	97,60	1,11%	↑	1,16%
Bayer AG	DE000BAY0017	EUR	1.000,00	30,33	0,43%	↑	0,51%
BMW AG	DE0005190003	EUR	900,00	79,18	1,31%	↓	1,21%
Mercedes-Benz Group AG	DE0007100000	EUR	1.450,00	58,04	1,54%	↓	1,43%
iShares EDGE MSCI Europe Momentum	IE00BQN1K786	EUR	15.000,00	11,36	2,75%	↑	2,89%
Brenntag SE	DE000A1DAHH0	EUR	500,00	66,98	0,52%	↑	0,57%
BASF SE	DE000BASF111	EUR	1.200,00	47,56	0,89%	↑	0,97%
Siemens Healthineers AG	DE000SHL1006	EUR	1.000,00	53,86	0,88%	↑	0,91%
E.ON SE	DE000ENAG999	EUR	5.000,00	13,36	1,01%	↑	1,13%
iShares EDGE MSCI Europe Quality	IE00BQN1K562	EUR	12.000,00	10,67	2,08%	↑	2,17%
iShares EDGE MSCI Europe Value	IE00BQN1K901	EUR	15.000,00	8,86	2,09%	↑	2,26%
Lyxor FTSE MIB DR UCITS ETF	FR0010010827	EUR	11.500,00	34,60	6,31%	↑	6,75%
Deutsche Post AG-REG	DE0005552004	EUR	1.500,00	40,03	0,93%	↑	1,02%
Muenchener Rueckver AG	DE0008430026	EUR	200,00	494,30	1,53%	↑	1,68%
Linde PLC	IE000S9YS762	EUR	270,00	426,40	1,82%	↑	1,95%
iShares STOXX Europe 600 Utilities	DE000A0Q4R02	EUR	2.200,00	42,54	1,37%	↑	1,59%
iShares STOXX Europe 600 Health Care	DE000A0Q4R36	EUR	840,00	120,08	1,67%	↑	1,71%
iShares MSCI World EUR Hedged ETF	IE00B441G979	EUR	7.300,00	90,43	10,49%	↑	11,21%
iShares Core DAX UCITS	DE0005933931	EUR	2.700,00	160,98	6,74%	↑	7,38%
iShares Core Eurostoxx 50	DE0005933956	EUR	16.100,00	50,22	13,12%	↑	13,73%
Deutsche Boerse AG	DE0005810055	EUR	360,00	210,70	1,13%	↑	1,29%
Allianz SE	DE0008404005	EUR	380,00	295,00	1,79%	↑	1,90%
Siemens AG	DE0007236101	EUR	650,00	181,34	2,28%	↓	2,00%
Deutsche Telekom AG	DE0005557508	EUR	4.000,00	26,39	2,04%	↓	1,79%
iShares STOXX Europe 600 Automobiles & P	DE000A0Q4R28	EUR	2.000,00	51,95	3,01%	↓	1,76%
Lyxor CAC 40	FR0007052782	EUR	2.700,00	77,21	6,21%	↓	3,54%
Beiersdorf	DE0005200000	EUR	300,00	135,15	1,12%	↓	0,69%
SAP AG	DE0007164600	EUR	700,00	204,40	2,49%	↓	2,43%
Adidas AG	DE000A1EWWW0	EUR	350,00	237,90	1,54%	↓	1,41%
iShares STOXX Europe 600 Banks	DE000A0F5UJ7	EUR	9.500,00	20,01	3,59%	↓	3,23%
iShares STOXX Europe 600 Technology	DE000A0H08Q4	EUR	2.000,00	79,39	3,30%	↓	2,70%
AGS Red Dipòsit 110324_110325	GS RED DEP 11/03/20	EUR	100.000,00	1,00	1,66%	↑	1,73%
Cash USD	USD CURRENCY	USD	1.167,60	1,11			0,02%
Cash Euro Warranty	EUR WARRANTY	EUR	247.655,76	1,00			4,20%
Cash Euro	EUR CURRENCY	EUR	207.179,41	1,00			2,69%
Future DAX Desembre 2024	DE000C6LWLY1	EUR	- 3,00	19503,00	0,00%		0,00%
Future EURO STOXX Desembre 2024	DE000C6XKBY2	EUR	- 35,00	5030,00	0,00%		0,00%



Derivats

Com a cobertura de la Cartera hi ha venuts 3 Futurs del DAX i 35 Futurs de l'Eurostoxx 50

Fets Rellevants

a. Reemborsament de més del 20% de patrimoni	NO
b. Operacions d'endeutament amb tercers superiors al 5% del patrimoni	NO
c. Substitució de la societat gestora	NO
d. Substitució de la entitat dipositaria	NO
e. Canvi control de la societat gestora	NO
f. Canvi en elements essencials del prospectus	NO
g. Préstec de títols	NO
h. Incumpliments del reglament	NO
i. Altres fets rellevants	NO