

CONCURSO

MyInvestor gana un 16% con su cartera de fondos de Bolsa

La cesta conservadora más rentable la gestiona Abante Asesores, que logra en los primeros nueve meses del año ganancias por encima del 6%.

S.S. Madrid

En el año de la renta fija, en el que todas las miradas están puestas en las rentabilidades de la deuda en un entorno de movimientos de los tipos de interés, vuelve a ser el mercado bursátil el que ofrece las mayores rentabilidades.

En lo que va de año, las principales Bolsas de todo el mundo acumulan rentabilidades de doble dígito, con las mayores subidas protagonizadas por las bolsas estadounidenses y la española.

En este contexto, los participantes del Concurso de carteras de fondos organizado conjuntamente por EXPANSIÓN y Allfunds, aprovechan la subida de la renta variable en 2024 para firmar rentabilidades que en el mejor de los casos alcanzan el 16%.

Se trata de la cesta con riesgo gestionada por MyInvestor, que a cierre de septiembre logra un retorno del 15,95%. La filial de Andbank compite en el concurso con una de las carteras de su roboadvisor, la cartera Metal, su propuesta de mayor riesgo, compuesta al 100% por un mix de fondos indexados de renta variable.

MyInvestor centra el grueso de su inversión en una fuerte apuesta por la Bolsa americana, a través del Fidelity S&P 500 Index y el Vanguard US 500, con un peso conjunto del 43% del patrimonio. Invierte un 10% en Bolsa global, con el NN (L) Global Enhanced Index Sustainable Equity, un 8% en Europa, a través del Fidelity MSCI Europe Index Fund, y el resto en varios fondos de emergentes y Japón. La volatilidad de la cartera es del 12,45%, la mayor de todos los participantes del concurso.

Cartera conservadora

La otra cara de la moneda la protagoniza Abante, que con una propuesta prudente y controlando la volatilidad sin superar el 3%, consigue la mejor rentabilidad de las dos decenas de participantes del concurso.

Su cesta conservadora logra un retorno del 6,4% durante los nueve primeros meses del año, siendo la única firma que supera la barre-

UNA DURA COMPETICIÓN

Rentabilidad y volatilidad desde el 31 de diciembre hasta el último día de septiembre de 2024. Ordenado de mayor a menor retorno mensual, en %

Cartera Agresiva	Rentabilidad último mes	Rentabilidad 2024	Volatilidad	Cartera Conservadora	Rentabilidad último mes	Rentabilidad 2024	Volatilidad
Arquia Banca	5,23	10,76	10,61	Arquia Banca	1,88	5,33	3,01
JDS Capital	4,09	12,33	8,36	Abante	1,31	6,37	2,97
MyInvestor	3,32	15,95	12,45	Grupo Caja Rural	0,87	5,85	3
Santalucía AM	3,1	13	10,37	Avantage Capital	0,82	5,16	2,45
GVC Gaesco	3,03	13,07	10,69	Tressis	0,79	5	1,82
Grupo Caja Rural	2,89	14,25	11,57	GVC Gaesco	0,75	4,97	3,04
Openbank	2,84	13,64	12,42	JDS Capital	0,71	5,01	3,31
Abante	2,83	12,51	10,9	Ursus 3 Capital	0,6	4,19	2,55
Welzia Management	2,69	10,47	8,74	Mapfre Gestión	0,6	3,31	2,75
Atl Capital	2,61	14,08	12,1	Caser Asesores	0,39	4,58	2,59
Finizens	2,33	14,26	13,32	Finizens	0,31	2,55	0,09
Ibercaja Agresiva	2,21	13,1	12,08	Openbank	0,31	4,33	2,9
Bankinter Roboadvisor	1,94	8,29	11,5	Atl Capital	0,28	4,6	2,91
Tressis	1,78	9,04	9,7	Ibercaja	0,26	3,99	2,51
Caser Asesores	1,58	12,47	10,4	Bankinter Roboadvisor	0,2	5,38	4,14
Mapfre Gestión	1,47	9,95	12,02	Welzia Management	0,14	3,61	1,59
Avantage Capital	1,16	8,82	6,14	Santalucía AM	0,14	3,7	2,6
PBI Gestión	0,69	6,79	7,86	Feelcapital	-0,06	1,54	1,3
Ursus 3 Capital	0,55	5,76	7,82	PBI Gestión	-0,3	2,76	2,59
Feelcapital	-0,17	5,62	9,49	MyInvestor	-0,93	1,5	4,04

Fuente: Allfunds

Fuente: Allfunds

Seguimiento en Expansion.com

Una veintena de entidades responden desde principios de año al reto que EXPANSIÓN y Allfunds lanzaron para poner a prueba su calidad al gestionar de forma activa carteras de fondos de inversión. Cada firma diseña una estrategia de fondos agresiva y otra conservadora, que pueden recomponer cada mes.

Estas carteras deberán estar formadas por FCP o Sicav registrados en la CNMV y con más de 500 partícipes (traspasables), tanto nacionales como internacionales, dentro de la plataforma de Allfunds. Las carteras conservadoras deberán estar

formadas por fondos con al menos tres meses de track record, con el objetivo de poder calcular la volatilidad. Las cestas de fondos deberán tener un mínimo de cinco fondos y un máximo de 15.

Al igual que sucedió en las ediciones anteriores, los lectores pueden seguir cada semana la evolución de todas las cestas en expansion.com. Además, cada mes se puede encontrar en las páginas de EXPANSIÓN un análisis detallado de todos los cambios que se han producido dentro de la revisión final de mes, junto con un seguimiento de las carteras que mejor rentabilidad han obtenido.

MyInvestor gestiona la cartera más rentable gracias a un 'mix' de fondos indexados de Bolsa

ra del 6% en esta categoría de carteras.

Apuesta por trece fondos de inversión, la mayoría de ellos de renta fija y muy diferentes entre ellos, y además destina una parte minoritaria de la cartera a invertir en productos de renta variable de diferentes mercados para tratar de obtener una mayor rentabilidad.

Su cartera de fondos de renta fija incluye productos muy conservadores, como el

Neuberger Berman Ultra Short Term Euro Bond Fund y el Mutuafondo; y otros fondos de renta fija flexible, como el Muznich Enhancedyield Short-Term Fund, que invierte solo en deuda subordinada, que es el Neuberger Berman Corporate Hybrid Bond Fund, y el Arcano Low Volatility European Income Fund, un fondo con bonos de alto rendimiento.

CÓMO INVIERTEN LAS CARTERAS MÁS RENTABLES

> Los fondos favoritos

● Número de carteras que incluyen el fondo



Cartera conservadora



Cartera agresiva

↑ ↓ Rentabilidad en el año, en %

Fidelity Global Technology Fund	↑ 18,59%	●●●●●●	6
Capital Group New Perspective	↑ 17,3%	●●●●●●	5
Evli Short Corporate Bond	↑ 4,16%	●●●●●●	5
Fonds Eleva European Selection	↑ 12,52%	●●●●●●	4
Morgan Stanley Global Brands	↑ 9,28%	●●●●●●	4
Neuberger Berman UltraShort Term Euro Bond Fund	↑ 5,7%	●●●●●●	4
Seilern World Growth	↑ 5,64%	●●●●●●	4
Vanguard US 50 Stock Index Fund	↑ 17,56%	●●●●●●	4
Fidelity MSCI Europe Index Fund	↑ 11,63%	●●●●●●	3
Fidelity MSCI Japan Index Fund	↑ 11,59%	●●●●●●	3

> Categorías de fondos más repetidas

Peso total en carteras, en porcentaje

Renta variable global	27,15
Renta fija	18,42
Monetarios	11,59
Renta variable EEUU	8,5
Renta variable Europa	6,83

> Las gestoras más contratadas

Peso total de sus fondos en carteras, en porcentaje

Vanguard	6,25
J.P.Morgan Asset Management	5,75
Fidelity International	4,94
renta4gestora	3,5
Amundi ASSET MANAGEMENT	2,97
BLACKROCK	2,63