

CONCURSO

# MyInvestor y Avantage: las mejores carteras de fondos

Las mejores cestas de fondos arriesgadas rozan el 25% de rentabilidad en 2024, mientras que entre las conservadoras se alcanzan retornos de casi el 10%.

S.Sánchez. Madrid

La buena trayectoria de las grandes bolsas globales durante 2024 ha dado un empujón a las carteras de los inversores en fondos. De ello también se han beneficiado los participantes del concurso de carteras de EXPANSIÓN y Allfunds. Todos ellos han cerrado el año en positivo, con rentabilidades que rozan el 10%, en el caso de las más conservadoras, y el 25%, en el de las de mayor riesgo.

Aunque la competencia ha sido dura a lo largo del año, especialmente en el último mes en el que los mercados no acompañaron y la mayoría de las cestas sufrieron retrocesos, la cartera arriesgada de MyInvestor y la conservadora de Avantage Capital han logrado cerrar el año en cabeza.

MyInvestor logra a cierre de año un retorno del 24,57% con su cartera de mayor riesgo. El neobanco 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.

La firma 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. La firme apuesta por Estados Unidos le ha permitido destacar en un ejercicio en el que el mercado americano ha vuelto a sorprender con potentes subidas.

Pero no solo es Bolsa americana. La cartera de MyInvestor también 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 9,79%, casi la mayor de todos los participantes del concurso.

La competición ha estado reñida hasta el final. Grupo Caja Rural y Finizens también han superado el 20% de rentabilidad en el año y se hacen con la plata y el bronce de la categoría de este concurso

## UNA DURA COMPETICIÓN

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

Cartera Agresiva	Rentabilidad último mes	Rentabilidad 2024	Volatilidad	Cartera Conservadora	Rentabilidad último mes	Rentabilidad 2024	Volatilidad
MyInvestor	-0,1	24,57	9,79	Avantage Capital	0,33	9,79	2,58
Grupo Caja Rural	-0,83	21,98	9,35	Grupo Caja Rural	-0,07	9,07	2,79
Finizens	-0,49	20,75	9,06	Abante	-0,01	9,02	2,79
Openbank	-1,11	19,82	8,38	Bankinter Roboadvisor	0,12	8,43	2,49
Arquia Banca	-0,25	18,35	8,17	Arquia Banca	0,04	7,98	2,04
Ibercaja	-1,2	18,31	9,81	GVC Gaesco	-0,2	7,47	2,39
Avantage Capital	0,09	17,46	6,08	JDS Capital	-0,84	6,26	3,15
Abante	-1,66	17,43	9,54	Caser Asesores	-0,42	6,15	2,93
GVC Gaesco	-1,42	17,26	9,1	Openbank	-0,67	6,15	2,6
Santalucía AM	-1,36	17,2	8,6	Ursus 3 Capital	0,42	6,02	1,72
JDS Capital	-1,41	16,72	8,38	Atl Capital	-0,67	5,58	2,51
Tressis	-1,01	16,19	9,58	Tressis	-2,13	5,47	4,08
Mapfre Gestión	-1,64	16	9,98	Ibercaja	-0,37	5,42	2,3
Bankinter Roboadvisor	0,21	15,15	7,55	Welzia Management	-0,27	5,01	1,88
Atl Capital	-1,7	14,86	8,75	PBI Gestión	-0,46	4,91	2,56
Caser Asesores	-1,34	13,34	7,45	Santalucía AM	-0,52	4,45	2,3
Welzia Management	-0,78	12,59	6,61	Mapfre Gestión	-0,69	4,19	2,56
PBI Gestión	-1,06	8,11	3,86	Finizens	0,25	3,66	0,09
Ursus 3 Capital	0,84	7,09	5,58	Feelcapital	-0,28	2,61	1,18
Feelcapital	-0,44	5,84	6,78	MyInvestor	-1,45	1,35	3,58

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.

que premia a los selectores de fondos.

### Conservadoras

Por el lado más prudente, la cartera de Avantage Capital ha logrado un retorno del 9,79%, con solamente un 2,58% de volatilidad.

El fondo con más peso en la cesta (del 33% del total) es el que asesora la propia firma, el Avantage Fund. Es un mixto flexible que avanzó en el ejercicio más de un 19% y logra una rentabilidad media por

### Las carteras de fondos de Grupo Caja Rural quedan segundas en las dos categorías

encima del 15% en los cinco últimos años, según Morningstar.

El resto de la cartera está compuesto por fondos mucho más conservadores, de renta fija a corto plazo, como el Mutuafondo Corto Plazo o el Renta 4 Renta Fija 6 Meses.

En esta categoría la segunda y la tercer posición son para Grupo Caja Rural y Abante, que también superan una rentabilidad del 9% con sus inversiones conservadoras.

## 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 %

Capital Group New Perspective	↑ 22,8%	●●●●●●●●●●	9
Fidelity Global Technology Fund	↑ 24,7%	●●●●●●●●●●	6
Fonds Eleva European Selection	↑ 12,3%	●●●●●●●●●●	4
Seilern World Growth	↑ 7,8%	●●●●●●●●●●	4
Morgan Stanley Global Brands	↑ 15,3%	●●●●●●●●●●	4
Neuberger Berman UltraShort Term Euro Bond Fund	↑ 7,4%	●●●●●●●●●●	4
Evli Short Corporate Bond	↑ 5,5%	●●●●●●●●●●	4
JPM US Select Equity Fund	↑ 31,1%	●●●●●●●●●●	3
Eleva European Selection	↑ 12,3%	●●●●●●●●●●	3
Fidelity MSCI Europe Index Fund	↑ 8,9%	●●●●●●●●●●	3

### > Categorías de fondos más repetidas

Peso total en carteras, en porcentaje

Renta variable global	27,23
Renta fija	18,19
Monetarios	11,69
Renta variable EEUU	9,36
Renta variable Europa	6,52

### > Las gestoras más contratadas

Peso total de sus fondos en carteras, en porcentaje

Vanguard	6,51
J.P.Morgan Asset Management	6,24
Fidelity International	5,16
renta4gestora	3,5
BLACKROCK	3,04
Amundi ASSET MANAGEMENT	2,95