Gmail

Tu Amigo Inversor <tuamigoinversor@gmail.com>

Informe Mensual 1-JULIO-2026 - TUAMIGOINVERSOR.COM

1 mensaje

Tu Amigo Inversor <tuamigoinversor@gmail.com> 1 de julio de 2026 a las 8:45
Para: info@tuamigoinversor.com

Estimado inversor,

Te envío la actualización mensual de las estrategias cuantitativas de tuamigoinversor.com a cierre de junio-2026, junto con las posiciones **vigentes a 1 de JULIO.**

Todas las carteras se gestionan mediante modelos sistemáticos, sin intervención discrecional, con revisión y rebalanceo mensual.

¿Qué pasó en Junio?

Junio confirmó que el impulso alcista iniciado tras las correcciones del primer trimestre sigue plenamente vigente. Aunque las rentabilidades fueron más moderadas que en mayo, los principales mercados volvieron a cerrar en positivo y ampliaron las ganancias acumuladas en lo que va de año.

Estados Unidos continuó mostrando fortaleza. El **S&P 500** avanzó un **0,93%**, mientras que el **Nasdaq 100** volvió a liderar la renta variable estadounidense con una subida del **1,83%**, elevando su rentabilidad acumulada en 2026 hasta el **23,24%**. Las grandes compañías tecnológicas continúan siendo el principal motor del mercado.

En Europa, el comportamiento fue incluso más sólido. El **EuroStoxx 50** subió un **4,59%**, convirtiéndose en el índice más fuerte del mes y situando su rentabilidad anual en el **9,18%**. La recuperación iniciada tras las caídas de marzo sigue consolidándose.

La renta variable global también mantuvo una evolución positiva, con el **MSCI World** avanzando un **1,56%**, mientras que la renta fija volvió a aportar estabilidad con una subida del **1,43%**, consolidando la recuperación iniciada durante el mes anterior.

En el mercado de divisas, el dólar volvió a apreciarse frente al euro (**+2,02%**), favoreciendo ligeramente la rentabilidad de los activos estadounidenses para los inversores europeos.

En conjunto, junio vuelve a demostrar que el mercado mantiene un tono claramente alcista, aunque con un liderazgo más amplio. A la fortaleza habitual de la tecnología estadounidense se han unido la recuperación de la renta fija y el buen comportamiento de la renta variable europea, un escenario especialmente favorable para las estrategias diversificadas.

REFERENCIAS	jun-26	may-26	abr-26	mar-26	feb-26	ene-26	Acum YTD	Acum 3m	Acum 6m	Acum 1A
SP500	0,93%	5,43%	8,30%	-2,25%	0,50%	-0,48%	12,60%	15,17%	12,60%	24,00%
Nasdaq100	1,83%	10,80%	13,41%	-2,04%	-0,97%	-0,65%	23,24%	27,87%	23,24%	36,98%
EuroStoxx50	4,59%	2,87%	5,60%	-9,26%	3,20%	2,62%	9,18%	13,62%	9,18%	19,33%
MSCI World	1,56%	4,55%	7,08%	-2,85%	2,03%	0,21%	12,86%	13,62%	12,86%	24,56%
Global Bonds	1,43%	0,58%	-0,41%	-0,44%	2,57%	-1,19%	2,45%	1,53%	2,45%	3,48%
USD-EUR	2,02%	0,27%	-1,92%	2,99%	1,38%	-1,83%	2,77%	0,26%	2,77%	2,58%

Lo más destacado del mes

- **ROCA:** +0,33% en junio. La renta fija vuelve a compensar gran parte de la caída del oro, manteniendo la estabilidad de la estrategia.
- **IMPULSO:** -1,68% en el mes, penalizada por la fuerte corrección del oro, aunque continúa en positivo en 2026.
- **HORIZONTE:** +0,26%, consolidando las excelentes ganancias obtenidas durante la primavera sin necesidad de realizar cambios.
- **GEDA:** +6,10% en junio y ya supera el **+108%** en 2026, confirmándose como la estrategia más rentable de la cartera.
- **GEN-Z:** mejor estrategia del mes con un espectacular **+16,19%**, impulsada por el fuerte comportamiento de Intel, FORM y Teradyne.
- **CRYPTO:** -16,67%, afectada por una nueva corrección generalizada del mercado de criptomonedas.

ESTRATEGIAS	jun-26	may-26	abr-26	mar-26	feb-26	ene-26	Acum YTD	Acum 3m	Acum 6m	Acum 1A
ROCA	0,33%	0,76%	0,42%	-1,06%	3,46%	1,06%	5,02%	1,52%	5,02%	15,46%
IMPULSO	-1,68%	0,90%	2,45%	-5,06%	5,56%	5,07%	7,03%	1,64%	7,03%	30,22%
HORIZONTE	0,26%	6,40%	10,04%	-2,89%	-1,43%	0,13%	12,51%	17,39%	12,51%	26,36%
GEDA	6,10%	11,16%	23,73%	-0,01%	9,51%	30,27%	108,16%	45,93%	108,16%	159,80%
GEN-Z	16,19%	-4,12%	25,90%	-5,57%	-4,55%	7,16%	35,47%	40,25%	35,47%	135,40%
CRYPTO	-16,67%	3,41%	9,92%	7,72%	-17,57%	-15,88%	-29,26%	-5,28%	-29,26%	-29,04%

VEMOS AHORA DE FORMA DETALLADA TODAS LAS ESTRATEGIAS:

ROCA

Perfil: **Conservador** · Datos a 30 junio 2026

Rentabilidad 2026: +5,02% MSCI World: +12,86% Diferencia: -7,84 puntos porcentuales

ROCA (en EUR)	jun-26	may-26	abr-26	mar-26	feb-26	ene-26	Acum YTD	Acum 3m	Acum 6m	Acum 1A
20% RF Inflacion	1,68%	0,36%	-0,87%	1,61%	2,67%	-1,41%	4,04%	1,16%	4,04%	6,06%
25% RF Corto Plazo	1,80%	0,51%	-1,64%	2,44%	1,72%	-1,61%	3,18%	0,64%	3,18%	5,26%
15% RF Global	1,12%	0,72%	-0,96%	0,06%	2,98%	-0,69%	3,22%	0,87%	3,22%	6,66%
15% Oro	-9,89%	-1,30%	-3,38%	-8,35%	10,13%	10,31%	-4,32%	-14,07%	-4,32%	24,32%
10% RV USA Small Cap	5,55%	1,27%	4,97%	-2,15%	4,46%	3,41%	18,60%	12,20%	18,60%	29,83%
15% RV Global	2,05%	3,46%	7,71%	-3,57%	0,57%	-0,26%	10,00%	13,72%	10,00%	34,76%
TOTAL	0,33%	0,76%	0,42%	-1,06%	3,46%	1,06%	5,02%	1,52%	5,02%	15,46%

ROCA vuelve a cumplir con su principal objetivo: preservar el capital y ofrecer estabilidad en cualquier entorno de mercado. Aunque la fuerte corrección del oro volvió a restar rentabilidad a la cartera, el buen comportamiento de la renta fija —especialmente los bonos ligados a la inflación y la renta fija a corto plazo— permitió compensar gran parte de ese impacto.

El resultado fue una rentabilidad del **+0,33%**, suficiente para encadenar un nuevo mes en positivo y elevar el acumulado del año hasta el **+5,02%**. Una vez más, la diversificación demuestra su utilidad: cuando unos activos corrigen, otros ayudan a estabilizar la cartera..

IMPULSO

Perfil: **Moderado** · Datos a 30 junio 2026

Rentabilidad 2026: +7,03% MSCI World: +12,86% Diferencia: -5,83 puntos porcentuales

IMPULSO (en EUR)	jun-26	may-26	abr-26	mar-26	feb-26	ene-26	Acum YTD	Acum 3m	Acum 6m	Acum 1A
15% Oro	-9,89%	-1,30%	-3,38%	-8,35%	10,13%	10,31%	-4,32%	-14,07%	-4,32%	24,32%
10% RV USA Small Cap	5,55%	1,27%	4,97%	-2,15%	4,46%	3,41%	18,60%	12,20%	18,60%	29,83%
15% RV Global	2,05%	3,46%	7,71%	-3,57%	0,57%	-0,26%	10,00%	13,72%	10,00%	34,76%
TOTAL	-1,68%	0,90%	2,45%	-5,06%	5,56%	5,07%	7,03%	1,64%	7,03%	30,22%

IMPULSO cerró junio con una rentabilidad del **-1,68%**, afectada principalmente por la fuerte corrección del oro, uno de los activos que actualmente forman parte de la estrategia.

La renta variable global y las small caps estadounidenses mantuvieron un comportamiento positivo, aunque insuficiente para compensar el descenso del metal precioso. A pesar de esta pausa, la estrategia continúa acumulando un **+7,03%** en 2026 y mantiene intacta su filosofía: seguir las señales del sistema sin anticipar movimientos del mercado.

HORIZONTE

Perfil: **Moderado**· Datos a 30 junio 2026

Rentabilidad 2026: +12,51% MSCI World: +12,86% Diferencia: -0,35 puntos porcentuales

HORIZONTE (en EUR)	jun-26	may-26	abr-26	mar-26	feb-26	ene-26	Acum YTD	Acum 3m	Acum 6m	Acum 1A
100% Santander ASG RV Norteamérica	0,26%	6,40%	10,04%	-2,89%	-1,43%	0,13%	12,51%	17,39%	12,51%	26,36%
100% BK Variable América PP	-3,35%	4,86%	10,21%	-5,38%	-1,09%	0,32%	4,87%	11,69%	4,87%	14,62%
100% ING SP500 PP	-0,15%	5,54%	11,10%	-6,28%	0,88%	-0,47%	10,17%	17,08%	10,17%	22,90%

Se muestra el rendimiento de varios planes de pensiones de diferentes gestoras válidos para replicar la estrategia.

HORIZONTE continúa consolidando las excelentes ganancias obtenidas durante los últimos meses y finaliza junio prácticamente plano, con una rentabilidad del **+0,26%**. La ligera pausa de la renta variable estadounidense se ha trasladado a la mayoría de los planes de pensiones que pueden utilizarse para implementar la estrategia.

El acumulado del año alcanza ya el **+12,51%**, reflejando el buen comportamiento del sistema en un entorno claramente favorable para la renta variable. Como siempre, el objetivo no es anticipar el mercado, sino permanecer invertido siguiendo unas reglas objetivas y disciplinadas.

GEDA

Perfil: **Agresivo** · Datos a 30 junio 2026

Rentabilidad 2026: +108,16% MSCI World: +12,86% Diferencia: +95,30 puntos porcentuales

GEDA (en EUR)	jun-26	may-26	abr-26	mar-26	feb-26	ene-26	Acum YTD	Acum 3m	Acum 6m	Acum 1A

Indices	GLD -9,90%	GLD -1,27%	GLD -3,43%	GLD -8,39%	GLD 10,22%	GLD 10,22%	-4,40%	-12,66%	7,05%	24,08%
Sectores	XLE -3,05%	XLE -5,37%	XLE -4,50%	XLE 13,57%	XLC -0,34%	XLC 0,14%	17,87%	15,81%	17,87%	26,04%
	XLK 1,87%	XLK 20,09%	XLK 17,71%	XLK -1,23%	XLK -2,23%	XLK -1,89%				
Acciones USA	SNDK 36,86%	SNDK 55,00%	SNDK 69,27%	SNDK 2,99%	SNDK 11,78%	SNDK 138,32%	583,39%	198,03%	583,39%	1.055,47%
	WDC 22,70%	WDC 22,59%	WDC 57,55%	WDC -0,35%	WDC 13,32%	WDC 42,60%				
Acciones EUROPA	STMPA. PA 9,54%	ENR. DE -9,60%	ENR. DE 26,95%	ENR. DE -14,54%	ENR. DE 15,64%	ENR. DE 20,06%	29,41%	4,85%	29,41%	41,66%
	SLR. MC -15,30%	SLR. MC -3,33%	SLR. MC 2,57%	SLR. MC 7,87%	SLR. MC 18,18%	SLR. MC 2,42%				
TOTAL	6,10%	11,16%	23,73%	-0,01%	9,51%	30,27%	108,16%	45,93%	108,16%	159,80%

GEDA vuelve a ser una de las estrategias más destacadas del mes con una rentabilidad del **+6,10%**, elevando el acumulado de 2026 hasta un espectacular **+108,16%**. El modelo de momentum continúa aprovechando las tendencias más fuertes del mercado, muy por encima de la evolución de los principales índices.

Las acciones estadounidenses siguen siendo el principal motor de la cartera, con **SanDisk (+23,81%)** y **Western Digital (+25,63%)** prolongando su extraordinaria fortaleza. En Europa, la incorporación de **STMicroelectronics** tras la salida de Enel también ha comenzado con buen pie, aportando una subida del **+10,63%** durante su primer mes en cartera.

GEDA vuelve a demostrar que la disciplina y el seguimiento sistemático de las tendencias pueden generar resultados muy superiores a los de una gestión basada en decisiones discrecionales.

📌 **Cambios julio**: Índices: sale GLD (Oro), entra DBC (Materias Primas). Mantener el resto.

Vendo todas las posiciones de GLD y con ese dinero compro DBC por importe equivalente.

GEN-Z

Perfil: **Muy Agresivo** · Datos a 30 junio 2026

Rentabilidad 2026: +35,47% **MSCI World: +12,86%** **Diferencia: +22,61 puntos porcentuales**

GEN-Z (en EUR)	jun-26	may-26	abr-26	mar-26	feb-26	ene-26	Acum YTD	Acum 3m	Acum 6m	Acum 1A
4 POSICIONES EN SECTORES DISRUPTIVOS	FORM 30,96%	FORM -8,09%	FORM 37,45%	AREC -16,92%	AREC -3,75%	AREC 25,09%				
	PLS. AX -22,29%	PLS. AX 7,31%	PLS. AX 17,58%	PLS. AX -1,35%	ASTS -27,81%	QBTS -20,33%				
	TER 31,87%	TER 9,32%	TER 13,63%	TER -4,59%	QBTS -10,28%	RGTI -19,47%				
	INTC 24,22%	UAMY -25,02%	UAMY 34,93%	UAMY 0,57%	UAMY 23,65%	UAMY 43,35%				
TOTAL	16,19%	-4,12%	25,90%	-5,57%	-4,55%	7,16%	35,47%	40,25%	35,47%	135,40%

GEN-Z protagoniza el mejor comportamiento del mes con una espectacular rentabilidad del **+16,19%**, recuperando con creces la corrección registrada en mayo y elevando el acumulado anual hasta el **+35,47%**.

Tres de las cuatro posiciones obtuvieron ganancias de dos dígitos: **Teradyne (+31,87%)**, **FORM (+30,96%)** e **Intel (+24,22%)**, que continúa respondiendo muy positivamente desde su incorporación a la cartera. La única nota negativa fue **PLS. AX (-22,29%)**, cuya caída quedó ampliamente compensada por el excelente comportamiento del resto de posiciones.

La estrategia mantiene intacta su perfil: elevada volatilidad en el corto plazo, pero un gran potencial para capturar las tendencias de los sectores más innovadores.

📌 **Cambios julio: Sale PLS. AX, entra LRCX (Lam Research).** Mantener FORM, TER e INTC.

Vendo toda la posición de PLS. AX y con ese dinero compro LRCX por importe equivalente al promedio del resto de posiciones en cartera de esta estrategia.

CRYPTO

Perfil: **Especulativo** · Datos a 30 junio 2026

Rentabilidad 2026: -29,26% **MSCI World: +12,86%** **Diferencia: -42,12 puntos porcentuales**

CRYPTO (en EUR)	jun-26	may-26	abr-26	mar-26	feb-26	ene-26	Acum YTD	Acum 3m	Acum 6m	Acum 1A
BTC	BTC -16,35%	BTC -3,31%	BTC 9,68%	BTC 4,90%	BTC -13,61%	BTC -11,80%	-29,09%	-11,29%	-29,09%	-42,08%

ETH	ETH -17,78%	ETH -10,92%	ETH 5,14%	ETH 10,31%	ETH -18,53%	ETH -19,10%	-44,01%	-22,99%	-44,01%	-33,19%
ALTCOINS	TRX -6,40%	CHZ -17,92%	CHZ -4,01%	BCH 5,02%	BCH -8,38%	DASH 4,61%	-24,87%	13,68%	-24,87%	-23,18%
	DASH -15,31%	DASH 13,48%	DASH 6,51%	DASH 2,34%	DASH -24,78%	XRP -12,20%				
	ZEC -26,54%	ZEC 62,06%	ZEC 38,53%	ZEC 16,28%	ZEC -26,29%	ZEC -42,01%				
TOTAL	-16,67%	3,41%	9,92%	7,72%	-17,57%	-15,88%	-29,26%	-5,28%	-29,26%	-29,04%

Junio volvió a ser un mes complicado para el mercado de las criptomonedas. La estrategia cerró con una rentabilidad del **-16,67%**, afectada por una corrección generalizada tanto en las principales criptomonedas como en las altcoins.

Bitcoin (-17,74%) y **Ethereum (-19,42%)** lideraron las caídas entre los grandes activos, mientras que **TRX (-7,05%)**, **DASH (-15,97%)** y **ZEC (-28,35%)** también registraron descensos significativos.

A pesar de este retroceso, la estrategia continúa siendo fiel a su filosofía de seguir las tendencias del mercado sin realizar cambios impulsivos. La volatilidad sigue siendo muy elevada, por lo que esta estrategia debe entenderse como un complemento dentro de una cartera diversificada y con un horizonte de inversión a largo plazo.

Sin cambios en este mes, continúan en cartera los mismos activos.

📣 NOVEDADES EN EL BLOG

Este mes he publicado dos nuevos artículos centrados en dos de los aspectos más importantes de la inversión sistemática: la gestión del riesgo y el control emocional

Drawdowns: cómo aguantar una caída sin saltarte el sistema

¿Por qué las mejores estrategias también sufren caídas? En este artículo explico qué es un drawdown, por qué es inevitable en cualquier estrategia rentable y cómo evitar que una mala racha nos haga abandonar un sistema justo antes de su recuperación.

Volatilidad: el precio que pagamos por obtener rentabilidad

Muchas veces confundimos volatilidad con riesgo. En este artículo analizo qué representa realmente la volatilidad, por qué no siempre es negativa y cómo aprender a convivir con ella para invertir con mayor tranquilidad.

Puedes leer ambos artículos en la sección Aprende de www.tuamigoinversor.com, donde seguiré publicando contenido para ayudarte a comprender mejor la inversión cuantitativa y la gestión de carteras.

Próxima actualización

Como siempre, el próximo informe llegará a comienzos del mes que viene con:

- La actualización completa de todas las estrategias.
- Los cambios de posiciones, si los hubiera.
- La evolución de los principales mercados.
- Nuevos artículos y contenidos publicados en TuAmigoInversor.

RECUERDA

Todas las estrategias compartidas siguen principios claros:

- Modelos sistemáticos basados en momentum y fortaleza relativa
- Rebalanceo mensual, sin discrecionalidad
- Diversificación real entre activos y descorrelación de estrategias
- Aplicación estricta de reglas: el precio manda, no la opinión
- El objetivo no es predecir el mercado, sino reaccionar de forma consistente a lo que hace el precio

Este enfoque permite:

- Reducir errores emocionales

- Mantener disciplina en mercados difíciles
- Construir resultados sobre probabilidades, no sobre intuiciones

⚠️ **Nota importante: Este informe refleja mi operativa personal y tiene carácter informativo. No constituye asesoramiento financiero ni recomendación individualizada. Cada inversor debe adaptar cualquier estrategia a su perfil de riesgo y situación personal.**

Gracias por seguir acompañándome

Gracias por leer un mes más este informe.

Espero que el seguimiento de estas estrategias te ayude a invertir con una metodología clara, objetiva y basada en datos.

Si tienes cualquier duda, sugerencia o simplemente quieres comentar la evolución de alguna estrategia, puedes escribirme directamente

Nos vemos el próximo mes. ¡Buenas inversiones! 📈

Gracias por formar parte de la comunidad. Seguimos construyendo un enfoque de inversión basado en reglas, disciplina y datos.

Un saludo,

José Manuel García
Creador de **TuAmigoInversor.com**
Inversión sistemática. Sin emociones. Basada en datos.

🌐 *www.tuamigoinversor.com*