tuamigoinversor

Informe mensual · Noviembre 2026
Datos a 31 de octubre de 2026 · en euros

Octubre: la tecnología corrige y GEN-Z cae un 33 %

Cinco de las seis estrategias siguen en positivo en 2026. Este mes hay rotaciones en GEDA, GEN-Z y CRYPTO.

CAMBIOS DEL MES · POSICIONES DESDE EL 2 DE NOVIEMBRE

GEDA	GEN-Z	CRYPTO
STMPA.PA → REP.MC	FORM → MU	TRX → DASH
ASML.AS → DSFIR.AS	TER → CRWD	
	INTC → CRL	

ROCA, IMPULSO y HORIZONTE: **sin cambios**. En cada rotación vendo toda la posición que sale y, con ese dinero, compro la que entra. Este mes opero el lunes 2 de noviembre, primer día hábil.

Hola,

Aquí tienes la actualización mensual de las estrategias a cierre de octubre de 2026, con las posiciones para noviembre. Todas siguen reglas sistemáticas, sin decisiones discrecionales: no intento adivinar qué mercado subirá, sino que dejo que los datos, el momentum y la fortaleza relativa marquen dónde está el capital.

NOVEDAD · NUEVO FORMATO Y NUEVA WEB

El informe y la web cambian de cara

Un suscriptor me sugirió ordenar mejor la información para que se entendiera de un vistazo (¡gracias, Juan!). Le he hecho caso y, con ayuda de la inteligencia artificial, he rediseñado el informe y la web.

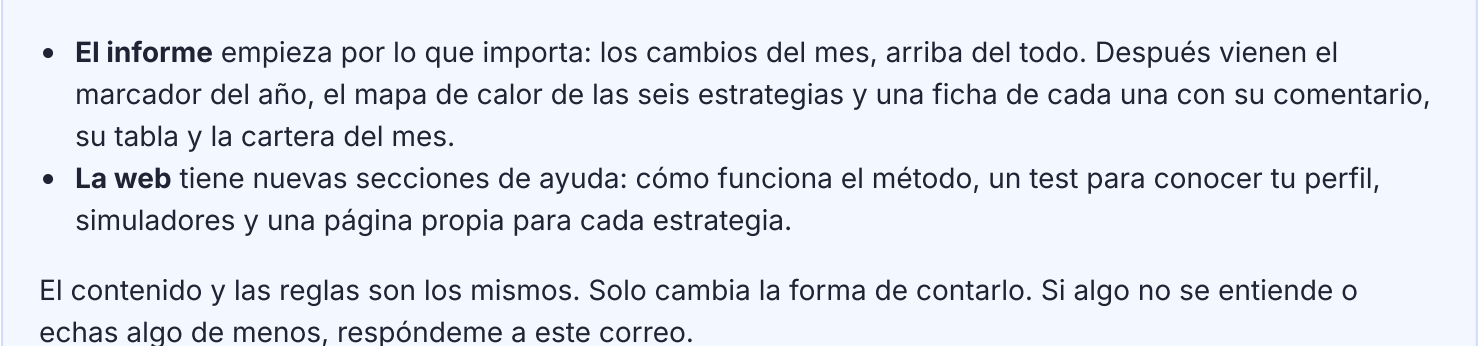
- **El informe** empieza por lo que importa: los cambios del mes, arriba del todo. Después vienen el marcador del año, el mapa de calor de las seis estrategias y una ficha de cada una con su comentario, su tabla y la cartera del mes.
- **La web** tiene nuevas secciones de ayuda: cómo funciona el método, un test para conocer tu perfil, simuladores y una página propia para cada estrategia.

El contenido y las reglas son los mismos. Solo cambia la forma de contarlo. Si algo no se entiende o echas algo de menos, respóndeme a este correo.

Ver la nueva web →

EL MARCADOR

Rentabilidad en 2026 frente al MSCI World



Línea discontinua: MSCI World (+16,49 % en 2026).

CONTEXTO DE MERCADO

¿Qué pasó en octubre?

Octubre ha sido un mes de **rotación**. El Nasdaq 100 cae un −5,34 % mientras el S&P 500 apenas se mueve (+0,47 %) y el MSCI World sube un +0,63 %. La caída se concentra en tecnología y, sobre todo, en semiconductores. En sentido contrario van la energía (XLE +15,46 %), las small caps de EE. UU. (+6,88 %) y la renta fija: Global Bonds sube un +2,62 %, su mejor mes del año. El dólar vuelve a subir frente al euro (+1,41 %), y eso suma a todo lo que está en dólares.

S&P 500	Nasdaq 100	Euro Stoxx 50
+0,47 %	-5,34 %	-2,20 %
en el mes · +16,32 % en 2026	en el mes · +18,08 % en 2026	en el mes · +5,79 % en 2026

MSCI World	Global Bonds	USD-EUR
+0,63 %	+2,62 %	+1,41 %
en el mes · +16,49 % en 2026	en el mes · +3,09 % en 2026	en el mes · +5,04 % en 2026

Índices	Oct	Sep	Ago	Jul	Jun	May	Abr	Mar	Feb	Ene	2026	3 m	6 m	12 m
S&P 500	0,47%	1,73%	2,04%	-1,01%	0,93%	5,43%	8,30%	-2,25%	0,50%	-0,48%	+16,32%	+4,29%	+9,86%	+14,67%
Nasdaq 100	-5,34%	5,49%	3,59%	-7,44%	1,83%	10,80%	13,41%	-2,04%	-0,97%	-0,65%	+18,08%	+3,44%	+8,03%	+13,59%
Euro Stoxx 50	-2,20%	-2,35%	0,98%	0,47%	4,59%	2,87%	5,60%	-9,26%	3,20%	2,62%	+5,79%	-3,56%	+4,25%	+8,30%
MSCI World	0,63%	0,92%	2,10%	-0,52%	1,56%	4,55%	7,08%	-2,85%	2,03%	0,21%	+16,49%	+3,69%	+9,52%	+16,14%
Global Bonds	2,62%	0,24%	-0,51%	-1,74%	1,43%	0,58%	-0,41%	-0,44%	2,57%	-1,19%	+3,09%	+2,34%	+2,59%	+2,38%
USD-EUR	1,41%	2,19%	-0,56%	-0,88%	2,02%	0,27%	-1,92%	2,99%	1,38%	-1,83%	+5,04%	+3,05%	+4,49%	+3,47%

MAPA DE CALOR

Las seis estrategias, mes a mes

Estrategia	Oct	Sep	Ago	Jul	Jun	May	Abr	Mar	Feb	Ene	2026	3 m	6 m	12 m
ROCA	1,48%	-0,76%	1,38%	-0,86%	0,62%	0,76%	0,42%	-1,06%	3,46%	1,06%	+6,59%	+2,09%	+2,61%	+8,73%
IMPULSO	-0,44%	-2,76%	4,10%	-0,16%	-1,54%	0,90%	2,45%	-5,06%	5,56%	5,07%	+7,86%	+0,78%	-0,03%	+14,62%
HORIZONTE	1,69%	2,60%	2,42%	-1,76%	1,52%	6,40%	10,04%	-2,89%	-1,43%	0,13%	+19,60%	+6,86%	+13,39%	+18,56%
GEDA	-3,47%	7,56%	3,45%	-13,62%	6,10%	11,16%	23,73%	-0,01%	9,51%	30,27%	+93,12%	+7,40%	+9,43%	+92,92%
GEN-Z	-33,00%	29,38%	-2,55%	-31,95%	16,19%	-4,12%	25,90%	-5,57%	-4,55%	7,16%	-22,13%	-15,53%	-35,96%	-52,23%
CRYPTO	-10,31%	21,29%	34,23%	8,46%	-18,88%	3,41%	9,92%	7,71%	-17,57%	-15,88%	+9,07%	+46,03%	+32,86%	-11,69%

Septiembre aparece con los datos definitivos (cierre del tipo de cambio y valores liquidativos de fondos y planes), por eso puede diferir ligeramente del informe anterior.

MI OPINIÓN

Lo que ninguna regla puede evitar

El mes pasado dediqué este espacio a explicar por qué abandonar un sistema tras una gran caída puede salir caro. Octubre ha puesto esa idea a prueba con GEN-Z: −33 % en un solo mes.

Ninguna regla de momentum protege de un mes así. El sistema revisa una vez al mes y, si el giro llega dentro del mes, lo encaja entero. Que una estrategia pueda perder la mitad en un año no es un accidente: es su perfil de riesgo, el 5 sobre 5.

La protección de verdad no está dentro de la estrategia, sino fuera: **en cuánto pesa en tu cartera**. Una estrategia así debería ser una parte pequeña del total, del tamaño que puedas ver caer a la mitad sin cambiar de planes. Y los cambios de GEN-Z de este mes no son una reacción a la caída: vienen de una revisión del método con criterios fijados antes de ver los resultados.

ESTRATEGIA A ESTRATEGIA

Repaso detallado

ROCA

Perfil conservador · revisión en enero y julio

Octubre	2026	12 meses	Frente al MSCI World
+1,48 %	+6,59 %	+8,73 %	-9,90 p. p.

La renta fija devuelve en octubre lo que quitó en septiembre

- Octubre cierra en **+1,48 %**. En septiembre fallaron a la vez varios diversificadores; este mes es al revés: la RF ligada a la inflación (+4,07 %), la RF global (+3,30 %) y la RF a corto (+1,87 %) son las que más suman.
- Las small caps de EE. UU. suben un +6,88 %. El oro (−5,31 %) es el lastre por segundo mes seguido.
- En 2026 acumula un +6,59 %, y un +8,73 % a 12 meses: no está hecha para seguir a la bolsa, sino para moverse poco.

MI LECTURA

Estos dos meses resumen bien para qué sirve diversificar: no para que algo suba siempre, sino para que no todo caiga a la vez. En septiembre la renta fija pesaba; en octubre ha sido el colchón cuando la tecnología se ha girado. ROCA no va a brillar en un año como 2026, en el que la bolsa americana tira del carro, pero su trabajo se nota justo en meses como este.

COMPOSICIÓN Y EVOLUCIÓN EN 2026

Componente (peso)	Oct	Sep	Ago	Jul	Jun	May	Abr	Mar	Feb	Ene	2026	3 m	6 m	12 m
RF ligada a la inflación 20 %	4,07%	-0,46%	-0,56%	-1,65%	1,68%	0,36%	-0,87%	1,61%	2,67%	-1,41%	+5,41%	+3,01%	+3,38%	+3,52%
RF a corto plazo 25 %	1,87%	1,53%	-0,33%	-0,88%	2,14%	0,51%	-1,64%	2,44%	1,72%	-1,61%	+5,78%	+3,09%	+4,90%	+4,88%
RF global 15 %	3,30%	-0,50%	-0,21%	-1,59%	2,13%	0,72%	-0,96%	0,06%	2,98%	-0,69%	+5,23%	+2,57%	+3,83%	+4,20%
Oro 15 %	-5,31%	-4,66%	9,28%	-0,01%	-9,89%	-1,30%	-3,38%	-8,35%	10,13%	10,31%	-5,62%	-1,34%	-12,27%	+0,10%
RV EE. UU. small cap value 10 %	6,88%	-3,41%	-0,28%	-0,16%	6,02%	1,27%	4,97%	-2,15%	4,46%	3,41%	+22,44%	+2,95%	+10,35%	+24,36%
RV global 15 %	-1,28%	0,44%	1,58%	-0,35%	2,05%	3,46%	7,71%	-3,57%	0,57%	-0,26%	+10,41%	+0,72%	+5,97%	+22,30%
Total	1,48%	-0,76%	1,38%	-0,86%	0,62%	0,76%	0,42%	-1,06%	3,46%	1,06%	+6,59%	+2,09%	+2,61%	+8,73%

✓ Sin cambios este mes

IMPULSO

Perfil moderado · revisión en enero y julio

Octubre	2026	12 meses	Frente al MSCI World
-0,44 %	+7,86 %	+14,62 %	-8,64 p. p.

El oro resta y las small caps casi lo compensan

- Octubre cierra en **−0,44 %**. El oro, con el 40 % de la cartera, cae un −5,31 % y ya acumula un −12,27 % en seis meses.
- Las small caps de EE. UU. (+6,88 %) compensan casi toda esa caída; la RV global resta un poco (−1,28 %).
- En 2026, +7,86 %; a 12 meses, +14,62 %. La próxima revisión de pesos toca en enero.

MI LECTURA

El oro es la apuesta más visible de IMPULSO y la que más mueve sus resultados mensuales: este año ha tenido meses de +10 % y de −10 %. Es el precio de tener un activo que no depende de la bolsa. La pregunta útil no es si el oro subirá en noviembre, sino si sigo cómodo con un 40 % en un activo que se mueve así. Mi respuesta es que sí, y por eso lo dejo trabajar hasta la revisión de enero.

COMPOSICIÓN Y EVOLUCIÓN EN 2026

Componente (peso)	Oct	Sep	Ago	Jul	Jun	May	Abr	Mar	Feb	Ene	2026	3 m	6 m	12 m
Oro 40 %	-5,31%	-4,66%	9,28%	-0,01%	-9,89%	-1,30%	-3,38%	-8,35%	10,13%	10,31%	-5,62%	-1,34%	-12,27%	+0,10%
RV EE. UU. small cap value 30 %	6,88%	-3,41%	-0,28%	-0,16%	6,02%	1,27%	4,97%	-2,15%	4,46%	3,41%	+22,44%	+2,95%	+10,35%	+24,36%
RV global 30 %	-1,28%	0,44%	1,58%	-0,35%	2,05%	3,46%	7,71%	-3,57%	0,57%	-0,26%	+10,41%	+0,72%	+5,97%	+22,30%
Total	-0,44%	-2,76%	4,10%	-0,16%	-1,54%	0,90%	2,45%	-5,06%	5,56%	5,07%	+7,86%	+0,78%	-0,03%	+14,62%

✓ Sin cambios este mes

HORIZONTE

Perfil moderado · revisión mensual

Octubre	2026	12 meses	Frente al MSCI World
+1,69 %	+19,60 %	+18,56 %	+3,10 p. p.

Este mes, la diferencia entre planes la marca la tecnología

- Octubre cierra en **+1,69 %**. En 2026 acumula un +19,60 % y un +18,56 % a 12 meses.
- Los planes amplios de EE. UU. suben (ING S&P 500 +2,63 %, BK +0,57 %), mientras que los de tecnología caen (Renta 4 −4,06 %, BBVA −2,53 %). La señal es la misma, pero el plan elegido cambia el resultado.

MI LECTURA

Si sigues HORIZONTE con un plan distinto al de referencia, este mes es útil: la señal es la misma, pero lo que hay dentro del plan cuenta. Los planes de tecnología han liderado buena parte del año y en octubre han sido los peores. Elegir plan es elegir cuánto riesgo extra asumes además de la señal.

Señal a cierre de octubre: renta variable. La estrategia se mide con el primer plan de la tabla; los demás son alternativas que siguen una tendencia parecida.

PLANES EN 2026

Plan	Oct	Sep	Ago	Jul	Jun	May	Abr	Mar	Feb	Ene	2026	3 m	6 m	12 m
Santander ASG RV Norteamérica PP	1,69%	2,60%	2,42%	-1,76%	1,52%	6,40%	10,04%	-2,89%	-1,43%	0,13%	+19,60%	+6,86%	+13,39%	+18,56%
BK Variable América PP	0,57%	-0,62%	2,43%	-0,35%	-1,44%	4,86%	10,21%	-5,38%	-1,09%	0,32%	+9,10%	+2,38%	+5,43%	+9,30%
ING SP500 PP	2,63%	1,59%	1,92%	-0,97%	1,19%	5,54%	11,10%	-6,28%	0,88%	-0,47%	+17,49%	+6,26%	+12,38%	+16,57%
Renta 4 Megatendencias Tecnología PP	-4,06%	2,26%	8,90%	-3,01%	-2,97%	14,56%	14,54%	-3,69%	-4,95%	-0,07%	+20,69%	+6,84%	+15,19%	+11,58%
BBVA Plan Megatendencia Tecnología PP	-2,53%	6,66%	3,17%	-4,40%	0,00%	11,76%	15,34%	-4,04%	-4,18%	-0,66%	+20,73%	+7,26%	+14,60%	+17,86%

✓ Sin cambios este mes

GEDA

Perfil agresivo · revisión mensual

Octubre	2026	12 meses	Frente al MSCI World
-3,47 %	+93,12 %	+92,92 %	+76,63 p. p.

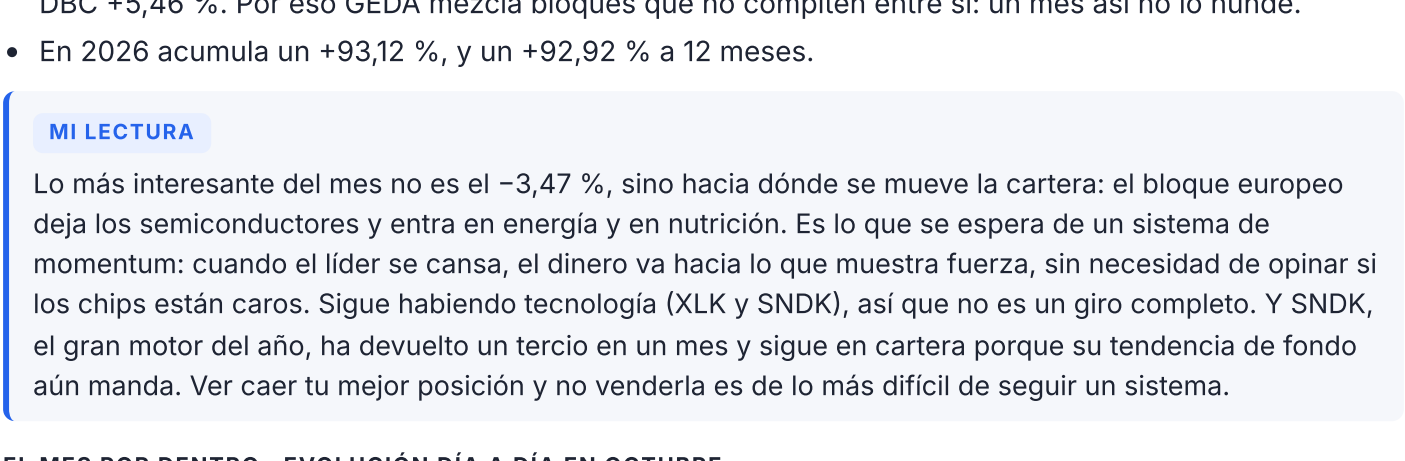
Golpe en semiconductores, amortiguado por energía y materias primas

- Octubre cierra en **−3,47 %**. La caída viene de los semiconductores: SNDK −32,92 %, ASML −11,40 % y STMicro −10,67 %, además de XLK (−7,00 %).
- El resto de la cartera va en dirección contraria: XLE +15,46 %, MRNA +16,76 % (en su primer mes) y DBC +5,46 %. Por eso GEDA mezcla bloques que no compiten entre sí: un mes así no lo hunde.
- En 2026 acumula un +93,12 %, y un +92,92 % a 12 meses.

MI LECTURA

Lo más interesante del mes no es el −3,47 %, sino hacia dónde se mueve la cartera: el bloque europeo deja los semiconductores y entra en energía y en nutrición. Es lo que se espera de un sistema de momentum: cuando el líder se cansa, el dinero va hacia lo que muestra fuerza, sin necesidad de opinar si los chips están caros. Sigue habiendo tecnología (XLK y SNDK), así que no es un giro completo. Y SNDK, el gran motor del año, ha devuelto un tercio en un mes y sigue en cartera porque su tendencia de fondo aún manda. Ver caer tu mejor posición y no venderla es de lo más difícil de seguir un sistema.

EL MES POR DENTRO · EVOLUCIÓN DÍA A DÍA EN OCTUBRE



Llegó a ir +3,66 % el 5 de octubre y tocó −5,24 % el 22. Terminó en −3,47 %. La línea negra es la cartera; las finas, cada posición.

EVOLUCIÓN DE CADA POSICIÓN EN 2026

Rentabilidad mensual de cada activo. Con recuadro, el activo que entró ese mes.

Bloque	Oct	Sep	Ago	Jul	Jun	May	Abr	Mar	Feb	Ene	2026	3 m	6 m	12 m
Índices	DBC 5,46%	DBC 5,52%	DBC 5,68%	DBC 9,49%	GLD -9,90%	GLD -1,27%	GLD -3,43%	GLD -8,39%	GLD 10,22%	GLD 10,22%	+23,10%	+17,60%	+14,54%	+30,56%
Sectores	XLE 15,46%	XLE -1,16%	XLE 6,80%	XLE 11,14%	XLE -3,05%	XLE -5,37%	XLE -4,50%	XLE 13,57%	XLC -0,34%	XLC 0,14%	+32,99%	+13,75%	+21,07%	+30,26%
	XLK -7,00%	XLK 7,38%	XLK 5,76%	XLK -8,77%	XLK 1,87%	XLK 20,09%	XLK 17,71%	XLK -1,23%	XLK -2,23%	XLK -1,89%				
Acciones EE. UU.	SNDK -32,92%	SNDK 13,48%	SNDK 28,24%	SNDK -47,04%	SNDK 36,86%	SNDK 55,00%	SNDK 69,27%	SNDK 2,99%	SNDK 11,78%	SNDK 138,32%	+322,72%	+0,90%	+21,08%	+302,54%
	MRNA 16,76%	LITE 8,50%	WDC -17,77%	WDC -15,45%	WDC 22,70%	WDC 22,59%	WDC 57,55%	WDC -0,35%	WDC 13,32%	WDC 42,60%				
Acciones Europa	STMPA -10,67%	STMPA 9,21%	STMPA -5,82%	STMPA -29,18%	STMPA 9,54%	ENR -9,60%	ENR 26,95%	ENR -14,54%	ENR 15,64%	ENR 20,06%	-5,77%	-4,74%	-33,66%	-1,71%
	ASML -11,40%	ASML 9,99%	ASML 1,23%	SLR -15,50%	SLR -15,30%	SLR -3,33%	SLR 2,57%	SLR 7,87%	SLR 18,18%	SLR 2,42%				
Total	-3,47%	7,56%	3,45%	-13,62%	6,10%	11,16%	23,73%	-0,01%	9,51%	30,27%	+93,12%	+7,40%	+9,43%	+92,92%

CARTERA DESDE EL 2 DE NOVIEMBRE

Bloque	Activo	Octubre	Noviembre
Índices	**DBC** Invesco DB Commodity Index	+5,46 %	Mantiene
Sectores	**XLE** Energy Select Sector SPDR	+15,46 %	Mantiene
Sectores	**XLK** Technology Select Sector SPDR	−7,00 %	Mantiene
Acciones EE. UU.	**SNDK** SanDisk	−32,92 %	Mantiene
Acciones EE. UU.	**MRNA** Moderna	+16,76 %	Mantiene
Acciones Europa	~~STMPA.PA~~ STMicroelectronics	−10,67 %	Sale
Acciones Europa	~~ASML.AS~~ ASML	−11,40 %	Sale
Acciones Europa	**REP.MC** Repsol	—	Entra
Acciones Europa	**DSFIR.AS** DSM-Firmenich	—	Entra

CAMBIOS PARA NOVIEMBRE

Sale STMPA.PA → Entra REP.MC · Sale ASML.AS → Entra DSFIR.AS

El bloque europeo deja los semiconductores. Vendo STMicroelectronics y ASML y, con ese dinero, compro **Repsol** (energía, España) y **DSM-Firmenich** (nutrición, salud y aromas, Países Bajos y Suiza). El resto de la cartera se mantiene. No es una opinión sobre los chips: la señal de momentum de esas dos acciones se ha debilitado y otras la han superado.

GEN-Z

Perfil muy agresivo · revisión mensual

Octubre	2026	12 meses	Frente al MSCI World
-33,00 %	-22,13 %	-52,23 %	-38,62 p. p.

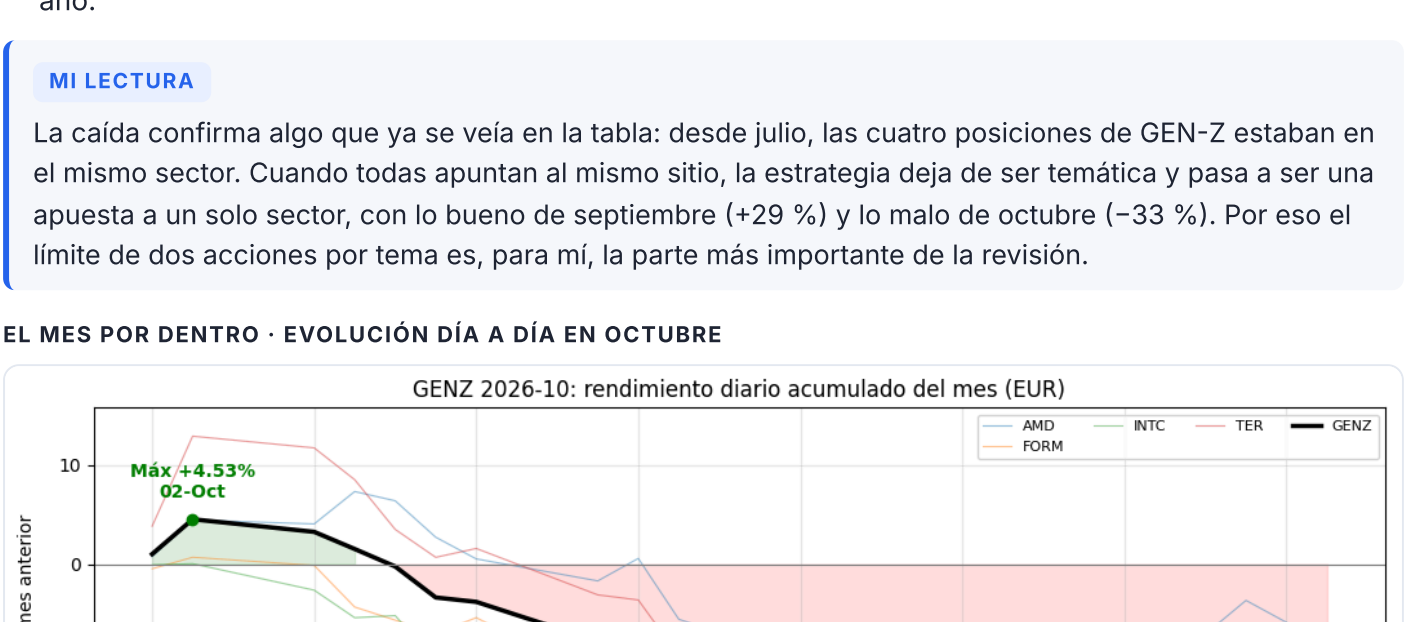
Un −33 % en un mes: así es el riesgo de esta estrategia

- Octubre cierra en **−33,00 %**. Caen las cuatro posiciones: Intel −44,53 %, FormFactor −40,55 %, Teradyne −30,60 % y AMD −16,32 %.
- Las cuatro eran semiconductoras o de equipos para fabricar chips. Cuando el sector cae, caen juntas: no había nada que compensara.
- GEN-Z queda en −22,13 % en 2026 y −52,23 % a 12 meses. Es la única estrategia en negativo en el año.

MI LECTURA

La caída confirma algo que ya se veía en la tabla: desde julio, las cuatro posiciones de GEN-Z estaban en el mismo sector. Cuando todas apuntan al mismo sitio, la estrategia deja de ser temática y pasa a ser una apuesta a un solo sector, con lo bueno de septiembre (+29 %) y lo malo de octubre (−33 %). Por eso el límite de dos acciones por tema es, para mí, la parte más importante de la revisión.

EL MES POR DENTRO · EVOLUCIÓN DÍA A DÍA EN OCTUBRE



Llegó a ir +4,53 % el 2 de octubre. Desde ahí la caída fue casi continua, y el peor momento fue el último día del mes. La revisión es mensual: un giro dentro del mes se encaja entero.

EVOLUCIÓN DE CADA POSICIÓN EN 2026

Rentabilidad mensual de cada activo. Con recuadro, el activo que entró ese mes.

Bloque	Oct	Sep	Ago	Jul	Jun	May	Abr	Mar	Feb	Ene	2026	3 m	6 m	12 m
Sectores disruptivos	FORM -40,55%	FORM 51,65%	FORM -5,80%	FORM -34,18%	FORM 30,96%	FORM -8,09%	FORM 37,45%	AREC -16,92%	AREC -3,75%	AREC 25,09%				
	AMD -16,32%	LRCX 11,46%	LRCX 2,31%	LRCX -32,97%	PLS -22,29%	PLS 7,31%	PLS 17,58%	PLS -1,35%	ASTS -27,81%	QBTS -20,33%				
	TER -30,60%	TER 17,15%	TER -5,39%	TER -24,68%	TER 31,87%	TER 9,32%	TER 13,63%	TER -4,59%	QBTS -10,28%	RGTI -19,47%				
	INTC -44,53%	INTC 37,26%	INTC -1,33%	INTC -35,97%	INTC 24,22%	UAMY -25,02%	UAMY 34,93%	UAMY 0,57%	UAMY 23,65%	UAMY 43,35%				
Total	-33,00%	29,38%	-2,55%	-31,95%	16,19%	-4,12%	25,90%	-5,57%	-4,55%	7,16%	-22,13%	-15,53%	-35,96%	-52,23%

CARTERA DESDE EL 2 DE NOVIEMBRE

Bloque	Activo	Octubre	Noviembre
Semiconductores	**AMD** Advanced Micro Devices	−16,32 %	Mantiene
Semiconductores	~~FORM~~ FormFactor	−40,55 %	Sale
Semiconductores	~~TER~~ Teradyne	−30,60 %	Sale
Semiconductores	~~INTC~~ Intel	−44,53 %	Sale
Semiconductores	**MU** Micron Technology	—	Entra
Ciberseguridad	**CRWD** CrowdStrike	—	Entra
Salud con IA	**CRL** Charles River Laboratories	—	Entra

CAMBIOS PARA NOVIEMBRE

Sale FORM → Entra MU · Sale TER → Entra CRWD · Sale INTC → Entra CRL

Este mes cambian tres de las cuatro posiciones, y no solo por la señal. En las últimas semanas he revisado el método de GEN-Z con criterios fijados antes de ver los resultados. **Noviembre y diciembre son meses de transición**:

- Las acciones salen de los grandes índices (S&P 500, Nasdaq-100, Dow y los índices europeos de GEDA) y solo de los temas de GEN-Z: semiconductores, software y ciberseguridad, videojuegos, metales críticos, energía para la IA, salud con IA y aeroespacial y defensa.
- Como máximo, dos por tema. Por eso la cartera pasa de cuatro semiconductoras a dos (AMD y **Micron**), más **CrowdStrike** (ciberseguridad) y **Charles River Laboratories** (servicios de laboratorio para la industria farmacéutica, dentro de salud).

Sigue habiendo cuatro posiciones con el mismo peso. En el informe de diciembre explicaré la versión definitiva, que empieza en enero de 2027. Los resultados publicados hasta octubre son los de la versión anterior; la nueva empieza a contar en noviembre.

CRYPTO

Perfil especulativo · revisión mensual

Octubre	2026	12 meses	Frente al MSCI World
-10,31 %	+9,07 %	-11,69 %	-7,42 p. p.

Después de tres meses fuertes, un mes de corrección

- Octubre cierra en **−10,31 %**. Caen todas las posiciones: BTC −5,84 %, ETH −14,86 %, NEAR −13,63 %, ZEC −9,41 % y TRX −7,70 %.
- En 2026 sigue en +9,07 %, con un +46,03 % en tres meses, pero −11,69 % a 12 meses. En cripto los dos números son ciertos a la vez.

MI LECTURA

Después de un verano tan fuerte es fácil olvidar que cripto puede devolver en poco tiempo buena parte de lo ganado. Octubre ha sido un recordatorio suave. Por eso su peso en una cartera debería ser pequeño: no por lo que puede ganar, sino por lo que puede devolver.

EVOLUCIÓN DE CADA POSICIÓN EN 2026

Rentabilidad mensual de cada activo. Con recuadro, el activo que entró ese mes.

Bloque	Oct	Sep	Ago	Jul	Jun	May	Abr	Mar	Feb	Ene	2026	3 m	6 m	12 m
Bitcoin	BTC -5,84%	BTC 8,70%	BTC 24,34%	BTC 6,32%	BTC -18,81%	BTC -3,31%	BTC 9,68%	BTC 4,90%	BTC -13,61%	BTC -11,80%	-6,88%	+27,26%	+6,22%	-25,62%
Ether	ETH -14,86%	ETH 11,17%	ETH 31,85%	ETH 17,48%	ETH -20,11%	ETH -10,92%	ETH 5,14%	ETH 10,31%	ETH -18,53%	ETH -19,10%	-20,24%	+24,80%	+4,34%	-38,49%
Altcoins	TRX -7,70%	TRX 3,67%	TRX 1,53%	TRX 2,50%	TRX -8,42%	CHZ -17,92%	CHZ -4,01%	BCH 5,02%	BCH -8,38%	DASH 4,61%	+48,14%	+86,22%	+102,79%	+50,44%
	NEAR -13,63%	DASH 38,12%	DASH 44,40%	DASH -6,10%	DASH -17,42%	DASH 13,48%	DASH 6,51%	DASH 2,34%	DASH -24,78%	XRP -12,20%				
	ZEC -9,41%	ZEC 73,17%	ZEC 84,39%	ZEC 13,51%	ZEC -28,22%	ZEC 62,06%	ZEC 38,53%	ZEC 16,28%	ZEC -26,29%	ZEC -42,01%				
Total	-10,31%	21,29%	34,23%	8,46%	-18,88%	3,41%	9,92%	7,71%	-17,57%	-15,88%	+9,07%	+46,03%	+32,86%	-11,69%

CARTERA DESDE EL 2 DE NOVIEMBRE

Bloque	Activo	Octubre	Noviembre
Bitcoin	**BTC** Bitcoin	−5,84 %	Mantiene
Ether	**ETH** Ether	−14,86 %	Mantiene
Altcoins	~~TRX~~ TRON	−7,70 %	Sale
Altcoins	**DASH** Dash	—	Entra
Altcoins	**NEAR** NEAR Protocol	−13,63 %	Mantiene
Altcoins	**ZEC** Zcash	−9,41 %	Mantiene

CAMBIOS PARA NOVIEMBRE

Sale TRX → Entra DASH

Vendo TRON y, con ese dinero, compro **DASH** por un importe parecido al de las otras altcoins. DASH salió de la cartera hace un mes y vuelve a entrar: el momentum a veces cambia de opinión en pocas semanas, y esas idas y venidas tienen un coste en comisiones. Además, estoy revisando el método de selección de altcoins como he hecho con GEDA y GEN-Z. Si cambia algo, lo contaré antes de aplicarlo.

NOVEDADES

Nuevos artículos en la web

GUÍA PRÁCTICA

Cómo aplico el informe del mes

Qué hago el primer día hábil, qué tipo de orden uso según el activo y cómo hago cada rotación.

Leer el artículo →

ROCA E IMPULSO

Cómo rebalanceo ROCA e IMPULSO

Cuándo reviso los pesos, qué desviación me hace actuar y cómo lo hago con traspasos y aportaciones.

Leer el artículo →

ANTES DE EMPEZAR

¿Con cuánto dinero seguir cada estrategia?

El importe mínimo razonable para cada una y por qué conviene entrar poco a poco en las más volátiles.

Leer el artículo →

DESAFÍO RANKIA **#44** Posición en el reto de estrategias de Rankia, donde sigo en público la parte de acciones de GEDA. Este mes hemos bajado, penalizados por la fuerte caída de los semiconductores, aunque seguimos en una posición de privilegio entre los más de 4.200 participantes. Ver ranking →

CÓMO FUNCIONAN LAS ESTRATEGIAS

- Reglas sistemáticas basadas en momentum y fortaleza relativa (GEDA, GEN-Z, CRYPTO y HORIZONTE) o en pesos fijos (ROCA e IMPULSO).
- Revisión mensual en las tácticas; ROCA e IMPULSO se revisan en enero y julio.
- Sin decisiones discrecionales: el precio manda, no la opinión.
- El objetivo no es predecir el mercado, sino reaccionar de forma consistente a lo que hace el precio.

Gracias por seguir el proyecto y por acompañarme en este proceso.

Un saludo,
José Manuel García · Tu Amigo Inversor

Quién elabora este informe y qué intereses tengo. Lo elaboro yo, José Manuel García, autor de Tu Amigo Inversor e inversor particular. No soy una entidad autorizada ni presto asesoramiento en materia de inversión. **Invierto mi propio dinero en las posiciones de este informe** y hago mis operaciones el primer día hábil del mes, antes o después de enviarlo; este mes, el lunes 2 de noviembre. No tengo acuerdos comerciales ni de afiliación con ningún bróker. Más detalle en tuamigoinversor.com/recomendaciones.

Cómo leerlo. Las posiciones, los cambios y las rentabilidades son datos; los comentarios y el apartado «Mi opinión» son opiniones. Es la misma información para todos: no tiene en cuenta tu situación y no es una recomendación personalizada. Qué hacer con tu dinero lo decides tú.

Datos a cierre de octubre de 2026. Rentabilidades en euros, sin comisiones ni impuestos. Puede haber pequeñas diferencias con los datos definitivos por el tipo de cambio y los valores liquidativos de fondos y planes. Toda inversión puede perder valor, y las criptomonedas tienen un riesgo especialmente alto. Las rentabilidades pasadas no garantizan rentabilidades futuras.