

Sistemas Algorítmicos para Activos de Riesgo

[Acciones y ETFs]

Estrategia e Informe de Evolución y Seguimiento

[septiembre 2026]

DISCLAIMER - Exención de responsabilidad.

La información contenida en este informe ha sido generada por el software de cálculo de los sistemas con fines únicamente informativos, basándose en datos públicos disponibles y recopilados de fuentes consideradas fiables. No se asume responsabilidad alguna por la precisión o integridad de los datos e información facilitados. Este documento no constituye, en ningún caso, una recomendación de inversión, ni una oferta de venta o solicitud de compra de instrumentos financieros, ni una oferta de servicios de gestión o asesoramiento financiero. Nada de lo aquí contenido debe tomarse como indicación de que, invertir en base a esta información, va a proporcionar resultados positivos a un inversor no profesional. Rendimientos pasados no son indicativos de rendimientos futuros. El desarrollador del software podría mantener, en algún momento, posiciones abiertas en uno o varios de los activos mencionados en este documento.

Estrategia de inversión

Introducción.

El objetivo de la estrategia de inversión es conseguir batir a los mercados de renta variable tomándose como referencia al SP500; teniendo como condicionantes, que la inversión a realizar sea a largo plazo y que la revisión de los activos se realice de forma mensual.

Para conseguir este objetivo se utilizará, como paso previo a la selección de activos, un filtro de mercado, que indique si en un momento determinado (revisión mensual), la estrategia debe estar en Modo Activo (sistemas invertidos al 100% en renta variable), o en modo Defensivo (liquidez o sistemas defensivos).

Funcionamiento de la estrategia.

La estrategia de inversión está basada en la utilización de algoritmos:

1. Algoritmo de Filtro de Mercado.

Como filtro de mercado se utiliza el SP500 en base mensual. Cada mes se evalúan indicadores técnicos y cuantitativos para determinar si la estrategia está en modo Activo o Defensivo.

La comprobación se realiza a cierre de cada mes.

Si el cálculo da como resultado estar en modo Activo, se invertirá el 100% del capital en renta variable; en caso contrario (modo Defensivo), se pasarán todas las inversiones a activos considerados defensivos o a liquidez.

2. Algoritmos de Selección de Activos.

Para seleccionar las acciones y/o ETFs de los que se compone una cartera, se utilizan varios sistemas de selección.

Cada sistema está formado por una cesta predefinida de acciones y/o ETFs. La preselección de los activos de cada cesta se hace en base a diversos criterios (geográficos, sectoriales y/o estilos de inversión).

Para cada sistema y para cada mes, el algoritmo de inversión selecciona, entre los activos de cada cesta, un único activo (acción o ETF). Esta selección se realiza utilizando cálculos de fuerza relativa comparativa y estacionalidad adaptativa.

Una vez al mes, se vuelve a realizar el cálculo. Si el resultado es el mismo que el del mes anterior, se continúa con el mismo activo; y, en caso contrario, se cambiará por el nuevo.

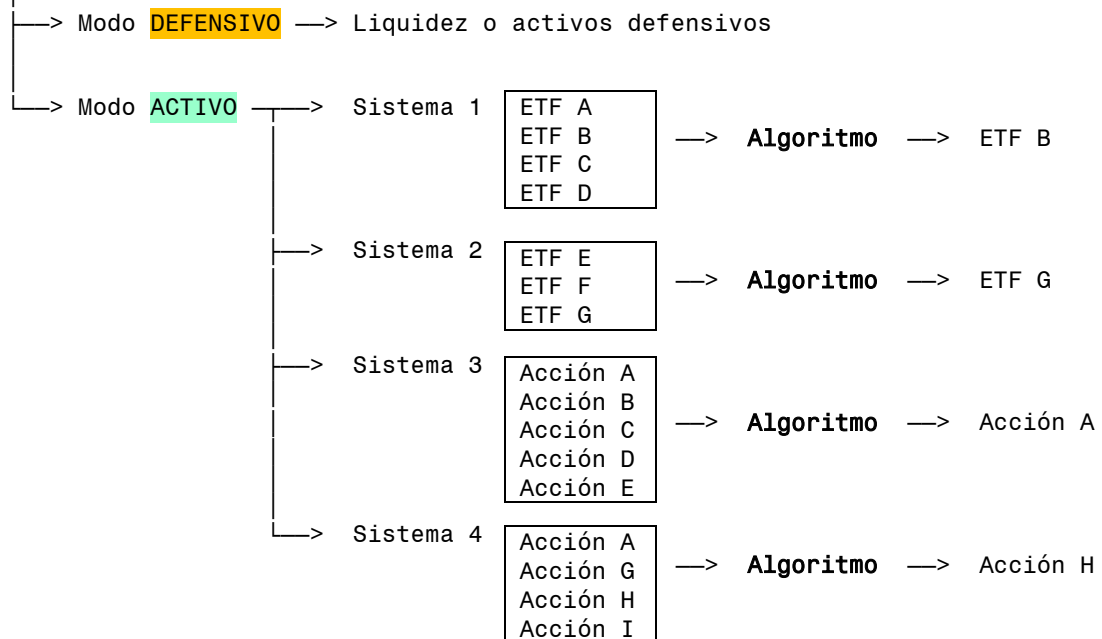
Ejemplo de estrategia.

Un inversor puede montar su propia cartera de acciones o ETFs, combinando los distintos sistemas disponibles.

Inicialmente, debe decidir en cuántas partes divide el capital a invertir y, para cada parte, seleccionar uno de los sistemas disponibles.

A modo de ejemplo, para una cartera compuesta por 4 posiciones en acciones o ETFs, la estructura sería la siguiente:

Algoritmo Filtro Mercado



En este ejemplo, para el mes calculado, la cartera de 4 posiciones estará conformada por 2 ETFs y 2 acciones.

- 1 posición para el ETF E
- 1 posición para el ETF G
- 1 posición para la Acción A
- 1 posición para la Acción H

Nota: Se debe tener en cuenta que, si se utilizan sistemas, cuyas cestas contienen algún activo coincidente, es posible que una cartera de 4 sistemas tenga, en algún mes concreto, menos de 4 activos distintos, por tener 2 o más posiciones en ese mismo activo coincidente.

Evolución y Seguimiento de Sistemas

Sistemas disponibles para formación de carteras

Sistema	Activo	Estilo de inversión	Región	Estrategia
USA-SP70	Acciones	Mega-Cap	USA	Exposición económica Global: -Mega-Caps USA SP70 (multinacionales)
USA-Core	Acciones	Large-Cap Core	USA	Exposición USA: -Gran capitalización, enfoque en calidad y líderes en su sector
EU-Core	Acciones	Large-Cap Core	Europa	Exposición Europa: -Gran capitalización, enfoque en calidad y líderes en su sector
GoldS3	ETF	Growth defensivo	USA	-Mercado USA SP500 (SPY) -Sectorial semiconductores (SMH) -Cobertura defensiva en oro (GLD)
Index4	ETF	Growth & Tech	USA + Emergentes	-Mercado USA SP500 (SPY) -Tecnológico Nasdaq (QQQ) -Sectorial semiconductores (SMH) -Economías emergentes (EEM)
USA-Sectors	ETF	Sectores	USA	Exposición a grandes sectores USA

Comparativa Rendimiento de Sistemas

YTD = 2026-09-30

SISTEMA	2019	2020	2021	2022	2023	2024	2025	(YTD)2026	CAGR	max_dd
USA-SP70	19,96%	659,72%	27,12%	23,23%	93,10%	228,60%	32,81%	-36,22%	75,08%	-61,96%
USA-Core	68,26%	35,18%	64,80%	49,56%	64,16%	86,02%	45,33%	12,74%	53,76%	-26,22%
EU-Core	28,59%	73,41%	73,70%	16,29%	44,14%	17,85%	56,86%	25,74%	41,94%	-14,08%
GoldS3	39,55%	29,94%	53,56%	-10,20%	34,25%	40,40%	25,76%	68,51%	34,58%	-19,40%
Index4	50,25%	43,33%	74,96%	-10,20%	43,64%	42,02%	8,50%	78,73%	39,76%	-21,54%
USA-Sectors	28,98%	44,57%	34,24%	42,88%	66,03%	34,36%	6,38%	21,87%	35,18%	-27,46%

Previsión para próximo mes

Mes Actual (09/2026)			Próximo Mes (10/2026)		
SISTEMA	ISIN/Ticker	Nombre		ISIN/Ticker	Nombre
USA-SP70	DELL	Dell Technologies Inc.	=	DELL	Dell Technologies Inc.
USA-Core	IBM	International Business Machines	>>	MSFT	Microsoft Corporation
EU-Core	ITX.MC	Inditex	>>	SAN.MC	Banco Santander S.A.
GoldS3	SMH	VanEck Semiconductor ETF	=	SMH	VanEck Semiconductor ETF
Index4	SMH	VanEck Semiconductor ETF	=	SMH	VanEck Semiconductor ETF
USA-Sectors	XLY	Consumer Discretionary Select Sector SPDR ETF	>>	XLK	Technology Select Sector SPDR ETF

Estadísticas y Rendimiento de cada Sistema.

A continuación se mostrarán las fichas de rendimiento de cada sistema.

Cada ficha incluye:

- Breve descripción del sistema.
- Acciones o ETFs que lo componen.
- Indicación del modo en que se encuentra el sistema el mes actual y el próximo mes (Activo o Defensivo).
- Acción o ETF en que está invertido el sistema en el mes actual y previsión para el próximo mes.
- Gráfico con la curva de capital del sistema y su drawdown.
- Métricas del sistema; que incluye:
 - Número de meses ganadores y perdedores y su ganancia o pérdida media.
 - Esperanza matemática (cuánto se espera ganar o perder en promedio en cada mes).
 - Profit factor (cuánto se gana por cada euro que se pierde).
 - Rendimiento acumulado de todo el histórico disponible.
 - CAGR (tasa de crecimiento anual compuesta) de todo el histórico disponible.
 - CAGR desde 2019 (para su comparación con otros sistemas)
 - CAGR mínimo en periodos de 3 y 5 años.
 - Drawdown máximo (caída máxima del sistema desde su punto más alto a su punto más bajo, calculado a cierre de mes).
 - Otras métricas: Desviación estándar, ratios sharpe y calmar.
- Tabla [ROC] con rendimientos mensuales y anuales.
- Tabla [Statistics] con estadísticas mensuales.
- Tabla [Assets] con las acciones o ETFs que el sistema ha seleccionado en cada mes para el histórico disponible.

Sistema algorítmico con exposición todo-o-nada en Renta Variable (0% / 100%).
Selección de una única acción, con rotación mensual por fuerza relativa.
Estrategia con exposición económica Global: Mega-Caps USA SP70 (multinacionales).

Acciones seleccionables por el sistema

[AAPL, ABBV, ABT, ADI, AMAT, AMD, AMGN, AMZN, ANET, APH, ARM, AVGO, AXP, BAC, BLK, BRK-B, C, CAT, COST, CRWD, CSCO, CVX, DELL, DIS, GE, GEV, GOOGL, GS, HD, IBM, INTC, JNJ, JPM, KLAC, KO, LIN, LLY, LRCX, MA, MCD, META, MRK, MRVL, MS, MSFT, MU, NFLX, NVDA, ORCL, PANW, PEP, PG, PLTR, PM, RTX, SCHW, SHOP, SNDK, SPCX, STX, TMO, TMUS, TSLA, TXN, UNH, V, VZ, WFC, WMT, XOM]

Selección actual y previsión

Mes actual (2026-09): Modo ACTIVO >> DELL Dell Technologies Inc.
Próximo mes (2026-10): Modo ACTIVO >> DELL Dell Technologies Inc. [2026-09-30]

Curva de Capital y Métricas



Winners|Losers: 179 (60.27%) | 118 (39.73%)
Avg. Gain|Loss: 10.34% | -7.29%
Expectancy: 3.34%
Profit Factor: 2.15

AcumROC: 194457.28%
CAGR02: 35.80%
Std_dev: 44.04% -> Sharpe: 0.909
Max DD: -61.96% -> Calmar: 0.578

CAGR19: 75.08%
cagr3y(min): -4.55%
cagr5y(min): 3.23%

USA-SP70 [Returns] EUR

year	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	yearly	cagr(y)	cagr3y
2002	11,55%	-0,36%	-4,16%	-12,14%	-1,53%	1,47%	-11,03%	8,23%	-0,40%	8,34%	-4,65%	-2,52%	-9,68%	35,80%	-
2003	-0,06%	-1,14%	5,93%	2,71%	2,60%	3,73%	17,27%	4,74%	5,25%	8,55%	-5,53%	-1,56%	49,28%	38,15%	-
2004	-12,28%	1,57%	-6,53%	-6,24%	7,12%	-2,04%	-6,48%	7,78%	-0,20%	2,46%	-1,92%	6,05%	-12,16%	37,68%	5,80%
2005	-29,35%	4,65%	-2,07%	1,67%	4,58%	3,03%	-1,42%	8,10%	6,39%	-7,28%	12,25%	13,86%	6,55%	40,55%	11,79%
2006	7,11%	-9,00%	-17,76%	6,34%	-4,98%	-4,98%	-2,66%	2,02%	12,66%	1,52%	13,43%	-6,28%	-7,08%	42,44%	-4,55%
2007	14,55%	-17,80%	-1,82%	7,54%	20,62%	-0,26%	8,31%	0,36%	9,22%	-1,93%	-3,10%	6,68%	43,95%	45,56%	12,54%
2008	-5,60%	17,80%	7,80%	10,51%	-10,57%	-1,70%	10,90%	4,04%	10,78%	-6,56%	-9,06%	9,37%	38,35%	45,64%	22,77%
2009	6,53%	-4,39%	6,60%	-9,59%	27,26%	-1,77%	1,01%	-0,31%	9,59%	-0,28%	20,07%	2,22%	65,76%	46,07%	48,90%
2010	10,29%	9,22%	8,80%	11,91%	-9,39%	-19,41%	4,03%	-19,54%	5,95%	9,61%	7,98%	2,96%	15,74%	44,97%	38,46%
2011	-21,54%	-0,88%	3,11%	6,57%	-9,03%	-0,45%	-2,75%	-14,74%	-3,41%	12,66%	7,82%	-1,02%	-25,48%	47,05%	12,66%
2012	10,63%	18,16%	11,39%	4,37%	-3,43%	4,01%	2,32%	6,52%	-0,49%	-10,94%	-2,79%	-7,54%	32,51%	53,99%	4,56%
2013	11,71%	10,30%	11,53%	4,83%	7,47%	-7,96%	20,48%	-4,05%	3,86%	13,16%	3,91%	2,33%	105,90%	55,68%	26,69%
2014	4,92%	2,89%	-11,47%	5,79%	2,83%	4,40%	12,57%	22,15%	-0,18%	5,84%	-7,82%	3,40%	50,30%	52,30%	60,06%
2015	-2,60%	13,52%	-7,39%	-4,80%	-1,45%	-5,31%	-3,23%	-4,27%	1,36%	27,39%	3,32%	0,24%	12,69%	52,48%	51,65%
2016	-7,84%	-4,48%	3,32%	0,49%	1,81%	-1,58%	6,17%	0,62%	11,43%	-2,16%	-5,75%	0,47%	1,00%	56,82%	19,60%

year	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	yearly	cagr(y)	cagr3y
2017	4,42%	-7,70%	4,92%	-7,20%	36,19%	-3,38%	11,78%	5,11%	7,03%	13,17%	-3,71%	-6,88%	57,58%	64,06%	21,50%
2018	29,39%	-2,57%	-2,37%	10,57%	12,60%	11,25%	-13,11%	8,88%	1,44%	-19,75%	-19,57%	-2,25%	3,24%	64,82%	18,00%
2019	4,25%	7,65%	-14,46%	7,87%	-4,40%	7,06%	1,62%	2,49%	-10,50%	3,92%	5,24%	11,04%	19,96%	75,08%	24,97%
2020	54,21%	2,64%	-21,03%	47,29%	5,53%	23,36%	30,70%	77,39%	-13,39%	-11,68%	42,86%	25,12%	659,72%	85,16%	111,11%
2021	13,03%	-12,36%	-3,51%	4,41%	-9,12%	8,57%	-2,59%	7,15%	-7,71%	45,95%	2,47%	-10,40%	27,12%	44,85%	126,27%
2022	-16,65%	-4,02%	16,10%	0,90%	6,76%	2,58%	10,35%	2,63%	-0,85%	4,23%	4,12%	-1,47%	23,23%	48,89%	128,31%
2023	14,06%	-2,43%	2,46%	3,00%	33,57%	10,98%	12,02%	8,33%	-11,91%	-8,92%	5,45%	8,04%	93,10%	56,59%	44,62%
2024	24,39%	28,70%	15,59%	-5,93%	28,41%	11,52%	-7,18%	1,21%	4,09%	12,50%	6,37%	12,65%	228,60%	45,10%	98,48%
2025	8,93%	-1,26%	-5,10%	10,59%	6,54%	3,25%	13,48%	-1,44%	18,03%	-11,51%	-17,02%	10,35%	32,81%	-9,04%	103,50%
2026	-28,82%	2,38%	-19,62%	24,46%	-8,82%	32,96%	-46,87%	14,95%	18,17%	-	-	-	-36,22%	-	-
	93,31%	47,31%	-28,72%	197,32%	225,83%	95,18%	42,45%	228,85%	95,28%	95,66%	45,23%	95,03%			

USA-SP70 [Statistics]

	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	cumulative
mean	4,21%	2,04%	-0,79%	5,04%	5,65%	3,17%	2,63%	5,93%	3,05%	3,68%	2,26%	3,12%	47,95%
median	6,53%	-0,36%	-1,82%	4,41%	2,83%	2,58%	2,32%	4,04%	3,86%	3,19%	2,89%	2,27%	37,82%
min	-29,35%	-17,80%	-21,03%	-12,14%	-10,57%	-19,41%	-46,87%	-19,54%	-13,39%	-19,75%	-19,57%	-10,40%	
max	54,21%	28,70%	16,10%	47,29%	36,19%	32,96%	30,70%	77,39%	18,17%	45,95%	42,86%	25,12%	
std_dev	18,19%	10,26%	10,54%	11,87%	13,76%	10,16%	14,56%	17,05%	8,42%	13,95%	12,61%	8,11%	

USA-SP70 [Assets]

year	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12
2002	AAPL_USD_	WMT	WMT	BAC_USD_	WMT	WMT	USD_	WMT	WMT	USD_		
2003	AAPL_USD_	WMT	WMT	BAC	AMZN	AMZN	AMZN	AMZN	AMZN	AMZN	AMZN	
2004	FCX	BSX	FCX	QCOM	BSX	QCOM	QCOM	QCOM	QCOM	QCOM	QCOM	AMD
2005	AMD	UNH	COP	COP	UNH	BA	UNH	COP	COP	AMD	AMD	AMD
2006	AAPL	AMD	AMD	SLB	SLB	BKR	BKR	AAPL	AAPL	AAPL	AAPL	AAPL
2007	LVS	LVS	LVS	AAPL	AAPL	AAPL	AAPL	AAPL	AAPL	LVS	AAPL	AAPL
2008	MOS	MOS	WMT	WMT	BAC	WMT	WMT	USD_	USD_	WMT	WMT	USD_
2009	AAPL_USD_	WMT	WMT	BAC	WBD	AMZN	AAPL	AAPL	AAPL	AMZN	AMZN	
2010	F	F	F	F	F	F	AAPL	F	F	WBD	F	F
2011	AIG	CRM	CAT	CAT	CAT	CRM	CRM	HAL	USD_	WMT	WMT	USD_
2012	AAPL	AAPL	AAPL	AAPL	AAPL	AAPL	AAPL	AAPL	AAPL	AAPL	CMCSA	HD
2013	GILD	GILD	GILD	GILD	GILD	GILD	GILD	GILD	GILD	GILD	GILD	GILD
2014	GILD	GILD	VTRS	VTRS	GILD	GILD	GILD	GILD	GILD	GILD	GILD	AMGN
2015	META	AAPL	AAPL	UNH	VTRS	VTRS	UNH	AMZN	AMZN	AMZN	AMZN	USD_
2016	AAPL	WMT	WMT	WMT	BAC	AMZN	AMZN	AMZN	AMZN	AMZN	NFLX	BAC
2017	NVDA	NVDA	NVDA	NVDA	NVDA	NVDA	NVDA	NVDA	NVDA	NVDA	NVDA	NVDA
2018	NVDA	NVDA	NVDA	NFLX	NFLX	NFLX	NFLX	NFLX	AMZN	NFLX	AAPL	LLY
2019	LLY	NFLX	BA	PYPL	PYPL	PYPL	MA	SBUX	SBUX	NEE	AAPL	AAPL
2020	TSLA	TSLA	TSLA	TSLA	TSLA	TSLA	TSLA	TSLA	TSLA	TSLA	TSLA	TSLA
2021	TSLA	TSLA	TSLA	TSLA	TSLA	TSLA	NVDA	TSLA	NVDA	TSLA	TSLA	NVDA
2022	NVDA	BX	WMT	WMT	BAC_USD_	WMT	USD_	USD_	WMT	WMT	USD_	
2023	AAPL_USD_	WMT	NVDA	NVDA	NVDA	NVDA	NVDA	NVDA	NVDA	NVDA	LLY	NVDA
2024	NVDA	NVDA	NVDA	NVDA	NVDA	NVDA	NVDA	NVDA	NVDA	NVDA	NVDA	PLTR
2025	PLTR	PLTR	PLTR	WMT	BAC_USD_	PLTR	PLTR	PLTR	APP	PLTR	APP	
2026	APP	MU	MU	GEV	GEV	SNDK	SNDK	DELL	DELL	-	-	-

Rendimiento Sistema USA-Core[EUR]

Sistema algorítmico con exposición todo-o-nada en Renta Variable (0% / 100%).

Selección de una única acción, con rotación mensual por estacionalidad adaptativa.

Estrategia con exposición USA: gran capitalización, perfil de calidad y líderes de su sector.

Acciones seleccionables por el sistema

[AAPL, BAC, BSX, DE, GE, IBM, JNJ, LLY, MSFT, NEE, PG, TXN, WFC, WMT]

Selección actual y previsión

Mes actual (2026-09): Modo **ACTIVO** >> **IBM International Business Machines**

Próximo mes (2026-10): Modo **ACTIVO** >> **MSFT Microsoft Corporation** [2026-09-30]

Curva de Capital y Métricas



Winners|Losers: 188 (65.96%) | 97 (34.04%)
Avg. Gain|Loss: 7.45% | -3.85%
Expectancy: 3.60%
Profit Factor: 3.74

AcumROC: **1229697.35%**
CAGR03: **48.66%**
Std_dev: **24.67%** -> Sharpe: **1.752**
Max DD: **-26.22%** -> Calmar: **1.856**

CAGR19: **53.76%**
cagr3y(min): **28.91%**
cagr5y(min): **35.99%**

USA-Core [Returns] EUR

year	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	yearly	cagr(y)	cagr3y
2003	-0,06%	-1,14%	5,93%	2,71%	2,60%	6,79%	13,13%	0,99%	3,39%	2,76%	-3,42%	9,81%	51,61%	48,66%	-
2004	10,77%	-0,84%	11,37%	4,73%	0,67%	-3,78%	-1,98%	4,54%	-1,27%	-8,64%	3,13%	8,03%	27,79%	48,54%	-
2005	-8,43%	16,46%	-4,50%	6,85%	2,25%	-3,96%	13,87%	12,81%	-1,42%	9,25%	13,78%	-3,73%	61,93%	49,57%	46,39%
2006	0,86%	0,45%	-0,10%	-5,62%	8,17%	3,06%	18,26%	0,90%	3,38%	1,52%	-1,76%	7,58%	40,94%	48,99%	42,87%
2007	5,77%	-1,64%	-1,41%	11,68%	-0,87%	-4,90%	8,31%	0,36%	-3,92%	22,49%	11,23%	-4,17%	47,26%	49,41%	49,79%
2008	-2,97%	-6,84%	7,80%	10,51%	-10,57%	-1,70%	10,90%	4,04%	10,78%	-6,56%	-9,06%	9,37%	12,47%	49,53%	32,65%
2009	6,53%	-4,39%	6,60%	-9,59%	27,26%	12,08%	14,06%	0,80%	18,18%	-0,28%	23,15%	-1,83%	129,36%	51,95%	56,03%
2010	7,17%	9,28%	5,91%	4,32%	-4,64%	-16,36%	5,18%	-12,05%	10,48%	14,00%	-5,64%	9,13%	23,81%	48,26%	47,27%
2011	3,74%	2,31%	3,26%	8,19%	-1,40%	4,75%	16,47%	5,87%	-3,41%	12,66%	7,82%	-1,02%	75,38%	49,97%	70,77%
2012	10,63%	2,85%	-1,14%	10,13%	9,80%	7,82%	2,32%	6,98%	9,64%	-10,94%	-3,19%	0,45%	52,45%	48,38%	49,03%
2013	6,73%	6,01%	-4,13%	-1,20%	-3,22%	-3,20%	14,81%	5,94%	3,59%	9,58%	1,76%	11,13%	56,77%	48,09%	61,23%
2014	9,98%	6,28%	3,90%	2,15%	-3,52%	4,16%	4,88%	12,02%	0,30%	7,83%	4,22%	10,21%	81,95%	47,43%	63,22%
2015	12,70%	14,76%	-3,84%	0,72%	-5,52%	-1,37%	-5,22%	-6,33%	4,11%	12,87%	-0,78%	0,24%	21,13%	44,82%	51,18%
2016	-7,84%	-4,48%	3,32%	0,49%	1,81%	7,00%	9,14%	1,62%	-2,19%	7,90%	14,25%	0,73%	34,11%	47,24%	43,51%

year	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	yearly	cagr(y)	cagr3y
2017	13,55%	0,72%	-4,22%	-3,92%	-3,96%	-0,48%	2,68%	11,60%	0,91%	9,25%	2,48%	1,26%	31,86%	48,66%	28,91%
2018	14,89%	-2,23%	1,44%	1,97%	5,68%	1,37%	3,61%	19,95%	-9,60%	-6,65%	1,89%	-2,97%	29,06%	50,71%	31,66%
2019	8,65%	6,50%	3,00%	1,44%	-2,15%	9,02%	8,47%	-0,82%	6,03%	4,39%	4,70%	4,64%	68,26%	53,76%	42,00%
2020	-6,84%	-5,43%	-4,16%	12,95%	-1,80%	-9,82%	14,93%	23,92%	-0,73%	-6,00%	16,05%	3,79%	35,18%	51,72%	43,18%
2021	-0,91%	7,04%	2,45%	-2,66%	13,19%	-2,79%	7,07%	6,28%	-0,83%	19,96%	-7,19%	12,70%	64,80%	54,79%	55,34%
2022	1,11%	-3,97%	16,10%	0,90%	6,76%	2,58%	10,35%	2,63%	-0,85%	4,23%	4,12%	-1,47%	49,56%	52,76%	49,36%
2023	14,06%	-2,43%	2,46%	7,41%	6,56%	8,38%	2,70%	-1,78%	-4,50%	4,03%	15,09%	0,63%	64,16%	53,63%	59,35%
2024	9,56%	4,76%	4,25%	3,23%	6,46%	9,22%	3,32%	2,43%	11,90%	-2,82%	16,04%	-3,02%	86,02%	49,97%	65,92%
2025	14,46%	-2,75%	-3,54%	10,59%	6,54%	3,25%	-1,17%	-1,20%	17,50%	-0,26%	-0,89%	-1,90%	45,33%	32,59%	64,33%
2026	4,97%	-6,84%	-2,85%	-5,71%	11,51%	7,59%	6,15%	4,90%	-5,80%	-	-	-	12,74%	-	-
	232,93%	34,70%	55,80%	95,91%	89,81%	39,33%	457,19%	166,32%	80,89%	146,83%	166,48%	92,41%			

USA-Core [Statistics]

	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	cumulative
mean	5,38%	1,43%	2,00%	3,01%	2,98%	1,61%	7,59%	4,43%	2,74%	4,37%	4,69%	3,03%	52,72%
median	6,63%	-0,20%	2,45%	2,43%	2,03%	2,82%	7,69%	3,34%	0,60%	4,23%	3,13%	0,73%	42,04%
min	-8,43%	-6,84%	-4,50%	-9,59%	-10,57%	-16,36%	-5,22%	-12,05%	-9,60%	-10,94%	-9,06%	-4,17%	
max	14,89%	16,46%	16,10%	12,95%	27,26%	12,08%	18,26%	23,92%	18,18%	22,49%	23,15%	12,70%	
std_dev	7,15%	6,36%	5,34%	6,01%	7,89%	6,73%	6,22%	7,72%	7,20%	8,95%	8,59%	5,50%	

USA-Core [Assets]

year	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12
2003	AAPL	_USD_	WMT	WMT	BAC	MSFT	AAPL	AAPL	WFC	PG	IBM	GE
2004	BSX	TXN	DE	JNJ	IBM	LLY	AAPL	AAPL	WFC	PG	IBM	GE
2005	BSX	TXN	DE	JNJ	WMT	MSFT	AAPL	AAPL	WFC	AAPL	DE	GE
2006	IBM	TXN	DE	LLY	WMT	MSFT	AAPL	AAPL	WFC	AAPL	TXN	GE
2007	BSX	TXN	DE	LLY	WMT	MSFT	AAPL	AAPL	WFC	AAPL	DE	GE
2008	IBM	TXN	WMT	WMT	BAC	WMT	WMT	_USD_	_USD_	WMT	WMT	_USD_
2009	AAPL	_USD_	WMT	WMT	BAC	MSFT	AAPL	AAPL	GE	AAPL	DE	GE
2010	WFC	TXN	NEE	LLY	WMT	MSFT	AAPL	AAPL	GE	AAPL	DE	DE
2011	WFC	TXN	DE	LLY	TXN	MSFT	AAPL	AAPL	_USD_	WMT	WMT	_USD_
2012	AAPL	TXN	DE	LLY	WMT	MSFT	AAPL	AAPL	GE	AAPL	DE	DE
2013	WFC	TXN	DE	LLY	WMT	MSFT	AAPL	AAPL	GE	AAPL	DE	DE
2014	BSX	TXN	NEE	LLY	WMT	MSFT	AAPL	AAPL	GE	AAPL	DE	DE
2015	BSX	TXN	NEE	JNJ	WMT	JNJ	AAPL	AAPL	GE	AAPL	DE	_USD_
2016	AAPL	WMT	WMT	WMT	BAC	JNJ	AAPL	AAPL	GE	MSFT	DE	DE
2017	BSX	TXN	NEE	JNJ	LLY	JNJ	AAPL	AAPL	GE	MSFT	BAC	DE
2018	BSX	TXN	WMT	JNJ	LLY	JNJ	AAPL	AAPL	GE	MSFT	BAC	DE
2019	BSX	TXN	NEE	JNJ	LLY	JNJ	AAPL	AAPL	GE	MSFT	BAC	DE
2020	BSX	TXN	NEE	JNJ	LLY	JNJ	AAPL	AAPL	IBM	MSFT	BAC	DE
2021	BSX	TXN	WMT	JNJ	LLY	JNJ	AAPL	AAPL	IBM	MSFT	BAC	LLY
2022	BSX	TXN	WMT	WMT	BAC	_USD_	WMT	_USD_	_USD_	WMT	WMT	_USD_
2023	AAPL	_USD_	WMT	BSX	LLY	LLY	AAPL	AAPL	IBM	MSFT	BAC	LLY
2024	BSX	BSX	WMT	BSX	LLY	LLY	AAPL	AAPL	IBM	MSFT	BAC	LLY
2025	BSX	BSX	NEE	WMT	BAC	_USD_	AAPL	LLY	IBM	MSFT	BAC	LLY
2026	IBM	WFC	NEE	JNJ	TXN	LLY	AAPL	AAPL	IBM	-	-	-

Sistema algorítmico con exposición todo-o-nada en Renta Variable (0% / 100%).
Selección de una única acción, con rotación mensual por estacionalidad adaptativa.
Estrategia con exposición Europa: gran capitalización, perfil de calidad y líderes de su sector.

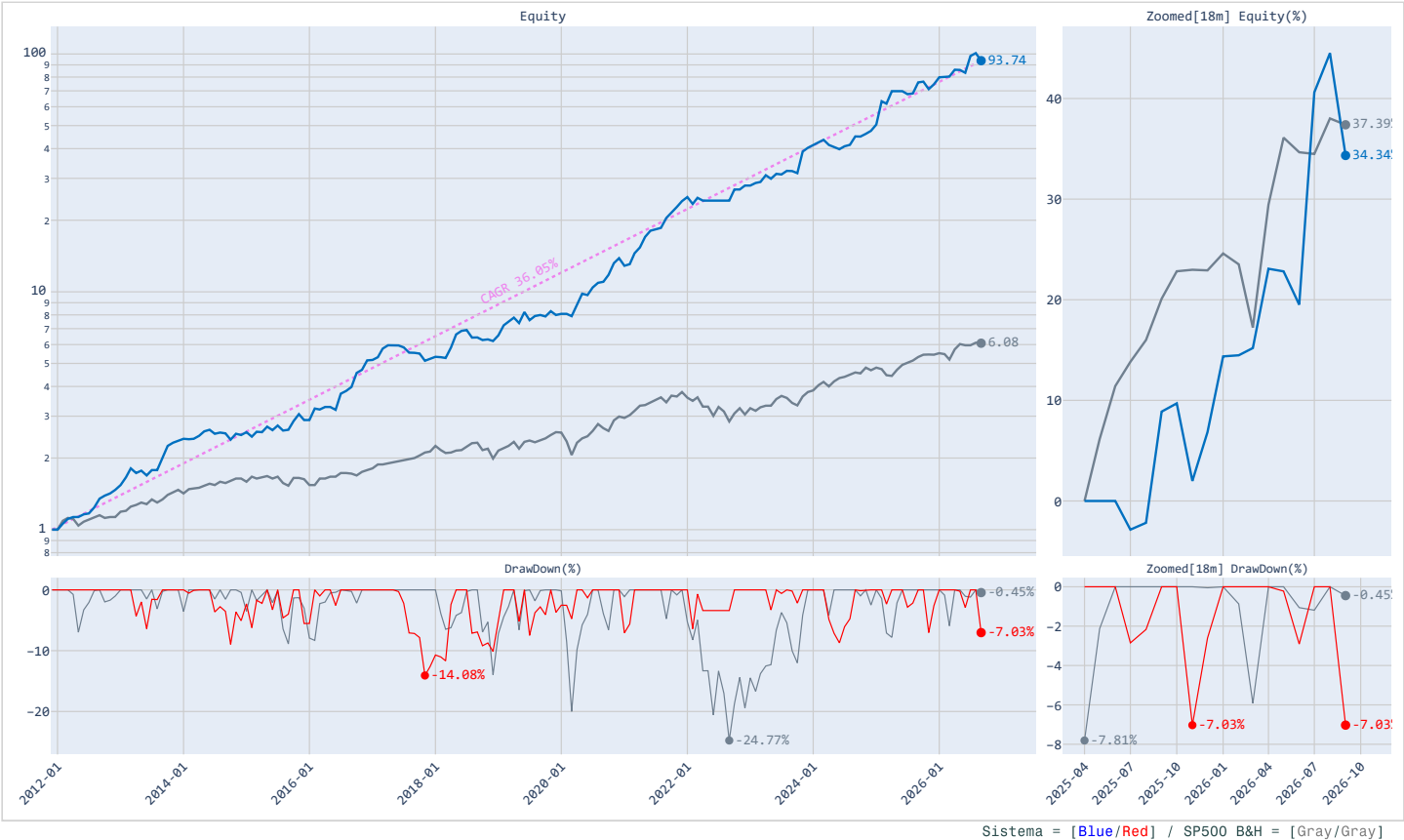
Acciones seleccionables por el sistema

[ABI.BR, AI.PA, ALV.DE, ASML.AS, DG.PA, EL.PA, ITX.MC, OR.PA, RMS.PA, SAN.MC, SAN.PA, SAP.DE, SIE.DE, SU.PA]

Selección actual y previsión

Mes actual (2026-09): Modo ACTIVO >> ITX.MC Inditex
Próximo mes (2026-10): Modo ACTIVO >> SAN.MC Banco Santander S.A. [2026-09-30]

Curva de Capital y Métricas



Winners|Losers: 114 (69.09%) | 51 (30.91%)
Avg. Gain|Loss: 5.52% | -2.83%
Expectancy: 2.94%
Profit Factor: 4.36

AcumROC: 9273.52%
CAGR12: 36.05%
Std_dev: 19.04% -> Sharpe: 1.728
Max DD: -14.08% -> Calmar: 2.560

CAGR19: 41.94%
cagr3y(min): 15.75%
cagr5y(min): 21.26%

EU-Core [Returns] EUR

year	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	yearly	cagr(y)	cagr3y
2012	0,00%	5,97%	4,90%	1,58%	-0,03%	2,95%	1,03%	5,46%	9,30%	2,43%	2,27%	3,66%	46,96%	36,05%	-
2013	5,13%	7,21%	9,22%	-4,32%	2,45%	-4,51%	5,18%	-0,05%	13,73%	11,01%	3,21%	2,15%	61,20%	35,29%	-
2014	1,77%	-0,54%	0,46%	3,07%	4,28%	1,51%	-3,63%	0,89%	-0,79%	-5,61%	5,84%	-1,48%	5,33%	33,44%	35,64%
2015	2,92%	-4,03%	4,82%	-0,53%	5,52%	-3,28%	4,50%	-4,60%	0,64%	8,56%	7,26%	-5,53%	15,99%	36,15%	25,35%
2016	0,00%	11,53%	-1,00%	2,55%	0,00%	-2,56%	16,75%	2,67%	3,89%	14,71%	3,04%	9,57%	77,92%	38,20%	29,54%
2017	0,31%	2,73%	8,69%	3,33%	0,17%	-0,28%	-1,94%	-4,99%	-0,09%	-0,72%	-6,78%	1,71%	1,31%	34,66%	27,87%
2018	2,17%	-0,36%	-0,71%	10,49%	13,62%	3,42%	0,91%	-7,13%	0,23%	-2,44%	0,50%	-1,52%	19,04%	39,11%	28,98%
2019	5,58%	10,21%	3,77%	3,85%	-5,17%	11,25%	-7,49%	4,03%	1,00%	-1,33%	5,21%	-3,69%	28,59%	41,94%	15,75%
2020	1,21%	-0,02%	-2,28%	11,05%	11,98%	-1,30%	7,61%	4,57%	1,06%	6,95%	11,95%	4,93%	73,41%	44,03%	38,46%
2021	-7,07%	1,57%	11,15%	5,78%	10,71%	6,17%	1,68%	1,12%	10,07%	6,03%	4,92%	5,77%	73,70%	39,45%	57,05%
2022	4,04%	-6,41%	6,11%	-2,73%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	11,39%	0,00%	3,89%	16,29%	33,15%	51,87%
2023	0,00%	2,56%	0,97%	6,71%	-3,30%	4,83%	-0,59%	3,55%	-0,20%	-1,99%	23,24%	3,70%	44,14%	38,05%	42,80%

year	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	yearly	cagr(y)	cagr3y
2024	2,42%	2,94%	2,49%	-4,86%	-2,40%	-1,69%	2,90%	1,38%	8,49%	-0,14%	2,67%	2,95%	17,85%	35,90%	25,48%
2025	6,25%	25,34%	-2,34%	12,88%	0,00%	0,00%	-2,85%	0,69%	11,30%	0,75%	-7,03%	4,75%	56,86%	47,42%	38,64%
2026	7,05%	0,09%	0,63%	6,84%	-0,22%	-2,70%	17,67%	2,76%	-7,03%	-	-	-	25,74%	-	-
	35,84%	71,74%	56,81%	69,51%	42,02%	13,38%	46,35%	9,84%	62,50%	59,11%	68,16%	34,31%			

EU-Core [Statistics]

	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	cumulative
mean	2,12%	3,92%	3,13%	3,71%	2,51%	0,92%	2,78%	0,69%	3,44%	3,54%	4,02%	2,20%	38,37%
median	2,17%	2,56%	2,49%	3,33%	0,00%	0,00%	1,03%	1,12%	1,00%	1,59%	3,13%	3,30%	23,93%
min	-7,07%	-6,41%	-2,34%	-4,86%	-5,17%	-4,51%	-7,49%	-7,13%	-7,03%	-5,61%	-7,03%	-5,53%	
max	7,05%	25,34%	11,15%	12,88%	13,62%	11,25%	17,67%	5,46%	13,73%	14,71%	23,24%	9,57%	
std_dev	3,47%	7,65%	4,28%	5,42%	5,65%	4,20%	6,95%	3,67%	5,77%	6,20%	7,45%	4,03%	

EU-Core [Assets]

year	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12
2012	_EUR_	RMS.PA	SAN.PA	ABI.BR	SAN.PA	AI.PA	AI.PA	ITX.MC	ITX.MC	SAN.MC	SIE.DE	SIE.DE
2013	DG.PA	RMS.PA	SAN.PA	ABI.BR	SAN.PA	AI.PA	AI.PA	ITX.MC	ITX.MC	SAN.MC	SIE.DE	SIE.DE
2014	DG.PA	RMS.PA	SAN.PA	ABI.BR	SAN.PA	AI.PA	AI.PA	ITX.MC	ITX.MC	SAN.MC	SIE.DE	SIE.DE
2015	DG.PA	RMS.PA	SAN.PA	OR.PA	RMS.PA	AI.PA	AI.PA	ITX.MC	ITX.MC	SAN.MC	SIE.DE	SAN.PA
2016	_EUR_	SU.PA	EL.PA	OR.PA	_EUR_	AI.PA	SAP.DE	ITX.MC	ITX.MC	SAN.MC	SIE.DE	SIE.DE
2017	DG.PA	RMS.PA	ASML.AS	OR.PA	RMS.PA	AI.PA	SAP.DE	ITX.MC	ITX.MC	SAN.MC	SIE.DE	SIE.DE
2018	DG.PA	RMS.PA	ASML.AS	OR.PA	RMS.PA	EL.PA	SAP.DE	ITX.MC	ITX.MC	SAN.MC	SU.PA	EL.PA
2019	ALV.DE	SU.PA	ASML.AS	OR.PA	RMS.PA	EL.PA	SAP.DE	ITX.MC	ITX.MC	SAN.MC	SU.PA	EL.PA
2020	DG.PA	SU.PA	ASML.AS	OR.PA	RMS.PA	EL.PA	SAP.DE	ITX.MC	ITX.MC	SAN.MC	SU.PA	SIE.DE
2021	ALV.DE	SU.PA	SAN.PA	OR.PA	RMS.PA	AI.PA	SAP.DE	ITX.MC	ITX.MC	SAN.MC	SU.PA	EL.PA
2022	DG.PA	SU.PA	EL.PA	OR.PA	_EUR_	_EUR_	_EUR_	_EUR_	_EUR_	SAN.PA	_EUR_	SAN.PA
2023	_EUR_	SU.PA	EL.PA	OR.PA	RMS.PA	AI.PA	SAP.DE	SAP.DE	ITX.MC	SAN.MC	SIE.DE	EL.PA
2024	ALV.DE	SAN.MC	ASML.AS	RMS.PA	RMS.PA	AI.PA	SAP.DE	SAP.DE	ITX.MC	SAN.MC	SIE.DE	SIE.DE
2025	ALV.DE	SAN.MC	SAN.PA	OR.PA	_EUR_	_EUR_	SAP.DE	ITX.MC	ITX.MC	SAN.MC	SIE.DE	SIE.DE
2026	SAN.MC	SAN.MC	SAN.PA	OR.PA	RMS.PA	AI.PA	SAP.DE	ITX.MC	ITX.MC	-	-	-

Rendimiento Sistema Rotacional (SP500, Semiconductors, Gold) [EUR]

Sistema algorítmico con exposición todo-o-nada en Renta Variable (0% / 100%).
Selección de un único ETF, con rotación mensual por fuerza relativa.
Estrategia con exposición a mercado USA (SPY), sectorial semiconductores (SMH) o cobertura defensiva en oro (GLD).

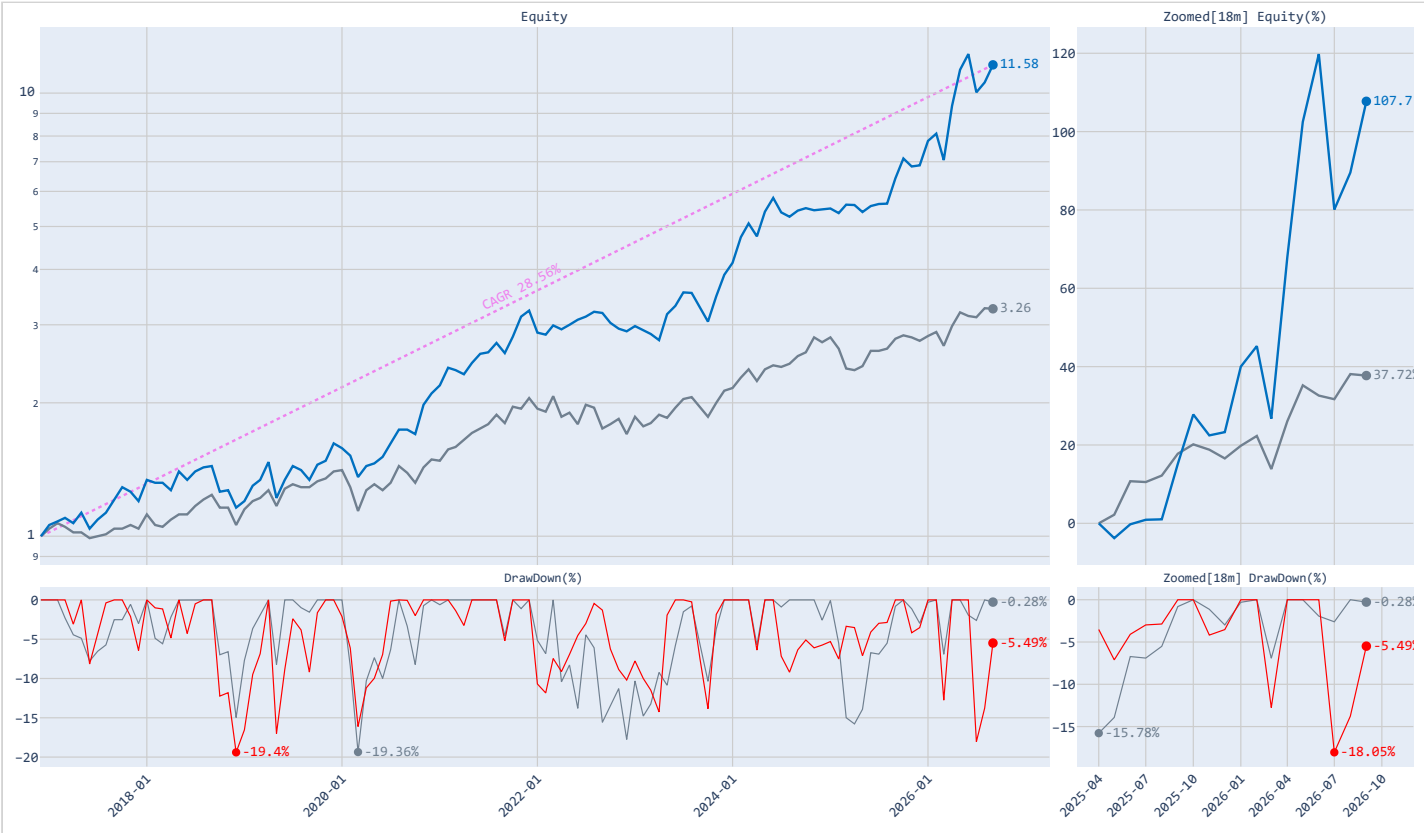
ETFs seleccionables por el sistema

	Ticker name			startDate	lastDate
1	SPY	SPDR	SP500 ETF Trust	1993-01-29	2026-09-30
2	SMH	VanEck	Semiconductor ETF	2000-06-05	2026-09-30
3	GLD	SPDR	Gold Trust	2004-11-18	2026-09-30

Selección actual y previsión

Mes actual (2026-09): Modo ACTIVO >> SMH VanEck Semiconductor ETF
Próximo mes (2026-10): Modo ACTIVO >> SMH VanEck Semiconductor ETF [2026-09-30]

Curva de Capital y Métricas



Sistema = [Blue/Red] / SP500 B&H = [Gray/Gray]

Winners|Losers: 73 (62.39%) | 44 (37.61%)
Avg. Gain|Loss: 6.59% | -4.61%
Expectancy: 2.38%
Profit Factor: 2.37

AcumROC: 1057.98%
CAGR: 28.56%
Std_dev: 25.61% -> Sharpe: 1.115
Max DD: -19.40% -> Calmar: 1.472

CAGR19: 34.58%
cagr3y(min): 17.40%
cagr5y(min): 19.22%

Rotational (SP500, Semiconductors, Gold) [Returns] EUR

year	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	yearly	cagr(y)	cagr3y
2017	6,07%	1,91%	1,99%	-3,09%	6,17%	-8,16%	4,26%	4,03%	6,87%	6,52%	-2,11%	-4,42%	20,36%	28,56%	-
2018	10,92%	-1,01%	-0,14%	-3,74%	10,39%	-4,28%	3,95%	2,80%	0,29%	-12,24%	0,49%	-8,61%	-3,67%	29,53%	-
2019	3,56%	8,44%	2,92%	9,80%	-17,00%	9,80%	7,09%	-1,46%	-5,58%	8,33%	2,44%	9,13%	39,55%	34,58%	17,40%
2020	-2,12%	-4,11%	-10,64%	5,88%	1,37%	3,35%	7,31%	7,47%	-0,06%	-1,94%	16,46%	6,10%	29,94%	33,85%	20,43%
2021	4,28%	9,46%	-1,36%	-1,92%	5,75%	5,10%	0,88%	4,93%	-5,21%	8,90%	11,11%	3,04%	53,56%	34,55%	40,69%
2022	-10,70%	-1,28%	4,97%	-1,79%	2,39%	2,58%	1,60%	2,63%	-0,85%	-5,02%	-2,78%	-1,47%	-10,20%	30,85%	21,46%
2023	2,70%	-2,43%	-1,64%	-3,14%	14,37%	4,69%	6,98%	-0,25%	-7,25%	-6,89%	13,92%	11,85%	34,25%	44,67%	22,79%
2024	6,42%	14,14%	7,43%	-6,39%	13,67%	7,29%	-7,16%	-2,20%	3,14%	1,33%	-1,05%	0,37%	40,40%	48,66%	19,18%
2025	0,47%	-2,34%	4,50%	-0,17%	-3,72%	3,25%	1,16%	0,11%	13,99%	10,97%	-4,18%	0,67%	25,76%	53,59%	33,33%

year	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	yearly	cagr(y)	cagr3y
2026	13,58%	3,74%	-12,76%	32,53%	20,59%	8,55%	-18,05%	5,23%	9,60%	-	-	-	68,51%	-	-
	38,51%	27,90%	-6,58%	25,32%	61,17%	35,39%	5,10%	25,35%	13,61%	7,55%	36,94%	16,07%			

Rotational (SP500, Semiconductors, Gold) [Statistics]

	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	cumulative
mean	3,52%	2,65%	-0,47%	2,80%	5,40%	3,22%	0,80%	2,33%	1,49%	1,11%	3,81%	1,85%	32,38%
median	3,92%	0,45%	0,92%	-1,85%	5,96%	4,02%	2,78%	2,72%	0,11%	1,33%	0,49%	0,67%	23,47%
min	-10,70%	-4,11%	-12,76%	-6,39%	-17,00%	-8,16%	-18,05%	-2,20%	-7,25%	-12,24%	-4,18%	-8,61%	
max	13,58%	14,14%	7,43%	32,53%	20,59%	9,80%	7,31%	7,47%	13,99%	10,97%	16,46%	11,85%	
std_dev	6,79%	6,13%	6,59%	11,51%	10,62%	5,58%	7,90%	3,18%	6,95%	8,13%	7,86%	6,48%	

Rotational (SP500, Semiconductors, Gold) [Assets]

year	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12
2017	SMH	SMH	SMH	SMH	SMH	SMH	SMH	SMH	SMH	SMH	SMH	SMH
2018	SMH	SMH	SMH	SMH	SMH	SMH	SMH	SMH	SMH	SMH	SPY	SPY
2019	GLD	SMH	SMH	SMH	SMH	SPY	SMH	SMH	GLD	SMH	SMH	SMH
2020	SMH	SMH	SMH	GLD	GLD	SMH	SMH	SMH	SMH	SMH	SMH	SMH
2021	SMH	SMH	SMH	SMH	SMH	SMH	SMH	SMH	SMH	SMH	SMH	SMH
2022	SMH	SMH	_USD_	_USD_	_USD_	_USD_	_USD_	_USD_	_USD_	_USD_	_USD_	_USD_
2023	_USD_	_USD_	_USD_	SMH	SMH	SMH	SMH	SMH	SMH	SMH	SMH	SMH
2024	SMH	SMH	SMH	SMH	SMH	SMH	SMH	SMH	SMH	SMH	GLD	SMH
2025	SMH	GLD	GLD	_USD_	_USD_	_USD_	SMH	SMH	SMH	SMH	SMH	SMH
2026	SMH	SMH	GLD	SMH	SMH	SMH	SMH	SMH	SMH	-	-	-

Sistema algorítmico con exposición todo-o-nada en Renta Variable (0% / 100%).
Selección de un único ETF, con rotación mensual por fuerza relativa o estacionalidad.
Estrategia con exposición a mercado USA (SPY), tecnológico (QQQ), sectorial semiconductores (SMH) o economías emergentes (EEM).

ETFs seleccionables por el sistema

	Ticker name		startDate	lastDate
R1	SPY	SPDR SP500 ETF Trust	1993-01-29	2026-09-30
R2	SMH	VanEck Semiconductor ETF	2000-06-05	2026-09-30
R3	QQQ	Invesco QQQ Trust, Series 1	1999-03-10	2026-09-30
R4	EEM	iShares MSCI Emerging Index Fun	2003-04-14	2026-09-30
E1	XLP	Consumer Staples Select Sector SPDR ETF	1998-12-22	2026-09-30
E2	QQQ	Invesco QQQ Trust, Series 1	1999-03-10	2026-09-30
L1	SMH	VanEck Semiconductor ETF	2000-06-05	2026-09-30

Selección actual y previsión

Mes actual (2026-09): Modo ACTIVO >> [R2] SMH VanEck Semiconductor ETF
Próximo mes (2026-10): Modo ACTIVO >> [R2] SMH VanEck Semiconductor ETF [2026-09-30]

Curva de Capital y Métricas



Winners|Losers: 167 (63.98%) | 94 (36.02%)
Avg. Gain|Loss: 5.76% | -4.28%
Expectancy: 2.14%
Profit Factor: 2.39

AcumROC: 15059.41%
CAGR05: 25.97%
Std_dev: 22.26% -> Sharpe: 1.155
Max DD: -21.54% -> Calmar: 1.206

CAGR19: 39.76%
cagr3y(min): 8.12%
cagr5y(min): 9.83%

Index4 [Returns] EUR

year	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	yearly	cagr(y)	cagr3y
2005	-2,06%	12,00%	-0,18%	0,02%	4,94%	3,71%	5,82%	3,97%	9,03%	-4,75%	5,31%	3,36%	48,26%	25,97%	-
2006	16,45%	-5,42%	-3,30%	-1,56%	-10,98%	0,40%	1,99%	2,66%	-1,57%	3,18%	6,34%	6,78%	13,15%	24,98%	-
2007	-1,40%	-4,12%	-0,10%	7,11%	4,37%	2,68%	1,04%	-3,51%	9,96%	10,72%	-7,38%	-3,24%	15,30%	25,61%	24,60%
2008	-10,81%	-1,84%	1,00%	0,41%	-1,29%	0,99%	6,32%	4,04%	10,78%	0,28%	-9,18%	9,37%	8,05%	26,19%	12,13%
2009	0,88%	-4,39%	0,18%	-6,54%	0,84%	-3,72%	10,38%	-3,38%	9,60%	-5,32%	13,06%	6,66%	17,01%	27,30%	13,39%

year	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	yearly	cagr(y)	cagr3y
2010	-6,15%	2,64%	5,45%	10,47%	-6,85%	-11,82%	14,08%	-9,95%	9,22%	10,72%	-3,16%	2,38%	13,50%	27,94%	12,79%
2011	4,89%	1,31%	-3,09%	5,77%	-2,92%	-4,32%	1,79%	1,97%	-3,41%	3,09%	3,83%	-1,02%	7,47%	28,91%	12,59%
2012	-1,85%	6,26%	3,90%	5,90%	-9,26%	6,61%	-1,19%	2,87%	0,11%	-5,47%	-1,03%	-1,96%	3,62%	30,52%	8,12%
2013	3,69%	3,16%	2,15%	3,89%	2,26%	-3,50%	5,80%	-5,18%	4,38%	4,90%	2,38%	4,91%	32,17%	32,72%	13,75%
2014	-4,17%	5,40%	1,49%	1,41%	3,28%	9,21%	0,45%	10,19%	-0,30%	1,24%	7,60%	6,61%	50,26%	32,77%	27,20%
2015	-2,66%	12,70%	-6,24%	4,10%	6,41%	-7,53%	2,47%	-6,53%	-0,69%	16,03%	-2,14%	0,24%	14,06%	31,38%	31,33%
2016	-0,34%	-4,46%	-0,66%	2,92%	0,23%	-0,40%	11,52%	3,51%	7,40%	1,93%	4,80%	-1,03%	27,38%	33,12%	29,73%
2017	6,07%	1,91%	-2,67%	-0,43%	6,17%	-8,16%	4,26%	4,03%	6,87%	6,52%	-2,11%	-4,42%	18,01%	33,72%	19,69%
2018	10,92%	-1,01%	1,10%	3,83%	5,74%	-4,28%	3,61%	5,70%	2,35%	-8,64%	-1,60%	-8,46%	7,59%	35,64%	17,38%
2019	9,72%	4,40%	3,84%	5,95%	-17,00%	10,45%	7,09%	-1,46%	1,76%	8,33%	2,44%	9,13%	50,25%	39,76%	24,02%
2020	-2,12%	-4,11%	-4,89%	13,49%	5,34%	1,38%	7,31%	7,47%	-5,20%	-1,94%	16,46%	6,10%	43,33%	38,27%	32,33%
2021	4,28%	9,46%	5,88%	4,12%	5,75%	5,10%	0,88%	4,93%	-5,21%	8,90%	11,11%	3,04%	74,96%	37,40%	55,61%
2022	-10,70%	-1,28%	4,97%	-1,79%	2,39%	2,58%	1,60%	2,63%	-0,85%	-5,02%	-2,78%	-1,47%	-10,20%	30,59%	31,08%
2023	2,70%	-2,43%	-1,64%	3,63%	14,37%	4,69%	6,98%	-0,25%	-7,25%	-6,89%	13,92%	11,85%	43,64%	44,30%	31,17%
2024	6,42%	14,14%	4,56%	-5,93%	13,67%	7,29%	-7,16%	-2,20%	3,14%	1,33%	2,33%	0,37%	42,02%	44,54%	22,36%
2025	0,47%	-6,68%	-5,64%	-0,17%	-3,72%	3,25%	1,16%	0,11%	13,99%	10,97%	-4,18%	0,67%	8,50%	46,01%	30,32%
2026	13,58%	3,74%	-7,47%	32,53%	20,59%	8,55%	-18,05%	5,23%	9,60%	-	-	-	78,73%	-	-
	38,31%	45,08%	-3,00%	126,62%	43,89%	21,28%	86,83%	27,42%	99,09%	56,77%	66,02%	59,67%			

Index4 [Statistics]

	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	cumulative
mean	1,72%	1,88%	-0,06%	4,05%	2,01%	1,05%	3,10%	1,22%	3,35%	2,39%	2,67%	2,38%	28,94%
median	0,68%	1,61%	0,04%	3,73%	2,84%	1,98%	3,04%	2,65%	2,74%	1,93%	2,38%	2,38%	29,25%
min	-10,81%	-6,68%	-7,47%	-6,54%	-17,00%	-11,82%	-18,05%	-9,95%	-7,25%	-8,64%	-9,18%	-8,46%	
max	16,45%	14,14%	5,88%	32,53%	20,59%	10,45%	14,08%	10,19%	13,99%	16,03%	16,46%	11,85%	
std_dev	7,08%	6,17%	3,96%	7,91%	8,55%	6,00%	6,61%	4,86%	6,08%	6,93%	6,99%	5,12%	

Index4 [Assets]

year	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12
2005	EEM	EEM	XLP	QQQ	EEM	EEM	EEM	EEM	EEM	EEM	EEM	EEM
2006	EEM	EEM	XLP	QQQ	EEM	EEM	EEM	EEM	EEM	EEM	EEM	EEM
2007	EEM	EEM	XLP	QQQ	EEM	EEM	EEM	EEM	EEM	EEM	EEM	EEM
2008	EEM	EEM	_USD_	_USD_	_USD_	_USD_	_USD_	_USD_	_USD_	_USD_	_USD_	_USD_
2009	_USD_	_USD_	_USD_	_USD_	_USD_	EEM	EEM	EEM	EEM	EEM	EEM	EEM
2010	EEM	EEM	XLP	QQQ	QQQ	QQQ	EEM	EEM	EEM	EEM	QQQ	SMH
2011	SMH	SMH	XLP	QQQ	SMH	SMH	QQQ	QQQ	_USD_	_USD_	_USD_	_USD_
2012	_USD_	QQQ	XLP	QQQ	QQQ	QQQ	QQQ	QQQ	QQQ	QQQ	SPY	SPY
2013	EEM	SPY	XLP	QQQ	SPY	SPY	SPY	SPY	QQQ	QQQ	QQQ	QQQ
2014	QQQ	QQQ	XLP	QQQ	SMH	SMH	SMH	SMH	SMH	SMH	QQQ	SMH
2015	SMH	SMH	XLP	QQQ	SMH	SMH	QQQ	QQQ	QQQ	QQQ	QQQ	_USD_
2016	_USD_	_USD_	_USD_	_USD_	_USD_	SMH	SMH	SMH	SMH	SMH	SMH	SMH
2017	SMH	SMH	XLP	QQQ	SMH	SMH	SMH	SMH	SMH	SMH	SMH	SMH
2018	SMH	SMH	XLP	QQQ	QQQ	SMH	QQQ	QQQ	QQQ	QQQ	QQQ	QQQ
2019	QQQ	QQQ	XLP	QQQ	SMH	QQQ	SMH	SMH	SMH	SMH	SMH	SMH
2020	SMH	SMH	XLP	QQQ	QQQ	QQQ	SMH	SMH	QQQ	SMH	SMH	SMH
2021	SMH	SMH	XLP	QQQ	SMH	SMH	SMH	SMH	SMH	SMH	SMH	SMH
2022	SMH	SMH	_USD_	_USD_	_USD_	_USD_	_USD_	_USD_	_USD_	_USD_	_USD_	_USD_
2023	_USD_	_USD_	_USD_	QQQ	SMH	SMH	SMH	SMH	SMH	SMH	SMH	SMH
2024	SMH	SMH	XLP	QQQ	SMH	SMH	SMH	SMH	SMH	SMH	SMH	SMH
2025	SMH	QQQ	XLP	_USD_	_USD_	_USD_	SMH	SMH	SMH	SMH	SMH	SMH
2026	SMH	SMH	SMH	SMH	SMH	SMH	SMH	SMH	SMH	-	-	-

Sistema algorítmico con exposición todo-o-nada en Renta Variable (0% / 100%).
 Selección de un único ETF, con rotación mensual por estacionalidad adaptativa.
 Estrategia con exposición a grandes sectores USA.

ETFs seleccionables por el sistema

[XLB, XLE, XLF, XLI, XLK, XLP, XLU, XLV, XLY]

Selección actual y previsión

Mes actual (2026-09): Modo **ACTIVO** >> **XLY Consumer Discretionary Select Sector SPDR ETF**
 Próximo mes (2026-10): Modo **ACTIVO** >> **XLK Technology Select Sector SPDR ETF** [2026-09-30]

Curva de Capital y Métricas



Winners|Losers: 180 (60.61%) | 117 (39.39%)
 Avg. Gain|Loss: 5.09% | -3.47%
 Expectancy: 1.72%
 Profit Factor: 2.26

AcumROC: **10157.57%**
 CAGR02: **20.57%**
 Std_dev: **19.09%** -> Sharpe: **1.080**
 Max DD: **-27.46%** -> Calmar: **0.749**

CAGR19: **35.18%**
 cagr3y(min): **-0.59%**
 cagr5y(min): **5.85%**

USA-Sectors [Returns] EUR

year	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	yearly	cagr(y)	cagr3y
2002	-2,25%	-0,36%	2,00%	-7,16%	-6,64%	1,47%	-3,36%	-0,48%	-0,40%	-0,38%	-7,89%	-2,52%	-25,13%	20,57%	-
2003	-2,63%	-1,14%	2,62%	-2,31%	12,74%	3,23%	6,74%	-1,35%	-4,15%	5,78%	-2,57%	5,54%	23,31%	23,02%	-
2004	3,09%	0,67%	1,53%	-0,01%	3,91%	1,02%	-3,48%	-6,32%	-2,73%	-4,75%	6,01%	8,34%	6,40%	23,00%	-0,59%
2005	-3,66%	19,25%	-0,18%	-1,09%	8,79%	6,71%	-0,19%	1,64%	0,35%	-0,37%	7,17%	-2,56%	39,45%	23,83%	22,31%
2006	2,87%	-10,71%	-3,30%	-0,41%	-6,32%	2,73%	-6,00%	8,16%	-0,71%	2,61%	4,70%	5,06%	-3,00%	23,12%	12,91%
2007	-0,60%	-2,94%	-1,33%	6,64%	4,34%	0,33%	-3,68%	-2,32%	-2,31%	-1,52%	-4,77%	-7,58%	-15,33%	24,62%	4,63%
2008	-6,53%	5,16%	2,62%	-0,35%	2,25%	0,99%	11,09%	4,04%	10,78%	0,28%	-9,37%	9,37%	32,10%	27,21%	2,76%
2009	-3,89%	-4,39%	2,09%	-2,55%	4,43%	-7,95%	3,17%	-0,50%	4,78%	-5,09%	14,03%	9,27%	11,76%	26,94%	7,72%
2010	0,19%	3,89%	5,45%	12,53%	-6,94%	-11,28%	13,56%	-8,46%	8,50%	13,68%	-1,69%	3,18%	32,61%	27,91%	25,10%
2011	1,96%	4,61%	-2,15%	6,76%	1,73%	-0,38%	-6,76%	5,15%	-3,41%	3,09%	6,71%	-1,02%	16,45%	27,62%	19,95%
2012	4,25%	5,78%	1,76%	8,39%	-3,53%	8,76%	-0,36%	-1,05%	2,29%	-6,54%	0,24%	-3,21%	16,69%	28,41%	21,69%
2013	10,28%	2,30%	-0,34%	4,39%	-2,27%	-2,77%	4,35%	-5,70%	4,97%	4,14%	2,28%	4,22%	27,90%	29,31%	20,23%
2014	-5,87%	5,37%	-1,94%	4,52%	1,35%	4,43%	3,68%	7,38%	-1,94%	3,50%	8,52%	9,19%	44,06%	29,42%	29,07%
2015	2,14%	12,65%	-6,24%	1,36%	0,50%	-2,18%	0,90%	-5,22%	0,96%	5,29%	-2,96%	0,24%	6,30%	28,25%	25,12%

year	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	yearly	cagr(y)	cagr3y
2016	-4,04%	-4,46%	7,26%	1,45%	1,74%	-1,72%	5,00%	0,42%	2,09%	2,94%	14,81%	1,05%	28,23%	30,50%	25,22%
2017	4,42%	3,81%	-2,67%	-5,93%	2,30%	-3,63%	3,86%	3,76%	1,44%	0,63%	2,65%	-1,59%	8,72%	30,74%	14,01%
2018	8,54%	-1,44%	-0,96%	13,12%	6,85%	1,58%	2,90%	6,52%	2,63%	-8,05%	1,25%	-10,93%	21,33%	33,52%	19,15%
2019	5,49%	8,37%	3,84%	0,41%	-10,28%	9,42%	4,30%	-0,71%	-1,02%	0,46%	3,22%	3,69%	28,98%	35,18%	19,38%
2020	-2,06%	-7,33%	-4,89%	17,35%	5,91%	-6,94%	4,25%	13,96%	-1,27%	2,58%	13,32%	6,21%	44,57%	36,13%	31,28%
2021	-1,29%	4,36%	5,88%	-1,03%	2,16%	6,75%	2,75%	5,58%	0,17%	6,82%	-5,98%	4,49%	34,24%	34,71%	35,78%
2022	0,15%	8,56%	15,83%	0,48%	6,81%	2,58%	4,90%	2,63%	-0,85%	-5,02%	3,17%	-1,47%	42,88%	34,81%	40,49%
2023	12,21%	-2,43%	3,18%	5,97%	6,70%	5,25%	3,93%	1,02%	-0,06%	-1,59%	11,36%	7,39%	66,03%	32,74%	47,12%
2024	3,21%	3,37%	5,67%	-2,73%	8,36%	2,80%	4,68%	-0,09%	2,31%	1,31%	7,43%	-5,54%	34,36%	22,36%	47,17%
2025	6,36%	-0,41%	-7,92%	0,03%	-0,04%	3,25%	-2,31%	4,94%	5,04%	1,93%	-2,68%	-1,09%	6,38%	15,99%	33,38%
2026	1,34%	12,82%	-10,17%	3,12%	22,18%	-3,63%	-2,74%	7,21%	-6,28%	-	-	-	21,87%	-	-
	35,93%	81,24%	15,23%	79,19%	83,79%	19,32%	61,45%	44,41%	21,37%	20,99%	87,57%	43,20%			

USA-Sectors [Statistics]

	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	cumulative
mean	1,35%	2,61%	0,71%	2,52%	2,68%	0,83%	2,05%	1,61%	0,85%	0,91%	2,87%	1,66%	22,66%
median	1,34%	3,37%	1,53%	0,48%	2,25%	1,47%	3,17%	1,02%	0,17%	0,97%	2,91%	2,11%	22,82%
min	-6,53%	-10,71%	-10,17%	-7,16%	-10,28%	-11,28%	-6,76%	-8,46%	-6,28%	-8,05%	-9,37%	-10,93%	
max	12,21%	19,25%	15,83%	17,35%	22,18%	9,42%	13,56%	13,96%	10,78%	13,68%	14,81%	9,37%	
std_dev	4,87%	6,67%	5,39%	5,88%	6,85%	5,07%	4,90%	5,20%	3,86%	4,80%	6,84%	5,56%	

USA-Sectors [Assets]

year	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12
2002	XLK _USD_	XLU	XLP	XLU	_USD_	XLV	_USD_	_USD_	_USD_	XLV	_USD_	
2003	XLK _USD_	XLU	XLP	XLU	XLK	XLV	XLK	XLV	XLV	XLV	XLV	XLV
2004	XLV	XLV	XLV	XLV	XLV	XLV	XLV	XLV	XLV	XLV	XLV	XLV
2005	XLV	XLV	XLV	XLV	XLV	XLV	XLV	XLV	XLV	XLV	XLV	XLV
2006	XLV	XLV	XLV	XLV	XLV	XLV	XLV	XLV	XLV	XLV	XLV	XLV
2007	XLV	XLV	XLV	XLV	XLV	XLV	XLV	XLV	XLV	XLV	XLV	XLV
2008	XLV	XLV	XLV	XLV	XLV	XLV	XLV	XLV	XLV	XLV	XLV	XLV
2009	XLK _USD_	XLU	XLP	XLU	XLV	XLV	XLV	XLV	XLV	XLV	XLV	XLV
2010	XLV	XLV	XLV	XLV	XLV	XLV	XLV	XLV	XLV	XLV	XLV	XLV
2011	XLV	XLV	XLV	XLV	XLV	XLV	XLV	XLV	XLV	XLV	XLV	XLV
2012	XLV	XLV	XLV	XLV	XLV	XLV	XLV	XLV	XLV	XLV	XLV	XLV
2013	XLV	XLV	XLV	XLV	XLV	XLV	XLV	XLV	XLV	XLV	XLV	XLV
2014	XLV	XLV	XLV	XLV	XLV	XLV	XLV	XLV	XLV	XLV	XLV	XLV
2015	XLV	XLV	XLV	XLV	XLV	XLV	XLV	XLV	XLV	XLV	XLV	XLV
2016	XLK _USD_	XLU	XLP	XLU	XLV	XLV	XLV	XLV	XLV	XLV	XLV	XLV
2017	XLV	XLV	XLV	XLV	XLV	XLV	XLV	XLV	XLV	XLV	XLV	XLV
2018	XLV	XLV	XLV	XLV	XLV	XLV	XLV	XLV	XLV	XLV	XLV	XLV
2019	XLV	XLV	XLV	XLV	XLV	XLV	XLV	XLV	XLV	XLV	XLV	XLV
2020	XLV	XLV	XLV	XLV	XLV	XLV	XLV	XLV	XLV	XLV	XLV	XLV
2021	XLV	XLV	XLV	XLV	XLV	XLV	XLV	XLV	XLV	XLV	XLV	XLV
2022	XLV	XLV	XLV	XLV	XLV	XLV	XLV	XLV	XLV	XLV	XLV	XLV
2023	XLK _USD_	XLU	XLV	XLV	XLV	XLV	XLV	XLV	XLV	XLV	XLV	XLV
2024	XLV	XLV	XLV	XLV	XLV	XLV	XLV	XLV	XLV	XLV	XLV	XLV
2025	XLV	XLV	XLV	XLV	XLV	XLV	XLV	XLV	XLV	XLV	XLV	XLV
2026	XLV	XLV	XLV	XLV	XLV	XLV	XLV	XLV	XLV	XLV	XLV	XLV