

Guía del concurso

Expansión - Allfunds

Un año más Expansión y Allfunds se unen para el inicio del Concurso de Carteras 2022.

El concurso tendrá una duración de un año natural, iniciando el 31 de diciembre de 2021. Cada entidad participará con dos carteras, una con un perfil conservador y una con un perfil agresivo.

Cada concursante podrá consultar a través de la página web de Expansión, sus rentabilidades y su posición con respecto al resto de concursantes, así como a través de la aplicación proporcionada por Allfunds. Adicionalmente, Expansión hará una publicación mensual en su periódico de papel.

<http://www.expansion.com/mercados/carterasFondos.html>

<https://expansion.allfunds.com>

01 Creación de carteras

Cada concursante gestionará dos carteras de fondos: una con un perfil agresivo y otra con un perfil conservador. Se deberán de enviar entre los días 10 y 25 de cada mes a la dirección de correo electrónico concursocarteras@allfunds.com.

A través de este buzón se producirá la carga automática de las mismas, por lo que es muy importante que respetéis el formato proporcionado y las fechas del envío.

Una vez procesado el fichero, os llegará un correo electrónico, donde se informará si todo se ha cargado correctamente o por el contrario si se ha producido algún error.

Para cualquier duda podéis contactar con digital@allfunds.com.

02 Características de la cartera Conservadora

Las carteras Conservadoras no podrán tener una volatilidad superior al 5%, en BackTest de la cartera en el último trimestre.

De forma aproximada, un 5% de volatilidad permite una exposición de un 15-20% en Renta Variable. Los cálculos de volatilidad se realizan *ex post* sobre una serie de rentabilidades diarias con $n - 1$ grados de libertad al ser en base a una muestra en el tiempo. La conversión del dato diario a anualizado se hace teniendo en cuenta 252 sesiones bursátiles.

Durante los últimos 15 días del mes, si alguna cartera superara el 5% de volatilidad permitido, el concursante será informado vía email. Es muy importante que hagáis los cambios necesarios antes del cierre de mes, de no ser así esa cartera se verá descalificada y no formará parte del Ranking a partir de esa fecha.

$$\sigma = \sqrt{\sum_{t=1}^n (r_t - \bar{r})^2 \frac{1}{n-1}}$$

n = longitud de la serie
 r_t = Rentabilidad simple a fecha t
 \bar{r} = Media de rentabilidad simple para la serie
 σ = Volatilidad diaria

Volatilidad anualizada (252 sesiones):

$$\sigma_{anualizada} = \sigma \times \sqrt{252}$$

σ = Volatilidad diaria
 $\sigma_{anualizada}$ = Volatilidad anualizada

03 Características comunes de Valoración

La cartera valorará diariamente teniendo en cuenta los precios de cada uno de los fondos que la componen, el precio de cierre de mercado y el Fixing o cambios existentes.

Si alguno de los fondos no tiene precio a la fecha de cálculo se tendrá en cuenta el inmediatamente anterior.

La divisa en la que se realizarán los cálculos tanto de las rentabilidades como la volatilidad será en Euro.

04 Requisitos de los fondos

Estas carteras deberán estar formadas por FCP o SICAV registrados en 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 composiciones deberán tener un mínimo de 5 fondos y un máximo de 15



Portal de consulta

Sigue tus carteras en: <https://expansion.allfunds.com>

A través de este acceso podrás visualizar tu posición dentro del ranking, tu histórico de composiciones, y la evolución de tus carteras a lo largo del tiempo. Esta herramienta es una solución Multidispositivo, por lo que podrás acceder desde cualquier lugar.