EFECTO
MARIPOSA

GUÍA GRATUITA · INVIERTE

# La cartera que enseño a mis alumnas, para que puedas replicarla

Los fondos exactos, con su ISIN y lo que cuestan, el reparto y cómo copiarla paso a paso. Versión para España y para EE. UU.

**Alejandra Dito**
Fundadora de Efecto Mariposa · @aleditofinanzas

LA IDEA

# Un núcleo aburrido que hace el trabajo pesado

Esta cartera no intenta adivinar qué empresa va a subir. Compra el mundo entero, con costes muy bajos, y se deja crecer. Es la que enseño en el programa Efecto Mariposa.

### Tiene dos partes

**El núcleo indexado.** Es la base y la parte más grande. Fondos que replican todo el mercado mundial: miles de empresas de decenas de países en un solo producto.

**Los satélites.** El inmobiliario, la inversión en valor (*value*) o las cripto. Pueden sumar, pero nunca sustituyen al núcleo. Y tener solo el núcleo es una estrategia completa y válida: no te falta nada.

## Por qué indexados

- **Diversificación:** no dependes de una empresa, de un sector ni de un país.
- **Costes bajos:** lo que no pagas en comisiones se queda invirtiendo para ti.
- **Sencillez:** no tienes que estar mirando el mercado. Aportas cada mes y listo.

## Por qué no solo el S&P 500

El S&P 500 son 500 empresas de un solo país. Aunque a Estados Unidos le haya ido muy bien, tu núcleo tiene que estar repartido por todo el mundo para no depender de una sola economía.

SI VIVES EN ESPAÑA

# 80 % mundo desarrollado, 20 % emergentes




El 80 % va a los países desarrollados (Estados Unidos, Europa, Japón…) y el 20 % a los emergentes (China, India, Brasil…), que hoy tienen poco peso en los índices y mucho en el crecimiento del mundo.

| FONDO | ISIN | PESO | GASTOS |
|---|---|---|---|
| Fidelity MSCI World Index Fund P-Acc-EUR | IE00BYX5NX33 | 80 % | 0,12 % |
| Vanguard Emerging Markets Stock Index Fund (Investor EUR Acc) | IE0031786142 | 20 % | 0,23 % |

## La alternativa más barata

| | | | |
|---|---|---|---|
| iShares Developed World Index (clase S) | IE000ZYRH0Q7 | 80 % | 0,06 % |
| iShares Emerging Markets Index (clase S) | IE000QAZP7L2 | 20 % | 0,16 % |

**Elige una pareja y no la mezcles.** Las dos hacen lo mismo. Las dos están en MyInvestor, desde 1 €, sin comisión de custodia ni de compra.

## Por qué fondos y no ETF

En España, los fondos indexados se pueden **traspasar** de uno a otro sin pagar impuestos hasta que vendes. Con los ETF no se puede. Por eso, si vives en España, mejor fondos.

Gastos corrientes: Quefondos (IE00BYX5NX33, 24/09/2026), Finect (IE0031786142, 24/09/2026) y fichas de BlackRock (clase S). Condiciones de MyInvestor a la misma fecha. Compruébalo antes de contratar.

SI VIVES EN EE. UU.

# El mundo entero en un solo ETF

```
100 % · VT · Vanguard Total World Stock
```

Si eres residente fiscal en Estados Unidos (o tienes la nacionalidad), tu cartera es distinta: **un solo ETF, el VT**, que compra el mundo entero, Estados Unidos incluido, con los emergentes dentro.

### Ojo: nada de fondos europeos

Los fondos de la página anterior están domiciliados en Irlanda. Para el fisco de EE. UU. son PFIC, con un tratamiento fiscal muy malo y un formulario extra cada año (Form 8621). En EE. UU., solo productos domiciliados en EE. UU. Y ETF mejor que fondos.

## Dónde lo compras, y en qué orden

En **Fidelity**, que te deja comprar fracciones desde 1 $ (alternativas: Schwab o Vanguard). Pero antes de la cuenta normal, aprovecha las cuentas con ventajas fiscales, en este orden:

**01** **Fondo de emergencia**

En SPAXX, dentro de tu cuenta de Fidelity.

**02** **401(k) hasta el match**

Si tu empresa te iguala la aportación, es dinero que no puedes dejar pasar.

**03** **Roth IRA**

Lo que crece aquí no paga impuestos al sacarlo, cumpliendo las condiciones.

**04** **HSA, y después el 401(k) al máximo**

Si tienes un seguro médico que te permita la HSA.

**05** **Cuenta normal**

Lo que sobre, también en VT.

CÓPIALA PASO A PASO

# Cómo replicarla con tu dinero

## Un ejemplo con 100 al mes

ESPAÑA · MYINVESTOR

| | |
|---|---|
| Fidelity MSCI World | 80 € |
| Vanguard Emerging Markets | 20 € |

EE. UU. · FIDELITY

| | |
|---|---|
| VT | 100 $ |
| (en tu Roth IRA o en tu cuenta, según el orden) | |

## Los pasos

**01** **Comprueba tu armadura**

Fondo de emergencia completo y sin deudas caras. Si no, empieza por ahí: tienes la guía «Tus primeros pasos para empezar a invertir».

**02** **Busca por ISIN o por símbolo**

En España, escribe el ISIN en el buscador de MyInvestor y comprueba que el nombre coincide. En EE. UU., escribe VT en la pantalla de compra.

**03** **Haz tu primera compra**

Con el reparto de arriba, aunque sea con poco. Lo importante es empezar.

**04** **Automatiza la aportación**

Una aportación periódica cada mes, el día después de cobrar, con el mismo reparto.

**05** **Olvídate de mirarla cada día**

Vas a ver subidas y bajadas: es lo normal. Revísala con calma una vez al año.

EFECTO MARIPOSA

# La cartera es lo fácil. Lo difícil es mantenerla.

En el programa Efecto Mariposa montamos tu cartera contigo, con tus números, tu país y tus objetivos, y te acompañamos para que no la abandones en la primera bajada. En grupo y con mentorías individuales.

¿Quieres hacerlo acompañada? Reserva tu sesión de diagnóstico: vemos juntas tu situación y si el programa Efecto Mariposa encaja contigo.

**Reservar mi sesión de diagnóstico**

calendly.com · sesión de diagnóstico

*El dinero no da la felicidad. La libertad, sí. Y las dos se entrenan.*

Esta guía es educativa y no es una recomendación personalizada de inversión. Invertir conlleva riesgo, puedes perder parte de lo invertido y la rentabilidad pasada no garantiza la futura. Los gastos y las condiciones de los productos pueden cambiar: compruébalos antes de contratar. Si tienes dudas sobre tu situación fiscal, consulta con una asesora. Efecto Mariposa Academy S.L.U.