



PARA PUBLICACIÓN INMEDIATA

Contactos:

HFR

Kenneth Heinz

Chicago/312.658.0955

info@hfr.com @HFRInc

@KennethJHeinz

Craft & Capital

Chris Sullivan

New York/917.902.0617

chris@craftandcapital.com

Hydra Strategy

Henrietta Hirst

London/+44 (0) 7880 742 375

Henrietta.hirst@hydrastrategy.co.uk

LA INDUSTRIA GLOBAL DE FONDOS DE COBERTURA AUMENTA SU CAPITAL, CERCA DEL HISTÓRICO HITO DE LOS 5 BILLONES DE DÓLARES

El capital de los fondos de cobertura salta a un récord de 4,98 billones de dólares en el tercer trimestre;

El mayor flujo neto trimestral de activos desde 2007

Las estrategias de renta variable lideran las ganancias del HFRI en lo que va del año; las estrategias Macro y Cripto se recuperan;

El HFRI Relative Value registra un rendimiento positivo en 27 de los últimos 30 meses

CHICAGO, (23 de octubre de 2025) – El capital total de la industria global de fondos de cobertura aumentó por octavo trimestre consecutivo en el tercer trimestre de 2025, alcanzando un récord de 4,98 billones de dólares, mientras los gestores e inversionistas respondieron con éxito a un fuerte sentimiento de “riesgo activado” en las estrategias y mercados regionales.

El capital de la industria aumentó en 238,4 mil millones de dólares respecto al trimestre anterior, según el último Informe Global de la Industria de Fondos de Cobertura de HFR, publicado hoy por HFR®, líder global establecido en indexación, análisis e investigación del sector.

Los inversionistas asignaron 33,7 mil millones de dólares en nuevo capital neto a los fondos de cobertura en el tercer trimestre de 2025, el mayor flujo neto trimestral desde el tercer trimestre de 2007, superando al trimestre anterior y elevando los flujos netos acumulados de 2025 a 71,0 mil millones de dólares, el nivel más alto para los tres primeros trimestres de un año desde 2014.

Los fondos de cobertura también registraron un sólido desempeño en el tercer trimestre de 2025, con el índice compuesto ponderado de fondos HFRI Fund Weighted Composite Index® (FWC) avanzando un 5,4 por ciento en el trimestre, liderado por el HFRI Equity Hedge (Total) Index (7,2 por ciento) y el HFRI Macro (Total) Index (4,7 por ciento).

Durante los primeros nueve meses de 2025, el índice HFRI FWC ganó un 9,5 por ciento, impulsado por los índices HFRI Equity Hedge: Multi-Strategy y HFRI Equity Hedge: Fundamental Growth, ambos con un aumento del 16,3 por ciento. El índice HFR Cryptocurrency subió un 20,3 por ciento en el tercer trimestre de 2025, recuperando las fuertes pérdidas de principios de año y mejorando su rendimiento acumulado a 6,7 por ciento.

Las estrategias de renta variable (Equity Hedge, EH) crecieron en 96,7 mil millones de dólares en el tercer trimestre de 2025, incluyendo un flujo neto de 18,0 mil millones, elevando el capital total de EH a 1,5 billones de dólares. Los aumentos de activos por subestrategia fueron liderados por los fondos de valor fundamental, que agregaron 47,7 mil millones durante el trimestre, mientras que el índice HFRI EH: Sector-Healthcare lideró el rendimiento de subestrategias EH con una ganancia del 19,0 por ciento en el trimestre.

Las estrategias Event-Driven (ED) añadieron 66,7 mil millones de dólares en el tercer trimestre de 2025, incluyendo flujos netos de 4,6 mil millones, llevando el capital total de ED a 1,41 billones de dólares. Los aumentos de activos en subestrategias ED fueron encabezados por los fondos de Situaciones Especiales, con un incremento de 24,2 mil millones respecto al trimestre anterior, mientras que el índice HFRI ED: Activist lideró el rendimiento de subestrategias ED con una subida del 7,7 por ciento en el trimestre.

El capital invertido en estrategias de arbitraje de valor relativo (Relative Value Arbitrage, RVA) se disparó hasta alcanzar 1,32 billones de dólares en activos bajo gestión (AUM) al final del trimestre, un aumento de 41,6 mil millones respecto al trimestre anterior, incluyendo flujos netos de 9,4 mil millones. Los fondos multiestrategia lideraron el crecimiento de activos RVA con un aumento de 24,3 mil millones durante el trimestre, incluidos 5,3 mil millones en flujos netos, cerrando el trimestre con 807,3 mil millones de dólares en AUM. El índice HFRI Relative Value (Total) avanzó un 2,6 por ciento en el trimestre y ha mostrado rendimiento positivo en 27 de los últimos 30 meses. El índice HFRI RV: Fixed Income-Sovereign lideró el rendimiento de las subestrategias RVA en el trimestre, con una ganancia del 5,2 por ciento.

Los activos en estrategias Macro aumentaron en 33,5 mil millones de dólares en el tercer trimestre de 2025, con un flujo neto de 1,7 mil millones, elevando el capital total Macro a 759,0 mil millones. Los aumentos de activos en subestrategias Macro fueron liderados por los fondos Systematic Diversified, que agregaron 12,2 mil millones durante el trimestre. El índice HFRI Macro: Commodity (6,0 por ciento) y el HFRI Macro: Discretionary Thematic (5,4 por ciento) lideraron el rendimiento de subestrategias Macro en el trimestre. El índice HFRI Macro (Total) avanzó un 4,7 por ciento durante el trimestre, elevando el rendimiento acumulado del año al 3,4 por ciento hasta septiembre.

Las asignaciones de los inversionistas se concentraron nuevamente en las firmas más grandes de la industria durante el tercer trimestre de 2025. Los gestores con más de 5 mil millones en AUM registraron entradas netas trimestrales de 32,2 mil millones, mientras que las firmas medianas (1–5 mil millones AUM) recibieron 0,59 mil millones netos, y las más pequeñas (menos de 1 mil millón AUM) agregaron 0,88 mil millones. Durante los tres primeros trimestres, las grandes

firmas experimentaron flujos de entrada por 62,1 mil millones, las medianas por 3,8 mil millones y las pequeñas por 5,1 mil millones.

“La industria de fondos de cobertura ha experimentado un crecimiento y un rendimiento históricos en los últimos meses, con los activos totales acercándose al hito de los 5 billones de dólares al cierre del tercer trimestre. Este crecimiento histórico ha sido impulsado por una combinación de poderosas tendencias, entre ellas la aceleración de fusiones y adquisiciones (M&A), la expansión de la inversión en criptomonedas, la disminución del riesgo geopolítico, las expectativas de tasas de interés más bajas y un aumento sin precedentes en la inversión estratégica e infraestructura de inteligencia artificial”, *declaró Kenneth J. Heinz, presidente de HFR*. “Si bien el sentimiento de riesgo activado ha dominado los últimos meses, los riesgos también han evolucionado, con gestores que participan en la aceleración de estas tendencias hacia fin de año, al tiempo que se posicionan ante posibles reversiones de sentimiento y tendencias en acciones, materias primas, divisas y criptomonedas. Las instituciones que buscan posicionarse estratégicamente para estas tendencias probablemente aumenten las asignaciones a gestores que han demostrado su capacidad para navegar tanto las recientes tendencias de riesgo como las reversiones volátiles, con asignaciones destinadas a impulsar el crecimiento de la industria más allá del hito de los 5 billones de dólares hacia fin de año.”

Para más información de HFR:

Visit www.HFR.com

Follow HFR on Weibo: @HFRAsia

✕ Follow HFR on X: @HFRInc

✕ Follow Ken Heinz on X: @KennethJHeinz

Acerca de HFR®

HFR es el líder global en la industria de inversiones alternativas, especializado en la indexación y análisis de hedge funds. Fundado en 1992, HFR produce los índices HFRI, HFRX y HFRU, los puntos de referencia más utilizados para el rendimiento de hedge funds globales. HFR calcula más de 500 índices que abarcan desde niveles agregados hasta áreas de subestrategias o regiones específicas. Su base de datos, HFR Database, incluye detalles a nivel de fondo sobre rendimiento histórico y activos, así como características clave de los gestores de fondos más influyentes. HFR ha desarrollado un sistema de clasificación detallado para consultas específicas y comparativas. Sus productos de análisis aprovechan esta base de datos para ofrecer puntos de referencia agregados actuales y relevantes. HFR también ofrece servicios de consultoría para análisis personalizados. Para los principales inversores y gestores de fondos, HFR es el estándar institucional.