



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

EL CRECIMIENTO DEL PATRIMONIO DE LA INDUSTRIA DE HEDGE FUNDS PULVERIZA TODOS LOS RÉCORDS

El capital de la industria aumentó en 409,3 miles de millones de dólares en el T2, el mayor incremento de la historia;

Las ganancias trimestrales por rentabilidad, de 364 miles de millones de dólares, también marcan un nuevo récord

CHICAGO (23 de julio de 2026) – El capital total de la industria mundial de hedge funds se disparó en el T2 con un avance histórico hasta los 5,6 billones de dólares, el decimoquinto trimestre consecutivo de crecimiento, según el último *HFR Global Hedge Fund Industry Report*, publicado hoy por HFR®, el líder mundial consolidado en indexación, análisis e investigación de la industria de hedge funds.

Si bien los gestores de hedge funds siguieron enfrentándose a la incertidumbre geopolítica derivada del conflicto militar con Irán y a las cuestiones asociadas, estos factores se vieron ampliamente superados por el impulso y el apetito por el riesgo vinculados a la inversión en IA y tecnología, así como por un ciclo de salidas a bolsa que continúa marcando récords.

«El entorno actual es, sin lugar a dudas, el más favorable para el crecimiento del capital de los hedge funds desde el nacimiento de la industria, teniendo en cuenta no solo los factores positivos de apetito por el riesgo, sino también el trasfondo de riesgos geopolíticos y macroeconómicos persistentes y cambiantes», afirmó Kenneth J. Heinz, presidente de HFR. «La industria ha demostrado su capacidad para gestionar cambios rápidos en el sentimiento de mercado, condiciones de mercado en vaivén y fuertes disrupciones provocadas por estas fuerzas».

Récords sobre récords

El capital de la industria creció en un histórico 409,3 miles de millones de dólares en el T2 —el mayor incremento trimestral de patrimonio de la historia, superando el anterior récord de 290,4 miles de millones de dólares del T4 de 2020—, impulsado por ganancias récord por rentabilidad de 364 miles de millones de dólares y unas entradas netas trimestrales estimadas en 45,2 miles de millones de dólares, superando los niveles de entradas de los dos trimestres anteriores. El total acumulado de los últimos tres trimestres, 134,4 miles de millones de dólares en entradas netas, es el periodo de tres trimestres más elevado desde 2007 y ya supera el total del año natural 2025, de 115,8 miles de millones de dólares en entradas netas, lo que representó *el mejor año natural en entradas de inversores desde 2007*. El capital total de la industria mundial de hedge funds cerró el T2 en un nivel récord de 5,6 billones de dólares.

Rentabilidad

Los hedge funds registraron sólidas ganancias por estrategia en todo el sector durante el primer semestre de 2026, lideradas por el **HFRI Equity Hedge (Total) Index**, que se disparó un +9,6%, impulsado por la sólida contribución del índice HFRI EH: Technology, que se disparó un +19,0% en los primeros seis meses del año. Impulsado por la exposición a salidas a bolsa históricas y una aceleración de las fusiones y adquisiciones, el **HFRI Event-Driven (Total) Index** avanzó un +7,4% en el primer semestre de 2026, con el liderazgo, entre las subestrategias, del índice HFRI ED: Distressed, que se disparó un +12,4%.

El **HFRI Macro (Total) Index** obtuvo una rentabilidad del +6,1% en el primer semestre del año, liderado por las estrategias CTA cuantitativas y de seguimiento de tendencia, mientras que el índice HFRI Macro: Systematic Diversified ganó un +9,7%.

El **HFRI Relative Value (Total) Index**, basado en renta fija, sumó un +3,7% en el primer semestre de 2026, liderado por el índice HFRI RV: FI-Yield Alternatives, que se disparó un +16,3%.

El **HFRI Fund Weighted Composite Index®**, que incluye todas las estrategias, registró el mejor primer semestre desde 2021, con una ganancia del +7,5%.

Crecimiento del patrimonio

Equity Hedge (EH) lideró el crecimiento del capital por estrategia en la industria durante el T2 2026, con un patrimonio que aumentó en 173,0 miles de millones de dólares respecto al trimestre anterior, incluyendo una entrada neta estimada de 9,8 miles de millones de dólares, hasta cerrar el T2 con 1,76 billones de dólares en activos gestionados. Dentro de las subestrategias de EH, el incremento estuvo liderado por los fondos Fundamental Value, que aumentaron en 82,9 miles de millones de dólares en el trimestre, situando a la mayor subestrategia de la industria en un récord de 933 miles de millones de dólares.

El capital total en estrategias Event-Driven (ED) aumentó en 145,0 miles de millones de dólares en el trimestre, ante la fuerte demanda de exposición a fusiones y adquisiciones, salidas a bolsa y situaciones de dificultad financiera, con lo que el capital total de ED alcanzó los 1,59 billones de dólares. Dentro de las subestrategias de ED, el incremento estuvo liderado por los fondos Special Situations, que crecieron en 66,0 miles de millones de dólares respecto al trimestre anterior.

El patrimonio total en estrategias Relative Value Arbitrage (RVA) aumentó en 55,1 miles de millones de dólares en el T2 2026, incluyendo entradas netas de 11,7 miles de millones de dólares, y cerró el trimestre en un nivel estimado de 1,43 billones de dólares. Dentro de las subestrategias de RVA, el incremento estuvo liderado por los fondos Multi-Strategy, que aumentaron en 37,3 miles de millones de dólares y cerraron el trimestre con 880 miles de millones de dólares en activos gestionados, la segunda mayor subestrategia de la industria, solo por detrás de EH: Fundamental Value.

Los activos de las estrategias Macro aumentaron en un estimado de 36,4 miles de millones de dólares en el T2 2026, incluyendo entradas netas de 15,9 miles de millones de dólares, con lo que el capital total de Macro alcanzó los 857,5 miles de millones de dólares. Dentro de las subestrategias de Macro, el incremento estuvo liderado por las estrategias CTA cuantitativas y de seguimiento de tendencia, que aumentaron en 17,8 miles de millones de dólares respecto al trimestre anterior.

Las asignaciones de los inversores volvieron a concentrarse en las mayores firmas de la industria durante el T2, ya que las firmas que gestionan más de 5.000 millones de dólares recibieron un estimado de 38,1 miles de millones de dólares en entradas netas trimestrales, mientras que las firmas medianas (entre 1.000 y 5.000 millones de dólares en AUM) recibieron 6,3 miles de millones de dólares, y las firmas más pequeñas (menos de 1.000 millones de dólares en AUM) sumaron 700 millones de dólares en entradas netas. En el primer semestre de 2026, las firmas que gestionan más de 5.000 millones de dólares recibieron un estimado de 77,2 miles de millones de dólares en entradas netas, mientras que las firmas medianas (entre 1.000 y 5.000 millones de dólares en AUM) recibieron 10,3 miles de millones de dólares, y las firmas más pequeñas (menos de 1.000 millones de dólares en AUM) recibieron 2,2 miles de millones de dólares.

«Las tendencias dominantes que impulsan la rentabilidad y el crecimiento del capital continúan acelerándose de cara al segundo semestre de 2026, en un contexto de riesgos geopolíticos cambiantes y la posibilidad de nuevas disrupciones. Aunque estos factores de volatilidad son difíciles de proyectar a largo plazo, resulta evidente que los inversores están asignando cada vez más capital a los hedge funds, no solo para gestionar los microciclos del mercado, sino también para reducir la volatilidad global de la cartera y aprovechar oportunidades que cambian rápidamente. A medida que estos riesgos sigan evolucionando, cabe esperar que las asignaciones a hedge funds no solo se mantengan, sino que se aceleren en el segundo semestre de 2026», añadió Heinz.

####

Para más información de HFR:

Visite www.HFR.com

Siga a HFR en Weibo: @HFRAsia

✕ Siga a HFR en X: @HFRInc

✕ Siga a Ken Heinz en X: @KennethJHeinz

Acerca de HFR®

HFR es el líder mundial en la industria de inversión alternativa, especializado en la indexación y el análisis de hedge funds. Fundada en 1992, HFR elabora los índices HFRI, HFRX y HFRU, los referentes más utilizados a nivel mundial para medir la rentabilidad de los hedge funds. HFR calcula más de 500 índices de rentabilidad de hedge funds, que abarcan desde niveles agregados de toda la industria hasta áreas específicas y de nicho por subestrategia y enfoque de inversión regional. HFR Database, un recurso integral disponible para los inversores en hedge funds, incluye información detallada a nivel de fondo sobre rentabilidad histórica y patrimonio, así como características de las gestoras de hedge funds más importantes y más influyentes. HFR ha desarrollado un sistema detallado de clasificación de fondos que permite consultas precisas y específicas para la medición de la rentabilidad relativa, el análisis de grupos comparables (peer group) y el benchmarking. La gama de productos de análisis de HFR se apoya en HFR Database para ofrecer puntos de referencia agregados, detallados, actuales, completos y relevantes sobre todos los aspectos de la industria de hedge funds. HFR también ofrece servicios de consultoría para clientes que buscan análisis personalizados, ya sean de alto nivel o más sofisticados. Para los principales inversores y gestores de hedge funds de la industria, **HFR is The Institutional Standard.**

###