



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

LOS HEDGE FUNDS TECNOLÓGICOS SUFREN SU MAYOR CAÍDA DESDE 2008

***El HFRI Technology Index cae -7,0 % por la debilidad de la IA;
Los índices Fixed Income RVA, Fundamental Value y Commodity avanzan***

CHICAGO (7 de agosto de 2026) – Los hedge funds cayeron en julio y registraron su primera pérdida mensual desde marzo, impulsada por la debilidad de las acciones tecnológicas y vinculadas a la IA, así como por el deterioro de las perspectivas de una resolución a corto plazo del conflicto militar en Irán, lo que provocó un fuerte aumento de los precios del petróleo y la energía.

El HFRI Fund Weighted Composite Index® (FWC) cayó -1,1 % en julio, con las mayores caídas registradas en las estrategias Equity Hedge y Event Driven, según informó hoy HFR®, el consolidado líder mundial en la indexación, el análisis y la investigación del sector global de hedge funds. La caída de julio se produce después de la rentabilidad de +6,4 % registrada en el segundo trimestre de 2026, el mejor trimestre para los hedge funds desde el cuarto trimestre de 2020, y reduce la ganancia acumulada en el año (YTD) 2026 del índice FWC a +6,2 %.

«Los hedge funds navegaron en julio por un entorno de negociación extremadamente intenso y volátil, en el que la exposición al impulso tecnológico negativo contribuyó a la mayor caída de los hedge funds tecnológicos desde 2008», declaró Kenneth J. Heinz, presidente de HFR. «Las perspectivas macroeconómicas para el segundo semestre del año presentan un panorama mixto para los mercados financieros en general, con inversores que se enfrentan a un panorama cada vez más complejo, marcado por la evolución de las expectativas en torno a la IA, el riesgo geopolítico, las presiones en las cadenas de

suministro, la incertidumbre sobre los tipos de interés y la cambiante dinámica política. Estas son condiciones en las que es probable que los gestores de hedge funds más ágiles y experimentados se diferencien y lideren las ganancias del sector.»

Las estrategias de renta fija, sensibles a los tipos de interés, registraron un desempeño mixto, ya que los rendimientos de los bonos subieron mientras la Reserva Federal estadounidense (Fed) mantenía los tipos sin cambios; el **HFRI Relative Value (Total) Index** avanzó +0,2 % en el mes. Entre las subestrategias RVA, el HFRI RV: Yield Alternatives Index y el HFRI FI: Multi-Strategy Index lideraron las ganancias con +2,1 % y +0,7 %, respectivamente, mientras que el HFRI RV: FI-Sovereign Index lideró las caídas, con un descenso de -1,6 %.

En medio de una volatilidad geopolítica persistente y un fuerte incremento de los precios del petróleo, el **HFRI Macro (Total) Index** registró un modesto descenso de -0,3 % en julio, con las ganancias de las estrategias puras de materias primas compensadas por las pérdidas de las estrategias CTA sistemáticas. Entre las subestrategias Macro, el HFRI Macro: Commodity Index lideró las ganancias con +2,2 %, mientras que el HFRI Macro: Systematic Diversified/CTA Index y el HFRI Macro: Discretionary Thematic Index cayeron un -0,9 % cada uno en el mes. El HFR Cryptocurrency Index sumó en julio un estimado de +2,4 %, mientras que el HFRI Multi-Manager/Pod Shop Index descendió -0,4 % en el mes.

El **HFRI Equity Hedge (Total) Index** cayó -1,85 % en julio, lastrado por el HFRI EH: Technology Index, que descendió -7,0 % —la peor rentabilidad mensual desde enero de 2008— y por el HFRI EH: Fundamental Growth Index, que cayó -4,2 %. Estas pérdidas fueron parcialmente compensadas por el HFRI EH: Fundamental Value Index, que avanzó un estimado de +0,5 % en julio.

Las estrategias Event-Driven (ED) también cayeron en el mes, ya que el **HFRI Event-Driven (Total) Index** cayó -1,77 %. Entre las subestrategias ED, las mayores pérdidas correspondieron al HFRI ED: Special Situations Index, que cayó -3,9 %, y al HFRI ED Multi Strategy Index, que perdió -3,0 %. Estas caídas fueron parcialmente compensadas por el HFRI ED: Activist Index, que ganó un estimado de +1,0 % en el mes.

Liquid Alternative UCITS: las estrategias cayeron en julio, con el HFRX Absolute Return Index registrando un ligero descenso de -0,21 %, mientras que el HFRX Global Index cayó -1,1 %. En cuanto al

desempeño por estrategia, el HFRX Event Driven Index lideró con un descenso de -0,45 % en julio, mientras que el HFRX Equity Hedge Index registró la mayor caída, con un -2,11 % en el mes.

La dispersión de rentabilidad de los hedge funds se amplió en julio: el decil superior de los componentes del HFRI FWC avanzó en promedio +7,6 %, mientras que el decil inferior cayó en promedio -12,5 %, lo que representa una dispersión entre el decil superior e inferior de 20,1 % en el mes. A modo de comparación, esta dispersión fue de 16,7 % en junio. En los doce meses móviles hasta julio de 2026, el decil superior de los componentes del FWC ganó +70,9 %, mientras que el decil inferior cayó -8,2 %, lo que representa una dispersión de 79,1 % entre el decil superior e inferior. Aproximadamente el 45 % de los hedge funds registró una rentabilidad positiva en julio.

NOTA: las cifras de rentabilidad de los índices de julio de 2026 son estimaciones con fecha de referencia del 7 de agosto de 2026

Los índices de HFR están registrados ante la ESMA

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 el sector de las inversiones alternativas, 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 del sector para medir la rentabilidad global de los hedge funds. HFR calcula más de 500 índices de rentabilidad de hedge funds, que abarcan desde niveles agregados de todo el sector hasta áreas específicas y de nicho de subestrategia y enfoque regional de inversión. HFR Database, un recurso integral disponible para los inversores en hedge funds, incluye datos detallados a nivel de fondo sobre rentabilidad histórica y activos, así como características de las firmas de los gestores de hedge funds más importantes e influyentes. HFR ha desarrollado un sistema detallado de clasificación de fondos que permite realizar consultas específicas y granulares para la medición de la rentabilidad relativa, el análisis comparativo entre pares 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 del sector de los hedge funds. HFR también ofrece servicios de consultoría para clientes que buscan un análisis personalizado de alto nivel o más sofisticado. Para los principales inversores y gestores de hedge funds del sector, **HFR es el estándar institucional.**

###