



Reporte Trimestral Q1 2026

Periodo: Enero - Marzo 2026

Resumen

Rendimiento neto del trimestre: **+39.5%**

Drawdown máximo registrado: **-9%**

El primer trimestre de 2026 representó un punto de inflexión para Liberty Capital Group, consolidando la transición estratégica iniciada en el trimestre anterior y validando un modelo de gestión más robusto, diversificado y adaptable.

Durante este periodo, la estrategia evolucionó de un enfoque lineal hacia una estructura multi-estrategia, permitiendo capturar oportunidades en distintos tipos de mercado y mejorar significativamente la eficiencia operativa.

El resultado fue un trimestre excepcional, superando ampliamente las expectativas iniciales y logrando un crecimiento compuesto sólido con control de riesgo.

Comentario del Mercado

Eventos relevantes del trimestre

- XAUUSD (oro): presentó una tendencia alcista sostenida durante gran parte del trimestre, generando un entorno altamente favorable para estrategias direccionales.
- Mercado Forex: comportamiento mixto con menor consistencia en ciertos pares, lo que reforzó la necesidad de diversificación estratégica.
- Volatilidad estructurada: a diferencia del Q4 2025, el mercado mostró mayor claridad en tendencias, permitiendo ejecuciones más precisas.
- Flujos institucionales: se observaron movimientos más definidos en activos refugio y cruces principales.



Reporte Trimestral Q1 2026

Periodo: Enero - Marzo 2026

Impacto sobre la estrategia Liberty

Durante el trimestre se consolidaron tres avances clave:

1. Evolución del modelo operativo (enero)

Durante enero se continuó operando bajo un enfoque basado en tesis de inversión, el cual ofrece una relación riesgo-beneficio atractiva, pero depende de variables como:

- psicología del operador
- disponibilidad de tiempo
- ejecución manual

En la segunda mitad del mes, se inició una transición hacia un modelo estructural más escalable.

2. Implementación multi-estrategia (finales de enero - febrero)

Se migró de una única estrategia a un modelo de múltiples estrategias simultáneas, adaptadas según el tipo de mercado.

Durante febrero:

- la operativa se mantuvo consistente
- se aprovechó la tendencia alcista del oro (XAUUSD)
- se consolidaron retornos sólidos
-

La exposición se concentró principalmente en XAUUSD (hasta ~94.4%), reflejando convicción en el activo dominante del trimestre.

3. Consolidación del modelo Liberty (marzo)

Durante marzo se fortaleció la estructura mediante:

- mayor diversificación de activos
- incremento en número de estrategias activas
- optimización en gestión de riesgo
- mejora en la relación riesgo-beneficio

El portafolio evolucionó hacia una distribución más equilibrada:

- GBPUSD (24.3%)
- XAUUSD (23.4%)
- GBPJPY (14.7%)
- AUDUSD (12.5%)
- EURUSD (11.2%)

Este cambio redujo la dependencia de un solo activo y aumentó la resiliencia del sistema.



Reporte Trimestral Q1 2026

Periodo: Enero - Marzo 2026

Resultados del Trimestre

El trimestre cerró con un rendimiento significativamente superior al proyectado:

- Objetivo estimado: 18% - 20% trimestral
- Resultado real: +39.5%

Este desempeño fue impulsado por:

- condiciones de mercado favorables
- correcta implementación de estructura multi-estrategia
- optimización del modelo operativo
- aplicación del sistema **DQVAM-X + LEMS Framework**

Estructura de Costos y Performance Fee

Como parte de la evolución del modelo Liberty, se implementarán mejoras en la estructura de costos a partir de mayo de 2026, con el objetivo de optimizar el rendimiento neto del cliente y fortalecer la sostenibilidad del sistema.

Las nuevas condiciones serán:

- Estrategias propias Liberty: esquema 65/35
- Estrategias externas o de terceros: esquema 50/50

Esta optimización permitirá:

- mejorar el rendimiento neto para el cliente
- alinear incentivos operativos
- reducir el riesgo estructural a mediano y largo plazo
- garantizar mayor estabilidad en la gestión del capital

Ajustes Operativos Recientes

Durante el mes de abril (fuera del trimestre reportado), el mercado ha presentado condiciones más complejas, influenciadas por el entorno geopolítico actual.

Como medida preventiva, se ha implementado:

un rebalanceo inicial del portafolio,

con el objetivo de:

- ajustar exposición
- proteger capital
- mantener estabilidad ante escenarios de incertidumbre

Consideraciones Importantes

- Las cuentas con capital menor a \$700 USD pueden experimentar:
 - mayor volatilidad en resultados
 - drawdowns más pronunciados

Esto se debe a limitaciones estructurales en la aplicación del sistema DQVAM-X + LEMS Framework en cuentas de menor tamaño.



Reporte Trimestral Q1 2026

Periodo: Enero - Marzo 2026

Proyección del Próximo Trimestre (Q2 2026)

Expectativas de mercado:

Se anticipa un entorno más complejo en comparación con Q1, con:

- posibles fases laterales
- menor claridad direccional
- mayor dependencia de ejecución táctica

Objetivo estimado:

4% - 9% mensual promedio

priorizando:

- estabilidad
- control de riesgo
- consistencia operativa

Producto Liberty Core

Plan de capitalización:

- Mes 1-18: capitalización compuesta
- Mes 19-60: reinversión total
- Mes 61+: retiro del 85% de utilidades

Filosofía:

Adaptabilidad, disciplina y gestión del riesgo.

El Q1 2026 confirmó que la evolución estratégica es clave para sostener rendimientos superiores en el tiempo

Transparencia

- Todos los rendimientos son netos
- "Los rendimientos pasados no garantizan rendimientos futuros"
- El capital del cliente permanece en su cuenta dentro de brokers regulados



Reporte Trimestral Q1 2026

Periodo: Enero - Marzo 2026

Mensaje Final

Estimado cliente,

El primer trimestre de 2026 marcó una etapa de consolidación y crecimiento para Liberty Capital Group.

Además de los resultados obtenidos, este periodo nos permitió fortalecer no solo la estrategia, sino también la estructura operativa y económica del modelo Liberty.

Nuestro compromiso es claro:

- proteger su capital
- hacerlo crecer de forma consistente
- y evolucionar continuamente para adaptarnos al mercado

Seguimos construyendo un sistema sólido, sostenible y orientado al largo plazo.

Tu capital, tu control... nuestra estrategia, tu libertad.

Reporte emitido por:
Liberty Capital Group - Comité de Gestión y Riesgo
Fecha: Marzo 2026