



Reporte Trimestral Q3 2025

Periodo: Julio - Septiembre 2025

Resumen

Rendimiento neto del trimestre: **+9.18%**

Drawdown máximo registrado: **-4.17%**

Durante el trimestre, la estrategia Liberty Core mantuvo su crecimiento compuesto a pesar de ser catalogado como el trimestre más desafiante del año —principalmente por la volatilidad registrada en septiembre—.

Aun con los ajustes en la política monetaria de EE.UU. y los movimientos abruptos del USD, la estrategia demostró resiliencia operativa y consistencia técnica, sosteniendo un crecimiento estable del portafolio.

En términos de exposición, la operativa se concentró principalmente en pares GBP y EUR (GBPCAD 38.9%, EURSGD 31.5% y EURCAD 14.8%), mientras que los activos secundarios (XAUUSD, GBPAUD y USDCAD) aportaron equilibrio y cobertura ante la volatilidad global.

Comentario del Mercado

Eventos relevantes del trimestre

- **Reserva Federal (FED):** mantuvo tasas sin cambios, pero reafirmó un tono restrictivo (hawkish) ante los riesgos inflacionarios, fortaleciendo temporalmente al dólar.
- **Inflación en EE.UU. y Europa:** se moderó parcialmente, pero las expectativas de recorte de tasas se desplazaron a 2026, aumentando la volatilidad en los cruces GBP y EUR.
- **Volatilidad global:** los mercados de commodities mostraron movimientos erráticos; el oro (XAUUSD) sirvió como activo de refugio parcial.
- **Mercado de divisas:** septiembre destacó por una fuerte apreciación del USD frente a divisas europeas y de la Commonwealth, generando movimientos amplios en GBP y EUR.



Reporte Trimestral Q3 2025

Periodo: Julio - Septiembre 2025

Impacto sobre la estrategia Liberty

Durante el trimestre se registró un rendimiento ligeramente inferior al proyectado (meta interna de 5-6% mensual).

Esto se debió principalmente a:

- Dos semanas sin operativa en agosto por ajustes de comisiones y ejecución en el broker DooPrime, lo cual redujo la frecuencia operativa y el ritmo de capitalización compuesto.
- Deslizamientos operativos en cierres de posiciones GBP (GBPCAD y GBPAUD), generados por aumentos en la volatilidad intradiaria durante septiembre.

Aun así, la estrategia mantuvo una rentabilidad neta positiva, controlando el drawdown por debajo del 5%, en línea con el marco de riesgo establecido por Liberty.

Expectativas a corto plazo

Durante el próximo trimestre se optimizará la estructura operativa y la estrategia de ejecución con el objetivo de maximizar el rendimiento sin aumentar el riesgo. Los ajustes se implementarán a lo largo de octubre, y los clientes serán informados sobre cada mejora aplicada en su cuenta de inversión dentro del broker VT Markets.

Resultados del Trimestre

Mes	Rendimiento Neto
Julio	+4.77%
Agosto	+2.91%
Septiembre	+1.50%
Total Trimestral	+9.18%

La estrategia cerró el trimestre ligeramente por debajo de la meta proyectada de 5-6% mensual, manteniendo sin embargo un crecimiento compuesto estable y control de riesgo efectivo.



Reporte Trimestral Q3 2025

Periodo: Julio - Septiembre 2025

Proyección del Próximo Trimestre

Expectativas de mercado:

Se prevé que la moderación de la inflación y una posible pausa prolongada de la FED estabilicen los cruces del USD, ofreciendo mejores condiciones para operaciones direccionales en GBP y EUR.

Objetivo estimado:

5-6% mensual promedio, con potencial de superar el 6% conforme se estabilicen los ajustes operativos en octubre.

Producto Liberty Core

Plan de capitalización:

- Mes 1-18: capitalización compuesta (retiro de capital inicial en mes 18 o cuando se acumule 3x la inversión inicial, lo que ocurra primero).
- Mes 19-60: reinversión total del capital y utilidades.
- Mes 61+: retiro programado del 85% de las ganancias y reinversión del 15%.

Filosofía: disciplina, consistencia y gestión del riesgo.

El objetivo de Liberty Core es mantener crecimiento sostenido y controlado, priorizando la preservación de capital y el interés compuesto a largo plazo.

Transparencia

- Todos los rendimientos son netos, descontados de spreads, comisiones y costos de intermediación.
- "Los rendimientos pasados no garantizan rendimientos futuros."
- Liberty no recibe depósitos directos: el capital del cliente siempre permanece en su propia cuenta dentro de brokers regulados.



Reporte Trimestral Q3 2025

Periodo: Julio - Septiembre 2025

Mensaje Final

Estimado cliente,

En Liberty Capital Group agradecemos profundamente la confianza depositada en nuestro equipo y estrategia. Este trimestre representó un entorno desafiante en los mercados globales, pero también una demostración de la solidez y resiliencia de nuestro modelo de gestión.

Nuestro compromiso continúa siendo proteger y hacer crecer su capital de manera responsable, con un enfoque disciplinado y transparente.

Recordamos que la estrategia Liberty está diseñada para resultados sostenibles a largo plazo, no para rendimientos especulativos de corto plazo. Cada optimización y cada trimestre son pasos hacia su libertad financiera.

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

Reporte emitido por:
Liberty Capital Group - Comité de Gestión y Riesgo
Fecha: Octubre 2025