



Reporte Trimestral Q4 2025

Periodo: Octubre - Diciembre 2025

Resumen

Rendimiento neto del trimestre: **-5.94%**

Drawdown máximo registrado: **-12.27%**

Durante el cuarto trimestre de 2025, Liberty Capital Group atravesó un proceso de transición estratégica, derivado de cambios estructurales en el comportamiento del mercado.

El trimestre estuvo marcado por:

- Ajustes en el modelo operativo
- Adaptación a nuevas condiciones de mercado
- Evolución en la estructura de ejecución

A pesar de cerrar con rendimiento negativo, el trimestre representó una fase clave de recalibración estratégica, permitiendo sentar las bases para un modelo más robusto y adaptable a condiciones cambiantes.

Comentario del Mercado

Eventos relevantes del trimestre

- Mercado del oro (XAUUSD): octubre presentó una tendencia alcista sostenida, rompiendo las expectativas de comportamiento lateral.
- Forex (noviembre): alta presencia de falsos rompimientos y movimientos sin continuidad, especialmente en pares como GBPNZD, AUDJPY y USDCHF.
- Volatilidad estructural: los mercados mostraron menor eficiencia en patrones tradicionales, afectando estrategias basadas en ineficiencias conocidas.
- Entorno global: incertidumbre macroeconómica y expectativas mixtas en política monetaria generaron condiciones erráticas en múltiples activos.



Reporte Trimestral Q4 2025

Periodo: Octubre - Diciembre 2025

Impacto sobre la estrategia Liberty

Durante el trimestre se realizaron **tres ajustes estratégicos principales:**

1. Transición de modelo (octubre)

Se abandonó la estrategia basada en gaps asiáticos, debido a la saturación del mercado en esta ineficiencia.

Se migró hacia una estrategia enfocada en estructura lateral en XAUUSD, sin embargo:

- el mercado presentó una tendencia alcista
- lo que generó desviaciones en el desempeño esperado

Esto resultó en pérdidas controladas durante el mes.

2. Implementación multi-par (noviembre)

Se adoptó una estrategia diversificada operando múltiples pares durante sesiones de Londres y Nueva York.

Sin embargo:

- se presentaron múltiples falsos momentum
- falta de continuidad en movimientos
- deterioro en la precisión de entradas

Por lo tanto, se tomó la decisión de detener esta estrategia para evitar un mayor impacto.

3. Operativa manual institucional (finales de noviembre - diciembre)

Se implementó un enfoque basado en:

- análisis técnico
- análisis fundamental
- tesis de inversión institucional

Este modelo permitió:

- recuperar parte de las pérdidas
- estabilizar el portafolio
- cerrar diciembre en positivo

Composición del Portafolio

Durante el trimestre se observó una alta concentración en activos clave:

- Octubre: predominancia en XAUUSD (~55%)
- Noviembre: diversificación temporal en múltiples pares con énfasis en oro (~48.6%)
- Diciembre: concentración estratégica en XAUUSD (~74.6%)
-

Esto refleja una transición desde:

estrategias diversificadas → hacia enfoque táctico en activos de mayor convicción



Reporte Trimestral Q4 2025

Periodo: Octubre - Diciembre 2025

Resultados del Trimestre

El trimestre cerró por debajo de los objetivos proyectados debido a la fase de transición estratégica.

Sin embargo:

- se mantuvo control de riesgo
- se evitó exposición desproporcionada
- se logró recuperación parcial en diciembre

Proyección del Próximo Trimestre (Q1 2026)

Expectativas de mercado:

Se anticipa un entorno más estructurado en comparación con Q4, con:

- mayor claridad en tendencias
- mejor comportamiento técnico en activos principales
- oportunidades en XAUUSD y pares selectivos

Objetivo estimado:

Retomar crecimiento dentro del rango de 4% - 9% mensual promedio con enfoque en:

- consistencia
- control de riesgo
- optimización de ejecución

Producto Liberty Core

Plan de capitalización:

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

Filosofía:

Disciplina, adaptación y gestión del riesgo.

El trimestre reafirmó un principio clave:

La preservación de capital es prioritaria durante fases de transición

Transparencia

- Todos los rendimientos son netos
- "Los rendimientos pasados no garantizan rendimientos futuros"
- El capital del cliente permanece siempre en su cuenta en broker regulado



Reporte Trimestral Q4 2025

Periodo: Octubre - Diciembre 2025

Mensaje Final

Estimado cliente,

El cuarto trimestre de 2025 representó una etapa de ajuste y evolución dentro de Liberty Capital Group.

Lejos de ser un retroceso estructural, este periodo permitió identificar cambios clave en el comportamiento del mercado y adaptar nuestra operativa hacia modelos más sólidos y sostenibles.

Nuestro compromiso sigue siendo claro:

- proteger su capital
- optimizar su crecimiento
- y operar bajo disciplina institucional

La verdadera fortaleza de una estrategia no se mide solo en los trimestres positivos, sino en su capacidad de adaptación ante escenarios adversos.

Seguimos avanzando con visión de largo plazo.

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

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