



REPORTE TRIMESTRAL Q2 2026

COMUNICADO EXTRAORDINARIO

Periodo: Abril – Junio 2026 · Actualización especial: Julio 2026

Resumen

Rendimiento neto Abril – Junio 2026: -6.11%

Evento extraordinario de Julio 2026 (aprox.): -18.50%

Resultado acumulado Abril – Julio 2026: ≈ -25%

Drawdown máximo registrado: -25% a -30%

El segundo trimestre de 2026 comenzó dentro de los parámetros de un entorno de mercado más complejo y menos direccional, tal como se había anticipado en el reporte de Q1 2026. Abril y mayo mostraron resultados negativos moderados (-6.38% y -3.57% respectivamente), producto de fases laterales y menor claridad en los principales pares operados. Junio registró una recuperación parcial de +4.00%, cerrando el trimestre calendario (abril–junio) con un resultado de -6.11%.

Durante julio —ya fuera del trimestre calendario, pero de relevancia inmediata para nuestros clientes— se presentó un evento extraordinario que generó una pérdida aproximada de -18.50% (cifra que puede variar por cuenta según precios, lotaje, spreads y deslizamiento), llevando el resultado acumulado del periodo abril–julio a un rango cercano a -25%. Por la magnitud de este evento, este documento combina el resumen trimestral habitual con un comunicado extraordinario que explica lo ocurrido, las medidas tomadas y los cambios estructurales en Liberty Capital Group.

Comentario del Mercado

Eventos relevantes del trimestre (Abril – Junio)

- Persistencia de fases laterales en los principales cruces de forex, dificultando la ejecución de estrategias direccionales puras.
- XAUUSD (oro): redujo su momentum direccional respecto a Q1 2026, presentando mayor consolidación de precio.
- Menor claridad en flujos institucionales, consistente con lo proyectado al cierre del reporte anterior.
- Mayor dependencia de ejecución táctica y gestión activa de riesgo frente a un mercado sin tendencias claras.

Impacto sobre la Estrategia Liberty

1. Abril 2026 — Continuidad del modelo multi-estrategia

Se mantuvo el modelo multi-estrategia consolidado en Q1, operando en un mercado con fases laterales. El resultado del mes fue de -6.38%, reflejando la menor claridad direccional del entorno.

2. Mayo 2026 — Ajustes tácticos

Se realizaron ajustes tácticos en la gestión de riesgo ante la persistencia de condiciones de mercado poco direccionales. El mes cerró en -3.57%, una mejora relativa respecto a abril.

3. Junio 2026 — Recuperación parcial

La mejora en la ejecución y la consolidación de los ajustes implementados permitieron un cierre de mes positivo de +4.00%, moderando el resultado acumulado del trimestre.

Resultados del Trimestre (Abril – Junio 2026)

Mes	Rendimiento neto
Abril 2026	-6.38%
Mayo 2026	-3.57%
Junio 2026	+4.00%
Total Trimestral (Abr-Jun)	-6.11%

Nota: los rendimientos pueden variar ligeramente entre cuentas por condiciones de precio, lotaje, spread y deslizamiento (slippage) propios de cada bróker.

Comunicado Extraordinario — El Evento de Julio 2026

Durante un periodo muy corto de julio de 2026, una de las estrategias utilizadas por Liberty generó una exposición muy superior a la que manejaba normalmente. El origen del problema fue estructural — no una tesis de mercado fallida — y su impacto en las cuentas de los clientes fue significativo.

Medidas inmediatas adoptadas

- Suspensión total e inmediata de la estrategia involucrada.
- Revisión completa de la estructura operativa y de gestión de riesgo de Liberty, no únicamente del incidente puntual.
- Liberty no tomará riesgos adicionales para intentar recuperar el resultado en el corto plazo. No se buscará recuperar un 25% en un mes asumiendo riesgo innecesario.

Periodo	Resultado
Julio 2026 (evento extraordinario, aprox.)	-18.50%
Acumulado Abril - Julio 2026	≈ -23.5% a -25%

Contexto de la industria

Eventos de esta naturaleza no son exclusivos de Liberty. Hedge funds institucionales, family offices y firmas de gestión alternativa con miles de millones de dólares bajo gestión enfrentan eventualidades similares a lo largo de su operación. La diferencia entre las firmas que permanecen en el tiempo y las que desaparecen no es la ausencia de estos eventos, sino la paciencia y disciplina con la que se gestionan.

Postura de Liberty

El trabajo de Liberty en este momento es tener paciencia, reorganizar la estructura y continuar la inversión como empresa para proporcionar a todos los clientes los mejores operadores, gestores de portafolio y estrategias de riesgo. El objetivo de Liberty no es solamente generar ganancias, sino cumplir con una estructura sólida, cuidar el capital, hacerlo sostenible en el tiempo y cumplir con las políticas operativas de la firma.

Estructura de Costos y Performance Fee

Como consecuencia directa del evento de julio, Liberty ajusta su esquema de Performance Fee de la siguiente manera:

- Suspensión indefinida del cobro de Performance Fee bajo el esquema de High Water Mark (HWM): Liberty no cobrará comisión por rendimiento hasta que las cuentas recuperen el máximo histórico previo al evento de julio y generen nuevos máximos.
- Una vez restablecido el cobro de Performance Fee, este dejará de calcularse semanalmente. El nuevo esquema cobrará en ciclos de 1 a 3 meses, para garantizar el crecimiento real y sostenido del patrimonio del cliente antes de cualquier cobro por desempeño.

Este ajuste alinea completamente los intereses de Liberty con los de sus clientes: la firma solo será compensada por rendimiento cuando el cliente efectivamente recupere y supere su capital previo.

Crecimiento Institucional y Aniversario

El 21 de julio de 2026, Liberty Capital Group cumple su primer año de operaciones. A la fecha de este reporte, la firma cuenta con clientes en 9 países distribuidos en 3 continentes, y se encuentra en un proceso activo de expansión institucional a través de:

- Alianzas comerciales y tecnológicas internacionales.
- Su rol como proveedor de producto de inversión para otras empresas.
- Negociaciones en curso con algunos de los principales brókers de CFDs a nivel mundial para el desarrollo de alianzas comerciales.

Este crecimiento institucional continúa en paralelo al proceso de reestructuración derivado del evento de julio, y forma parte del plan de expansión de Liberty para el segundo semestre de 2026.

Cambios en Membresía (a partir del 1 de agosto de 2026)

Como parte del plan de crecimiento de Q3 y Q4 2026, a partir del 1 de agosto de 2026:

- Se elimina el costo de membresía para nuevos clientes.
- El capital mínimo de ingreso incrementa a 5,000 USD.

Se recomienda a los clientes actuales mantener su posición dentro de Liberty: dado el plan de expansión y la situación actual, no habrá tolerancia de espera para reingresar bajo las condiciones vigentes si un cliente decide retirarse temporalmente.

Consideraciones Importantes

Los rendimientos reportados representan resultados generales del modelo Liberty Core y pueden variar entre cuentas individuales dependiendo de precios de entrada, lotaje, spreads y deslizamiento (slippage) propios de cada bróker y condición de ejecución. El resultado combinado de aproximadamente -25% para el periodo abril-julio 2026 es una referencia general comunicada a clientes; el desempeño exacto por cuenta puede diferir moderadamente.

Proyección del Próximo Trimestre (Q3 2026)

Objetivo estimado: priorizar estabilidad, control de riesgo y reconstrucción disciplinada del capital, sin objetivos numéricos agresivos de recuperación en el corto plazo.

Enfoque para Q3 2026

- Revisión y fortalecimiento completo de la estructura de riesgo de Liberty.
- Reconstrucción progresiva de rendimientos durante el segundo semestre de 2026.
- Filosofía de mercado: en promedio, los gestores más consistentes ganan durante 8 meses del año y pierden durante 4; el objetivo de Liberty es gestionar esos periodos con paciencia, no evitarlos a cualquier costo.

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 evento de julio 2026 refuerza que la evolución estructural y la disciplina son claves 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 brókers regulados.
- Liberty opera bajo un esquema de High Water Mark: no se cobra Performance Fee mientras la cuenta no supere su máximo histórico previo.

Mensaje Final

Estimados clientes,

Quería compartir personalmente cómo cerramos este trimestre y, sobre todo, dónde estamos parados hoy en Liberty.

Como pueden ver en este reporte, cerramos el periodo abril–julio con un resultado negativo de aproximadamente -25%. Evidentemente no es el resultado que buscábamos. Tuvimos una situación extraordinaria con una de las estrategias que estábamos utilizando: en un periodo muy corto de tiempo se generó una exposición superior a la que normalmente manejaba esta estrategia, y eso impactó de manera importante las cuentas. Desde ese momento detuvimos completamente la estrategia y estamos revisando no solo qué ocurrió, sino toda nuestra estructura, ya que el inconveniente fue de estructura.

Quiero ser muy claro: no vamos a intentar recuperar un 25% en un mes tomando riesgos innecesarios. Esto es algo que le sucede a hedge funds institucionales, family offices y firmas de gestión alternativa con miles de millones de dólares. La diferencia entre los que siguen existiendo y los que no, es quién sobrelleva con paciencia y disciplina las eventualidades no esperadas.

Nuestro trabajo ahora es tener paciencia, reorganizar la estructura y continuar nuestra inversión como empresa para proporcionar a todos nuestros clientes los mejores operadores, gestores de portafolio y estrategias de riesgo. Nos quedan varios meses por delante este año, y nuestro objetivo sigue siendo cerrar 2026 mucho más cerca de los rendimientos que buscamos en Liberty.

Es muy importante entender que nuestro trabajo no es solo generar ganancias, sino cumplir con una estructura, cuidar el capital, hacerlo sostenible en el tiempo y cumplir con las políticas operativas. El producto de inversión de Liberty es de mediano-largo plazo, y la realidad de los mercados es que, en promedio, los mejores gestores ganan 8 meses y pierden 4 meses al año. Cuando existe la oportunidad, la tomamos; cuando no, es momento de tener paciencia. Estamos completamente enfocados en el crecimiento de las cuentas y en fortalecer nuestro sistema.

Sobre el Performance Fee: en este momento Liberty no cobrará Performance Fee. Trabajamos bajo un esquema de High Water Mark — primero debemos recuperar el terreno perdido, generar nuevos máximos y producir resultados para ustedes antes de que Liberty vuelva a cobrar por rendimiento. Y en cuanto regresemos al rendimiento regular, ya no cobraremos el Performance Fee semanalmente: se cobrará en ciclos de 1 a 3 meses, para garantizar el crecimiento real de su patrimonio. Nuestros intereses están completamente alineados.

Finalmente, algo que para mí siempre ha sido muy importante desde que inicié Liberty es la comunicación: con cada uno de nuestros clientes tengo comunicación directa para cualquier duda. Actualmente estamos en medio de un crecimiento institucional importante gracias a ciertas alianzas comerciales y tecnológicas en todo el mundo. El 21 de julio Liberty cumple un año, y en este momento contamos con clientes en 9 países y 3 continentes; estamos trabajando como proveedores de producto de inversión para otras empresas, y varios de los mejores brókers de CFDs del mundo nos están buscando para crear alianzas comerciales. Y esto es solo el comienzo.

A partir del 1 de agosto ya no existirá, para nuevos clientes, el costo de membresía, y el capital mínimo incrementará a 5,000 USD, por lo cual les recomiendo mantener su lugar dentro de Liberty: por la situación actual y el plan de crecimiento de Q3 y Q4, no habrá tolerancia de espera si deciden retirarse momentáneamente.

Seguimos trabajando. Seguimos tomando decisiones. Y personalmente estoy completamente enfocado en que Liberty salga fortalecida de este periodo y en que podamos reconstruir el rendimiento durante los próximos meses. Como siempre, cualquier duda que tengan, pueden escribirme directamente.

Gracias por la confianza. Seguimos adelante.

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

Reporte emitido por: Liberty Capital Group – Comité de Gestión y Riesgo

Fecha: Julio 2026