



**ENCUENTRO 2025**  
*El epicentro de la comunidad financiera*

**10 DE OCTUBRE, 2025**

# FONDOS DE COBERTURA

## INFORMATIVA

10 de octubre de 2025

SON FONDOS DE INVERSIÓN QUE EMPLEA ESTRATEGIAS DE COBERTURA Y OTROS MÉTODOS AVANZADOS PARA GESTIONAR Y MINIMIZAR EL RIESGO, BUSCANDO MAXIMIZAR LOS RETORNOS BAJO CUALQUIER CONDICIÓN DE MERCADO. A DIFERENCIA DE LOS FONDOS DE INVERSIÓN TRADICIONALES, EL FONDO DE INVERSIÓN DE COBERTURA PUEDEN INVERTIR EN UNA GAMA MÁS AMPLIA DE ACTIVOS Y UTILIZAR TÉCNICAS COMO EL APALANCAMIENTO, LA VENTA CORTA Y LOS DERIVADOS PARA LOGRAR SUS OBJETIVOS DE INVERSIÓN.

## Objetivo

Los fondos de cobertura son una parte integral de la gestión de activos y la inversión de alto nivel. Su objetivo es ganar dinero, pero también protegerlo si el mercado se vuelve inestable. Los fondos de cobertura son como equipos de súper-inversores que buscan rendimientos excepcionales en los mercados financieros.

## Características



Una de las particularidades de un fondo de inversión libre es que sus gestores pueden delimitar estrategias con **mucha más libertad** que en otros fondos. Por ejemplo, pueden comprar cualquier tipo de activo, aunque sea volátil o riesgoso, o endeudarse sin tener tantos límites como el resto de fondos convencionales.



Esta mayor libertad para delimitar y ejecutar las políticas de inversión hace que muchos de ellos tomen decisiones muy arriesgadas, incluso a contracorriente de los mercados financieros. En contrapartida, estos fondos de cobertura pueden ofrecer **rentabilidades muy elevadas** a sus partícipes.



Hoy en día, los hedge funds recurren a multitud de estrategias para garantizar una rentabilidad a sus accionistas al margen de la marcha de los mercados financieros y globales. Y es que, en pos de lograr altas rentabilidades, utilizan **instrumentos complejos y riesgosos**, como los derivados financieros.



Además, los gestores de los fondos de cobertura suelen ser **expertos en inversión**, y pueden adelantarse a las tendencias en los mercados. A cambio, los partícipes pagan comisiones bastante cuantiosas, especialmente cuando las estrategias de los gestores tienen éxito.

## Rentabilidad y Riesgo



### Diversificación de Activos

Diversificación de riesgo, potencial de rendimientos ajustados al riesgo superiores y acceso a estrategias de inversión y mercados no tradicionales.



### Potencial de Rentabilidad

Los Fondo de Inversión de Cobertura tienen mayor libertad en sus estrategias de inversión, incluido el uso de apalancamiento y derivados, y suelen apuntar a un rendimiento absoluto y no a un índice de referencia.



### Riesgos

Incluyen el riesgo de apalancamiento, riesgo de contraparte, complejidad de las estrategias y menor transparencia y liquidez en comparación con los fondos tradicionales.

Tipos de Fondos de Cobertura



| Tipo de Fondo          | Objeto                                                                                                                                                                         | Ejemplo                                                                                                                                                                                                                         |
|------------------------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| Acciones               | Toman posiciones largas en acciones que creen que se apreciarán y posiciones cortas en acciones que esperan que bajen.                                                         | Un administrador de fondos podría comprar acciones de una empresa tecnológica prometedora y, al mismo tiempo, vender en corto a un competidor sobrevalorado en la misma industria.                                              |
| Mercado Neutral        | Estos fondos buscan generar rendimientos que no estén correlacionados con el mercado en general.                                                                               | Toman posiciones largas y cortas en acciones, pero el número de posiciones largas y cortas siempre permanece igual.                                                                                                             |
| Impulsados por eventos | Se centran en eventos corporativos específicos, como fusiones, adquisiciones, quiebras o escisiones.                                                                           | Supongamos que la empresa A anuncia una fusión con la empresa B. Un fondo impulsado por eventos podría comprar acciones de la empresa A y acciones cortas de la empresa B, esperando que los precios de las acciones converjan. |
| Macro globales         | Analizan tendencias económicas globales, las tasas de interés y los eventos geopolíticos. Invierten en diversas clases de activos, incluidas divisas, materias primas y bonos. | Si un administrador de fondos predice un debilitamiento del dólar debido a cambios en la política de la Reserva Federal, podría posicionarse en largo en oro y corto en dólar.                                                  |
| Valor Relativo         | Buscan beneficiarse de las discrepancias en los precios de activos similares.                                                                                                  | Pueden tomar una posición larga en un activo y una posición corta en otro activo similar pero cuyo precio se espera que baje.                                                                                                   |

| Tipo de Fondo       | Objeto                                                                                        | Ejemplo                                                                                                                                                                                |
|---------------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| Arbitraje           | Buscan beneficiarse de las diferencias de precios entre dos activos similares.                | Pueden comprar una acción en una bolsa y venderla en otra bolsa donde el precio es más alto.                                                                                           |
| Coertura activistas | Buscan influir en la gestión de las empresas en las que han invertido.                        | Compran grandes participaciones en estas empresas y luego participando en actividades activistas, como presentar resoluciones de accionistas y nominar candidatos a juntas directivas. |
| Deuda               | estos fondos invierten en la deuda de empresas que se encuentran en dificultades financieras. | Operan beneficiarse del eventual cambio de rumbo de estas empresas.                                                                                                                    |
| Mercados Emergentes | Estos fondos invierten en valores de empresas ubicadas en mercados emergentes.                | También podrán invertir en la deuda de estos países.                                                                                                                                   |
| Materias Primas     | Negocian contratos de futuros en varias clases de activo.                                     | Estos fondos invierten en materias primas como petróleo, gas, oro y plata.                                                                                                             |

## Disclaimer:

El presente documento y la información que se señala en el mismo emana de fuentes públicas por lo que se emite únicamente para fines informativos y no constituye una recomendación de inversión. Todas las personas que tengan acceso al mismo, deberán remitirse y leer el prospecto de información al público inversionista, el folleto informativo, los documentos clave de inversión, o cualquier otra información o documentación de carácter público para conocer, de manera enunciativa mas no limitativa, todas las características de los valores, la emisión, los factores de riesgo del mismo, o de la emisora o valores correspondientes. Asimismo, la información contenida en este documento es indicativa y no necesariamente exhaustiva, aunque refleja la postura u opinión de Indexity, S.A. de C.V., misma que se emite con carácter personal y no así en representación de cualquier asociación gremial, entidad o institución financiera.

Se advierte que las opiniones resultantes en el contenido de presente documento derivaron de un proceso analítico, utilizando información pública del desempeño financiero de la (s) compañías y/o valores colocados y/o registrados en alguna bolsa de valores o en algún instituto para el depósito de valores o sociedad que haga dichas funciones, por lo que, deben ser entendidas como una manifestación de una opinión individual e independiente, sin perjuicio de lo anterior, Indexity, S.A. de C.V. se reserva el derecho de cambiar su opinión en cualquier momento sin asumir responsabilidad alguna al respecto.

En caso de que en este documento se utilicen vocablos tales como "intenta", "anticipa", "cree", "considera", "podría", "estima", "espera", "pronostica", "pretende", "puede", "planea", "potencial", "predice", "busca", "debería", "será" así como, expresiones similares u homólogas tendrán el único propósito de identificar las mencionadas estimaciones futuras, por lo que, Indexity, S.A. de C.V., no asumen obligación de actualizar estimaciones futuras. Es de advertir que, las proyecciones han sido preparadas y tienen un propósito meramente ilustrativo e informativo, y no constituyen un pronóstico de cualquier índole.

Nuestra información emplea, de manera enunciativa más no limitativa datos: públicos, históricos, financieros, contables, sectoriales, tendencias, capacidad de administración, eventos relevantes, entre otros, que ayudan al conocimiento de la compañía/emisión/estructura, de que se trate, así como los elementos que intervienen en el comportamiento del instrumento cotizado y/o registrado en alguna bolsa de valores o cualquier otra entidad y difundidos por medios masivos de comunicación incluidos los referentes a la red mundial (Internet), sin exigencia de comprobación.

Todas nuestras opiniones y comentarios, se basan única y exclusivamente en las características de la entidad y/o emisora, estructura, emisión y/u operación, que se trate, con independencia de cualquier actividad de negocio diferente a la presentada o informada públicamente de la emisora o sus accionistas.

La información y/u opiniones emitidas y publicadas no constituyen recomendaciones para invertir, comprar, vender, mantener algún instrumento de inversión, definir una estrategia de inversión, legal o fiscal o suscribir ninguna clase de valores o bien para la realización de operaciones específicas, asimismo, no implica por ningún motivo la certificación sobre la bondad del valor (es) o la solvencia del emisor (es) así como tampoco para llevar a cabo ningún tipo de negocio, inversión u operación, y pueden estar sujetas a actualizaciones en cualquier momento, de conformidad con nuestro proceso de análisis, derivado de algún evento conocido públicamente. En consecuencia, el inversionista o la persona que tenga acceso al presente documento deberá adoptar sus propias decisiones de inversión sujeto a su perfil de inversión o de riesgo, teniendo en cuenta dichas circunstancias y

procurando obtener el asesoramiento específico y especializado de personas autorizadas para tales fines, sin responsabilidad alguna para Indexity, S.A. de C.V.

El análisis, opiniones y publicaciones que se presentan están basadas y construidas con fuentes originales u originarias del emisor y, en su caso, de las autoridades supervisoras, que se consideran fieles, confiables y actuales. Sin embargo, no valida, garantiza, ni certifica la certeza, temporalidad, exactitud o totalidad de cualquier información, por lo que Indexity, S.A. de C.V. no es responsable por errores u omisiones de los resultados obtenidos de dicha información.

Es necesario señalar que, Indexity, S.A. de C.V., no es responsable de cualquier cambio, actualización o información adicional posterior a la fecha de publicación del presente documento. Este material proporciona información con un panorama general, por lo que, Indexity, S.A. de C.V. no tendrá responsabilidad alguna, por las decisiones de inversión en que pudiera incurrir el inversionista o persona que tenga acceso a este documento, derivado de la lectura o análisis del presente documento, de tal manera que, Indexity, S.A. de C.V. no responderá por ningún tipo de daño(s) y/o perjuicio(s).

El presente documento podrá ser publicado o distribuido a través de cualquier medio de comunicación electrónica o convencional. En consecuencia, la información contenida no será información confidencial, y estará disponible a todo posible inversionista(s) o persona(s) en igualdad de condiciones. La información que se incluye en esta presentación ha sido obtenida de fuentes públicas y que se consideran confiables, por lo cual Indexity, S.A. de C.V., no es responsable de la validez, puntualidad, integridad o veracidad para cualquier propósito. Derivado de lo anterior, la presentación no se deberá entender como recomendación alguna, ya sea expresa o tácita, ni garantiza o sugiere que el inversionista se deberá basar en la exactitud, integridad o precisión de la información o las opiniones aquí contenidas.

El presente documento tiene como finalidad promover la inclusión y educación financiera, mediante un análisis serio a través del conocimiento de las empresas o valores analizados.

Para la distribución o divulgación del presente documento, bastará que se mencione la fuente y como autor del mismo a Indexity, S.A. de C.V., así como que el mismo, no implica una oferta, recomendación de inversión o estrategia fiscal, en caso de que alguna persona lo utilice o distribuya para fines distintos a los señalados, será responsable de los daños y perjuicios que se le lleguen a ocasionar a Indexity, S.A. de C.V., así como a sus accionistas, asociados, afiliados (en cualquiera de sus modalidades), consejeros, administradores, directivos, representantes legales, asesores, y demás empleados, dependientes y factores.