

El fundraising de Private Equity se prepara para repuntar en 2026

Principales conclusiones del informe de Gain sobre el estado del fundraising global de Private Equity.



Tras dos años de caída, el fundraising de Private Equity muestra señales de recuperación en 2026.

El capital captado alcanzó 445.000 M\$ en lo que va de año, un +5% vs. el mismo periodo del año anterior. Sin embargo, el buyout cayó a su nivel más bajo en cinco años.

1 El fundraising global repunta en 2026

El capital captado alcanza 445.000 M\$ YTD, +5% vs. 2025. El buyout cae a mínimo de 5 años, mientras que los secundarios impulsan el crecimiento.

2 Los secundarios, gran protagonista

Los fondos de secundarios alcanzan un récord de 104.000 M\$ en 2025 y ya son la segunda estrategia por volumen, por delante del growth.

3 Los plazos de fundraising mejoran

La duración media se reduce de ~21 meses en 2024 a ~16 meses en 2026, aunque los GPs tardan más en volver al mercado (47 meses entre fondos, cerca de máximos).

4 El tamaño medio de los fondos se estabiliza

El tamaño medio se mantiene en torno a 600 M\$ desde 2023. Los GPs fijan objetivos más conservadores: la mediana cae de 1.000 M\$ en 2021 a 800 M\$ en 2025.

5 Los fondos sucesores muestran un menor step-up

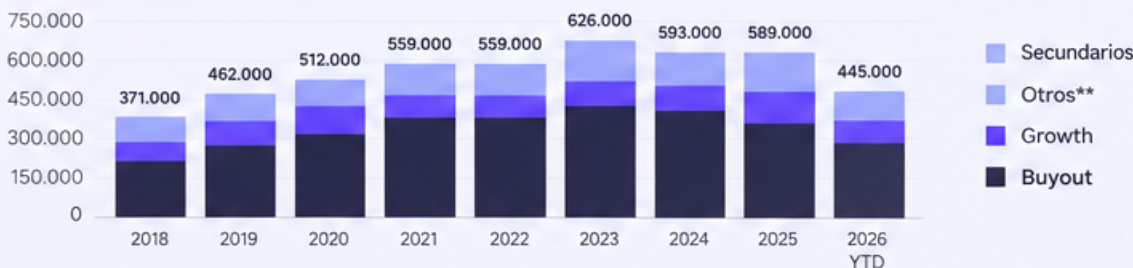
El incremento de tamaño en fondos sucesores se reduce de 1,57x en 2022 a 1,43x en 2026, principalmente por el efecto base tras los grandes fondos del ciclo anterior.

6 El track record sigue siendo clave

Los gestores con un IRR neto superior al 20% cierran su siguiente fondo más rápido (6 vs. 14 meses), logran mayores step-ups (1,59x vs. 1,35x) y raramente fallan su objetivo (4% vs. 23%).

El fundraising de Private Equity vuelve a crecer en 2026

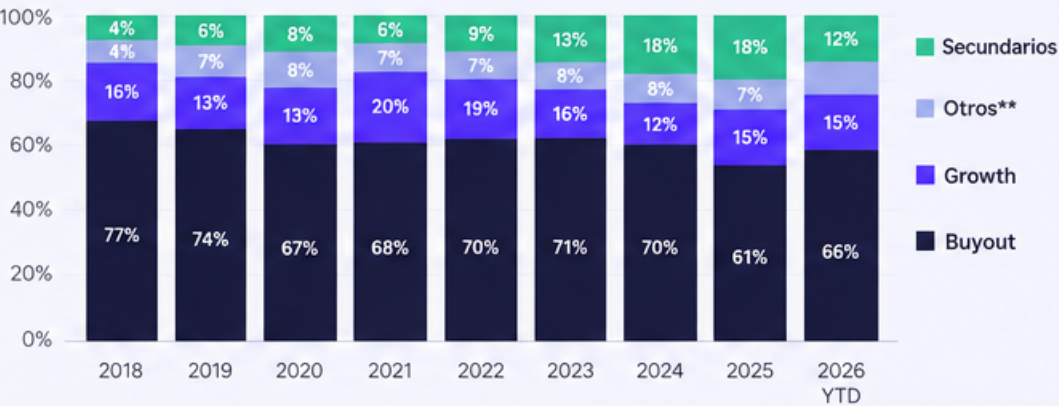
Capital captado globalmente (M\$)



Nota: Cifras en miles de millones de dólares. 2026 YTD = año en curso.
** Otros incluye venture, infraestructura y otros fondos.

Los secundarios ya son la segunda mayor estrategia

% del capital captado por estrategia



Mayor concentración en grandes fondos

Top 10 mayores fondos captados en 2025

#	Gestor	Fondo	Tamaño (M\$)	Estrategia	Región
1	KKR	North America Fund XIV	40.000	Buyout	N. América
2	Francisco Partners	Fund VIII	30.000	Buyout	N. América
3	EQT	BPEA IX	22.000	Buyout	Global
4	TPG	TPG Partners X	20.000	Buyout	Global
5	Blackstone	Capital Partners X	20.000	Buyout	Global
6	CVC	Capital Partners IX	20.000	Buyout	Global
7	Insight Partners	XIV	18.000	Growth	Global
8	Warburg Pincus	Global Growth XII	17.000	Growth	Global
9	Goldman Sachs	Asset Management VI	16.000	Secondaries	Global
10	Lexington Partners	XII	16.000	Secondaries	Global

Conclusión

- Señales de recuperación del fundraising en 2026, impulsado por secundarios.
- Mayor selectividad de los inversores y objetivos más conservadores por parte de los gestores.
- El track record y la disciplina en el tamaño de los fondos son más importantes que nunca.
- Se mantienen las oportunidades en secundarios, con un papel creciente en la asignación de los LPs.

Propuesta de post para LinkedIn

Tras dos años de caída, el fundraising de Private Equity muestra señales claras de recuperación en 2026, impulsado por los secundarios, que ya son la segunda estrategia por volumen, por delante del growth.

Según el último informe de Gain, el capital captado alcanza 445.000 M\$ en lo que va de año (+5% vs. 2025), aunque el buyout cae a su nivel más bajo en cinco años.

Los plazos de fundraising se están reduciendo, los gestores son más conservadores en el tamaño de sus fondos y el track record sigue siendo clave para atraer capital.

Un mercado más selectivo, pero con señales positivas para 2026.

#PrivateEquity #Fundraising #Secondaries #VentureCapital #M&A #InvestmentTrends