FENIX TRADING — CORREDOR DE BOLSA

AMC FT Value

El AMC tiene como objetivo la apreciación de capital en el largo plazo mediante una estrategia estructurada de exposición a mercados accionarios globales con sesgo value.

Estrategia de equity convex overlay mediante acciones y opciones sobre 90+ subyacentes simultáneos. Participación eficiente en subas con gestión activa del riesgo de caídas.

Datos al 30 de octubre de 2026

DATOS CLAVE · PERFORMANCE

ISIN	CH1113517150
Cotización	Vienna Stock Exch.
Jurisdicción	Suiza
Moneda	USD
Lanzamiento	Octubre 2021
Liquidez	Diaria
Custodio	Interactive Brokers LLC
Gestor	Fenix Trading SA
Comisión	1% + 15% perf. (HWM)
Retorno 2025	+29.63%
Retorno 3 años	+99.12%
Desde inicio	+109.58%
Sortino / Sharpe	1.14 / 0.63
Max Drawdown	-22.86%
YTD 2026	+14.96%

Una alternativa para el manejo activo con estructura institucional y gestión activa de opciones

01 Retornos comprobables

+109.58% acumulado desde inicio (Oct-21 → Oct-26), frente a +88.3% del S&P 500 y +77.8% del MXWO. 2025: +29.63% vs S&P 500 +17.72%. YTD 2026: +14.96%.

02 Perfil asimétrico de retornos

Equity convex overlay: mayor captura en subas, gestión activa del riesgo en caídas. Max drawdown -22.86% con un retorno acumulado de +109.58%.

03 Diversificación real — 90+ activos

Portafolio de 90+ subyacentes simultáneos. Ninguna posición supera el 5% del AUM. Exposición global: USA, Europa, emergentes, materias primas.

04 Estructura institucional

ISIN CH1113517150, cotización Bolsa de Viena, custodio Interactive Brokers LLC. NAV diario en Bloomberg y Reuters. Liquidez diaria.

05 Gestión activa del riesgo con opciones

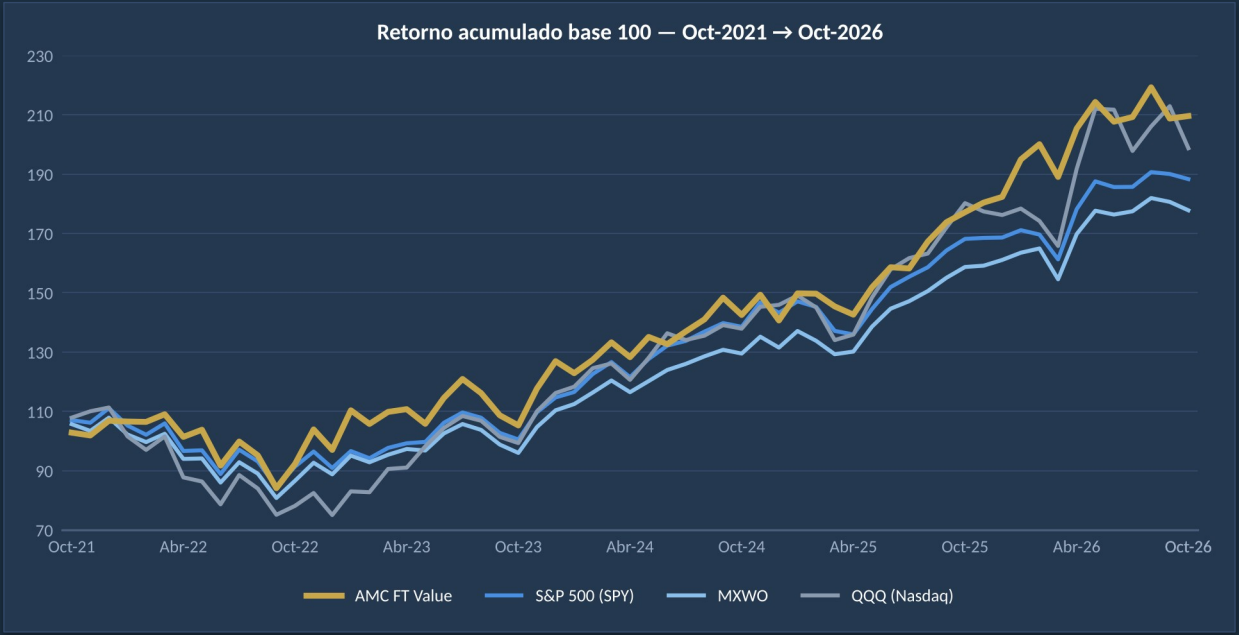
Exposición vía acciones y calls largas ITM (Δ>0.80, vto>90d). Opciones cortas OTM como generadoras de ingreso. Colateral en Treasuries USA.

06 Comisiones alineadas con el inversor

1% de administración anual + 15% de performance fee solo sobre nuevas ganancias (High Watermark). El gestor gana cuando el inversor gana.

Retornos históricos y métricas de riesgo

Retorno 2025	Desde lanzamiento	Sortino ratio	Retorno 3 años
+29.63%	+109.58%	1.14	+99.12%
vs S&P 500: +17.72%	*Oct-2021 → Oct-2026*	*Sharpe: 0.63 · DD: -22.86%*	*Oct-2023 → Oct-2026*



MÉTRICAS DE RIESGO

Sharpe ratio	0.63
Sortino ratio	1.14
Max Drawdown	-22.86%
Volatilidad	19.36%
Ret. 3 años	+99.12%
Acumulado	+109.58%

RETORNO DESDE INICIO

AMC FT Value	+109.58%
S&P 500 (SPY)	+88.3%
MXWO	+77.8%
QQQ (Nasdaq)	+98.7%

Detalle mensual y anual desde lanzamiento

Año	Ene	Feb	Mar	Abr	May	Jun	Jul	Ago	Sep	Oct	Nov	Dic	YTD
2021*	—	—	—	—	—	—	—	—	—	+2.81	-0.92	+4.88	**+6.84**
2022	-0.26	-0.11	+2.42	-7.00	+2.38	-11.65	+8.85	-4.67	-11.63	+9.72	+12.62	-6.65	**-9.22**
2023	+13.77	-4.16	+3.84	+0.84	-4.46	+8.28	+5.56	-3.94	-6.44	-3.14	+11.84	+7.82	**+30.85**
2024	-3.19	+3.69	+4.61	-3.75	+5.32	-1.79	+3.23	+2.96	+5.19	-3.94	+4.80	-5.82	**+10.82**
2025	+6.50	-0.07	-2.87	-1.90	+6.46	+4.46	-0.25	+5.73	+3.90	+1.95	+1.83	+1.06	**+29.63**
2026†	+6.93	+2.64	-5.52	+8.64	+4.35	-3.10	+0.75	+4.79	-4.81	+0.41	—	—	**+14.96**

RETORNO ANUAL

2021*	2022	2023	2024	2025	2026†
+6.84%	-9.22%	+30.85%	+10.82%	+29.63%	+14.96%

Sharpe	0.63	Sortino	1.14	Max DD	-22.86%	Vol	19.36%	Ret 3Y	+99.12%	Acumulado	+109.58%

* Parcial Oct-Dic 2021 · † Ene-Oct 2026 · Retornos TWR brutos en USD

Composición y filosofía de inversión — al 30 de octubre de 2026

TOP DELTA EXPOSURE — % Delta / NAV — 30-Oct-2026

TSM	Taiwan Semiconductor ADR	3.35%
AMZN	Amazon.com Inc.	3.08%
GOOG	Alphabet Inc. (Cl C)	2.60%
B	Barrick Mining Corp.	2.50%
TSLA	Tesla Inc.	2.44%
MSFT	Microsoft Corp.	2.36%
CVX	Chevron Corp.	2.29%
V	Visa Inc.	2.13%
DP4B	A.P. Møller-Mærsk B	2.10%
AAPL	Apple Inc.	2.08%

1 Acciones y calls largas ITM — exposición de largo plazo

Exposición directa en acciones y calls con delta > 0.80 y vencimiento > 90 días. Las calls acceden a subidas con riesgo máximo limitado a la prima pagada.

2 Opciones cortas OTM — generación de ingreso

Vencimiento < 50 días. Capturan prima vendiendo volatilidad implícita cuando las condiciones de mercado lo justifican.

3 Colateral en Treasuries USA

Reserva de liquidez del portafolio. Genera carry adicional y actúa como ancla de volatilidad en correcciones de mercado.

4 Gestión táctica y rolls estratégicos

Rolleo de strikes en rallies para capturar ganancias. Ajustes ante vencimientos, earnings y eventos de volatilidad.

P&L total (realizado + no realizado) por subyacente — Sep-2021 al 30 de octubre de 2026

▲ TOP 10 GAINERS — P&L total

MU	Micron Technology	+79.3K
AMD	Advanced Micro Devices	+52.9K
TSM	Taiwan Semiconductor ADR	+45.3K
GOOG	Alphabet Inc. (Cl C)	+39.3K
ASML	ASML Holding NV	+33.8K
AAPL	Apple Inc.	+32.1K
SCCO	Southern Copper Corp.	+30.8K
GLW	Corning Inc.	+30.3K
META	Meta Platforms Inc.	+29.4K
GEV	GE Vernova (spinoff GE)	+29.3K

▼ TOP 10 LOSERS — P&L total

NKE	Nike Inc.	-19.1K
ENPH	Enphase Energy	-16.5K
ARE	Alexandria Real Estate	-16.3K
FISV	Fiserv Inc.	-16.3K
OPI	Office Properties Income	-15.3K
WBA	Walgreens Boots Alliance	-13.4K
PYPL	PayPal Holdings	-13.3K
FLG	Flagstar Financial (ex NYCB)	-12.8K
DIS	Walt Disney Co.	-12.2K
CPRI	Capri Holdings Ltd.	-12.0K

P&L = Σ Proceeds + Σ Comisiones + valor mercado 30-Oct-2026 · Tickers consolidados por fusión/cambio (FB→META, GOLD→B, NYCB→FLG, FI→FISV, PEAK→DOC, EQR/AVB→VMRK) · Solo USD

A D V E R T E N C I A S L E G A L E S

Advertencias Legales y Disclaimer

Este documento ha sido preparado por Fenix Trading SA con fines exclusivamente informativos y no constituye una oferta, solicitud ni asesoramiento de inversión. AMC FT Value es un estructurado privado, NO regulado por el BCU, con ISIN CH1113517150, domiciliado en Suiza, custodio Interactive Brokers LLC y gestor Fenix Trading SA. La inversión implica riesgos significativos incluyendo riesgo de mercado, liquidez, cambiario y propio de derivados. Las rentabilidades pasadas no garantizan resultados futuros. El valor de las participaciones puede aumentar o disminuir. El prospecto de emisión como el factsheet están disponibles para su consulta y deben ser leídos previo a tomar cualquier decisión. Los rendimientos son brutos de impuestos, en USD, método TWR. Las comparaciones con índices son ilustrativas.

Para más información: info@fenix-trading.com · +598 2604 15 23 · fenix-trading.com

© 2026 Fenix Trading SA. Todos los derechos reservados. · Datos al 30 de octubre de 2026