

AMC FT High Growth and Income

Datos al 30 de setiembre de 2025

OBJETIVO Y ESTRATEGIA DE INVERSIÓN

El **objetivo** del fondo es la apreciación del capital en el largo plazo, invirtiendo principalmente en compañías de crecimiento vinculadas a sectores de tecnología e innovación, complementadas con títulos de renta fija. Para alcanzar este objetivo, la **estrategia** utiliza exposición a equities a través de opciones, en lugar de invertir directamente en acciones, combinando estas posiciones con bonos americanos.

Este enfoque permite limitar el apalancamiento y reducir la volatilidad, al mismo tiempo que potencia las ganancias cuando el mercado sube y limita las pérdidas cuando baja. La estrategia busca así generar rentas superiores y retornos potencialmente mayores, manteniendo un enfoque de apreciación de largo plazo y exposición pasiva a la suba mediante long opciones y bonos americanos.

POR QUÉ FT GROWTH

- 1. **Gestión profesional** de la exposición a mercados y uso estratégico de opciones para reducir riesgos, pensada para clientes que buscan rentabilidades superiores a los índices tradicionales, donde un fondo de gestión activa puede generar valor adicional.
- 2. **Manejo activo** que permite diluir los costos de transacción entre todos los inversores, ofreciendo una manera más eficiente y económica de acceder a la estrategia.
- 3. **Exposición** a más de 140 activos, logrando una adecuada diversificación en el sector.

DATOS CLAVE

INFORMACIÓN DEL PRODUCTO	
ISIN	CH110042029
Cotización	Vienna Stock Exch
Moneda	USD
Precio por unidad	135.48
Periodicidad de cálculo	diario
Liquidez	diaria
Rentabilidad	
Acumulada en 2025	49.81%
Un año	69.79%
3 años	219.00%
Riesgo	
Sharpe Ratio	1.41
Desvío Estándar	2.36%
Lanzamiento	Oct-21
Difusión de precios	Bloomberg, Reuters
Comisiones	
Administración	1%
Performance (High Watermark)	15,0%
Administrador de portafolio	Fenix Trading SA
Custodio	Interactive Brokers U.K
Jurisdicción	Irlanda

PRINCIPALES POSICIONES

TOP DELTA EXPOSURE	PONDERACIÓN
MICROSOFT CORP	3.21%
TESLA INC	2.69%
ALIBABA GROUP HOLDING-SP ADR	2.44%
SPDR S&P BIOTECH ETF	2.42%
AMAZON.COM INC	2.39%
COINBASE GLOBAL INC -CLASS A	2.27%
ALPHABET INC-CL C	2.26%
PALANTIR TECHNOLOGIES INC-A	2.19%
ASML HOLDING NV-NY REG SHS	2.16%
SAP SE-SPONSORED ADR	2.12%

COMENTARIOS

El fondo ha tenido una performance muy buena este año con una rentabilidad del 49.81% bruta, comparado con un 14.66% del S&P 500 y 10.36% del Russel 2000. Durante las cinco semanas comprendidas entre el 28 de marzo y el 2 de mayo, se observó una marcada volatilidad, impulsada por los cambios comerciales y geopolíticos implementados por la administración Trump.

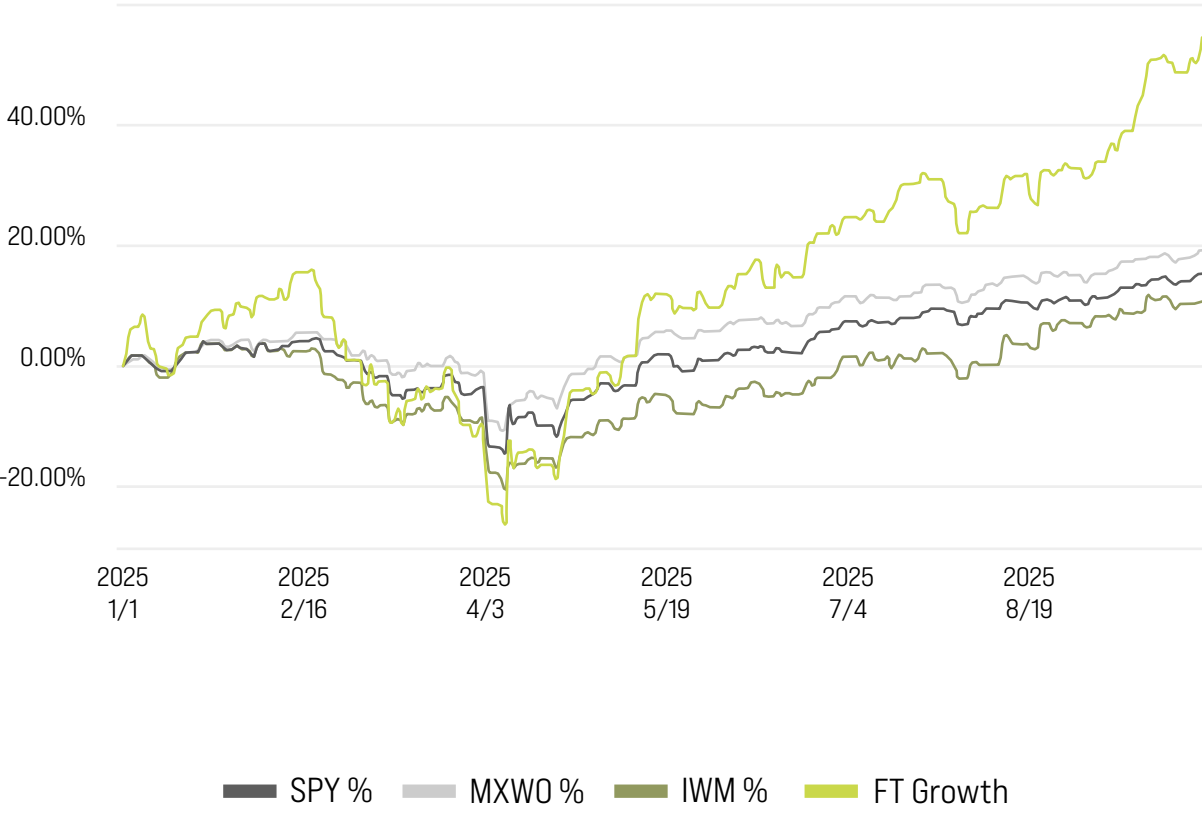
A pesar de este contexto desafiante, en donde el fondo tuvo una caída de más de 25%, los activos de riesgo tuvieron una gran performance, manteniendo hasta el día de hoy la tendencia. La reducción de tasas por parte de la FED ha impulsado este tipo de acciones, que se benefician de menores costos de capital e intereses más bajos.

En las últimas semanas se implementaron múltiples ajustes en línea con nuestra **gestión activa**, tomando ganancias y reduciendo la exposición en aquellos activos que habían mostrado incrementos muy por encima de la media, incluyendo PLTR, HOOD, SHOP, 1211 (BYD), SMR y RGTI.

Seguimos considerando que el entorno global continúa siendo favorable para los activos de alto riesgo, siguiendo el dicho popular “the trend is your friend”. No obstante, el fuerte repunte de precios registrado en los últimos meses nos lleva a adoptar una postura más cauta en el corto plazo y por eso los rebalanceos mencionados anteriormente.

EVOLUCIÓN HISTÓRICA

Rendimiento Acumulado 2025



RENDIMIENTO HISTÓRICO BRUTO

	MTD %	OTD %	YTD %	1 YEAR %	3 YEAR %
SPY	3.56	8.12	14.66	17.98	91.37
MXWO	2.97	7.24	18.21	17.96	90.63
IWM	3.18	12.45	10.36	11.01	51.44
FT GROWTH	13.04	21.50	49.81	69.79	219.00