

AMC FT *High Growth and Income*

Datos al 31 de diciembre 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

- 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.
- 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.
- 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	126.92
Periodicidad de cálculo	diario
Liquidez	diaria
Rentabilidad	
Acumulada en 2025	41.52%
Un año	41.52%
3 años	228.62%
Riesgo	
Sharpe Ratio	1.17
Desvío Estándar	8.86%
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
ALPHABET INC-CL C	3.98%
TESLA INC	3.55%
SPDR S&P BIOTECH ETF	3.28%
BAIDU INC - SPON ADR	3.25%
AMAZON.COM INC	3.16%
VANECK RAR EARTH ND STG-USDI	2.82%
ASML HOLDING NV-NY REG SHS	2.77%
COINBASE GLOBAL INC -CLASS A	2.75%
ALIBABA GROUP HOLDING-SP ADR	2.46%
SALESFORCE INC	2.43%

AMC FT *High Growth and Income*

Datos al 31 de diciembre de 2025

COMENTARIOS

El fondo ha tenido una performance excelente en el 2025, con una rentabilidad del 41.52% bruta, comparado con un 16.39% del índice S&P 500 y 12.66% 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. Destacamos que por tercer año consecutivo el fondo logra superar tanto a su benchmark como al S&P 500.

A pesar de este contexto desafiante, donde la nota 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 contribuido a la suba de este tipo de acciones que se benefician de intereses y costo de capital más bajo.

Este último trimestre el fondo se vio afectado en su rendimiento por la exposición a empresas vinculadas a crypto activos que tuvieron un pésimo performance sobre final del 2025. El bitcoin, referencia de los crypto activos, registró una caída del 6.3% durante el 2025.

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.

EVOLUCIÓN HISTÓRICA

Rendimiento Acumulado 2025



RENDIMIENTO HISTÓRICO BRUTO

	DIC25 %	QTD %	2025 %	3 AÑOS %
SPX	-0.05	2.35	16.39	78.29
MXWO	1.22	3.89	22.48	81.45
IWM	-0.71	2.08	12.66	46.62
FT GROWTH	-4.75	-5.53	41.52	228.62