

Objetivo: Obtener retornos superiores ajustados por riesgo a través de un portafolio diversificado de estrategias alternativas gestionadas por múltiples portfolio managers. Verition opera un enfoque **multi-estrategia / multi-PM** con foco en estrategias nicho de baja correlación con mercados tradicionales.

RENTABILIDAD NETA — CLASE BROKERAGE (SERIES DD)

+3.03% Abril 2026	+2.55% YTD 2026	+8.50% Últimos 12 meses	+10.88% CAR Desde Inicio
----------------------	--------------------	----------------------------	-----------------------------

ESTADÍSTICAS DE RIESGO (DESDE INICIO)

1.75 Sharpe Ratio	5.42% Volatilidad Anualizada	8.31% Max. Drawdown
0.09 Beta vs S&P 500	8.51% Alpha Anualizado	78.4% Meses Positivos
Retorno Mensual -4.71% Peor mes Correlación S&P 500: 0.27 R²: 7.53% +6.42% Mejor mes		

RENTABILIDAD VS. BENCHMARKS — CLASE BROKERAGE

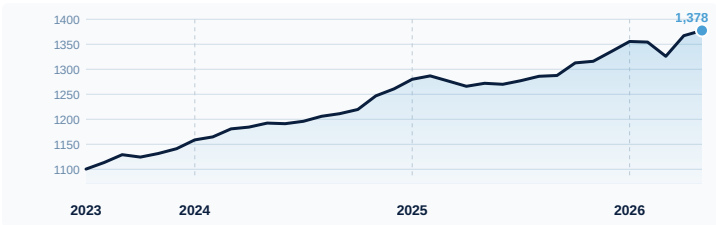
Estrategia / Índice	Abr '26	YTD	1Y	3Y CAR	5Y CAR
iCapital Fund (Brok.)	2.99%	2.38%	8.50%	7.83%	6.59%
HFRIRV Multi-Strategy	4.54%	3.26%	9.76%	7.40%	4.87%
Bloomberg Agg Bond	0.11%	0.07%	4.06%	3.46%	0.18%
S&P 500 Total Return	10.49%	5.70%	31.05%	21.69%	13.14%

Rentabilidad pasada no garantiza resultados futuros. Benchmarks para fines comparativos únicamente. Cifras netas de comisiones al 31/05/2026.

TÉRMINOS DEL FONDO

Mgmt. Fee (Brokerage / Advisory)	1.00% / 0.50% + 0.10% Tech
Mgmt. Fee fondo subyacente	1.75% + 18% Performance
Administrador	Apex Fund Services

EVOLUCIÓN VALOR CUOTA SUBYACENTE (USD)



Valor cuota subyacente Verition International. Datos al 31/05/2026. Cifras estimadas sujetas a revisión.

COMPOSICIÓN — RIESGO CAPITAL (%)

Equity L/S & Capital Markets	29.3%
Fixed Income & Macro	26.3%
Quantitative Strategies	15.3%
Event-Driven	12.7%
Credit	10.1%
Conv. & Volatility Arbitrage	4.1%
Core / Hedge	2.1%

REGIÓN	LIQUIDEZ	VAR 95% (1 DÍA)
Norteamérica	< 3 días 80.7%	Eq. L/S & Cap. 0.17%
Europa	3–10 días 11.4%	FI & Macro 0.25%
Asia Pacífico	10–30 días 5.2%	Event-Driven 0.19%
Otros	> 30 días 2.7%	Fondo Total 0.47%