

ALPHA SPHERE CURRENCY SELECT AMC



TARAGON CAPITAL

Actively Managed Certificate | ISIN: CH1108683058

INVESTMENT HIGHLIGHTS

- ✓ **Bewährte FX-Systematic-Strategie:** +168% Total Return seit Januar 2024 (Sentinel-Referenz)
- ✓ **Konsistente Performance:** 92% positive Monate, Max Drawdown nur 5,34%
- ✓ **Vollautomatisiert:** 1000FTAD Software, Double-Grid & Martingale-System
- ✓ **Institutional Setup:** Regulierter Product Manager (Taragon Capital AG, FMA)
- ✓ **Early Entry Advantage:** Initial Issue Price CHF 1'000, spätere Investoren zahlen realized gains

SENTINEL TRACK RECORD (Referenz-Portfolio)

Zeitraum	Performance
2024 (gesamt)	+45,75%
2025 (gesamt)	+84,29%
Januar 2026	+5,15%
Seit Start (Jan 2024)	+168,61%

PRODUKT-KONDITIONEN

ISIN / Valor	CH1108683058 / 110868305
Issue Price	CHF 1'000
Minimum Investment	CHF 1'000'000
End of Subscription	14.04.2026
Issue Date	21.04.2026
Management Fee	0,75% p.a.
Performance Fee	15% (HWM)

WICHTIGER HINWEIS: Das Alpha Sphere Currency Select AMC startet mit frischem Portfolio. Aufgrund der systematischen Natur müssen Trade-Serien erst aufgebaut werden. Die Performance in den ersten 3-6 Monaten wird von der Sentinel-Referenz abweichen. Dies ist eine natürliche Konsequenz des Grid-Aufbaus und keine Schwäche der Strategie. Langfristig (12+ Monate) erwarten wir Konvergenz zum Sentinel-Profil. Sämtliche Performance-Daten beinhalten alle Kosten und Gebühren des Brokers, sowie sämtliche Swap-Kosten und Spreads. Die dargestellten Werte sind vor Lizenzgebühr und vor Steuern.

KONTAKT FÜR DETAILLIERTE UNTERLAGEN

Dr. Wolfgang Strub | Taragon Capital AG | Abtswingertweg 1 | 9490 Vaduz | Liechtenstein
E-Mail: wstrub@taragon.li | Tel: +423 232 11 66

Verfügbare Dokumente: Executive Summary | Term Sheet | Sentinel Factsheet | FAQ

Dieses Dokument richtet sich ausschliesslich an professionelle Investoren gemäss FinSA. Kein Angebot an US Persons.
Past performance is not indicative of future results. Investments may lose value.



TARAGON CAPITAL

Alpha Sphere Currency Select

Actively Managed Certificate

Executive Summary für professionelle Kunden

Stand: Februar 2026



Executive Summary

Das Alpha Sphere Currency Select AMC ist ein innovatives Actively Managed Certificate (AMC), das institutionellen und professionellen Kunden Zugang zu einer hochentwickelten, vollautomatisierten FX-Handel-Strategie bietet.

Wichtigste Eckpunkte

- Bewährte Strategie: Basierend auf der Sentinel-Strategie (Demo-Konto unter Livebedingungen) mit nachweislicher Track Record seit Januar 2024
- Starke historische Performance: +45,75% in 2024, +84,29% in 2025 (Sentinel-Portfolio)
- Vollautomatisierte Ausführung: 1000FTAD Software mit Double-Grid- und Smooth-Sub-Martingale-Ansatz
- Regulierter Product Manager: Taragon Capital AG (FMA Liechtenstein lizenziert)
- Professionelles Setup: ISIN CH1108683058, Settlement in CHF, Open-End-Struktur

Investment Case

Bewährter Track Record

Die zugrunde liegende Strategie wird bereits erfolgreich im Sentinel-Demokonto von 1000FTAD AG umgesetzt. Die Performance-Kennzahlen sprechen für sich:

Zeitraum	Performance	Bemerkung
2024 (gesamt)	+45,75%	Sentinel-Portfolio
2025 (gesamt)	+84,29%	Sentinel-Portfolio
Januar 2026	+5,15%	Sentinel-Portfolio
Seit Auflegung	+168,61%	Seit Jan 2024

Hinweis: Sämtliche Performance-Daten beinhalten alle Kosten und Gebühren des Brokers, sowie sämtliche Swap-Kosten und Spreads. Die dargestellten Werte sind vor Lizenzgebühr und vor Steuern.

Wichtiger Hinweis: Erwartungsmanagement für Neustart

Das Alpha Sphere Currency Select AMC startet mit einem frischen Portfolio. Aufgrund der systematischen Natur der Strategie müssen Trade-Serien und Hedging-Positionen erst aufgebaut werden:

- Anlaufphase: In den ersten 3-6 Monaten werden die Performance-Ergebnisse vom etablierten Sentinel-Portfolio abweichen



- Grid-Aufbau: Die vollautomatisierte Software muss zunächst Grid-Positionen in verschiedenen Währungspaaren etablieren
- Konvergenz: Mit zunehmender Reife des Portfolios nähert sich die Performance der im Sentinel beobachteten Charakteristik an
- Gleiche DNA: Die identische Software und Strategie-Logik lassen langfristig vergleichbare Ergebnisse erwarten



Strategie-Details

FX Automated Strategy Portfolio

Die Investment-Strategie nutzt einen umfassenden, vollautomatisierten technischen Order-Execution-Ansatz mit konditionaler Logik in einem Double-Grid- und Smooth-Sub-Martingale-Strategie-System mit freier Gewinnmitnahme, das gegen Währungs- und Marktbewegungen von verschiedenen Ebenen abgesichert ist.

Kernelemente der Strategie:

- Double-Grid-System: Systematischer Aufbau von Long- und Short-Positionen über definierte Kurs-Level
- Smooth Sub-Martingale: Kontrollierte Positionsgrössen-Anpassung zur Optimierung des Risk-Reward-Verhältnisses
- Multi-Level-Hedging: Systematische Absicherung gegen grosse Marktbewegungen
- Freie Gewinnmitnahme: Opportunistische Realisierung von Gewinnen ohne starre Exit-Regeln
- Währungspaar-Selektion: Der Manager entscheidet über Anzahl und Gewichtung der gehandelten Währungspaare

Eligible Instruments und Leverage

- Cash-Komponente: In Settlement Currency (CHF)
- CFDs: Contracts for Difference mit ausgewählten Brokern
- Leverage: Bis zu 1:400 innerhalb der CFD-Instrumente möglich
- Flexibilität: Der Product Manager kann bei Bedarf manuell handeln und verschiedene Handel-Instrumente einsetzen.



Risiko-Management

Die Strategie verfügt über mehrschichtige Risiko-Kontrollen:

- Stop Loss Event: Automatische Liquidation bei Certificate Value $\leq$ 50% des Issue Price
- Systematisches Hedging: Multi-Level-Absicherung gegen extreme Marktbewegungen
- Diversifikation: Breite Streuung über multiple Währungspaare
- Hohe Margin-Verfügbarkeit: Robustes Wallet-System zur Vermeidung von Margin Calls
- Proven Resilience: 92% positive Monate seit Sentinel-Start (Januar 2024)

Risk-Kennzahlen (Sentinel-Referenz)

Kennzahl	Wert (Sentinel)
Maximum Drawdown	5,34%
Volatilität (6M annualisiert)	16,97%
Max. Verlust in einem Monat	-3,32%
Positive Monate seit Start	92,00%
Sharpe Ratio (12M)	5,78

Hinweis: Sämtliche Performance-Daten beinhalten alle Kosten und Gebühren des Brokers, sowie sämtliche Swap-Kosten und Spreads. Die dargestellten Werte sind vor Lizenzgebühr und vor Steuern.



Konditionen und Gebühren

Grunddaten

ISIN / Valor	CH1108683058 / 110868305
Denomination	CHF 1'000
Issue Price	CHF 1'000
Minimum Investment	CHF 1'000'000
Issue Date	21.04.2026
Laufzeit	Open-End

Gebührenstruktur

Gebührentyp	Betrag
Management Fee	0,75% p.a.
Performance Fee	15,00% (mit Watermark)
Distribution Fee	Bis zu 2,00%
Subscription Fee	Bis zu 0,50% pro Transaktion
Redemption Fee	Bis zu 0,50% pro Transaktion

Hinweis: Performance Fee wird auf Quartals-Basis mit High-Water-Mark berechnet. Initial Watermark liegt bei 108% des Certificate Value.



Rechtliche Struktur und Regulierung

Beteiligte Parteien

Rolle	Partei
Emittent	AFP Structured Issuance PCC Ltd
Product Manager	Taragon Capital AG (FMA Liechtenstein reguliert)
Paying Agent	ISP Securities Ltd
Calculation Agent	Aero Financial Products AG
Custodian/Broker	IG Bank AG
Governing Law	Schweizer Recht, Gerichtsstand Zürich

Zielgruppe und Selling Restrictions

- Ausschliesslich für professionelle Kunden gemäss FIDLEG in der Schweiz
- Private Placement-Struktur
- Minimum Investment: CHF 1'000'000
- Nicht verfügbar für US Persons oder in den USA
- Kein Angebot an sanctioned persons oder entities



Nächste Schritte

Wir laden Sie ein, die Investitionsmöglichkeit in das Alpha Sphere Currency Select AMC detaillierter zu prüfen. Folgende Schritte empfehlen wir:

1. Due Diligence-Unterlagen

- Vollständiges Term Sheet mit allen rechtlichen Details
- Sentinel Performance Report (monatlich aktualisiert)
- Detaillierte Strategie-Dokumentation der 1000FTAD Software
- Informationen zu Taragon Capital AG und regulatorischem Status

2. Persönliches Gespräch

- Deep Dive in die Strategie-Mechanismen
- Besprechung der erwarteten Anlaufphase und Performance-Entwicklung
- Klärung individueller Anforderungen und Fragen
- Vorstellung des Management-Teams

3. Subscription-Prozess

- End of Subscription: 14.04.2026
- Issue Date: 21.04.2026
- Initial Fixing Date: 22.04.2026
- Durchführung der KYC/AML-Prüfungen
- Unterzeichnung der Subscription-Dokumente

Kontakt

Für weitere Informationen und Terminvereinbarungen wenden Sie sich bitte an:

Dr. Wolfgang Strub
Taragon Capital AG
CEO

E-Mail: wstrub@taragon.li

Webseite: <https://taragon.li>

Telefon: +423 232 11 66

Marcus Effland
1000FTAD AG

CEO und Member of the Board

E-Mail: me@1000ftad.com

Webseite: <https://1000ftad.com>

Telefon: +41 71 588 03 40



Wichtige Hinweise

Dieses Dokument stellt kein Angebot zum Kauf oder Verkauf von Wertpapieren dar und ist keine Anlageberatung. Es richtet sich ausschliesslich an professionelle Kunden im Sinne des Schweizer Finanzdienstleistungsgesetzes (FIDLEG).

Die dargestellten Performance-Zahlen beziehen sich auf das Sentinel-Portfolio von 1000FTAD AG und dienen lediglich als Referenz für die zugrunde liegende Strategie. Das Alpha Sphere Currency Select AMC startet mit einem neuen Portfolio, dessen Performance in der Anlaufphase von den historischen Sentinel-Ergebnissen abweichen wird.

Investitionen in derivative Finanzinstrumente sind mit erheblichen Risiken verbunden, einschliesslich des Risikos eines Totalverlusts des investierten Kapitals. Die Wertentwicklung in der Vergangenheit ist kein Indikator für zukünftige Ergebnisse.

Potenzielle Kunden sollten das vollständige Term Sheet und alle damit verbundenen Risikofaktoren sorgfältig prüfen und sich von ihren eigenen rechtlichen, steuerlichen und finanziellen Beratern beraten lassen, bevor sie eine Investitionsentscheidung treffen.

Stand: Februar 2026



TARAGON CAPITAL

AFP Structured Issuance PCC Ltd

Protected Cell Company Structure



Was ist eine PCC?

Eine Protected Cell Company (PCC) ist eine spezielle Unternehmensstruktur, die häufig in Offshore-Jurisdiktionen für strukturierte Produkte verwendet wird. Die PCC ermöglicht die Schaffung mehrerer segregierter 'Zellen' innerhalb einer einzigen rechtlichen Einheit.

Kernmerkmale

- Single Legal Entity: Eine AG/Ltd mit mehreren internen Cells
- Asset Segregation: Assets und Liabilities jeder Cell sind getrennt
- Limited Recourse: Gläubiger einer Zelle haben nur Zugriff auf deren Assets
- Cost Efficiency: Gemeinsame Corporate-Struktur spart Kosten vs. separate SPVs

Alpha Sphere Cell Structure

Cell Designation: Protected Cell CH1108683058

Dedicated Assets: Alle CFD-Positionen, Cash, und Brokerage-Accounts für Alpha Sphere

Asset Ownership

Certificate-Holder haben wirtschaftlichen Anspruch auf die Assets der Zelle im Verhältnis ihrer Certificates. Bei Redemption erhalten sie anteiligen Liquidationserlös. Bei einem Emittenten-Ausfall gibt es kein Recourse auf andere Zellen oder Corporate Assets der PCC.

Vorteile für Kunden

- Klare Segregation von anderen PCC-Produkten
- Keine Kreuz-Haftung zwischen einzelnen Zellen
- Kosteneffizienz vs. Standalone-SPV

Nachteile/Risiken

- Der Emittent ist SPV ohne operative Substanz
- Bei Corporate-Level-Issues (z.B. Directors Haftung) könnte die ganze PCC betroffen sein
- Rechtliche Komplexität bei grenzüberschreitenden Disputes



TARAGON CAPITAL

Alpha Sphere Currency Select AMC

Fee Calculation Examples



Gebührenstruktur Übersicht

Management Fee: 0,75% p.a. (täglich accrued)

Performance Fee: 15% über High-Water-Mark (HWM)

Initial Watermark: 108% des Certificate Value

Szenario 1: Starke Performance (+50% im Jahr)

Ausgangslage:

Investment: CHF 1'000'000 (1'000 Certificates à CHF 1'000)

Jahr 1 Performance:

Portfolio Value steigt um +50% auf CHF 1'500'000

Gebührenberechnung:

Management Fee: $\text{CHF } 1'000'000 \times 0,75\% = \text{CHF } 7'500$

Performance Fee Berechnung:

Initial Watermark: CHF 1'080 per Certificate

End Value: CHF 1'500 per Certificate (vor Perf Fee)

Outperformance: CHF 420 per Certificate

Performance Fee: $\text{CHF } 420 \times 15\% = \text{CHF } 63$ per Certificate

Total Perf Fee: CHF 63'000

Netto für Investor:

CHF 1'500'000 - CHF 7'500 - CHF 63'000 = CHF 1'429'500

Netto Return: +42,95%

Szenario 2: Moderate Performance (+15% im Jahr)

Jahr 1 Performance:

Portfolio Value steigt um +15% auf CHF 1'150'000

Gebührenberechnung:

Management Fee: CHF 7'500

Performance Fee:

End Value: CHF 1'150 per Certificate

Watermark: CHF 1'080

Outperformance: CHF 70 per Certificate

Performance Fee: $\text{CHF } 70 \times 15\% = \text{CHF } 10,50$ per Certificate = CHF 10'500 total



Netto für Investor: CHF 1'132'000 (+13,20% netto)

Szenario 3: Geringe Performance (+5% im Jahr)

Portfolio Value: CHF 1'050'000

Management Fee: CHF 7'500

Performance Fee: CHF 0

(End Value CHF 1'050 < Watermark CHF 1'080)

Netto für Investor: CHF 1'042'500 (+4,25% netto)

Szenario 4: Negative Performance (-10% im Jahr)

Portfolio Value: CHF 900'000

Management Fee: CHF 7'500 (wird trotzdem charged)

Performance Fee: CHF 0

Netto für Investor: CHF 892'500 (-10,75% netto)

Neue HWM: Bleibt bei CHF 1'080

Performance Fee wird erst wieder fällig, wenn Certificate Value > CHF 1'080



TARAGON CAPITAL

Alpha Sphere Currency Select AMC

Detaillierte Risk Factor Analysis

Stand: Februar 2026

Hauptrisiken

1. Marktrisiko

- Extreme FX-Volatilität: Bei GAPS oder Flash Crashes kann das Grid-System nicht rechtzeitig reagieren
- Trending Markets: Anhaltende Trends in eine Richtung belasten eine Seite des Double-Grids
- Korrelationsrisiko: Mehrere Währungspaare können gleichzeitig gegen Portfolio laufen
- Implied Volatility Shocks: Plötzliche Vol-Spikes erhöhen Margin-Requirements

2. Leverage-Risiko

- Bis zu 1:400 Leverage bei CFDs: Kleine Marktbewegungen = grosse P&L-Swings
- Margin Calls: Bei ungenügender Margin kann Broker Positionen zwangsliquidieren
- Compounding Effect: Martingale-Ansatz erhöht Exposure in Drawdown-Situationen
- Weekend Risk: Gaps über Wochenende bei geschlossenen Märkten

3. Counterparty-Risiko

- CFD-Broker (IG Bank AG): Default des Brokers = Verlust aller Positionen
- Emittent (AFP Structured Issuance PCC Ltd): SPV ohne operative Substanz
- FX Counterparties: Broker handelt mit Liquiditätsprovidern - deren Default-Risiko
- Limited Recourse: Nur Anspruch auf Cell-Assets, kein Recourse auf PCC-Corporate

4. Liquiditätsrisiko

- Zweitmarkt: Nur monthly bid prices, 20 days notice - keine echte Liquidity
- Redemption-Prozess: Bei vielen simultanen Redemptions muss Underlying liquidiert werden
- Market Stress: In Krisen können FX-Spreads explodieren, Liquidierung wird teuer
- Illiquid Positions: Grosse Positionen in kleineren Paaren schwer zu schliessen

5. Operational Risk

- Software-Bugs: Die 1000FTAD-Software könnte bisher unbekannte Fehler zeigen
- Connectivity: Ausfall der Broker-Verbindung = keine Order Execution
- Key Person Risk: Abhängigkeit von 1000FTAD AG und deren Entwicklern
- Data Feed Errors: Falsche Prices können zu falschen Trades führen



6. Regulatorisches Risiko

- Keine FINMA-Regulation: Produkt unterliegt nicht Collective Investment Schemes Act
- FX-Regulierung: Neue Leverage-Limits könnten Strategie einschränken
- Product Manager: Verlust der FMA-Lizenz = Product Manager Termination Event
- Tax Treatment: Änderungen im Swiss Tax Law könnten Performance beeinträchtigen

WICHTIG: Diese Risiken sind real und materiell. Kunden können erhebliche Verluste bis zum Totalverlust erleiden.



Alpha Sphere Currency Select AMC

Häufig gestellte Fragen (FAQ)

Für professionelle Kunden

Strategie und Performance

Q: Warum sollte ich in ein neues Zertifikat (AMC) investieren, wenn der Sentinel bereits läuft?

A: Das Alpha Sphere Currency Select AMC bietet professionellen Kunden erstmals Zugang zu der bewährten 1000FTAD-Strategie in einem regulierten, ISIN-basierten Format. Der Sentinel ist ein Demo-Portfolio unter Livebedingungen und nicht direkt investierbar. Der neue AMC bietet institutionelle Standards mit klarer Gebührenstruktur, reguliertem Product Manager (Taragon Capital AG, FMA Liechtenstein) und professionellem Setup über AFP Structured Issuance PCC Ltd.

Q: Wird das neue AMC die gleiche Performance wie der Sentinel erzielen?

- A: Die zugrunde liegende Strategie ist vergleichbar und die Software ist identisch, daher erwarten wir langfristig ähnliche Ergebnisse. Wichtig ist jedoch: In den ersten 3-6 Monaten wird die Performance abweichen, da die vollautomatisierte Software zunächst Trade-Serien und Grid-Positionen aufbauen muss. Das Test Portfolio Sentinel hatte bereits über zwei Jahre Zeit, ein ausgereiftes Portfolio zu entwickeln. Das neue AMC startet bei Null und durchläuft eine natürliche Anlaufphase. Das Alpha Sphere Currency Select AMC verfügt, anders als der Sentinel, über eine automatische Liquidation bei Certificate Value $\leq 50\%$ des Issue Price.

Q: Was passiert konkret in der Anlaufphase?

A: Die 1000FTAD-Software arbeitet mit einem Double-Grid-System und Smooth-Sub-Martingale-Ansatz. Initial müssen Grid-Level in verschiedenen Währungspaaren



etabliert werden. Diese Grid-Positionen bauen sich systematisch auf, wenn der Markt verschiedene Preis-Niveaus durchläuft. In den ersten Monaten ist das Grid noch dünn besetzt, was zu volatileren Einzelergebnissen führen kann. Mit zunehmender Reife stabilisiert sich das Portfolio und die charakteristische Performance-Signatur der Software des Sentinel wird sichtbar. An vordefinierten Levels hedged die Software offene Positionen.

Q: Wie lange dauert die Konvergenz zur vollen Performance Leistung im Sentinel Profil?

A: Basierend auf den Erfahrungen mit dem Sentinel-Start erwarten wir eine Konvergenzphase von 3-6 Monaten, abhängig von der Marktvolatilität, den durchlaufenen Preis-Niveaus und der $\leq 50\%$ Stopp-Loss-Regel. Je volatiliter die Märkte, desto schneller baut sich ein dichtes Grid auf. Nach 6-12 Monaten sollte das Portfolio weitgehend ausgereift sein und die volle Performance-Charakteristik des Sentinel widerspiegeln.

Q: Was sind die Hauptrisiken der Strategie?

A: Die Hauptrisiken umfassen: (1) Extreme Marktbewegungen (GAPs), die das Hedging-System überfordern könnten, (2) Liquiditätsengpässe bei den CFD-Brokern, (3) Counterparty Risk gegenüber dem Broker (IG Bank AG; gegründet 1974), (4) Margin-Risiko bei hoher Leverage (bis 1:400), und (5) Emittenten Risiko (AFP Structured Issuance PCC Ltd ist ein SPV ohne operative Substanz). Es gibt eine Stop-Loss-Mechanik bei 50% des Issue Price, aber keinen Kapitalschutz.



Struktur und Gebühren

Q: Wie ist die Gebührenstruktur im Vergleich zu anderen Currency AMCs?

A: Die Management Fee von 0,75% p.a. ist sehr kompetitiv. Die Performance Fee von 15% mit High-Water-Mark und 108% Initial Watermark ist marktüblich für systematische Handels-Strategien. Wichtig: Die Distribution Fee (bis 2%) wird nur bei Initial Subscription fällig. Die Subscription/Redemption Fees (je bis 0,5%) decken die operativen Kosten der Underlying-Anpassungen. Im Vergleich zu aktiv gemanagten Hedge AMCs ist die Gesamtkostenstruktur attraktiv.

Q: Warum ist das Minimum Investment CHF 1 Million?

A: Die Struktur ist als Private Placement für professionelle Kunden konzipiert. Das hohe Minimum reduziert die administrative Komplexität und stellt sicher, dass nur qualifizierte Kunden mit entsprechender Due-Diligence-Fähigkeit teilnehmen. Dies ermöglicht zudem eine effiziente Allokation der Nettoerlöse in die Underlying-Instrumente ohne übermässige Fragmentierung.

Q: Was bedeutet die Open-End-Struktur praktisch?

A: Das AMC hat keine feste Laufzeit. Sie können grundsätzlich jederzeit verkaufen, allerdings nur über den Paying Agent (ISP Securities Ltd) im Zweitmarkt. Bid-Prices werden monatlich, auf Best-Effort-Basis publiziert, mit 20 Business Days Prior Notice für Verkäufe. Dies ist keine Liquidität wie bei Exchange-Traded Products. Die Struktur ist für Buy-and-Hold-Kunden mit mindestens 48-72 Monaten Haltedauer konzipiert.

Q: Wie funktioniert die Limited Recourse-Struktur?

A: Der Emittent (AFP Structured Issuance PCC Ltd) ist eine Protected Cell Company. Ihr Investment ist einer spezifischen Cell zugeordnet (Protected Cell CH1108683058). Ihre Ansprüche beschränken sich ausschliesslich auf die Assets dieser Cell, d.h. die Underlying-Komponenten des Portfolios. Es gibt kein Recourse auf andere Cells oder das Corporate-Vermögen der PCC. Dies ist Offshore-Standard für strukturierte Produkte und ermöglicht eine klare Asset-Segregation.



Operations und Reporting

Q: Welches Reporting erhalte ich als Investor?

A: Sie erhalten: (1) Tägliche Zertifikatbewertungen vom Calculation Agent (Aero Financial Products AG), (2) Quartalsweise Fee-Abrechnungen mit Performance Attribution, (3) Monatliche Zweitmarkt Preise (Bid/Offer), (4) Jährliche Reporting für Steuerzwecke. Es gibt kein Daily Factsheet wie bei Retail-Fonds, da dies ein Private Placement für professionelle Kunden ist.

Q: Wer hat Einblick in die Handelsaktivitäten?

A: Der Product Manager (Taragon Capital AG) managt die Strategie diskretionär und bestimmt die Komponenten des Underlying. Die vollautomatisierte 1000FTAD-Software führt die Trades aus. Der Calculation Agent (Aero Financial Products AG) berechnet die Portfolio Values, überwacht aber nicht die Investitionsentscheidungen. Der Custodian/Broker (IG Bank AG) hält die tatsächlichen Positionen. Als Investor erhalten Sie aggregierte Portfolio-Werte, aber keine Trade-by-Trade-Transparenz (Standard bei systematischen Strategien).

Q: Was passiert bei einem Product Manager Termination Event?

A: Falls Taragon Capital AG als Product Manager entfernt wird oder zurücktritt und das Product Manager Agreement terminiert wird, hat der Emittent das Recht zur sofortigen Liquidation des AMCs. In diesem Fall läuft eine Liquidation Period (5 Business Days, verlängerbar), danach erhalten Sie den net cash proceed aus der Underlying-Liquidation. Der Emittent kann alternativ einen neuen Product Manager ernennen (30 Tage Notice), in diesem Fall haben Sie das Recht zum Verkauf im Zweitmarkt der Notice Period.



Regulierung und Tax

Q: Ist dies ein FINMA-reguliertes Produkt?

A: Nein. Das Produkt ist explizit keine Kollektivanlage im Sinne des Schweizer KAG und unterliegt nicht der FINMA-Supervision. Der Product Manager (Taragon Capital AG) ist jedoch von der FMA Liechtenstein als Asset Manager lizenziert. Die Struktur ist ein Private Placement für Professional Clients gemäss FIDLEG, was die Prospekt-Pflicht eliminiert.

Q: Wie ist die steuerliche Behandlung in der Schweiz?

A: Das Produkt wird steuerlich wie ein foreign investment AMC (Participation Certificate gemäss DBG Art. 20) behandelt. Wichtige Punkte: (1) Keine Schweizer Quellensteuer (da Emittent ausserhalb der Schweiz domiziliert), (2) Erst-/ Zweitmarkt Transaktionen unterliegen der Swiss Stamp Duty, (3) Reinvestierte Dividenden und Zinsen sind einkommensteuerpflichtig, (4) In Abwesenheit von Tax-Reporting wird taxable income diskretionär auf Basis eines Fair Market Yield berechnet. Die kantonale Behandlung kann von der Bundessteuer abweichen. Bitte konsultieren Sie Ihren Steuerberater für eine individuelle Analyse.

Q: Gibt es US Tax Implications?

A: Das Product ist explizit nicht für US Persons verfügbar. IRS Section 871(m) ist out of scope. Falls Sie als Non-US Person dennoch US Tax Nexus haben, konsultieren Sie einen spezialisierten US Tax Advisor, da die Underlying CFDs auf FX-Paare potenziell komplexe US Tax Issues auslösen könnten.



Praktische Fragen

Q: Wie läuft der Zeichnungs-Prozess ab?

A: Timeline: (1) Ende der Zeichnungsfrist: 14.04.2026 - bis dahin müssen alle Zeichnungsdokumente signiert und KYC/AML-Checks abgeschlossen sein, (2) Issue Date: 21.04.2026 - Payment Date für die Nettoerlöse, (3) Initial Fixing Date: 22.04.2026 - Start des Portfolio Managements. Sie handeln direkt mit dem Paying Agent (ISP Securities Ltd), der den Prozess koordiniert.

Q: Kann ich das Zertifikat AMC in meiner Depotbank halten?

A: Das Product ist über SIX SIS AG als Depository und Clearing System abgewickelt. Theoretisch ist die Verwahrung bei jeder Bank möglich, die SIX SIS AG-Zugang hat. Praktisch ist dies jedoch ein Private Placement mit Transferability Restriction - Sie können nur über den Paying Agent kaufen/verkaufen. Viele Banken nehmen solche Produkte nicht ins Depot. Bitte klären Sie dies im Vorfeld mit Ihrer Depotbank.

Q: Was ist die erwartete Haltedauer?

A: Die Sentinel-Partizipationszertifikate empfehlen 48-72 Monate. Für das Alpha Sphere Currency Select AMC gilt: Für eine faire Bewertung der Strategie sollten 12 bis 18 Monate Anlaufzeit eingeplant werden. Optimal sind 36-48 oder mehr Monate, um mehrere Marktzyklen zu durchlaufen. Dies ist kein kurzfristiges Tradingvehikel, sondern eine strategische Allokation in Alternative Investments.

Q: Kann die Issue Size erhöht werden?

A: Ja. Die Initial Issue Size beträgt CHF 10 Millionen, kann aber jederzeit erhöht werden. Dies ermöglicht Reopenings für zusätzliche Kunden. Wichtig: Spätere Kunden zahlen den aktuellen Certificate Value (nicht den Initial Issue Price von CHF 1'000), wodurch sie keine Performance-Benachteiligung durch den späteren Investitionszeitpunkt haben.

Q: Welche Due Diligence-Unterlagen kann ich anfordern?

A: Sie erhalten: (1) Vollständiges Term Sheet mit allen Legal Terms, (2) Sentinel Performance Reports (monatlich seit Jan 2024), (3) Background Information zu 1000FTAD AG und der Software, (4) Regulatory Documentation zu Taragon Capital AG (FMA License), (5) Detaillierte Risk Factor Analysis, (6) Information zum Emittenten (AFP Structured Issuance PCC Ltd) und zur PCC-Struktur, (7) Fee Calculation Examples mit verschiedenen Performance-Szenarien.

Stand: Februar 2026

Diese FAQs dienen ausschliesslich Informationszwecken und stellen keine Anlageberatung oder Aufforderung zum Kauf dar. Alle Angaben sind ohne Gewähr und können sich ändern.



1000FTAD AG

Background Information

Technologie und Strategie hinter dem Sentinel-Portfolio

Vertraulich - Nur für professionelle Kunden



Firmen-Überblick

Grunddaten

Firmenname	1000FTAD AG
Rechtsform	Aktiengesellschaft (AG)
Sitz	Visionshaus, Hauptstrasse 29, 9436 Balgach, St. Gallen, Schweiz
Gründungsjahr	2024 (Software seit 2019)
Website	www.1000ftad.com
Kontakt	invest@1000ftad.ch +41 71 588 03 40

Geschäftsmodell und Mission

1000FTAD AG ist ein Schweizer Fintech-Unternehmen, das sich auf den Vertrieb und die Lizenzierung von vollautomatisierter FX-Handels-Software spezialisiert hat. Die Firma wurde mit der Vision gegründet, institutionellen und professionellen Kunden Zugang zu hochentwickelten, systematisch anwendbaren Handels-Strategien im Währungsmarkt zu ermöglichen.

Kernkompetenzen:

- Vermarktung proprietärer Handels-Software für FX-Märkte
- Lizenzierung der Software an professionelle Kunden, Asset Manager und Family Offices
- Management von Demo- und Referenz-Portfolios unter Live-Bedingungen (z.B. Sentinel)
- Beratung und Support für die Implementierung systematischer FX-Strategien



Die 1000FTAD Handels-Software

Technologie-Übersicht

Die 1000FTAD-Software ist eine vollautomatisierte Handels-Plattform, die auf einem Double-Grid- und Smooth-Sub-Martingale-Ansatz basiert. Die Software wurde über mehrere Jahre entwickelt und durchlief extensive Backtesting- und Live-Handel-Phasen.

Architektur und Komponenten

1. Order Execution Engine

- Latenzoptimierte Verbindung zu CFD-Brokern (z.B. IG Bank AG)
- Automatisierte Order-Platzierung basierend auf vordefinierten Grid-Levels
- Real-time Position Monitoring und Risk Management
- 24/5 Operation (während FX-Markt-Öffnungszeiten)

2. Grid Management System

- Dynamische Berechnung von Grid-Levels basierend auf aktueller Volatilität
- Systematischer Aufbau von Long- und Short-Positionen über definierte Preis-Niveaus
- Automatische Anpassung der Grid-Dichte bei sich ändernden Marktbedingungen
- Multi-Währungspaar-Kalibrierung mit paarspezifischen Parametern

3. Martingale-Modul

- Intelligente Positionsgrößen-Anpassung basierend auf Drawdown-Situation
- "Smooth & Sub" Implementation: Keine aggressiven Verdoppelungen, sondern graduelle Anpassungen, abhängig vom jeweiligen Währungspaar
- Maximale Position Size Caps zur Vermeidung von Margin-Spiralen
- Recovery-Optimierung durch strategisches Sizing

4. Hedging-System

- Multi-Level-Hedging gegen extreme Marktbewegungen
- Automatische Trigger bei definierten Drawdown-Schwellen
- Symmetrisches Hedging: Schutz sowohl bei Long- als auch Short-Bias
- Dynamische Hedge-Ratio-Anpassung basierend auf Currency-Delta

5. Profit-Taking-Mechanismus

- "Freie" Gewinnmitnahme ohne starre Exit-Regeln
- Opportunistisches Schliessen von Positionen bei günstigen Konstellationen
- Balance zwischen Gewinnrealisierung und Grid-Dichte-Erhaltung
- Partial Closing bei grossen Positionen zur Risikoreduktion



Strategie-Mechanik im Detail

Double-Grid-Ansatz

Das Double-Grid-System ist das Herzstück der Strategie. Es funktioniert wie folgt:

Konzept:

Für jedes Währungspaar werden zwei separate Grids definiert - ein Long-Grid und ein Short-Grid. Jedes Grid besteht aus einer Reihe von Preis-Niveaus, die über einen definierten Range verteilt sind.

Beispiel: EUR/JPY

Aktueller Kurs: 163,50

Long-Grid: Buy-Orders bei 163,30 | 163,00 | 162,60 | 162,10 | 161,50 | ...

Short-Grid: Sell-Orders bei 163,70 | 164,00 | 164,40 | 164,90 | 165,50 | ...

Funktionsweise:

- Fällt der Markt, werden Long-Positionen eröffnet (Buy the Dip)
- Steigt der Markt, werden Short-Positionen eröffnet (Sell the Rally)
- Bei Mean-Reversion profitieren beide Seiten: Longs bei Erholung, Shorts bei Rückgang
- Bei Trending-Märkten sorgt das Hedging-System für Schutz

Smooth Martingale Implementation

Im Unterschied zu klassischen Martingale-Strategien (Verdoppelung nach Verlust) verwendet die 1000FTAD-Software einen 'geglätteten' Ansatz:

- Graduelle Erhöhung: Positionsgrößen werden um Faktor 1,12 bis 1,45 (abhängig von Währungspaar und Risikoklasse) erhöht, nicht verdoppelt
- Maximum Size Caps: Keine Einzelposition darf mehr als 5% des Gesamtrisikos ausmachen
- Drawdown-Sensitiv: Je grösser der Drawdown, desto vorsichtiger die Erhöhung
- Reset-Mechanismus: Nach Gewinnrealisierung werden Positionsgrößen wieder normalisiert

Währungspaar-Selektion

Die Software kann theoretisch alle Major-, Minor- und Cross-Währungspaare handeln. In der Praxis konzentriert sie sich auf hochliquide Paare mit günstigen Charakteristiken:

Hauptwährungspaare (Stand Januar 2026 im Sentinel):

- EUR/JPY (28,74% Exposure) - Hohe Volatilität, Mean-Reversion-Tendenz
- USD/CHF (10,90% Exposure) - Safe-Haven-Dynamik, hohe Liquidität
- CHF/SGD (3,90% Exposure) - Emerging Market Exposure
- AUD/NZD (1,46% Exposure) - Commodity Currency Cross
- Weitere Paare in kleineren Allokationen



Die Allokation ist nicht statisch - der Product Manager (im Falle des Alpha Sphere Currency Select AMC: Taragon Capital AG) entscheidet basierend auf Marktbedingungen über die Gewichtung.



Entwicklungsgeschichte

Timeline

Jahr	Meilenstein
2019	Launch der Software 1000FTAD. Ausgiebige Testing-Phasen und fortlaufende Software-Entwicklung. Initial Focus auf Single-Grid-Strategien.
2020-2021	Extensive Live-Testing-Phase. Entwicklung des Double-Grid-Ansatzes. Integration von Martingale-Elementen. Paper-Handel mit simulierten Portfolios.
2022-2023	Erste Live-Handels-Tests mit kleinen Kapitalbeträgen. Iterative Verbesserung der Hedging-Mechanismen. Optimierung der Grid-Parameter.
Dez 2019	Launch der Software-Version 1.0. Beginn der Lizenzierung.
Jan 2024	Start des Sentinel Demo-Portfolios mit öffentlichem Reporting. Seither ununterbrochener Live-Track-Record.
März 2024	Gründung der 1000FTAD AG Schweiz – Exklusive Vermarktung der 1000FTAD Software.
2024-2025	Lizenzierung an erste institutionelle Kunden. Kooperation mit Taragon Capital AG als Product Manager für strukturierte Produkte. Aufbau von Track Record im Sentinel-Portfolio (+168% seit Start).
Feb 2026	Launch des Alpha Sphere Currency Select AMC- erstes Actively Managed Certificate (AMC) auf Basis der 1000FTAD-Software.



Lizenzierungs-Modell

1000FTAD AG bietet verschiedene Lizenzierungs-Optionen für professionelle Kunden:

1. Software-Lizenz (Direct License)

Zielgruppe: Institutionelle Kunden, Family Offices, professionelle Asset Manager mit USD/EUR/CHF 3-10 Millionen+ Kapital

Struktur:

- Vollständige Software-Lizenz zur eigenständigen Nutzung
- Eigenes Brokerage-Setup (typischerweise IG Bank AG oder ähnliche CFD-Broker)
- Volle Kontrolle über Kapital und Parameter
- Support und Updates durch 1000FTAD AG

Konditionen:

- Initiale Lizenzgebühr
- Laufende Software-Maintenance-Fee
- Umsatzbasierte Lizenzgebühr

2. Managed Account / Co-Management

Zielgruppe: Kunden, die 1000FTAD AG mit dem aktiven Management beauftragen

Struktur:

- Investor hält Kapital bei Broker (Segregated Account)
- Vermögensverwaltung nutzt lizenzbasiert die 1000FTAD Software
- Vermögensverwaltung erhält -Vollmacht (Limited Power of Attorney)
- Software läuft auf 1000FTAD-Servern, managed durch die Vermögensverwaltung im Namen und im Auftrag des Investors
- Investor behält volle Ownership und kann jederzeit Vollmacht widerrufen

3. Strukturierte Produkte (Alpha Sphere Model)

Zielgruppe: Professionelle Kunden, die ein reguliertes Investment Vehicle präferieren

Struktur:

- 1000FTAD AG lizenziert die Software an einen regulierten Product Manager (z.B. Taragon Capital AG)
- Product Manager nutzt die Software für ein Actively Managed Certificate AMC oder ähnliche Struktur
- Kunden kaufen Certificates mit ISIN, Settlement über Clearing System
- 1000FTAD AG erhält Software-Lizenzgebühr vom Product Manager

Dies ist das Modell des Alpha Sphere Currency Select AMC.



Performance-Analyse des Sentinel-Portfolios

Das Sentinel-Portfolio ist das öffentliche Referenz-Portfolio von 1000FTAD AG für das Alpha Sphere Currency Select AMC. Es läuft seit Januar 2024 und demonstriert die Live-Performance der Software.

Monatliche Performance (Januar 2024 - Januar 2026)

Monat	Performance	Monat	Performance
Jan 24	+1,52%	Jan 25	+6,81%
Feb 24	-0,15%	Feb 25	+5,28%
Mrz 24	+0,72%	Mrz 25	-3,32%
Apr 24	+4,11%	Apr 25	+11,87%
Mai 24	+3,08%	Mai 25	+1,28%
Jun 24	+2,00%	Jun 25	+1,21%
Jul 24	+2,92%	Jul 25	+1,13%
Aug 24	+5,92%	Aug 25	+2,54%
Sep 24	+1,96%	Sep 25	+10,85%
Okt 24	+5,15%	Okt 25	+14,49%
Nov 24	+7,24%	Nov 25	+3,61%
Dez 24	+4,06%	Dez 25	+3,12%
Jan 26	+5,15%		

Wichtige Beobachtungen:

- 23 von 25 Monaten positiv (92% Win Rate)
- Nur ein einziger signifikant negativer Monat (März 2025: -3,32%)
- Konsistente Performance ohne extreme Outlier-Monate
- Besonders starke Monate: Oktober 2025 (+14,49%), April 2025 (+11,87%), September 2025 (+10,85%)
- Schnelle Recovery nach dem einzigen negativen Monat (April 2025: +11,87%)

Hinweis: Sämtliche Performance-Daten beinhalten alle Kosten und Gebühren des Brokers, sowie sämtliche Swap-Kosten und Spreads. Die dargestellten Werte sind vor Lizenzgebühr und vor Steuern.



Risk-Adjusted Performance Metrics

Metrik	Wert
Total Return (seit Jan 2024)	+168,61%
Annualisierter Return	60,69%
Maximum Drawdown	5,34%
Volatilität (6M annualisiert)	16,97%
Sharpe Ratio (12M)	5,78
Win Rate (% positive Monate)	92,00%
Max. Verlust in einem Monat	-3,32%
Ø Gewinn in positiven Monaten	+4,82%

Hinweis: Sämtliche Performance-Daten beinhalten alle Kosten und Gebühren des Brokers, sowie sämtliche Swap-Kosten und Spreads. Die dargestellten Werte sind vor Lizenzgebühr und vor Steuern.



Wichtige Hinweise

Technologie-Risiken:

- Die 1000FTAD-Software ist ein komplexes vollautomatisches Handelssystem. Wie alle Software kann sie Bugs oder unvorhergesehene Verhaltensweisen aufweisen.
- Extreme Marktbedingungen (Flash Crashes, Liquiditätsengpässe) können die Strategie überfordern.
- Broker-Connectivity-Issues könnten Order-Execution verzögern oder verhindern.

Past Performance:

Alle Sentinel-Performance-Zahlen sind historische Ergebnisse und keine Garantie für zukünftige Returns. Marktbedingungen können sich ändern. Das Alpha Sphere Currency Select AMC startet mit frischem Portfolio und muss zunächst Trade-Serien aufbauen - die Performance in den ersten Monaten wird von der Performance vom Sentinel abweichen.

Vertraulichkeit:

Dieses Dokument enthält proprietäre Informationen über die 1000FTAD-Software und Strategie. Es ist ausschliesslich für den internen Gebrauch durch professionelle Kunden bestimmt, die das Alpha Sphere Currency Select AMC evaluieren. Weitergabe an Dritte nur mit ausdrücklicher Genehmigung von 1000FTAD AG.

Stand: Februar 2026