

THE FUTURE IS NOW

“The Future is Now AMC” è un certificato a gestione attiva: il portafoglio di strategie e strumenti viene costantemente modificato adattandolo alle diverse situazioni del mercato, a differenza dei normali certificati che invece prevedono una sola strategia che non può essere modificata per tutta la durata dello strumento.

Il portafoglio del certificato è in gran parte composto da aziende che stanno scrivendo oggi quello che sarà a breve il nostro futuro: intelligenza artificiale, internet 3.0, tecnofinanza, automobili elettriche, camion a idrogeno, realtà virtuale, piattaforme cloud, farmaceutica, bioingegneria, energie rinnovabili, ...

I nostri gestori, anche con l’ausilio di sistemi automatici, acquistano e vendono azioni ed ETF, attivano sofisticate strategie in opzioni e strutturano strumenti derivati che amplificano le possibilità di guadagno senza aumentare i rischi.

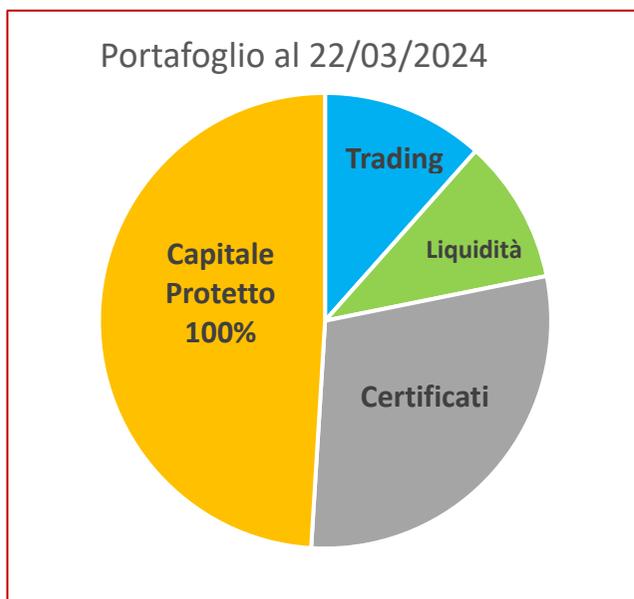
Con il nostro certificato attivo, gli investitori hanno ora la possibilità di accedere ad una vera e propria gestione professionale, anche investendo importi non elevati.



AREE DI INVESTIMENTO

Acquistando il certificato si accede automaticamente ad una gestione particolarmente sofisticata che ha come obiettivo la massimizzazione dei rendimenti e la limitazione dei ribassi del portafoglio.

A tal fine vengono utilizzate contemporaneamente diverse strategie.



CAPITALE PROTETTO

Investiamo circa il 50% del capitale in strumenti derivati le cui emittenti garantiscono quantomeno il rimborso del 100% del capitale. Questi strumenti permettono di investire su un determinato sottostante (indici di borsa, materie prime, valute, etc.) beneficiando dell'aumento delle quotazioni senza alcun rischio di perdita del capitale (rischio emittente escluso).

CERTIFICATI DI INVESTIMENTO

I certificati di investimento sono particolari strumenti che permettono di sfruttare la volatilità dei mercati e gli interessi obbligazionari per ottenere alti rendimenti cedolari e/o forme di protezione del capitale. Sul mercato secondario è possibile individuare delle buone occasioni per ottenere ottime cedole con rischi limitati.

TRADING - PUTWRITING

La strategia denominata "putwriting" fornisce un rendimento anche in fasi di lateralità dei sottostanti; se applicata insieme al trading su azioni, offre scarse possibilità di draw down e un buon rendimento anche nelle fasi di mercato in cui il trading può risultare meno efficace: ad esempio, quando le quotazioni dei sottostanti mostrano una scarsa direzionalità.

STRUMENTI DI VOLATILITA'

Gli strumenti legati alla volatilità dei mercati hanno una correlazione inversa rispetto all'andamento del mercato: quando il mercato scende, la volatilità aumenta e quindi l'acquisto di strumenti legati alla volatilità (opzioni e futures) rappresenta una buona difesa contro eventuali discese dei mercati e può comunque rappresentare un rendimento aggiuntivo nel contesto del portafoglio.

PORTAFOGLIO AL 22 MARZO 2024

Dal mese di novembre 2023 abbiamo modificato radicalmente il portafoglio adattandolo alle nuove caratteristiche dei mercati finanziari.

Ora il portafoglio è quasi completamente costituito da certificati di investimento acquistati sul mercato secondario dove si possono individuare occasioni particolarmente interessanti sia dal punto di vista del rendimento sia dai livelli di protezione offerti.

Manteniamo la maggior parte del capitale investito in certificati a capitale protetto (le società emittenti si impegnano a rendere, nella peggiore delle ipotesi, il 100% degli importi investiti).

Le strategie di trading possono comprendere strategie di putwriting, opzioni coperte da posizioni sui treasuries U.S., acquisto di opzioni su strumenti di volatilità a copertura del portafoglio, etc..

Il portafoglio viene aggiornato costantemente per adattarlo alle diverse situazioni del mercato azionario.

TRADING

Attualmente abbiamo acquistato **opzioni CALL su strumenti di volatilità** come protezione dai ribassi di mercato (in caso di ribasso dei mercati la volatilità aumenta) e investito in alcune operazioni di **PUT WRITING**.

STRUMENTI A CAPITALE PROTETTO

Alla scadenza dello strumento, nel peggiore dei casi, le emittenti garantiscono la restituzione del 100% del capitale investito.

Nel corso del tempo questi strumenti possono avere quotazioni inferiori, ma alla scadenza le emittenti garantiscono la restituzione almeno dell'intero capitale. Resta quindi solo il rischio emittente mentre le opportunità di crescita sono particolarmente interessanti.

Attualmente abbiamo quattro strumenti: uno long sull'indice dei titoli tecnologici, uno sui titoli di stato US e altri due che invece guadagneranno sia al rialzo che al ribasso dei valori degli indici proprietari sottostanti:

- 18 Months Capital Protection Certificate with Barrier on NASDAQ-100 Index
- 24 Months Capital Protection linked to iShares 20+ Year Treasury Bond ETF
- 36 Months Capital Protection linked to BNP Paribas Technology Balanced Index
- 36 Months Call Certificate linked to S&P500 Avg Daily Risk Control Index 5%

CERTIFICATI DI INVESTIMENTO

Con questa classe di strumenti finanziari possiamo investire prevalentemente su società appartenenti al nostro target sfruttando sia la loro volatilità intrinseca che i buoni interessi ottenibili con le obbligazioni. Sul mercato secondario si possono trovare buone occasioni acquistando certificati già emessi, ad un prezzo analogo a quello dell'emissione ma con scadenza più vicina, protezioni del capitale più elevate e ottime cedole ancora da incassare.

Gli attuali investimenti riguardano sottostanti quali indici di borsa e azioni di società appartenenti al nostro target.

I certificati in portafoglio sono caratterizzati da:

- Scadenze residue tra 1 e 14 mesi.
- Cedole variabili dal 7% al 11% p.a.
- Emittenti banche internazionali, banche svizzere cantonali e private.

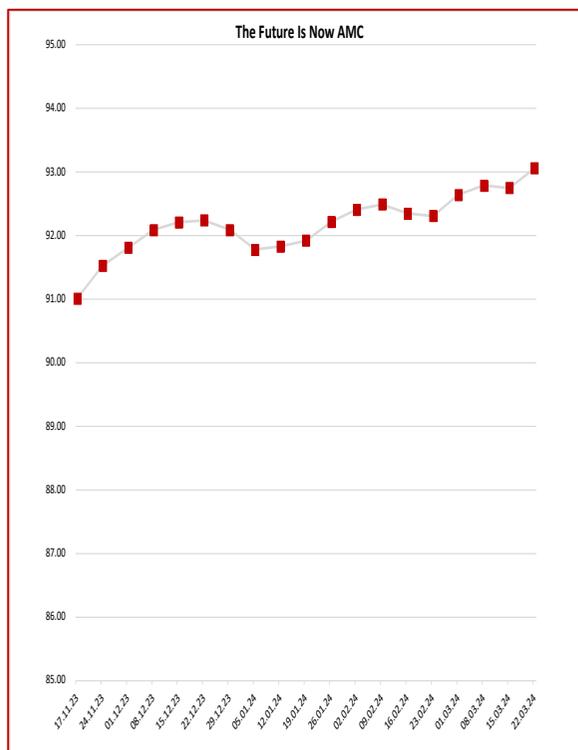
RISULTATI REALI

Il certificato è stato lanciato nel settembre 2022 e ha dimostrato una buona tenuta anche in caso di consistenti ribassi.

Il comparto dei certificati “protetti” esprime la propria potenzialità all’avvicinarsi delle scadenze quando saranno rimborsati al valore iniziale più la variazione del sottostante secondo le regole stabilite all’emissione. Il comparto ha sofferto l’aumento dei tassi in quanto contiene una buona base obbligazionaria ma entro la scadenza questi strumenti dovranno recuperare il valore esplicito degli indici a cui si riferiscono e quindi contribuire alla performance del portafoglio.

A metà novembre 2023 abbiamo ribilanciato il portafoglio diminuendo il peso della parte di trading ed introducendo una nuova classe di strumenti composta da certificati di investimento selezionati tra le migliaia disponibili sui mercati secondari, approfittando di strutture che non hanno ancora espresso la piena potenzialità a causa di vari fattori (volatilità, tassi di riferimento, risultati societari, etc.).

Si tratta di certificati emessi da qualche mese, che hanno ammortizzato le spese, con ottime cedole ancora da incassare, una breve vita residua ed un prezzo ancora interessante.



Rendimento +2.25% (6.54% p.a.)

Massimo Draw-Down: 0.50%

Inserendo questi strumenti nel nostro portafoglio possiamo investire, sempre sulle nostre società target, con minore volatilità ma con ottimi guadagni (dell’ordine del 10% p.a.). Trattandosi quindi di un portafoglio completamente nuovo, abbiamo analizzato le performance dell’AMC dalla data di introduzione del nuovo portafoglio.

L’attuale NAV di “The Future is Now AMC” rappresenta quindi un’ottima occasione di ingresso in quanto il nuovo portafoglio coniuga ottime performances con livelli contenuti di Draw-Down (=bassa volatilità).

Inoltre, le fee legate alle performance saranno addebitate solo quando il certificato supererà il valore di 100.

Massimo Draw-Down %:

Rappresenta la peggiore performance del certificato dai valori massimi raggiunti, ovvero: la maggior perdita che avrebbe registrato un investitore se avesse comprato il certificato al suo maggior valore nel periodo considerato.

ADAMS BERG SA

Siamo un Multi Family Office e operiamo in Svizzera dal 2012 nella consulenza su investimenti, gestione e amministrazione di patrimoni.

I nostri uffici sono a Lugano-Paradiso, il centro finanziario ed economico del Cantone Ticino e la società è **autorizzata all'esercizio dell'attività di Gestore Patrimoniale ai sensi dell'art.2 cpv. 1 lett. a della legge sugli Istituti Finanziari (LIFi).**

Adams Berg ha una struttura organizzativa agile per rispondere in modo efficiente e produttivo alle esigenze dei clienti e si avvale di sinergiche collaborazioni con strutture esterne, caratterizzate da know how specifici (risorse energetiche, cripto-valute, trading meccanico, etc.), che contribuiscono ad individuare le proposte di investimento che sono poi inserite nelle nostre linee di gestione.

In Svizzera anche le Società Indipendenti e di dimensioni medie, come la nostra, possono essere autorizzate all'intermediazione come le più grandi banche, essendo sottoposte ad analoghi controlli da parte degli organismi federali.

L'investitore in Svizzera può quindi affidarsi a società come la nostra, ottenendo un livello di personalizzazione del servizio e una cura del cliente che solo una società di medie dimensioni può offrire.

TEAM DI GESTIONE

Andrea Bartolini è in Adams Berg dal 2014 e ricopre la carica di CEO; Fiduciario Finanziario autorizzato ad operare in tutto il territorio svizzero, vanta un'esperienza decennale nella gestione di portafogli e una formazione tecnica nel settore dell'informatica e della tecnologia in generale.

Fabrizio Colombini, dopo esperienze pluridecennali in istituti di credito e fiduciarie svizzere è entrato in Adams Berg nel 2021 con la responsabilità di alcune gestioni patrimoniali.

ADAMS BERG SA

Via F. Zorzi, 4
CH-6900 Paradiso
tel. +41 (0)91 222.94.14
www.adamsberg.ch
info@adamsberg.ch

CERTIFICATO A GESTIONE ATTIVA

Denominazione	THE FUTURE IS NOW AMC
ISIN	CH1213258341
Emittente	Banca Credinvest SA
Strategy Manager	Adams Berg SA
Broker	Interactive Brokers
Start	19 settembre 2022
Valuta	USD
Orizzonte temporale	4-6 anni
Strumenti finanziari	azioni, ETF, opzioni e certificati di investimento
Importo minimo	10'000,00 USD
Distribution fee	2%
Management fee	2,50% p.a.
Performance fee	15%
Frequenza NAV	settimanale
Riservata paese	Svizzera
Investitori	Qualificati/Professionali

Prima della sottoscrizione leggere il documento PRICE SUPPLEMENT allegato

RISCHI PRINCIPALI DELL'INVESTIMENTO

- Il portafoglio è soggetto al rischio (del prezzo) di mercato e a specifici rischi delle singole società su cui è investito.
- Gli investimenti sono esposti ai cambiamenti di regole e norme applicate da uno specifico paese. Ciò include le restrizioni sulla convertibilità delle valute, l'imposizione di imposte o controlli sulle transazioni, le limitazioni di diritti di proprietà o altri rischi legali.
- Gli investimenti rischiano di subire una perdita parziale o totale qualora l'emittente/la società diventi insolvente.
- I rendimenti dipendono da strategia, asset allocation, selezione dei titoli e valutazioni di mercato corrette, i risultati possono risentire dell'andamento delle valute estere e delle oscillazioni dei tassi di cambio, così come gli andamenti di mercato possono influenzare la strategia bancaria e/o i modelli d'investimento e generare perdite.
- Adams Berg non può garantire il successo dell'investimento né che si possano evitare perdite. Il raggiungimento di un obiettivo d'investimento o di una cifra del benchmark convenuti con il cliente non costituisce una promessa di performance da parte del gestore.
- La liquidità degli strumenti dipende dalla tipologia del prodotto e dal rispettivo ambiente di mercato.

DISCLAIMER

Adams Berg SA non beneficia di autorizzazioni o licenze da parte di autorità di vigilanza estere e non è pertanto autorizzata a fare promozione e/o collocamento presso il pubblico dei propri servizi, delle proprie attività d'investimento né dei suoi prodotti finanziari al di fuori della Svizzera.

Il presente documento è stato realizzato con la maggiore cura possibile e al meglio delle proprie conoscenze. Adams Berg non fornisce comunque alcuna garanzia relativamente al suo contenuto e alla sua completezza e declina qualsiasi responsabilità per le perdite che dovessero derivare dall'utilizzo delle informazioni in esso riportate. Nel documento vengono espresse le opinioni di Adams Berg all'atto della redazione, che sono soggette a modifica in qualsiasi momento senza preavviso. Salvo indicazioni contrarie, tutti i dati non sono certificati. Il documento viene fornito a solo scopo informativo ad uso esclusivo del destinatario. Esso non costituisce un'offerta né una raccomandazione per l'acquisto o la vendita di strumenti finanziari o servizi bancari e non esonera il ricevente dal fare le proprie valutazioni. Gli strumenti finanziari menzionati nel documento potrebbero essere prodotti di investimento complessi e pertanto non adatti alla clientela al dettaglio. Al destinatario si raccomanda in particolare di controllare che tutte le informazioni fornite siano in linea con le proprie circostanze per quanto riguarda le conseguenze legali, regolamentari, fiscali o di altro tipo, ricorrendo se necessario all'ausilio di consulenti professionali. Il presente documento è espressamente non indirizzato alle persone che, in ragione della loro nazionalità o luogo di residenza, non sono autorizzate ad accedere a tali informazioni in base alle leggi locali. Tutti gli investimenti comportano rischi, in particolare per quanto riguarda le fluttuazioni del valore e del rendimento. I dati storici sulla performance e gli scenari dei mercati finanziari non costituiscono un indicatore affidabile per i redditi attuali o futuri. Inoltre, non può essere garantito che l'andamento dell'eventuale indice di riferimento (benchmark) venga raggiunto od oltrepassato. Non è garantito alcun capitale o rendimento. Le decisioni prese da Adams Berg e, in generale, gli investimenti azionari possono comportare perdite d'investimento anche totali. **I rendimenti realizzati nel passato e/o frutto di simulazioni non costituiscono alcuna garanzia di utili futuri.**

COPYRIGHT

Tutti i contenuti del presente documento sono protetti da copyright; la riproduzione totale o parziale è proibita senza l'autorizzazione scritta di Adams Berg SA.

Copyright © 2012-24 Adams Berg SA - Riproduzione riservata.

v.3.1 eu