

## 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: 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 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:

### TRADING SU AZIONI

Utilizziamo algoritmi statistici che in automatico eseguono operazioni di acquisto e vendita su una quarantina di titoli selezionati in base alle loro caratteristiche di innovazione e di rispondenza statistica alla nostra strategia. In ogni momento possiamo essere long, short o flat sui singoli titoli (ad esempio alla partenza del certificato eravamo long su 10 titoli, short su 14 e flat sui restanti 15).

### 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.

## 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 forme di protezione del capitale.

Sul mercato secondario è possibile individuare delle buone occasioni per ottenere ottime cedole con rischi limitati. Dal mese di luglio 2023 abbiamo introdotto nel portafoglio anche questa classe di investimenti.

### CAPITALE GARANTITO

Investiamo almeno il 50% del capitale in strumenti derivati le cui emittenti garantiscono quantomeno il rimborso del 100% del capitale investito.

Questi strumenti, anche a fronte di un determinato “tetto massimo di profitto”, 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).

## PORTAFOGLIO AL 31 LUGLIO 2023

Il portafoglio è particolarmente bilanciato tra posizioni long e short e con la maggior parte del capitale sempre investita in certificati a capitale garantito (le società emittenti si impegnano a rendere, nella peggiore delle ipotesi, il 100% degli importi investiti).

Le strategie di trading in atto comprendono sistemi automatici di gestione del portafoglio, strategie di putwriting e opzioni coperte da posizioni sui treasuries U.S.; al momento nel portafoglio non sono presenti strumenti legati alla volatilità.

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

## CERTIFICATI DI INVESTIMENTO

Dal mese di Luglio 2023 abbiamo introdotto questa nuova classe di strumenti finanziari che permette di investire 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.

I primi investimenti hanno riguardato sottostanti quali **Nasdaq100, Apple Computer, Amazon, Plug Power, e Microsoft.**

I certificati acquistati sono stati emessi da uno a sette mesi e hanno scadenze residue tra cinque e undici mesi.

Le cedole (ancora tutte da incassare) vanno dal 6,70% al 24,25% mentre i rendimenti a scadenza dal 8,60% al 40% p.a.

Le emittenti sono banche primarie quali Luzerner Kantonbank, Zurich Kantonbank e Vontobel.

## STRUMENTI A CAPITALE GARANTITO

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 short sulla borsa USA e altri due che invece guadagneranno sia al rialzo che al ribasso dei valori degli indici sottostanti:

### **18 Months Capital Protection Certificate with Barrier on NASDAQ-100 Index**

Il certificato partecipa alla crescita del valore dell'indice Nasdaq (titoli tecnologici USA).

### **36 Months Call Certificate linked to BNP Paribas Technology Balanced Index**

Il certificato partecipa al 150% della variazione positiva o negativa della quotazione dell'Indice Tecnologico di BNP Paribas.

### **36 Months Call Certificate linked to S&P500 Avg Daily Risk Control Index 5%**

Il certificato partecipa al 140% della variazione positiva o negativa della quotazione dell'Indice S&P500 Avg Daily Risk Control Index 5%.

### **12 Month 100% Capital Protected Bearish Note to S&P Index**

Il certificato partecipa al 100% della variazione al ribasso dell'indice S&P 500.

## TRADING SU AZIONI

I nostri sistemi algoritmici provvedono costantemente ad aggiornare il portafoglio di titoli azionari. Il portafoglio di trading é così composto:

### Titoli azionari con posizioni LONG

**Archer Aviation:** produce un aereo elettrico a decollo e atterraggio verticale in grado di trasportare quattro passeggeri per circa 60 miglia.

**ARK Innovation:** un ETF che investe principalmente in società fortemente innovative.

**AMBA:** sviluppa soluzioni per l'acquisizione, la condivisione e la visualizzazione di video ad alta definizione.

**Broadcom:** produce chip per smartphone, software di cybersecurity, etc.

**DocuSign:** piattaforma di gestione dei contratti su cloud con firme elettroniche.

**First Solar:** leader nella produzione di pannelli solari.

**Idexx Laboratories:** produce e commercializza avanzati sistemi diagnostici, attrezzature e servizi veterinari per animali da compagnia.

**Invesco QQQ Trust:** ETF sull'indice Nasdaq.

**Meta Platforms:** nuovo nome per Facebooks.

**Micron Technology:** produce DRAM per PC e memorie flash NAND.

**Nikola:** produce veicoli elettrici a idrogeno.

**Growgeneration:** una rete di negozi specializzati nel giardinaggio idroponico e biologico, e per la coltivazione di cannabis.

**LYFT:** una piattaforma che offre ai propri utenti soluzioni di trasporto multimodale

**Nutanix:** offre funzionalità cloud ibride native.

**Plug power:** leader nella tecnologia dell'idrogeno e delle celle a combustibile.

**Sea Ltd:** offre servizi di intrattenimento digitale, e-commerce e servizi finanziari digitali.

**Technology Select Set:** uno degli ETF più liquidi sulle aziende tecnologiche.

**Virgin Galactic:** pioniera nel volo spaziale

**10x Genomics:** sviluppa tecnologie per la ricerca e l'analisi dei sistemi biologici.

**Vertiv Holdings:** offre software e servizi per data center e reti di comunicazione.

**Wixcom:** gestisce una piattaforma di sviluppo di siti WEB basato su cloud con milioni di utenti.

### Titoli azionari con posizioni SHORT

**Apple Computer:** il maggior produttore di elettronica e servizi collegati.

**Array Technologies:** produce un sistema motorizzato che sposta i pannelli solari durante il giorno per mantenere un orientamento ottimale verso il sole.

**Alibaba:** leader nel commercio elettronico, in particolare nell'estremo oriente.

**Chegg:** fornisce servizi educativi on line per studenti delle scuole superiori e universitari.

**Draftkings:** opera nel Daily Fantasy Sports (DFS), scommesse sportive e iGaming.

**Nvidia:** sviluppa processori per usi di grafica, mining di crypto valute e guida autonoma.

**Tesla:** oltre alle ben note auto elettriche, produce pannelli solari e batterie per lo stoccaggio dell'energia.

**Twilio:** offre piattaforme di comunicazione.

**Zoom:** piattaforma leader nel settore delle teleconferenze

### Titoli azionari in OSSERVAZIONE

**Amazon:** uno dei principali rivenditori online e aggregatore di e-commerce.

**BIDU:** il più grande motore di ricerca Internet in Cina  
**Charter Communications:** fornisce servizi televisivi via cavo al 40% delle case in US.

**Enphase Energy:** fornisce sistemi di gestione dell'energia per l'industria solare.

**Lam Research:** produce apparecchiature utilizzate per fabbricare semiconduttori, in particolare: 3D NAND flash storage e advanced DRAM.

**Moderna:** sviluppa vaccini con la tecnologia mRNA, non solo per il Covid.

**Netflix:** servizio di streaming video on demand.

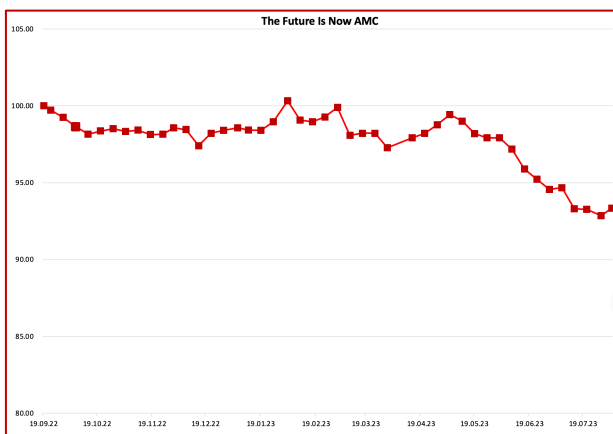
**Nio:** veicoli elettrici intelligenti e connessi.

**Teladoc:** offre servizi sanitari tramite una piattaforma di telemedicina.

**Workday:** offre soluzioni cloud per la gestione del capitale umano / HCM.

## RISULTATI REALI

Il certificato è stato lanciato il 19/09/22, vediamo come si è comportato in questi primi dieci mesi:



I dati aggiornati sono pubblicati all'indirizzo:  
[www.credinvest.ch/ch1213258341.asp](http://www.credinvest.ch/ch1213258341.asp)

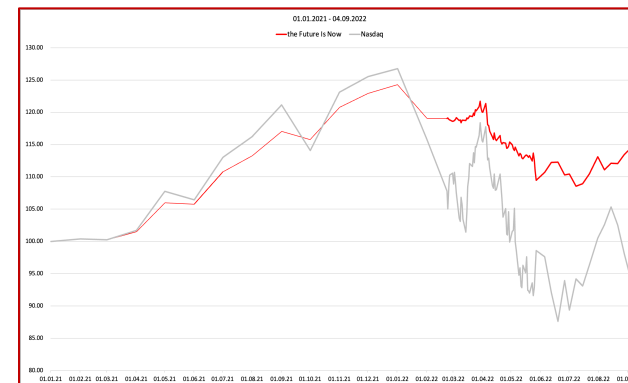
Il certificato ha dimostrato una buona tenuta anche in caso di consistenti ribassi e solo nelle ultime settimane ha mostrato di non essere altrettanto ben sensibile ai rialzi delle borse. Il comparto dei certificati "garantiti" ha sofferto (momentaneamente) l'aumento dei tassi in quanto ha una buona base obbligazionaria. Comunque, entro la scadenza questi strumenti dovranno recuperare il valore esplicito degli

indici a cui si riferiscono e quindi contribuire positivamente alla performance del portafoglio. Alla fine del mese di luglio abbiamo ribilanciato il portafoglio diminuendo il peso della parte di trading (che ultimamente non aveva performato come previsto) ed introducendo una nuova classe di strumenti composta da certificati di investimento selezionati tra le migliaia disponibili sui mercati secondari. 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. Con questi investimenti possiamo investire, sempre sulle nostre società target, con minore volatilità ma con ottimi guadagni (dell'ordine del 10% p.a.).

**L'attuale NAV di "The Future is Now" rappresenta quindi un'ottima occasione di ingresso in quanto con il solo il passare del tempo gli strumenti che oggi hanno una quotazione negativa potranno ben performare rispetto al mercato.**

## SIMULAZIONE DELLE PERFORMANCES

Il portafoglio azionario è stato testato su anni di dati storici e su centinaia di sottostanti così da qualificare statisticamente i risultati ottenuti. Le analisi hanno portato ad ipotesi di buoni guadagni in un contesto di bassa volatilità. Nel grafico sottostante abbiamo riportato le performances simulate di "The Future is Now" (linea rossa) confrontate con l'indice Nasdaq, (linea grigia) fino al 19/09/2022. Anche in una situazione particolarmente volatile (invasione dell'Ucraina, inflazione, crisi energetica) viene confermato quanto statisticamente ipotizzato: la strategia è capace di offrire un'ottima difesa in caso di forti ribassi.





## ADAMS BERG SA

Adams Berg è una società abilitata all'intermediazione ed alla gestione finanziaria.

È stata fondata nel 2012 ed è affiliata a PolyReg; nel 2021 abbiamo iniziato l'iter per ottenere l'autorizzazione Finma, così come previsto dalla nuova legge che regola i gestori patrimoniali.

In Svizzera anche le Società Indipendenti e di dimensioni medie, come Adams Berg SA, 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.

Il nostro personale vanta anni di esperienza nel settore degli Investimenti Finanziari, nel trading, nella gestione di singoli portafogli e di fondi di Investimento, sviluppando e selezionando sul mercato gli strumenti più adatti a ogni singolo investitore.

Dal 2020 aderiamo inoltre all'organismo di conciliazione Ombudsstelle Finanzdienstleister (OFD).

## 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 Boggia, 10  
CH-6900 Paradiso  
tel. +41 (0)91 225.69.36  
[www.adamsberg.ch](http://www.adamsberg.ch)  
[info@adamsberg.ch](mailto: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 © 2012-23 Adams Berg SA - Riproduzione riservata.

v.2.0 eu