



FiveRocks Euro Index

Tracker Certificate
ISIN CH0372703329

The ultimate investment opportunities



FIVEROCKSCAPITAL
ASSET MANAGEMENT

www.fiverockscapital.com

L'innovativo strumento di investimento Globale Flessibile a 360°

Siamo una società di gestione finanziaria avanzata votata alla performance, grazie alla visione globale dei mercati e alle sofisticate piattaforme fintech di PlayOptions.

Confidiamo su una strategia molto attiva e orientata alla ricerca delle migliori aziende quotate e non assumiamo rischi che non conosciamo.

La priorità del nostro processo d'investimento è stabilire una metodologia capace di rispondere rapidamente alle evoluzioni che si susseguono lungo un intero ciclo di mercato.

Accedere alle idee migliori

Le rigorose discussioni interne assicurano di lavorare sulle migliori idee di investimento attentamente e lungamente testate prima dell'inserimento nel portafoglio.

La gestione del rischio avviene in tutte le fasi di costruzione del portafoglio.

Prestando grande attenzione alle correlazioni tra le varie classi di attivo, i rischi di portafoglio possono essere combinati in maniera ottimale per escludere la predominanza anche di un singolo fattore di rischio. Ciò da origine a un portafoglio sicuramente bilanciato, composto da diverse tipologie di strumenti finanziari.

Un approccio attivo richiede una ripartizione flessibile tra i vari settori dell'high dividend stock.

Selezioniamo infatti continuamente i titoli di ciascun settore in grado di generare le migliori performance, evitando i rischi di un approccio passivo.

Composizione ideale del portafoglio



Glossario

High dividend stock: titolo azionario che distribuisce dividendi ricchi.

Opzione Put: se venduto, contratto finanziario derivato che vincola il titolare venditore all'acquisto del sottostante al prezzo determinato all'atto della vendita.

Opzione Call: se venduto, contratto finanziario derivato che vincola il titolare venditore alla consegna del sottostante al prezzo determinato all'atto della vendita.

Delta: indica la sensibilità dei premi incassati al variare del prezzo del sottostante.

Delta Hedging: strategia di copertura effettuata con la vendita o l'acquisto di titoli o future od opzioni con lo scopo di azzerare il delta (sensibilità) del portafoglio.

Alfa: lettera greca che indica il ritorno di un portafoglio. Se positivo indica buoni risultati.

Beta: lettera greca che rappresenta la volatilità (scostamento) di un portafoglio rispetto al suo benchmark. Più è basso meglio è.

Benchmark: punto di riferimento, ovvero l'indice di riferimento del portafoglio

Le quattro fasi della strategia

1 Ricerca dei titoli high dividend stock + Long Term Options

Ricerca di titoli azionari con rigorose caratteristiche di liquidità e flottante, società che abbiano capacità di generare reddito e dividendi interessanti.

2 Vendita di opzioni PUT

Su questi titoli il nostro modello quantitativo ricercherà i contratti di opzione PUT con precise caratteristiche in termini di strikes e durata, volti a generare un obiettivo di rendimento superiore al benchmark di riferimento.

3 Gestione strategica per le assegnazioni dei titoli

Durante la loro vita, le opzioni

saranno gestite attraverso un modello strategico adattativo che comprende il controllo delle scadenze e le attività di delta hedging.

L'obiettivo è ottenere l'assegnazione delle azioni migliori in termini di Beta basso e Alfa positivo, creando un portafoglio ad alto rendimento.

4 Vendita di opzioni CALL

Un'ulteriore ottimizzazione del rendimento arriverà dalla vendita selettiva di opzioni call sui titoli che costituiscono il portafoglio.

Questa fase del modello di gestione ha il duplice obiettivo di diminuire il rischio in caso di ribasso e creare un extra rendimento sul portafoglio generato dall'incasso del premio delle call.

La strategia di investimento confrontata con il suo Benchmark di riferimento

Duration	3 ANNI	5 ANNI	10 ANNI
Performance	32,80%	43,21%	91,91%



Equity Line: FiveRocks Euro Index Certificate. L'immagine si riferisce al backtest ottenuto con confidence level al 99% e duration di anni 10 su dati storici di mercato elaborati con l'Option Backtest Engine e confrontati con l'indice FTSE MIB 40, benchmark di riferimento.

Team d'investimento e anni d'esperienza

Tiziano Cagalli Asset Manager

Antesignano di Econofisica, applica all'analisi dei mercati finanziari Finanza quantitativa e Matematica finanziaria. Ingegnere, docente e autore di testi di natura finanziaria, fondatore di PlayOptions e Managing Director di FiveRocks Capital. Opera da oltre 30 anni nel mercato delle opzioni e dei derivati come trader indipendente, ha collaborato anche in primarie banche Italiane ed internazionali statunitensi. Specializzato nello sviluppo di algoritmi per strumenti derivati e statistica finanziaria.



Denis Moretto Relationship Manager & HR

Più di 15 anni di esperienza in Marketing e relazione Clienti e HR. Ottimo conoscitore dei mercati derivati e co-fondatore della start-up T5 Factory leader nella realizzazione di software finanziari. CEO di PlayOptions.



Andrea Cagalli Derivatives Specialist

Ha sviluppato un'esperienza quindicennale nelle tecniche di trading in strumenti derivati ed in particolare in opzioni. Profondo conoscitore delle metodologie di market making. Affianca il padre Tiziano nella realizzazione delle principali opere finanziarie.



Nota Informativa

Il presente documento è destinato e sarà distribuito solo ai soggetti residenti nelle giurisdizioni in cui la sua distribuzione o disponibilità non siano vietate dalle leggi locali e dalle normative vigenti. In particolare, il Tracker Certificate non è autorizzato alla distribuzione negli Stati Uniti o a soggetti statunitensi. Prima dell'adesione, gli investitori sono invitati a prendere visione dell'ultima versione del Prospetto informativo, del Documento contenente informazioni e altri documenti disponibili nella rispettiva giurisdizione, che possono essere richiesti a titolo gratuito all'indirizzo sopra riportato. Il documento è stato redatto a solo scopo informativo e non è da intendersi come una raccomandazione o un'offerta per l'acquisto o la vendita di valori mobiliari o l'adozione di una qualsiasi strategia d'investimento.

Le informazioni in esso contenute non tengono conto delle circostanze personali del singolo cliente e non rappresentano una consulenza d'investimento, né vanno in alcun modo interpretate quale consulenza fiscale, contabile, legale o normativa. A tal fine, nonché per conoscere le implicazioni fiscali di eventuali investimenti, si raccomanda agli investitori di rivolgersi a consulenti legali e finanziari indipendenti prima di prendere qualsiasi decisione d'investimento. Ove non diversamente indicato nel presente documento, le opinioni, e i giudizi espressi sono quelli del team d'investimento e sono basati sui dati disponibili alla data di redazione e a nessuna data futura e non saranno aggiornati né altrimenti rivisti per riflettere informazioni rese disponibili in un momento successivo, circostanze esistenti o modifiche che si verifichino successivamente alla data di pubblicazione. Marchi commerciali menzionati nel presente documento sono proprietà intellettuale dei rispettivi licenziati.

Descrizione del prodotto

Il certificato Tracker replica i movimenti dei prezzi nel Sottostante (adeguati per unità, dalla management fee, per performance fee, e nei casi in cui è richiesto per il tasso di cambio) ed è quindi in termini di rischio paragonabile ad un investimento diretto nel sottostante.

Il sottostante è il FiveRocks Euro Index Index gestito in maniera discrezionale e dinamica.

Nei casi di rimborso l'Investitore riceverà, entro 5 giorni lavorativi, il controvalore calcolato sul Fixing del giorno della richiesta.

Leonteq Securities AG gestisce il calcolo del NAV, la sottoscrizione ed il riscatto.

Il certificato Tracker è uno strumento quotato sul SIX exchange di Zurigo al comparto prodotti strutturati, con ISIN CH0372703329.

Avvertenze sui rischi

I rendimenti passati non sono indicativi dei risultati futuri. Il valore degli investimenti e i proventi da essi derivanti possono tanto aumentare come diminuire e il capitale restituito può essere inferiore a quello investito. Non vi è alcuna garanzia che gli obiettivi d'investimento del comparto verranno raggiunti. Questo tipo d'investimento comporta rischi aggiuntivi, quali: rischio di cambio, rischio di tasso d'interesse, rischio di liquidità, rischio di insolvenza.