

WIP FINANCE

WORLDWIDE INVESTMENT PROJECT

CLOSED

VOLATILITY ARBITRAGE

La linea di gestione WIP Volatility Arbitrage segue una logica di investimento del tipo total return e si avvale dell'utilizzo di strategie discrezionali in opzioni, aventi per sottostante i principali futures e indici azionari e i futures sul Bond, Eurofx, Crude Oil e Gold. **Il gestore ricorre all'utilizzo di strategie differenti, tra cui:**

- strategie combinate a perdita massima predefinita come vertical spread, calendar spread o diagonal spread, che prevedono una perdita massima (stop loss) limitata e predeterminata ed un profitto potenziale pari a circa due volte la perdita massima.
- strategie gamma short, realizzate per mezzo della vendita di opzioni at the money, che implicano maggiori possibilità di profitto rispetto alle precedenti ma una perdita massima potenzialmente illimitata. Il rischio viene tuttavia controllato intervenendo repentinamente con operazioni di roll-over al ribasso o al rialzo.
- strategie basate sulla vendita di opzioni deep out of the money, che prevedono una perdita massima potenzialmente illimitata ma risultano meno rischiose rispetto alle strategie gamma short poiché lo strike selezionato è più distante dal valore del mercato. Il rischio della strategia viene costantemente monitorato ed in caso di necessità esso è limitato per mezzo di:
 - operazioni di roll-over.
 - trasformazione della strategia in vertical spread, calendar spread o diagonal spread, tramite un acquisto di opzioni.
 - trasformazione della strategia tramite apertura di posizione simmetrica gamma short (in caso di scadenza vicina).

KEY FEATURES VOLATILITY ARBITRAGE

Classe di rischio	Alto
Rendimento atteso	20,00%
Durata minima consigliata	18 mesi
Strumenti	Opzioni di indici azionari, futures su indici, futures su valute, bund e commodities
Broker	Interactive Brokers LLC
Capitale consigliato	20.000 USD
Comm. Gestione Annuale	1,50 %
Comm. sulla Performance Fee	20,00 % *
Liquidabilità	Giornaliera
Sottoscrizione	Quindicinale

AVVERTENZE LEGALI:

Sebbene le informazioni presenti in questo documento provengano da fonti attendibili, WIP Finance SA non ne garantisce l'accuratezza. Il presente documento è per uso privato di WIP Finance SA e non può essere né riprodotto né divulgato (nel suo intero o in parte) a nessuna persona senza permesso scritto. Nessuno può fare previsioni sicure sull'andamento dei mercati o garantire il successo degli investimenti. In nessun caso i risultati ottenuti in passato garantiscono quelli futuri né possono prevederli. Per quanto riguarda quindi le performance dei portafogli consigliati non vi è alcuna garanzia di uguali risultati per il futuro. Il modo in cui il presente documento viene distribuito potrebbe violare le leggi di alcuni paesi. Coloro che ne vengono in possesso devono informarsi sulla normativa vigente ed osservare le eventuali restrizioni. Il presente documento non costituisce un'offerta di vendita, né un invito a comprare un prodotto di investimento, non deve essere quindi considerato una sollecitazione al pubblico risparmio. Gli investimenti menzionati nel presente documento potrebbero non essere adatti a chiunque, è quindi consigliabile seguire sempre il consiglio di un professionista. I clienti dovrebbero ottenere una consulenza legale e fiscale adatta alle loro particolari possibilità.

* Le Performance Fees saranno calcolate su base trimestrale e verrà applicato il "High Water Marking" per compensare i periodi (trimestri) in perdita. Sarà inoltre applicato un "look-back period" di tre periodi (trimestri). La perdita in qualsiasi periodo sarà aggiunta alle perdite accumulate del "look-back period". Il guadagno in qualsiasi periodo andrà a ridurre le eventuali perdite accumulate nei tre periodi precedenti. Non sarà perciò possibile accreditare alcuna Performance Fee fin tanto che esisteranno delle perdite accumulate



WIP Finance SA

via Calprino 18, 6900 Paradiso, Svizzera
+41 91 985 2750 - info@wipfinance.com
www.wipfinance.com