

Presentazione del servizio
esclusivo di
TRADERS' Magazine Italia

Portafoglio Opzioni

Realizzato con il metodo Theta
Tradinvest di Alberto Camuncoli

Presentazione del servizio esclusivo di TRADERS' Magazine Italia

Portafoglio Opzioni

Realizzato con il metodo Theta Tradinvest di Alberto Camuncoli

Il metodo **Theta Tradinvest™**, una novità assoluta nel panorama finanziario non solo italiano, è il frutto di venti anni di esperienze di investimenti ed ha lo scopo di ricavare una rendita mensile dai mercati indipendentemente dal loro andamento.

Infatti, mediante l'applicazione di 3 principi probabilistici, 2 strategie (non ribassista e non rialzista), 10 criteri di selezione degli investimenti e 5 livelli di protezione, il metodo **Theta Tradinvest™** impiega le opzioni (uno strumento finanziario spesso utilizzato in maniera speculativa, cercando di ottenere notevoli guadagni in poco tempo) ma lo fa sempre in maniera conservativa, prudente e protetta.

Utilizzando strategie di vendita di opzioni e lasciando all'acquisto delle stesse solamente funzioni di copertura dal massimo rischio, gli scenari potenzialmente profittevoli dell'investimento aumentano notevolmente in quanto non si è mai direzionali sui mercati, si ha sempre il tempo a favore e si è in grado di assorbire anche movimenti contrari rispetto a quanto preventivato (senza quindi subire ripercussioni sulla resa delle operazioni).

Vendendo (attraverso *credit spread*) opzioni OTM che hanno almeno l'80% di probabilità di scadere senza valore (così da poter trattenere il premio incassato) significa avere la possibilità di incassare il massimo profitto anche sbagliando la previsione relativa alla direzione del sottostante in quanto, a seconda dei contratti scelti, la maggior parte dei movimenti possibili dopo l'entrata in posizione è favorevole all'investimento effettuato.

Infatti, nel caso si scegliesse di vendere determinati contratti di tipo "put" si avrebbero i seguenti scenari:

- | | | |
|---------------------------|---|---|
| -Il mercato sale molto | → | realizzo il massimo profitto |
| -Il mercato sale poco | → | realizzo il massimo profitto |
| -Il mercato lateralizza | → | realizzo il massimo profitto |
| -Il mercato scende un po' | → | realizzo il massimo profitto |
| -Il mercato scende molto | → | perdo una cifra prefissata e proporzionata al premio incassato. |

Al contrario, in caso di vendita di determinati contratti di tipo "call":

- Il mercato scende molto → realizzo il massimo profitto
- Il mercato scende poco → realizzo il massimo profitto
- Il mercato lateralizza → realizzo il massimo profitto
- Il mercato sale un po' → realizzo il massimo profitto
- Il mercato sale molto incassato. → perdo una cifra prefissata e proporzionata al premio

Il nome **Theta Tradinvest™** deriva da quelle che sono alcune delle principali caratteristiche di questa metodologia: i profitti derivano, principalmente ma non solo, dal passare del tempo (Theta) e l'operatività non è né trading come normalmente viene inteso (cioè cercare di speculare sui movimenti di breve dei mercati), né investimento classico (cioè "compra e tieni nel cassetto per molto tempo") ma piuttosto una sintesi virtuosa che permette una gestione attiva del proprio capitale in un arco di tempo che può variare dai 45 ai 120 giorni ed in una dimensione più rilassata, a basso contenuto di stress.

A differenza di tante altre metodologie, il metodo **Theta Tradinvest™**:

- non anticipa il mercato ma, più semplicemente lo segue;
- non è *market timing* (dove cioè i risultati ottenuti sono profondamente influenzati dai momenti di entrata e di uscita) ma *timing the market*, in grado quindi di dare tempo al mercato di sviluppare profitti;
- non prevede un elevato impegno quotidiano ma può lasciare il tempo da dedicare ad altre attività e/o passioni;
- non rende necessario impegnare il capitale per anni ma anzi permette ogni mese di adeguare e ribilanciare il portafoglio;
- ha rischi limitati ripartiti su tante operazioni diverse invece che rischi elevati su un unico investimento;

Proprio l'elevata diversificazione è uno dei punti di forza del metodo in quanto lavorando sulle borse statunitensi si ha la possibilità di utilizzare un'ampia varietà di mercati e sottostanti, così da ridurre ulteriormente il rischio complessivo.

MERCATI:

Mercato azionario

Mercato obbligazionario

Mercato delle materie prime

Mercato valutario.

SOTTOSTANTI:

Azioni

Indici

ETP

Future

Per esempio, negli ultimi tempi sono state effettuate operazioni **Theta Tradinvest™** su oro, argento, petrolio, gas naturale, grano, bovini, valute (euro, dollaro australiano e canadese, yen, sterlina), sui principali indici ed ETF, su azioni ad elevata capitalizzazione (Apple, Google, Amazon, Facebook, Tesla, Netflix.) e sul mercato obbligazionario.

In conclusione il metodo **Theta Tradinvest™** permette di ottenere rendimenti migliori in qualsiasi condizione di mercato (rialzista, ribassista ma anche laterale) in quanto è fondato sulle **5 P** di un **piano d'azione predefinito, particolareggiato profittevole e protetto** e permette di sfruttare appieno 4 delle pochissime certezze presenti in borsa:

- 1) È sempre più facile fare corrette previsioni in merito a cosa non farà uno strumento finanziario invece che dover indovinare cosa farà;*
- 2) Il tempo scorre sempre e solo in una direzione;*
- 3) I prezzi fluttuano, procedendo a fasi alterne;*
- 4) Le opzioni hanno una scadenza.*

I 10+1 VANTAGGI DEL METODO THETA TRADINVEST™

- 1) Il tempo come il più grande alleato.**

Le strategie implementate prevedono di vendere oggi qualcosa che dopo qualche mese, a meno che non succedano eventi decisamente rilevanti, non avrà più valore, permettendo così di trattenere il premio incassato e trasformarlo in profitto.

- 2) Si investe in maniera statistica e non sulla base di idee, previsioni, convinzioni, visioni.**

Basarsi su numeri, quindi dati oggettivi, significa eliminare od almeno limitare le componenti emotive e soggettive; di ogni investimento infatti si possono conoscere in anticipo massimo rischio, massimo profitto e le probabilità di realizzare uno l'altro, così da poter compiere scelte maggiormente consapevoli.

- 3) Se l'investimento viene effettuato è perché vi sono alte probabilità di profitto.**

I rigidi criteri di selezione delle operazioni prevedono di entrare a mercato solo all'avverarsi di determinate condizioni favorevoli; o si parte in vantaggio oppure non si parte proprio, evitando così di prendersi rischi inutili.

4) *Può persino succedere di generare profitti sbagliandosi.*

È il bello di non essere totalmente legati alla direzionalità; cosa faranno i mercati nei prossimi mesi? A questa domanda un investitore *Theta Tradinvest™* può tranquillamente rispondere: "Non lo so e non mi interessa, mi basta fare previsioni corrette su dove *non* andranno".

5) *Può funzionare in ogni fase del mercato.*

La stragrande maggioranza degli investimenti può ottenere buone rese quando i mercati salgono e delude invece quando i mercati scendono o lateralizzano. Invece, grazie all'utilizzo dell'unico strumento finanziario completamente adattabile ad ogni tipo di mercato (le opzioni appunto), il metodo *Theta Tradinvest™* è in grado di generare profitti sia in assenza di movimenti di prezzo, sia in mercati rialzisti, ribassisti e laterali.

6) *Non si rimane vincolati per molto tempo negli investimenti effettuati.*

Sono tanti gli investimenti che necessitano di anni prima di maturare qualche profitto; le strategie implementate dal metodo invece durano al massimo qualche mese, al termine dei quali comunque l'investimento si esaurisce ed il capitale impiegato torna di nuovo disponibile.

7) *Non è necessario dover decidere quando uscire dall'investimento.*

È una diretta conseguenza del vantaggio precedente; utilizzare strumenti aventi una scadenza fissa ed inderogabile come le opzioni significa conoscere sin dall'inizio il periodo massimo di durata dell'operazione, senza i dubbi e le indecisioni (vendo? Non vendo? Compro ancora?) tipiche degli investimenti tradizionali.

8) *Si può vendere la speranza.*

La speranza è una delle emozioni più diffuse sui mercati finanziari: si spera che quel determinato titolo che si ha in portafoglio aumenti il suo valore se non oggi, domani, se non domani, dopodomani, se non dopodomani la settimana prossima. Vista la forte richiesta esistente, applicando il metodo non solo la speranza potrà essere venduta ma non si farà neanche fatica a trovare acquirenti.

9) *È possibile un'ampia diversificazione tra mercati, tipologie di strumenti finanziari, sottostanti e strategie.*

Sono opzionabili strumenti finanziari decisamente diversi fra loro quali azioni, indici, materie prime, futures; in più, periodicamente (ogni trenta-sessanta giorni) si avrà la possibilità di ribilanciare il portafoglio tenendo in considerazione le eventuali mutate condizioni dei mercati.

10) *Gli investimenti sono replicabili mese dopo mese ed anno dopo anno.*

Uno dei tanti vantaggi del seguire un metodo così predefinito e particolareggiato in tutte le sue fasi (dalla ricerca delle operazioni, all'ingresso a mercato, sino all'uscita dalle posizioni) è che l'intero processo può essere replicato quante volte si vuole, senza limiti né di tempo né di possibili mancanze di opportunità.

10+1) *La possibilità di utilizzare questo metodo ci sarà sino a quando esisteranno i mercati finanziari, cioè sempre.*

Certo, alcune determinate caratteristiche dei mercati in futuro cambieranno, saranno introdotte nuove regolamentazioni, nuove tecnologie, ma la loro essenza, il libero scambio di strumenti finanziari, rimarrà comunque immutata; per questo il metodo *Theta Tradinvest™* non diventerà mai obsoleto e potrà quindi essere implementato per molti e molti anni a venire.

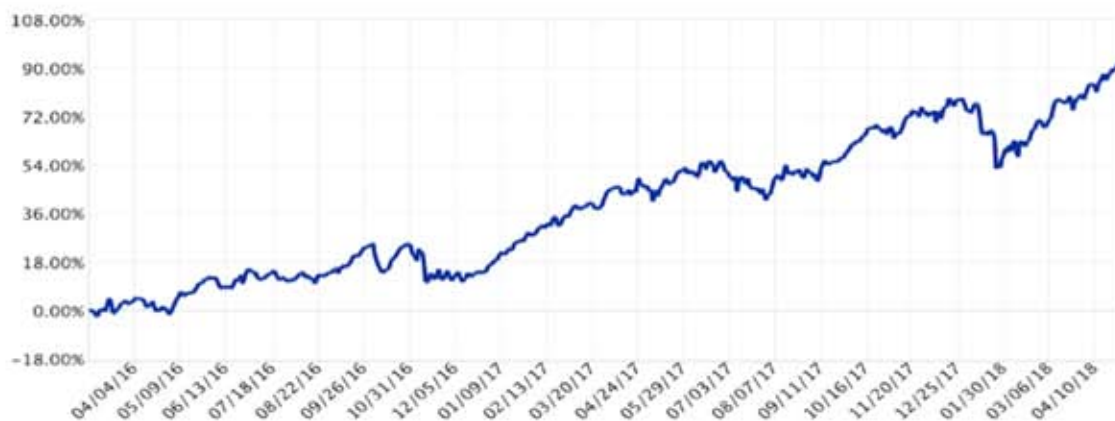
RENDIMENTO REALE & ANALISI DEL RISCHIO

TRACK RECORD

PORTAFOGLIO THETA TRADINVEST™

GENNAIO 2016 - APRILE 2018

Cumulative Performance Statistics



Cumulative Return:

91.97%

5 Day Return:

2.00% (04/23/18 - 04/27/18)

10 Day Return:

3.64% (04/16/18 - 04/27/18)

Best Return:

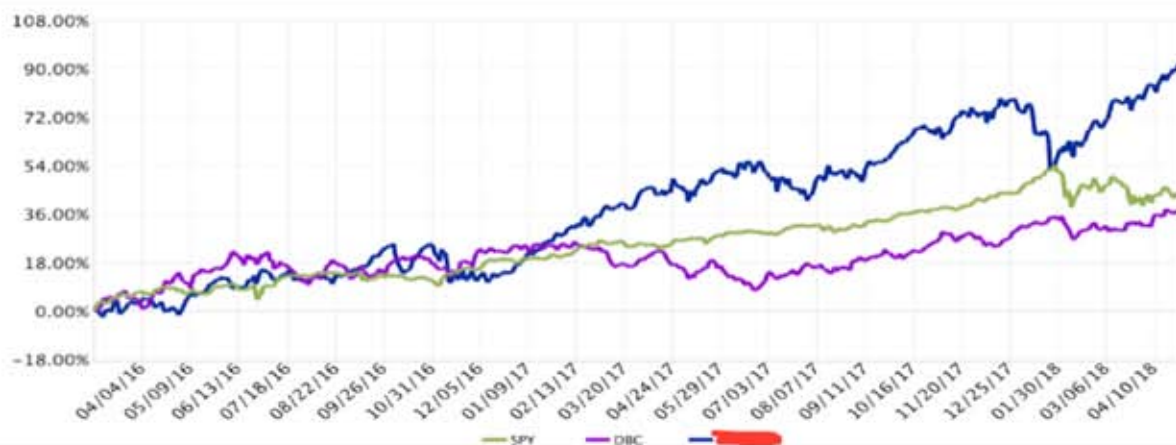
3.76% (11/07/16)

Worst Return:

-7.02% (01/24/18)

BENCHMARK COMPARISON

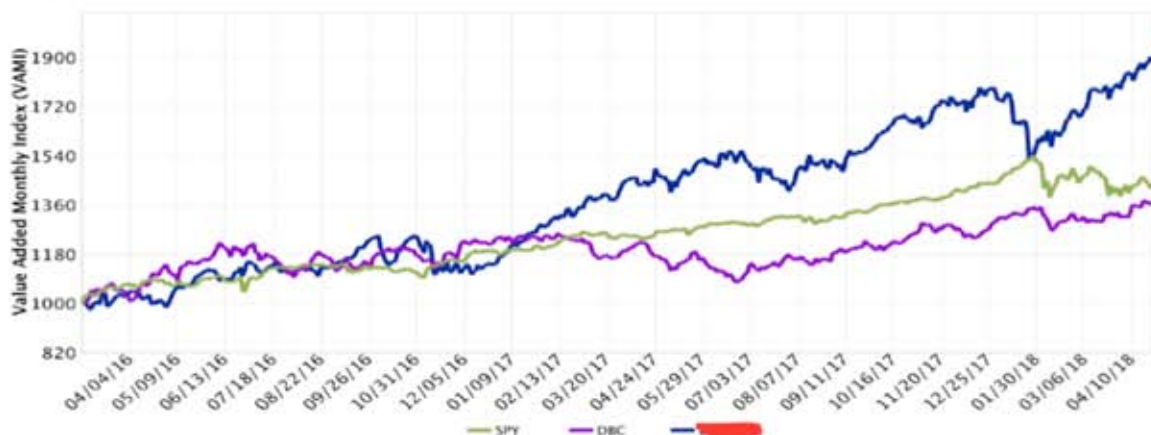
Cumulative Benchmark Comparison



-Mercato delle materie prime:	+37,10%
-Standard & Poor's 500:	+43,98%
-Metodo Theta Tradinvest™:	+91,97%

ANALISI DEL RISCHIO

Risk Measures **Benchmark Comparison**



-Max drawdown mercato delle materie prime:	14,39%
- Max drawdown Standard & Poor's 500:	10,10%
- Max drawdown Metodo Theta Tradinvest™:	14,67%

per informazioni:

telefono: + 39 02 30332800, attivo 24 ore 365 giorni l'anno

Per informazioni: info@traders-mag.it

TRADERS'
Investimenti Trading Risparmio

in collaborazione con



BEST INVEST®
METODI • INVESTIMENTI • RENDIMENTI