



ACTIVATE CAPITAL

OPTIONS STRATEGY

 **Term Sheet – Quadro Strategico per Partecipazione Equity in ACTIVATE – Ultra Late Overnight Quantitative Framework Fund**

Soggetto Giuridico:
Activate Capital Options Strategy LLP (UK)

1. Sintesi Esecutiva

Il presente documento definisce i termini per la partecipazione equity in ACTIVATE – Ultra Late Overnight Quantitative Framework Fund, veicolo d'investimento costruito attorno a un modello proprietario quantitativo. La strategia principale si basa sull'utilizzo di opzioni su indici con scadenza ultra-breve (in particolare contratti QQQ 1DTE) per generare ritorni composti attraverso il relativo portfolio in equity leveraged 7x, tramite filtri algoritmici, riconoscimento di regimi di volatilità e gestione dinamica dell'esposizione.

Il framework LLP consente la raccolta di capitale in modalità controllata, senza sollecitazione pubblica, preservando completamente la riservatezza esecutiva e la proprietà intellettuale. L'integrità operativa è garantita da automazione modulare, governance parametrica rigorosa e calibrazione real-time delle posizioni.

2. Metriche di Capitalizzazione e Struttura Proprietaria

Dimensione Finanziaria	Specifica
Valutazione	€1.000.000 (basata su proiezioni multi-anno dell'equity curve e sull'EV strategico atteso)
Equity Offerta	Fino al 30% (non diluitiva; struttura per tranche modulabili)
Target Raccolta	€100.000 – €500.000 (tramite sottoscrizione, milestone operativi)
Strumento	Quote LLP, conferenti diritti economici e input di governance limitata
Orizzonte	Uscita anticipata con preavviso ≥ 60 giorni
Distribuzione	Distribuzioni discrezionali indicizzate al NAV, soggette a riserve di capitale e performance realizzata
Percorsi di Exit	Buyback contrattualizzato, trasferimento equity o conversione in veicolo regolamentato (RAIF, SICAV, AIFMD-light)



INVESTMENT PROCESS OVERVIEW

- **Strategia quantitativa e sistematica**
Sfrutta in modo quantitativo le distorsioni di prezzo delle opzioni a breve scadenza
- **Focus sul reddito e disciplinata dal rischio**
Genera un reddito costante attraverso una vendita di opzioni definita e strutturata
- **Posizionamento long e short flessibile**
Arbitra sistematicamente profili di premio-limite rialzista e ribassista
- **Fusione in un'unica strategia integrata**
Automazione del dimensionamento, gestione del rischio e roll alla scadenza



3. Governance e Protezione Legale

- **Tutela della Proprietà Intellettuale:** Codice, algoritmi e logica strategica restano proprietà esclusiva e inalienabile del fondatore. Nessun investitore, indipendentemente dalla quota detenuta, avrà accesso al sistema decisionale o alla visibilità operativa.
- **Trasparenza e Reporting Analitico:** Gli investitori riceveranno aggiornamenti NAV mensili, report trimestrali con metriche di rischio, attribuzione dei drawdown e stime di expectancy ponderata per volatilità. Tutto ciò garantisce trasparenza senza esporre l'edge.

- **Vincolo di Riservatezza Contrattuale:** La firma di un NDA è obbligatoria per ogni onboarding strategico o accesso a documentazione riservata. La violazione comporta rimedi legali e annullamento della quota ai sensi del LLP Act britannico.
 - **Ambito di Voto:** I diritti di voto sono limitati ad azioni di governance straordinaria (es. migrazione giurisdizionale, transizione a fondo regolamentato). L'esecuzione strategica resta sotto pieno controllo del General Partner.
 - **Mandato Operativo Puro:** La LLP è un veicolo mono-strategico. Non sono ammessi overlay multi-asset, derive di diversificazione né input discrezionali esterni. Tutti i ritorni derivano da un'unica architettura sistematica.
-

4. Allocazione Strategica del Capitale e Scalabilità Tecnica

Il capitale raccolto sarà allocato secondo i seguenti indirizzi:

- Espansione del capitale operativo su broker istituzionali (es. IBKR Prime), all'interno del framework Activate
 - Potenziamento dell'infrastruttura tecnologica: riduzione della latenza, moduli di re-entry, risposte non lineari a variazioni di volatilità
 - Sviluppo di pipeline di esecuzione completamente automatizzate su contesti multi-regime e con sensibilità ai tail event
 - Consolidamento legale e compliance FCA per mantenere la conformità non-retail ed espandere la flessibilità strategica
 - Progettazione di strutture evolutive: RAIF, SICAV o architetture regolamentari equivalenti, atte a scalare l'AUM senza compromettere il modello
-

5. Quadro Regolatorio e Accesso Investitori

L'offerta è conforme all'Annex II della Direttiva MiFID II. Lo strumento è destinato alla distribuzione retail secondo le normative UK/EU.

La documentazione completa — inclusi accordi di sottoscrizione, diritti economici, appendici di voto, informative di rischio e dichiarazioni — sarà disponibile previa procedura KYC/AML.

 Il pacchetto completo per investitori qualificati, inclusi breakdown dei diritti economici, checklist di onboarding e NDA, è disponibile su richiesta previo accreditamento.