



gamma

L'approccio contrarian
e la strategia multi-
factor

Tabella dei contenuti

Introduzione	3
L'approccio Contrarian	4
Strategia di investimento multi-factor	7
I portafogli Gamma.....	10
Il manifesto di Gamma Investimenti	14

Tabella delle figure

Figura 1 – Dettaglio portafoglio Basic	10
Figura 2 – Dettaglio portafoglio Essential	11
Figura 3 – Dettaglio portafoglio Advanced	12
Figura 4 – Dettaglio portafoglio Master	13

INTRODUZIONE

La nostra missione è semplice e ambiziosa: sovraperformare il mercato nel lungo periodo sfruttando le inefficienze strutturali che lo caratterizzano.

Il mercato, infatti, nel breve termine si comporta in maniera irrazionale, oscillando tra esuberanza e pessimismo.

Tali oscillazioni, spesso in risposta ad eventi o proiezioni a breve termine, alimentano una volatilità che offre opportunità uniche per chi è in grado di mantenere una visione a lungo termine.

Questa dinamica, lontana dalla razionalità, crea una polarizzazione che, pur essendo imprevedibile, apre la porta a possibilità di arbitraggio temporale.

Ed è proprio qui che risiede il vero vantaggio competitivo per gli investitori con una visione di lungo periodo: la capacità di capitalizzare su queste asimmetrie nel rapporto rischio-rendimento.

In Gamma adottiamo un approccio contrarian che sfrutta tali asimmetrie attraverso una strategia multi-factor che combina tre elementi chiave: value, quality e momentum.

Il nostro processo di selezione integra analisi qualitative e quantitative con una visione macroeconomica condivisa, cercando opportunità di investimento in un contesto globale.

La diversificazione, sia geografica che settoriale, insieme a tematiche d'investimento specifiche, contribuisce alla massimizzazione del rendimento.

Un elemento centrale del nostro approccio è la fiducia che riponiamo nelle nostre strategie, investendo personalmente nei portafogli che gestiamo.

Questo non solo dimostra il nostro impegno, ma allinea i nostri interessi a quelli dei clienti, eliminando potenziali conflitti.

Il monitoraggio dei portafogli è costante e rigoroso, supportato da continui backtest su più orizzonti temporali per garantire un'allocazione efficiente e ottimale delle risorse.

In questo documento, approfondiremo la filosofia contrarian che ci guida, analizzeremo in dettaglio la nostra strategia multi-factor e le motivazioni alla base delle nostre scelte strategiche, che ci distinguono nell'industria degli investimenti.

L'APPROCCIO CONTRARIAN

Filosofia dell'investimento Contrarian

L'investimento contrarian si distingue per il suo approccio non convenzionale, rifiutando di seguire le tendenze dominanti del mercato.

Questa filosofia si fonda sulla convinzione che le scelte di investimento influenzate dall'emotività e dall'irrazionalità degli investitori conducano frequentemente a valutazioni distorte degli asset.

Questo squilibrio genera opportunità per chi ha il coraggio di andare controcorrente rispetto al consenso del mercato.

Seguendo questa filosofia, crediamo che il vero successo a lungo termine nasca dalla capacità di individuare asset sottovalutati o ignorati, spesso trascurati a causa di bias comportamentali collettivi.

Investire in questi momenti di disallineamento offre il potenziale per generare rendimenti superiori, sfruttando l'inefficienza che il mercato stesso crea.

Psicologia dell'Investitore

La psicologia dell'investitore riveste un ruolo centrale nell'approccio contrarian.

Bias cognitivi come l'effetto gregge, l'avversione al rischio e l'eccessiva fiducia spesso alterano il processo decisionale, spingendo gli investitori a seguire comportamenti di massa che ignorano segnali di avvertimento cruciali.

Questi errori collettivi di giudizio creano disallineamenti tra il prezzo e il valore intrinseco degli asset.

Nel nostro approccio, sfruttiamo queste distorsioni cognitive a nostro vantaggio, osservando attentamente le dinamiche emotive del mercato.

Analizzando i momenti in cui il sentiment di mercato si allontana dalla razionalità, riusciamo a individuare asimmetrie di prezzo che offrono opportunità di investimento uniche.

In questo modo, ci posizioniamo per trarre profitto quando la psicologia di massa porta a valutazioni errate, garantendo potenziali rendimenti superiori nel lungo periodo.

Effetto gregge

L'effetto gregge spinge gli investitori a seguire ciecamente le decisioni della maggioranza, spesso sacrificando l'analisi razionale.

Questo porta a una sopravvalutazione degli asset durante i periodi di euforia e a una loro sottovalutazione nei momenti di panico.

Noi contrastiamo questo fenomeno, cercando opportunità proprio quando il sentiment di mercato è negativo, consapevoli che è in quei momenti di sfiducia collettiva che emergono le migliori possibilità di investimento a lungo termine.

Avversione al rischio

L'avversione al rischio si manifesta quando gli investitori scelgono la sicurezza di risultati certi, anche rinunciando a rendimenti potenzialmente superiori.

Questo comportamento prudente spesso porta a trascurare asset considerati più rischiosi, creando opportunità interessanti per chi adotta un approccio contrarian.

Noi analizziamo attentamente i fondamentali per scoprire aziende il cui potenziale di crescita non è stato ancora riconosciuto dal mercato, cogliendo così opportunità che altri investitori evitano per paura di esporsi al rischio.

Eccessiva fiducia

L'eccessiva fiducia spinge gli investitori a sovrastimare le proprie capacità di previsione, contribuendo a fluttuazioni irrazionali dei prezzi.

Questo bias può portare a errori di valutazione e a distorsioni nel mercato. Per evitare le trappole di valore che ne derivano, adottiamo un approccio disciplinato, basato su una rigorosa analisi quantitativa e qualitativa.

Questo ci permette di sviluppare una comprensione più profonda delle dinamiche di mercato, mantenendo la nostra strategia focalizzata su dati oggettivi e solidi fondamentali, piuttosto che su previsioni eccessivamente ottimistiche.

Obiettivi dell'investimento Contrarian

L'approccio contrarian si focalizza sull'ottenere rendimenti superiori identificando asset sottovalutati, minimizzando al contempo i rischi associati.

Investiamo in titoli che il mercato ha ingiustamente penalizzato, spesso a causa di emotività o valutazioni errate, puntando a sfruttare il loro potenziale di recupero nel lungo periodo.

L'obiettivo è di sovraperformare il mercato mantenendo una strategia razionale e disciplinata, basata su un'attenta analisi dei fondamentali e su una visione che va oltre le oscillazioni a breve termine.

Vantaggi dell'approccio Contrarian

Potenziale di sovraperformance

L'approccio contrarian si basa sull'abilità di sfruttare le disfunzionalità del mercato, approfittando delle reazioni esagerate a eventi economici o notizie.

Quando gli investitori reagiscono emotivamente, si creano opportunità per individuare asset sottovalutati.

Acquistando in questi momenti di eccesso emotivo, è possibile ottenere prezzi vantaggiosi e capitalizzare sulle inefficienze del mercato.

Questa strategia, mantenuta con disciplina, può generare rendimenti significativi nel lungo termine, beneficiando del successivo riallineamento dei prezzi al loro valore reale.

Mitigazione del rischio di mercato

L'approccio contrarian riduce il rischio di mercato evitando gli asset eccessivamente popolari, spesso soggetti a valutazioni gonfiate, e concentrandosi su titoli sottovalutati.

Basandosi su un'analisi fondamentale rigorosa, questo approccio consente di costruire portafogli resilienti, meno vulnerabili alle bolle speculative.

Investendo in asset trascurati dal mercato, gli investitori si posizionano in modo vantaggioso per trarre beneficio dalle eventuali correzioni di prezzo, preservando il capitale e migliorando le prospettive di rendimento a lungo termine.

Scoperta di valore a lungo termine

Attraverso un'analisi accurata e una selezione disciplinata, l'approccio contrarian permette di identificare asset di alta qualità che, pur essendo temporaneamente penalizzati, conservano un solido potenziale.

Investire in questi titoli consente di costruire portafogli stabili, in quanto tali asset tendono a recuperare valore nel lungo termine, una volta che il mercato ne riconosce il vero potenziale.

Questo approccio fornisce una base finanziaria solida, minimizzando i rischi associati alle fluttuazioni di breve termine e massimizzando le opportunità di crescita sostenibile.

Svantaggi dell'approccio Contrarian

Sottoperformance a breve termine

Nonostante i suoi vantaggi a lungo termine, l'approccio contrarian può attraversare periodi di sottoperformance, specialmente durante fasi di crescita economica in cui il mercato tende a premiare i titoli più popolari.

In questi contesti, gli asset sottovalutati su cui si basa questa strategia possono rimanere stagnanti o ignorati per un certo periodo.

Affrontare queste fasi richiede una forte convinzione nel valore intrinseco degli asset scelti e la pazienza di aspettare che il mercato, nel tempo, ne riconosca il vero potenziale, generando così rendimenti superiori nel lungo periodo.

Richiesta di pazienza e disciplina

La pazienza e la disciplina sono pilastri fondamentali per il successo di un approccio contrarian.

Gli investitori devono saper resistere alle pressioni emotive e alle tentazioni di seguire la folla, mantenendo una visione a lungo termine anche nei momenti in cui il mercato appare sfavorevole.

La forza di restare fedeli ai propri principi di investimento, nonostante la volatilità di breve termine, è essenziale per costruire portafogli resilienti e garantire risultati stabili e duraturi nel tempo.

Rischio di scommesse errate

Un ulteriore rischio insito nell'approccio contrarian è la possibilità di sovrastimare le prospettive di recupero di un'azienda.

Le previsioni iniziali potrebbero rivelarsi errate, portando a perdite significative se l'azienda non riesce a invertire la sua rotta.

Per mitigare questo rischio, è fondamentale eseguire una rigorosa analisi dei fondamentali e mantenere una costante rivalutazione delle tesi di investimento.

Questo processo aiuta a evitare scommesse errate, consentendo di adattare tempestivamente la strategia e massimizzare i risultati del portafoglio mantenendo un controllo efficace sui rischi.

STRATEGIA DI INVESTIMENTO MULTI-FACTOR

La strategia di Gamma Investimenti si sviluppa attraverso cinque step distinti, adottando un approccio multi-factor che permette la costruzione di un portafoglio diversificato e resiliente, con l'obiettivo di sovraperformare il benchmark ACWI (All Country World Index).

Questo indice rappresenta il più grande e diversificato mercato azionario globale, coprendo circa l'85% della capitalizzazione azionaria mondiale.

La strategia si articola nei seguenti step:

- **Step 0 - Composizione del database:** fase iniziale dedicata alla raccolta e all'organizzazione di un ampio set di dati finanziari e di mercato.
- **Step 1 - Value investing:** identificazione di asset sottovalutati in base ai loro fondamentali.
- **Step 2 - Quality investing:** processo di screening per escludere aziende con scarsi indicatori di qualità, privilegiando quelle finanziariamente solide e con prospettive stabili.
- **Step 3 - Momentum investing:** ottimizzazione del timing di ingresso e uscita dalle posizioni, seguendo le dinamiche di mercato.
- **Step 4 - Metalli preziosi:** utilizzo tattico di metalli preziosi come strumento di bilanciamento in periodi di sopravvalutazione del mercato azionario, fungendo da copertura.

Questa combinazione di value, quality, momentum e metalli preziosi non solo migliora il potenziale di rendimento, ma riduce anche il rischio complessivo.

Il risultato è una strategia disciplinata e strutturata che consente di affrontare le incertezze del mercato con fiducia e stabilità.

Step 0: Composizione del database

Il primo step del nostro approccio consiste nella creazione di un database esaustivo, che prevede il download e l'elaborazione di dati e serie storiche per ogni azienda quotata sui mercati globali.

Questa fase è fondamentale poiché permette di raccogliere informazioni dettagliate e aggiornate su un'ampia gamma di asset, con la possibilità di segmentare le mediane valutative in base a diverse aree macro-geografiche, settori e industrie.

Questa segmentazione ci consente di effettuare confronti ottimizzati tra aziende comparabili, offrendo una base solida per condurre analisi comparative più precise e informate.

Il database, costruito con rigore e attenzione ai dettagli, diventa così il pilastro su cui poggiano le fasi successive del nostro processo di analisi, assicurando che le decisioni di investimento siano supportate da dati affidabili e pertinenti.

Step 1: Value investing

La prima fase operativa della nostra strategia si concentra sul value investing, con l'obiettivo di definire un universo azionario mirato.

In questo contesto, utilizziamo come strumenti di screening parametri forward quali Enterprise Value/EBIT, Enterprise Value/Revenues ed Enterprise Value/Free Cash Flow, preferiti ai tradizionali P/E, P/S o P/B per diversi motivi:

- Approccio olistico: gli indicatori basati sull'Enterprise Value offrono una visione più completa della valutazione aziendale, includendo non solo il valore di mercato delle azioni, ma anche il debito e le liquidità.
Ciò fornisce un quadro più accurato delle dinamiche finanziarie dell'azienda.
- Forward looking: le metriche forward permettono di anticipare il potenziale futuro di profitto dell'azienda, cogliendo opportunità prima che vengano riconosciute dal mercato.
Questo vantaggio anticipatorio è cruciale, poiché il mercato tende a scontare le informazioni future, consentendo agli investitori di posizionarsi in maniera vantaggiosa.

Questa fase iniziale è essenziale per identificare asset attualmente sottovalutati, ma che mostrano un significativo potenziale di crescita a lungo termine.

Step 2: Quality investing

La seconda fase della strategia si concentra sul quality investing, con l'obiettivo di filtrare l'universo di azioni individuate nella fase precedente e identificare le cosiddette value trap, ovvero aziende apparentemente sottovalutate ma che presentano rischi nascosti.

In questo step, utilizziamo indicatori di qualità come il Return on Invested Capital (ROIC) e tre strumenti chiave per valutare la salute finanziaria: Altman Z-score, Piotroski F-score e Beneish M-score.

- ROIC: misura l'efficienza con cui un'azienda utilizza il capitale investito per generare utili.
Un ROIC superiore al costo del capitale indica che l'azienda è in grado di creare valore e suggerisce una qualità elevata.
- Altman Z-score: un modello predittivo utile per valutare il rischio di insolvenza.
Aiuta a evitare investimenti in aziende finanziariamente deboli o a rischio di fallimento.
- Piotroski F-score: questo indicatore si basa su una serie di parametri finanziari per valutare la solidità di un'azienda.
Le aziende con un F-score elevato tendono a sovraperformare nel lungo periodo.
- Beneish M-score: un modello che permette di identificare potenziali manipolazioni contabili.
Questo indicatore aggiunge un ulteriore livello di sicurezza nel processo di selezione degli investimenti.

Questo step di filtraggio è fondamentale per garantire che il portafoglio sia composto non solo da aziende sottovalutate, ma anche da quelle solide e finanziariamente virtuose, riducendo il rischio di investire in titoli problematici.

Step 3: Momentum investing

La terza fase della strategia si concentra sul momentum investing, con l'obiettivo di ottimizzare i momenti di ingresso e uscita dalle posizioni per massimizzare i rendimenti.

In questo step utilizziamo indicatori di momentum come il Money Flow Index (MFI), il Relative Strength Index (RSI) e l'oscillatore stocastico.

- **Money Flow Index (MFI):** indica la forza del flusso di denaro che entra e esce da un asset, fornendo segnali su potenziali inversioni di tendenza.
Questo indicatore aiuta a individuare se un asset sta subendo un forte acquisto o vendita.
- **Relative Strength Index (RSI):** misura la velocità e l'intensità dei movimenti di prezzo, aiutando a identificare condizioni di ipercomprato o ipervenduto.
L'RSI è utile per prevedere potenziali inversioni di mercato.
- **Oscillatore Stocastico:** confronta il prezzo di chiusura di un'azione rispetto a un intervallo di prezzo su un determinato periodo, fornendo segnali chiari sui punti di ingresso e uscita ideali.

Questo approccio disciplinato ci consente di capitalizzare sui trend emergenti, ottimizzando i tempi di entrata e uscita e aumentando il potenziale di rendimento del portafoglio, mantenendo al contempo un solido controllo del rischio.

Step 4: Metalli preziosi

Nel quarto e ultimo step, adottiamo un bilanciamento dell'allocazione azionaria in risposta a periodi di sopravvalutazione del mercato.

Quando il mercato azionario appare eccessivamente valorizzato, aumentiamo progressivamente l'esposizione verso i metalli preziosi come oro, argento, platino e palladio.

Questi asset, storicamente, hanno dimostrato una performance superiore rispetto ai bond durante periodi di marcato ritracciamento dell'azionario, rendendoli un elemento tattico chiave nella nostra strategia.

Questo approccio ci consente di allontanarci temporaneamente dalla pura esposizione azionaria di lungo termine, senza perdere di vista l'orientamento strategico a lungo periodo.

L'allocazione verso i metalli preziosi viene effettuata solo in contesti ben definiti e supportati da un'analisi approfondita, garantendo così che la nostra strategia rimanga coerente, disciplinata e orientata alla gestione ottimale del rischio.

Conclusioni

In conclusione, la nostra strategia ci permette di individuare le migliori asimmetrie risk-reward, assicurando che il portafoglio sia costituito da aziende di alta qualità.

Grazie all'uso del momentum, ottimizziamo i rendimenti, sfruttando i trend di mercato in modo disciplinato.

Inoltre, l'integrazione tattica dei metalli preziosi, quando le condizioni di mercato lo richiedono, garantisce un bilanciamento prudente, proteggendo il portafoglio in fasi di instabilità o sopravvalutazione del mercato.

I PORTAFOGLI GAMMA

L'orizzonte temporale ampio e una propensione al rischio medio-alta rappresentano requisiti fondamentali condivisi da tutti i nostri portafogli.

Tuttavia, le differenti disponibilità di capitale dei vari investitori richiedono portafogli distinti, pur mantenendo un obiettivo comune.

I nostri portafogli non sono semplici elenchi di titoli, ma panieri completi e bilanciati, progettati per offrire ai nostri clienti i migliori strumenti finanziari in base alle loro esigenze attuali e future.

Sia i piani di investimento del capitale (PIC) che i piani di accumulo del capitale (PAC) sono percorribili attraverso i nostri portafogli.

Anzi, caldegghiamo sempre l'utilizzo di un PAC a supporto del PIC iniziale di ingresso, così da ottimizzare i flussi di capitale nel tempo e ridurre i rischi legati alla tempistica dell'investimento, mantenendo i costi di transazione contenuti e massimizzando la performance complessiva.

Basic

Il nostro primo portafoglio gratuito è un prodotto semplice ed efficace, ideale per investitori di lungo periodo che si trovano nelle prime fasi di accumulo di capitale.

Basato sull'indice ACWI, il principale riferimento per il mercato azionario globale, il portafoglio affianca a questo benchmark l'oro, riconosciuto come uno degli asset tattici più efficaci per l'investitore.

La combinazione di questi due strumenti, ottimizzata dal lavoro di Gamma, permette al portafoglio Basic di sovraperformare l'ACWI, offrendo una soluzione bilanciata e performante per chi desidera iniziare a investire in modo strategico e disciplinato.

Portfolio minimo (consigliato)	1000€
Orizzonte temporale minimo (consigliato)	5-10 anni
Strumenti	ETF ACWI/ETC oro
Media strumenti	1.2
Media operazioni mensili	0.5
PAC (opzionale)	Suggerito a cadenza mensile o trimestrale
Copertura geografica	Globale
Ribilanciamenti	Mensili
Comunicazioni	Canale Telegram Canale WhatsApp
 EXTRA	Lettera Trimestrale agli Investitori

Figura 1 – Dettaglio portafoglio Basic

Essential

Il nostro secondo portafoglio gratuito è pensato per investitori con una maggiore disponibilità di capitale.

La sua composizione copre le principali macroaree geografiche mondiali a livello azionario: Nord America, Europa, Giappone, Cina ed Emerging Markets (escludendo la Cina).

Come nel caso del portafoglio Basic, l'oro viene integrato nei periodi di sopravvalutazione del mercato azionario.

L'obiettivo di questo portafoglio è massimizzare il rendimento, modulando i pesi allocativi tra i vari asset in base alle asimmetrie individuate dal nostro algoritmo, offrendo così una strategia dinamica e adattiva per affrontare le condizioni di mercato.

Portfolio minimo (consigliato)	5000€
Orizzonte temporale minimo (consigliato)	5-10 anni
Strumenti	ETF Macroaree geografiche / ETC oro
Media strumenti	5.3
Media operazioni mensili	1.8
PAC (opzionale)	Suggerito a cadenza mensile o trimestrale
Copertura geografica	Globale
Ribilanciamenti	Mensili
Comunicazioni	Canale Telegram Canale WhatsApp
 EXTRA	Lettera Trimestrale agli Investitori

Figura 2 – Dettaglio portafoglio Essential

Advanced

Il nostro primo portafoglio premium è pensato per investitori con un capitale superiore e una propensione al rischio medio-alta.

L'aumento della liquidità a disposizione permette al portafoglio Advanced di avere un margine di manovra più ampio, consentendo di sfruttare asimmetrie rischio/rendimento che restano precluse ai portafogli Basic ed Essential.

Nella sua composizione, vengono selezionati i migliori ETF, ETC ed ETN disponibili sui mercati europei, secondo i nostri rigorosi criteri di investimento.

Il focus principale è su ETF settoriali, tematici e fattoriali, ETC con metalli preziosi come sottostante ed ETN dedicati alle criptovalute, offrendo così una diversificazione avanzata e una gestione dinamica del portafoglio.

Portfolio minimo (consigliato)	10000€
Orizzonte temporale minimo (consigliato)	5-10 anni
Strumenti	ETF settoriali e tematici / ETC materie prime / ETN criptovalute
Media strumenti	12.3
Media operazioni mensili	4.9
PAC (opzionale)	Suggerito a cadenza trimestrale
Copertura geografica	Globale
Ribilanciamenti	Mensili
Comunicazioni	Canale Telegram Canale WhatsApp
 EXTRA	Garanzia di Performance
	Lettera Trimestrale agli Investitori

Figura 3 – Dettaglio portafoglio Advanced

Master

Il nostro secondo portafoglio premium è pensato per investitori con un capitale significativo e una propensione al rischio alta.

Grazie all'aumento di liquidità, il portafoglio Master può sfruttare una gamma ancora più ampia di asset class presenti nel panorama azionario globale, includendo le single stocks.

Questo permette di ampliare considerevolmente le opportunità di investimento e aumentare il livello di diversificazione.

Il rendimento del portafoglio beneficia delle sinergie e della decorrelazione tra i vari strumenti finanziari, amplificando gli effetti positivi già presenti nel portafoglio Advanced, offrendo così una soluzione di investimento altamente sofisticata e dinamica.

Portafoglio minimo (consigliato)	25000€
Orizzonte temporale minimo (consigliato)	5-10 anni
Strumenti	ETF settoriali e tematici / ETC materie prime / ETN criptovalute / Azioni globali
Media strumenti	14.8
Media operazioni mensili	6.7
PAC (opzionale)	Suggerito a cadenza trimestrale
Copertura geografica	Globale
Ribilanciamenti	Mensili
Comunicazioni	Canale Telegram Canale WhatsApp
 EXTRA	Lettera Trimestrale agli Investitori
	Garanzia di performance
	Top 10 small cap
	Portafoglio Advanced

Figura 4 – Dettaglio portafoglio Master

IL MANIFESTO DI GAMMA INVESTIMENTI

Il nostro approccio contrarian, combinato con una strategia multi-factor, rappresenta una risposta strutturata ed efficace alle sfide poste da un mercato in continuo cambiamento.

La capacità di individuare le inefficienze di mercato attraverso l'integrazione di analisi quantitative e qualitative ci consente di generare rendimenti sostenibili e superiori nel lungo periodo.

L'eccellenza che perseguiamo si manifesta non solo nella precisione dell'analisi dei dati, ma anche nella trasparenza e nell'allineamento degli interessi tra gestore e cliente, creando una base solida per una crescita duratura e vantaggiosa.

Ricerca della sovraperformance

Adottiamo l'approccio contrarian e la strategia multi-factor come pilastri fondamentali della nostra attività, convinti che per ottenere rendimenti superiori nel lungo termine sia essenziale sfruttare le inefficienze del mercato, spesso andando controcorrente rispetto al consenso generale.

Accettiamo consapevolmente di perdere clienti avversi al rischio o con orizzonti temporali brevi, preferendo rimanere fedeli al nostro obiettivo principale: massimizzare i rendimenti attraverso una visione a lungo termine, mantenendo coerenza e disciplina nella nostra strategia.

Allineamento degli interessi

Un aspetto fondamentale della nostra filosofia è l'allineamento degli interessi tra i nostri clienti e la società.

Siamo i primi investitori nei portafogli Gamma, dimostrando piena fiducia nelle scelte strategiche adottate ed eliminando potenziali conflitti di interesse tra cliente e gestore.

Questo approccio ci permette di operare con la massima integrità e trasparenza, assicurando che ogni decisione di investimento sia presa nell'esclusivo interesse del cliente, rafforzando così il legame di fiducia e il nostro impegno verso il loro successo finanziario.

Impegno verso l'eccellenza

Il nostro impegno verso l'eccellenza si concretizza in una costante ricerca e analisi dei mercati globali, con una visione olistica che considera dimensioni macroeconomiche, geopolitiche, temporali e settoriali.

In un contesto in cui l'informazione è un asset strategico, la qualità dei dati diventa essenziale: anche le idee più promettenti possono fallire se basate su informazioni imprecise.

Per questo motivo, il nostro approccio meticoloso di controllo, confronto e backtest di ogni dato è ciò che ci consente di ottenere performance superiori ai benchmark, facendo dell'accuratezza un nostro punto di forza distintivo.

Riconosciamo inoltre che il mindset è determinante per il successo negli investimenti.

L'emotività legata a un singolo trade può compromettere mesi di rendimenti accumulati con fatica.

Grazie alla resilienza e alla disciplina sviluppate negli anni, affrontiamo le operazioni con lucidità e consapevolezza, anche durante i periodi di maggiore turbolenza dei mercati.



Affrontare professionalmente il mondo finanziario richiede un'elaborazione continua e sistematica delle informazioni.

Senza metodi strutturati, il rischio di errori discrezionali è elevato.

Per questo motivo, investiamo risorse significative nel perfezionamento dei nostri processi, costruendo sistemi che massimizzano l'efficacia delle strategie adottate.

Infine, l'adattabilità è al centro della nostra filosofia.

Come insegnato da Darwin, la capacità di adattarsi ai cambiamenti è fondamentale per la sopravvivenza, e in finanza la staticità equivale all'estinzione.

I nostri algoritmi sono progettati per garantire un'elevata elasticità dei portafogli, rendendoli pronti a rispondere rapidamente ai mutamenti del contesto macroeconomico.

In sintesi, il nostro impegno verso l'eccellenza si fonda su una visione globale, sull'accuratezza dei dati, su un mindset disciplinato, su metodi sistematici e su una spiccata capacità di adattamento, elementi che garantiscono risultati ottimali per i nostri clienti.