



ACCOFI

We finance your energy

Associazione Culturale Operatori Finanziari Indipendenti

Investimenti istituzionali multi-strategia

LA NOSTRA FILOSOFIA D'INVESTIMENTO

Un approccio disciplinato volto a preservare il capitale,
ottimizzare l'allocazione del rischio e generare performance sostenibili nel lungo periodo.



01

PROTEZIONE DEL CAPITALE

Strategie orientate alla gestione del rischio con focus sulla tutela del capitale e sulla conservazione del patrimonio nel lungo periodo.



02

DIVERSIFICAZIONE STRATEGICA

Esposizione bilanciata tra diverse asset class, settori e opportunità di mercato per ridurre il rischio e aumentare la resilienza del portafoglio.



03

RENDIMENTI ATTRATTIVI

Ricerca di performance costanti e corrette per il rischio attraverso un'esecuzione disciplinata e una gestione attiva.

FONDATA SULLA DISCIPLINA. GUIDATA DALLA CREAZIONE DI VALORE NEL LUNGO PERIODO.



PROTEZIONE DEL CAPITALE

Le attuali tendenze macroeconomiche e geopolitiche rendono sempre più importante adottare un approccio dinamico, in grado di seguire i flussi e i movimenti del mercato, in contrapposizione agli approcci tradizionali, prevalentemente long-only.

Per questo motivo, il nostro obiettivo principale è ridurre il drawdown e controllare l'esposizione del capitale attraverso una combinazione di strategie indipendenti e decorrelate tra loro.

Riteniamo che rendimenti significativi e sostenibili siano la conseguenza naturale di una rigorosa gestione del rischio e di una forte diversificazione strategica.

DIVERSIFICAZIONE STRATEGICA

La struttura operativa si basa su sottoconti distinti dedicati a strategie specifiche, con l'obiettivo di isolare il rischio e limitare l'impatto di eventuali flessioni sui singoli componenti del portafoglio.

L'utilizzo delle nostre 62 strategie indipendenti e non correlate tra loro contribuisce a ridurre la concentrazione del rischio e a preservare la stabilità complessiva dell'investimento, anche in condizioni di mercato particolarmente volatili.

RENDIMENTI SIGNIFICATIVI

Questi rendimenti sono il risultato di un **modello basato sulla diversificazione strategica, sul controllo delle perdite e sulla capacità di adattarsi** ai diversi scenari di mercato.

Considerata la bassa esposizione al rischio e le perdite limitate, riteniamo che questi risultati siano **particolarmente competitivi** anche rispetto ai tradizionali investimenti azionari a lungo termine, pur mantenendo un approccio maggiormente incentrato sulla protezione del capitale.

ANALISI TECNICA

Risultati dell'applicazione della strategia backtestata su un periodo di **cinque anni**.



RENDIMENTO ANNUO MEDIO

55.98%

Rendimento annuo medio ottenuto
su un periodo di cinque anni analizzato.



DRAWDOWN RELATIVO MASSIMO

6.13%

Massimo drawdown relativo registrato
in data 23/11/2020 alle ore 10:22.



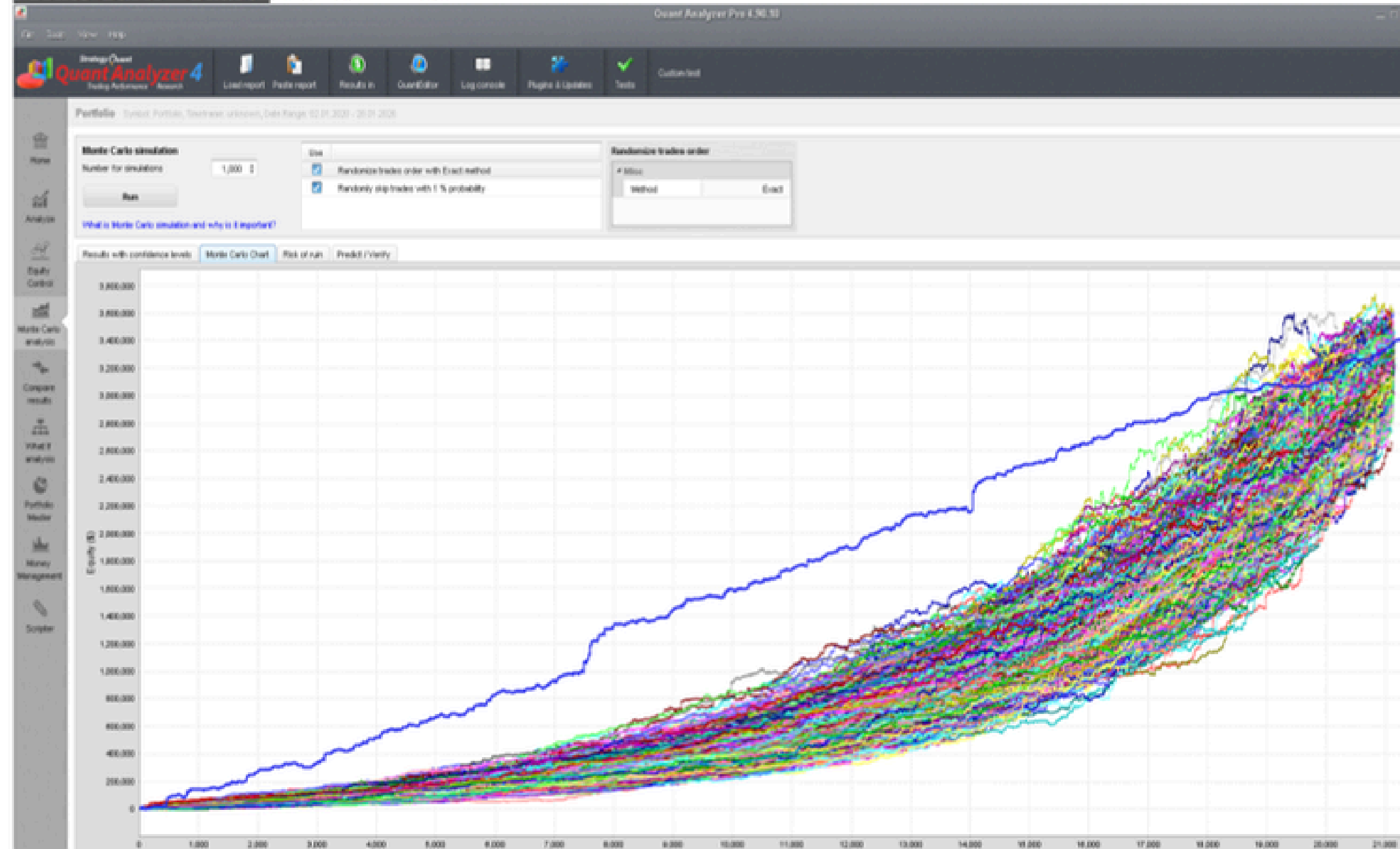
FOCUS SU PERFORMANCE COSTANTI E TUTELA DEL CAPITALE.

Due degli elementi chiave che hanno reso il backtest particolarmente accurato, realistico e affidabile sono **l'analisi Monte Carlo** e il calcolo dell'**Equity Drawdown**.

- **L'analisi Monte Carlo** è stata effettuata utilizzando il software **Quant Analyzer Pro 4.9.2**, impiegato per costruire il portafoglio cumulativo composto da **62 Expert Advisor** e per sviluppare una serie completa di indicatori finanziari e statistici. Il sistema ha successivamente eseguito **1.000 simulazioni in modalità Exact**, simulando diversi scenari operativi al fine di sottoporre il portafoglio a stress test e valutarne la robustezza in condizioni di mercato variabili.
- Parallelamente, è stato sviluppato un **sistema Python** avanzato per elaborare i dati CSV delle singole strategie e calcolare l'**Equity Drawdown** aggregato, ovvero la **somma dei drawdown totali** del portafoglio. Questo approccio consente una valutazione più rigorosa del rapporto rischio/rendimento rispetto al tradizionale Max Drawdown, poiché impiega una misura del rischio più rigorosa e realistica.

Questo grafico rappresenta uno degli elementi più importanti della validazione statistica dell'intero portafoglio. Attraverso l'**analisi Monte Carlo**, le 62 strategie di trading sono state sottoposte a 1.000 diverse simulazioni, modificando la sequenza, l'ordine e l'esecuzione delle operazioni al fine di ricreare scenari di mercato subottimali e condizioni di trading altamente variabili.

Monte Carlo "Chart" Method = Exact



L'aspetto più significativo è che, nonostante le turbolenze e la perdita delle condizioni "ideali" del backtest originale, il portafoglio ha mantenuto, nel complesso, un andamento di crescita positivo e stabile. Ciò dimostra non solo la qualità delle singole strategie, ma soprattutto la validità della loro combinazione, mettendo in evidenza un'elevata robustezza statistica, una forte capacità di adattamento e una ridotta dipendenza da specifiche condizioni di mercato.

La combinazione di diversificazione strategica, gestione del rischio e solidità statistica ci consente di costruire un modello di investimento di successo basato su performance costanti e protezione del capitale nel lungo periodo.

• I MEMBRI DI ACOFI •



PIETRO PAOLO ERARIO

il Presidente



MAURIZIO BIAGIO PELUSO

il Vicepresidente



LETIZIA MOSCHILLO

Responsabile del Monitoraggio
delle Piattaforme per Fondi AMC



MARTINA GALVAGNO

Assistente d'Ufficio



ACOFI

Finanziamo la tua energia

Per un'analisi tecnica completa, si prega di consultare il verbale di collaudo.



Sito Web: www.acofi.it



Contatti: info@acofi.it



Avviso legale:

Le informazioni e i dati contenuti nel presente documento sono forniti esclusivamente a scopo informativo ed educativo e non costituiscono in alcun modo un invito all'investimento, una consulenza finanziaria personalizzata o una garanzia di rendimento.

I rendimenti passati non sono indicativi né garantiscono risultati futuri.

L'autore declina ogni responsabilità per eventuali perdite finanziarie o danni, diretti o indiretti, derivanti dall'uso delle informazioni, delle strategie o degli strumenti qui descritti.

L'utente riconosce di essere l'unico responsabile delle proprie decisioni di trading e di investimento.