

# “FT ALL”

## *A Single Strategy for Different Markets*

L'integrazione di 4 diversi modelli di trading in un'unica strategia globale permette di ottimizzare al massimo il rapporto rischio-rendimento.

### La piramide di Cheope



*Il rapporto base/altezza della piramide serve come modello*

Qualcuno sostiene che in realtà la Grande Piramide fu costruita per soddisfare un ideale di mezzo phi (0,809017) che, moltiplicato per la lunghezza della base, dà l'altezza dello spigolo. La Grande Piramide si discosta dello 0,15 per cento da questo ideale. Una piramide ideale che si servisse tanto del rapporto di pi-greco quanto di quello di phi è matematicamente impossibile. Costanti fisse nel rapporto tra le varie misure della piramide di Cheope sono due numeri molto singolari :

Pi greco = 3,141592654

Phi (o sezione aurea) = 1,618033989

***Da oltre 4500 anni la piramide di Cheope continua ad affascinare***

## “FT ALL”

### A Single Strategy for Different Markets

**FT ALL** nasce dalla lunga esperienza maturata in più di 15 anni nella costruzione di trading system per uso proprio e per la gestione di linee d’investimento di clienti istituzionali (Banche, Sgr) da parte del team che fu prima di Win Consulting e IGB Trading System e ora di FT Support.

**FT ALL** è il risultato del convogliamento in un’unica strategia di quattro trading system con caratteristiche peculiari differenti. Questo processo di costruzione rende **FT ALL** particolarmente interessante per *ottimizzare la gestione di portafogli e rendere più efficiente il trading*.

Un trading system è un insieme di regole che vengono opportunamente codificate per generare in automatico segnali di trading: buy, sell. Le ragioni principali che spingono ad utilizzare un trading system sono:

- *Eliminazione dell’aspetto emotivo;*
- *Aumento del controllo del rischio con miglioramento del rapporto rendimento/rischio;*
- *Estensione delle capacità di diversificazione (mercati, time frame, stili operativi).*

#### **FT All: Stop Emotion**

L’emotività condiziona l’agire del trader: il panico, l’euforia, il guadagno o la perdita in essere, i movimenti del grafico sono tutti fattori che portano alla generazione di ordini irrazionali. Un *trading system*, come sintesi di un percorso logico che porta alla generazione di un segnale di Borsa, consente di eliminare l’aspetto emotivo rendendo il trading più oggettivo ed omogeneo nel tempo.

2

#### **FT ALL: Risk Control**

In un mondo che spinge quotidianamente alla massimizzazione del rendimento attraverso la moltiplicazione all’infinito delle operazioni o l’esasperazione delle strategie di trading, si è persa di vista la *valutazione del rischio* che si corre per ottenere quel rendimento. FT ALL riporta al centro dell’attenzione del trader o del gestore la *salvaguardia del capitale*. Noi di FT Support riteniamo infatti che un controllo mirato del rischio intrinseco dell’attività di trading sia fondamentale per evitare perdite significative e/o ampie oscillazioni delle risorse finanziarie disponibili. Per questo motivo preferiamo “*equity line*” (curve di rendimento) morbide che crescono moderatamente e contengono i *draw down* (perdite) rispetto ad equity line molto erratiche fatte di grossi guadagni e grosse perdite.

#### **FT All: Full Diversification**

La *diversificazione* è uno dei pilastri della gestione del rischio. FT All è una strategia composita, valida per più mercati (azioni, obbligazioni, fondi, ETF/ETC, valute, commodities) per più time frame (intraday, daily, weekly) e con differenti stili operativi (trend following, volatility break out). Con questa strategia, grazie ai quattro trading system che la compongono, è possibile realizzare un’*Asset Allocation* più efficiente dosando le risorse finanziarie non in modo aprioristico ma in base a *più parametri* attinenti ad esempio alla *forza del trend* di ogni singolo mercato (o strumento finanziario) o al “*consensus*” dei segnali generati dai sistemi. Inoltre FT All permette di attuare il *Piramiding* (incremento/decremento) delle posizioni (e quindi del capitale) in funzione della quantità e della qualità dei segnali.

## ***“FT ALL”: be different***

### ***Le tre dimensioni della diversificazione***



- Diversi Strumenti
- Diversi Time Frame
- Diversi stili di gestione

La presenza di differenti modelli nella stessa strategia pone nelle vostre mani lo strumento con cui realizzare il cubo della diversificazione.

La prima delle tre dimensioni della diversificazione è garantita dalla pluralità di **strategie**. L'applicazione di *FT All* a **differenti strumenti** con svariati **time frame** completa il cubo della diversificazione e permette di ottimizzare il proprio trading.

La concentrazione di più modelli in un'unica strategia permette una maggiore facilità di utilizzo. Il tracking center di TradeStation garantisce chiarezza e semplicità nella comunicazione. L'utilizzo delle piattaforme di trading automatico di FT Support (WIMServer, NIServer o TStoPATS) completano gli strumenti per automatizzare il proprio trading.

### ***“FT ALL”: tutti i mercati e tutti gli strumenti***

- AZIONI (italiane ed estere)
- FUTURE (indici, tassi...)
- FONDI (comuni, etf/etc...)
- COMMODITY
- FOREX (per i cambi a maggior volatilità)
- OBBLIGAZIONI (particolare interesse per alte duration)

## ***“FT ALL” : Cattura il trend e lo governa***

L'integrazione di 4 diversi modelli di trading in un'unica strategia globale permette di gestire la posizione su uno strumento finanziario in modo scalare. Questa tecnica ottimizza il rendimento contenendo al tempo stesso il rischio derivato dalla concentrazione degli investimenti. L'apertura di una posizione completa su uno strumento (indice, azione ecc) (tutti e 4 i modelli concordi) avviene in modo progressivo così da garantire l'accumulo di un utile man mano che si incrementa il rischio. Le fasi di lateralità sono filtrate in modo più efficace grazie alla posizione frequentemente discorde dei diversi sistemi; in tal modo si minimizzano, i falsi segnali. Allo stesso modo vengono progressivamente incrementate le posizioni quando i trend manifestano un irrobustimento. Il beneficio dell'operatività short viene recepito anche da chi opera esclusivamente in direzione rialzista. Se infatti i 4 modelli indicano una posizione long ed una short il sistema globale rimane flat poichè *nell'incertezza viene privilegiato il controllo del rischio.*

### ***FT ALL: 4 x 1***

I quattro trading system che compongono *FT ALL* sono:  
FT Parazio, FT Brick, FT Moving, FT PV &V

Di seguito vengono indicate le principali caratteristiche dei 4 modelli ed il loro utilizzo prevalente nel corso degli ultimi anni.

#### **FT Parazio**

Questo trading system appartiene alla tipologia dei sistemi cosiddetti “trend-following” per cui tende a performare molto bene in fasi di mercato direzionali. La logica di costruzione porta a ricercare un determinato pattern sul mercato, condizione che permette di filtrare la maggior parte dei falsi segnali.

La generazione dei segnali è ricavata partendo dall'analisi dell'indicatore parabolico e dalla sua posizione rispetto al mercato. L'incrocio dei prezzi con l'indicatore parabolico, se confermato dall'aumento dei volumi attiva i segnali di acquisto o vendita. Lo stop loss/profit dinamico è anch'esso ancorato all'indicatore parabolico.

Per le sue caratteristiche è particolarmente adatto per gestori/trader interessati ad operare sul mercato con un numero medio di operazioni, con una presenza sul mercato abbastanza continua, un draw down medio ed una profittabilità ottima.

I dati estrapolati dal report del sistema evidenziano:

- Numero medio di operazioni
- DrawDown medio
- Profit factor = 2.3
- Profittabilità ottima
- Il trading system può operare su dati in tempo reale o su banca dati End of Day.

### **FT Moving**

Questo trading system appartiene alla tipologia dei sistemi cosiddetti “trend-following” per cui tende a performare molto bene in fasi di mercato direzionali.

La generazione dei segnali è ricavata dalla comparazione di cinque medie mobili a differente lunghezza. Questo permette di filtrare in maniera accurata le fasi di laterale e riuscire a generare profitto in fasi di mercato direzionale. L’applicazione su strumenti future comporta una accurata sorveglianza dell’operazione. Sono stati predisposti diversi segnali di uscita legati sia ad una inversione del trend improvvisa e segnata da aumento deciso della volatilità sia ad una inversione “arrotondata” del mercato. Inoltre è previsto un target di prezzo / tempo, fallito il quale, viene attivato un segnale di uscita particolarmente sensibile.

Gli ordini generati sono sia di tipo stop che a mercato.

Per le sue caratteristiche è particolarmente adatto per gestori/trader interessati ad operare sul mercato con un numero medio di operazioni, con una presenza sul mercato limitata ai periodi di maggiore trend, un draw down alto ed una profittabilità buona. I dati estrapolati dal report del sistema evidenziano:

- Numero medio di operazioni
- DrawDown alto
- Profit factor = 4.0
- Profittabilità buona
- Il trading system opera su dati in tempo reale o su banca dati End of Day.

### **FT Brick**

Questo trading system appartiene alla tipologia dei sistemi basati sulla ricerca di incrementi di volatilità e rottura dei livelli di prezzo tipica dell’instaurarsi di un movimento significativo del valore degli strumenti finanziari. La generazione dei segnali è ricavata dall’analisi dei livelli di resistenza e supporto calcolati con il metodo degli swing. A rottura di tali livelli viene aperta una posizione Long o Short. Il money management è affidato ad uno stop loss basato su livelli di supporto e resistenza grafici, su uno stop dinamico costruito con la media mobile triangolare e su di un breakeven stop.

Per le sue caratteristiche è particolarmente adatto per gestori/trader interessati ad operare sul mercato con un numero medio di operazioni, con una presenza sul mercato abbastanza continua, una profittabilità buona e un buon bilanciamento tra rischio e rendimento. I dati estrapolati dal report del sistema evidenziano:

- Numero medio di operazioni
- DrawDown medio
- Profit factor = 2.1
- Profittabilità buona
- Il trading system opera su dati in tempo reale o su banca dati End of Day.

### **FT PV&V**

Questo trading system appartiene alla tipologia dei sistemi basati sulla ricerca di incrementi di volatilità e rottura dei livelli di prezzo tipica dell’instaurarsi di un movimento significativo del valore degli strumenti finanziari. La generazione dei segnali è ricavata osservando il contemporaneo verificarsi di tre condizioni: un nuovo massimo o minimo, l’aumento deciso dei volumi di negoziazione e l’aumento della volatilità dei prezzi. La posizione, generata dalla rottura di un massimo/minimo viene gestita con uno stop loss/profit dinamico legato alla condizione opposta a quella di ingresso.

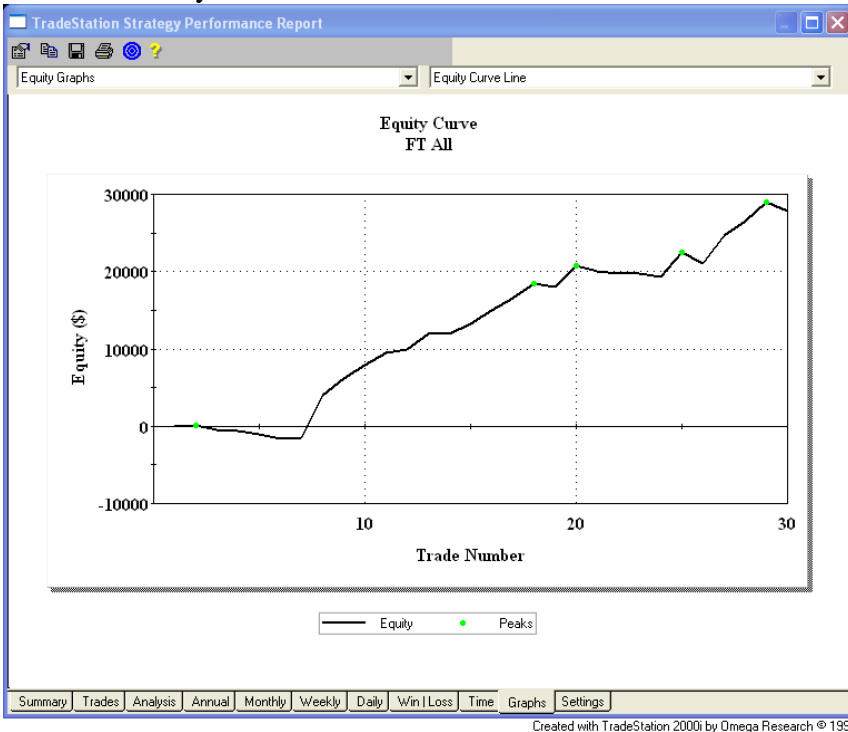
Per le sue caratteristiche è particolarmente adatto per gestori/trader interessati ad operare sul mercato con un numero medio-basso di operazioni, un buon profit factor ed un rischio contenuto.

I dati estrapolati dal report del sistema evidenziano:

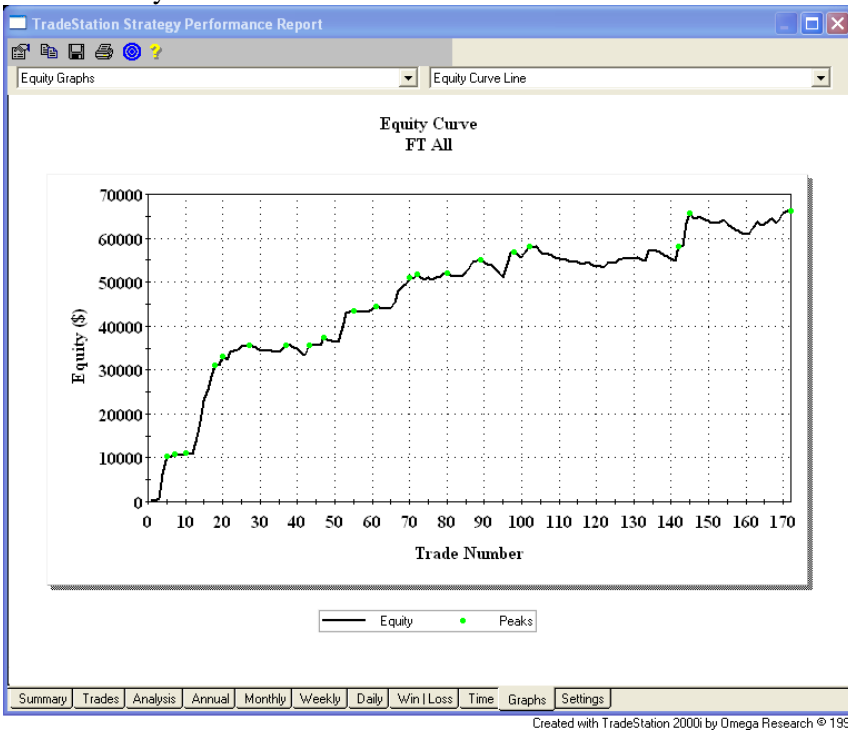
- Numero medio-basso di operazioni
- DrawDown medio
- Profit factor = 3.2
- Profittabilità buona
- Il trading system opera su dati in tempo reale o su banca dati End of Day.

## Grafico Equity line

### Palladio Weekly



### Palladio Daily



A richiesta possono essere esibite svariate equity line su diversi mercati.

# “FT ALL”

## A Single Strategy for Different Markets

### Descrizione

da -4 a +4

Short  
Flat  
Long



Long  
Flat  
short

da +4 a -4

**4 luci rosse: total short**  
**4 luci arancione: total flat**  
**4 luci verdi: total long**

7

Vedere ” *FT ALL* ” come il semaforo di un gran premio di formula 1 non è del tutto errato in quanto il concetto che si vuole trasmettere è quello della massima esposizione sul mercato solo quando il trend è fortemente *bullish* ovvero fortemente *bearsish*; *viceversa se il mercato è flat* è meglio non rischiare. Adesso, sali a bordo motori al massimo, luci verdi..... START.....si parte.

Chiedi una prova gratuita: [info@ftsupport.it](mailto:info@ftsupport.it)

## Decisioni di base

- Definisco il capitale complessivo disponibile
- Definisco quanto dev'essere l'investimento minimo per ogni mercato/strumento
- Definisco reinvestimento utili (si-no, in che misura)
- Definisco i mercati su cui operare: indici, azioni, commodity, obbligazioni, fondi
- Definisco i time frame (orario, daily, weekly) con cui intendo operare

## Operazioni da predisporre

- Predisporre in TradeStation il/i workspace su cui applicare FT ALL
- Applicare FT ALL (4 trading system, un codice unico per una singola strategia)
- Iniziare ad operare: impostare il sistema con la data di start effettivo.

Dai 4 trading system sullo stesso mercato posso avere una molteplicità di indicazioni, ecco alcuni esempi:

1° segnale	2° segnale	3° segnale	4° segnale	Decisione operativa
long	long	long	long	Max investimento LONG
short	short	short	short	Max investimento SHORT
flat	flat	flat	flat	FLAT totale
long	flat	flat	flat	Apro 1 posizione long
long	long	flat	flat	Apro 2 posizioni long
long	long	long	flat	Apro 3 posizioni long
long	short	flat	flat	flat
long	short	short	flat	flat
flat	short	flat	flat	Apro 1 posizione short

**N.B. l'ultimo segnale in ordine temporale è sempre il più importante**

## Piramiding

Sulla base delle diverse posizioni dei singoli trading system, aumento/diminuisco il mio investimento, ovvero aumento/diminuisco le mie posizioni long/short sul mercato.

Inizio attività con il primo workspace e con il primo time frame, esempio: daily

- Inserisco FT All
- Analisi risultati dei vari segnali dopo lo start effettivo
- Analisi risultati complessivi, ovvero: sommo i gain, sommo i loss, faccio la differenza
- Analisi dei trade positivi e di quelli negativi
- Analisi dei draw down

*Ripeto le operazione sul secondo time frame, esempio: weekly*

Con FT ALL il risultato finale è sempre migliore di quello ottenibile dall'applicazione di un singolo trading system in quanto metto sotto controllo il rischio, ovvero:

- Aumento i trades positivi (grazie all'effetto di filtro nei momenti laterali)
- Aumento/diminuisco l'esposizione sul mercato in funzione della forza del trend
- Non opero quando c'è incertezza
- Riduco il drawdown