

REPORT

di sintesi
ANNO 2023



- ROI reale dell'anno: **+13,50%**
- Max equity drawdown nell'anno: **-25,45%**



<https://bottomup.finance>



[bottomup.finance](https://www.instagram.com/bottomup.finance)



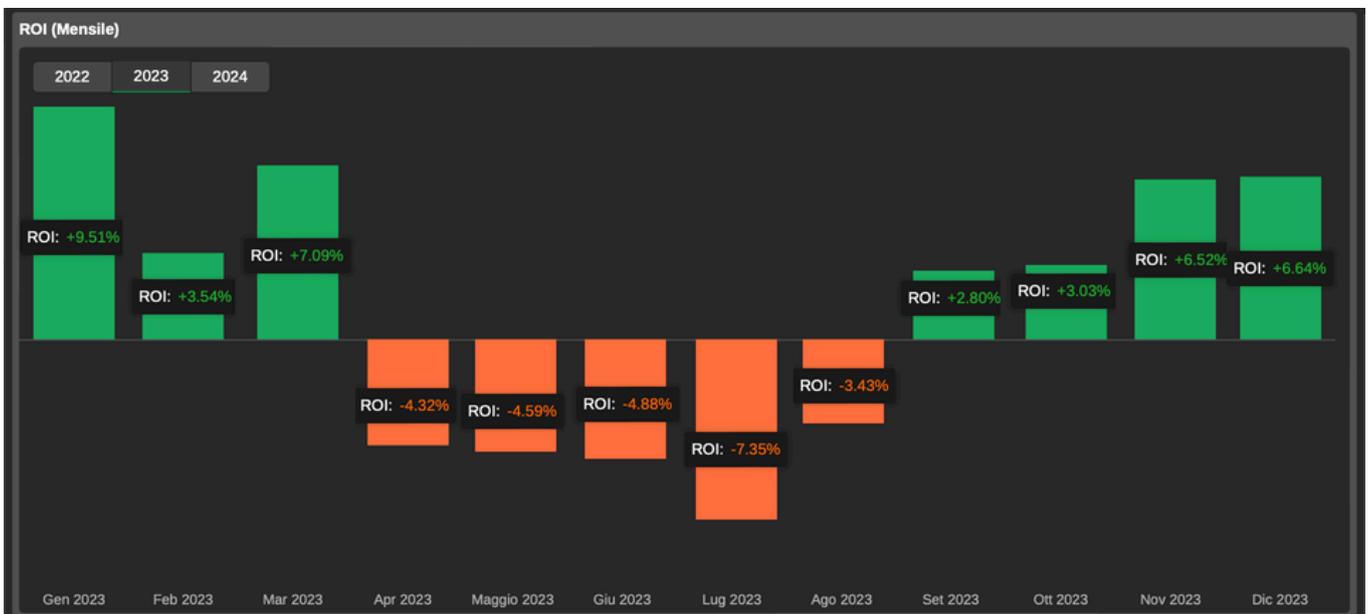
info@bottomup.finance



t.me/bottomupit

Dettaglio ROI mensile 2023

MESE	Gennaio	Febbraio	Marzo	Aprile	Maggio	Giugno
PROFIT / LOSS	+9,51%	+3,54%	+7,09%	-4,32%	-4,59%	-4,88%
MESE	Luglio	Agosto	Settembre	Ottobre	Novembre	Dicembre
PROFIT / LOSS	-7,35%	-3,43%	+2,80%	+3,03%	+6,52%	+6,64%



<https://bottomup.finance>



[bottomup.finance](https://www.instagram.com/bottomup.finance)



info@bottomup.finance



t.me/bottomupit



Commento del team di Bottom Up:

In questo report ricostruiamo e analizziamo nel dettaglio le tappe e i risultati del primo anno di operatività reale del nostro portafoglio di trading algoritmico Number One Dime.

Per chi non lo conoscesse, **Number One Dime** non è un trading system tradizionale, bensì è un **portafoglio diversificato** composto da diversi **algoritmi** che utilizzano approcci diversi (**trend following, mean reverting, e bias statistici**) su vari strumenti finanziari, principalmente forex, e diversi orizzonti temporali.

L'obiettivo del portafoglio è quello di generare rendimenti positivi il più stabili e costanti possibili, con un'attenzione particolare sul profilo di rischio. **Il nostro primo obiettivo è** infatti quello di **limitare il drawdown** entro determinate soglie stabilite, per tutelare i nostri capitali e quelli degli investitori che decidono di replicare la nostra operatività.

Il 2023 è stato il primo anno di operatività in reale del nostro portafoglio: lo storico di Number One Dime, disponibile pubblicamente e sempre consultabile dalla nostra pagina cTrader, parte infatti dal 30 dicembre 2022.

E' importante chiarire sin da subito che il portafoglio attuale è drasticamente differente da quello con cui abbiamo iniziato l'operatività ad inizio 2023.

Nel corso dell'anno sono state infatti implementate molteplici nuove strategie, si sono create procedure di testing e analisi dei sistemi sempre più sofisticate ed approfondite, e sono state migliorate in maniera importante diverse metriche di qualità del nostro sistema, tra cui in particolare diversificazione, robustezza e stabilità.

E' possibile suddividere l'anno 2023 in due fasi:

- **Alpha Testing:** fase di nascita del progetto; primo periodo di costruzione del portafoglio, test, identificazione e correzione dei problemi che va dall'inizio dell'anno fino ad agosto 2023. In questo periodo l'investimento nel portafoglio era riservato al team e a pochi investitori selezionati;
- **Beta Testing:** fase di test avanzata; il portafoglio diventa sufficientemente maturo per iniziare a scalare ed essere replicabile pubblicamente da investitori retail e professionisti. La fase beta ha inizio dal mese di settembre 2023.

Durante la **fase alpha** il portafoglio aveva vincoli di **drawdown** meno stringenti di quelli attuali, con un tetto **massimo** fissato al **30%**.

Come è possibile vedere dal grafico dell'equity in prima pagina e dalla tabella che riepiloga nel dettaglio i rendimenti mensili conseguiti, il portafoglio in un primo momento, seppur in uno stato ancora embrionale, ha ottenuto risultati estremamente positivi, grazie anche ad un utilizzo della leva piuttosto aggressivo. A partire dal mese di maggio è però evidente come, nel momento in cui il contesto di mercato ha iniziato a mutare, il portafoglio ha iniziato a generare performance negative che hanno progressivamente cancellato nei mesi successivi i guadagni registrati nel primo trimestre.

In quei mesi è iniziato dunque un lavoro di ricerca e analisi approfondita volto a individuare le cause di questa fase negativa e ad implementare tutte le correzioni necessarie per rendere il portafoglio più bilanciato, robusto e performante.

In maniera progressiva sono state introdotte nuove strategie per aumentare la diversificazione e la resilienza del portafoglio, è stata ridotta l'esposizione a mercato diminuendo l'uso della leva finanziaria e sono stati fatti importanti ribilanciamenti dei pesi tra i vari algoritmi.

Questo **processo di revisione è terminato nel mese di agosto**, e qualche settimana più tardi si è battezzato il **passaggio alla fase di test beta**. Il profilo di rischio è stato quindi portato a un livello più conservativo, con un **nuovo obiettivo di drawdown da mantenersi entro il 15%**.

Tutto il lavoro svolto manifesta i suoi risultati nei mesi successivi, infatti a partire da settembre Number One Dime torna a generare importanti performance positive nonostante **un'esposizione e un utilizzo della leva finanziaria ridotta ad 1/4 rispetto alla fase alpha**.

L'anno si conclude con una performance complessiva del +13,50%, e un drawdown massimo del 25,45% realizzato durante la fase di alpha testing.

Prendendo in considerazione il periodo **a partire da settembre**, quando ha avuto inizio la fase beta corrente, il **ROI finale** sarebbe stato del **+20,31% con un drawdown massimo inferiore all'8%**.



Abbiamo scelto di non nascondere lo storico della fase di alpha testing interno, in quanto per noi di Bottom Up **la trasparenza è un valore fondamentale.**

Tutte le nostre azioni, compresa la gestione di possibili situazioni di "emergenza" saranno sempre pubblicamente visibili e commentate.

Nel trading reale non ci sono solo profitti, i periodi negativi sono fisiologici, tanto più nel trading algoritmico dove qualsiasi strategia codificata per mezzo di un software non può durare per sempre e performare in qualsiasi situazione o scenario di mercato.

Il lavoro del trading sistematico e quantitativo è quello di individuare inefficienze e continuare ad evolvere e a migliorare i propri sistemi insieme alle nuove dinamiche di mercato. Operare sui mercati finanziari comporta sempre dei rischi e situazioni simili potrebbero ripetersi anche in futuro.

La nostra **equity line del 2023** non è stata sicuramente la più elegante ma **testimonia la nostra resilienza e capacità di adattamento alle diverse condizioni di mercato**, e rende evidente come l'approccio strategico discrezionale sia fondamentale anche nel trading automatico.

Poiché il contesto macroeconomico cambia costantemente, noi di Bottom Up aggiorniamo periodicamente il portafoglio adattandone la composizione in base all'intero storico e ai dati raccolti più recenti.

Unendo un approccio strategico discrezionale alla potenza del trading automatico algoritmico, siamo in grado di sfruttare i punti di forza di entrambi gli approcci.





La gestione strategica attiva del portafoglio ha inoltre permesso di rimanere sempre entro i limiti di drawdown stabiliti nel corso delle varie fasi.

E' importante ricordare inoltre che la replica dell'operatività del portafoglio Number One Dime attraverso il nostro servizio di copy trading prevede il pagamento di una **performance fee unicamente nel caso in cui vengono generati profitti, e solo quando vengono raggiunti nuovi massimi per la prima volta.** Ciò significa, ad esempio, che tutti coloro che hanno partecipato al copy trading sin dall'inizio della fase alpha, a partire dal mese di aprile non hanno più pagato alcuna commissione, sia durante la fase di drawdown che durante tutti i successivi mesi in cui si è progressivamente recuperato il saldo perduto rispetto al bilancio di marzo.

Il modello di business che noi **di Bottom Up** abbiamo scelto è quindi l'unico in grado di **garantire** a tutti gli utenti che decidono di replicare i nostri trade una totale **assenza di conflitto di interessi** da parte nostra, in quanto **il nostro profitto dipende unicamente dalla nostra abilità nel creare valore e profitti effettivi per tutti.**

Forti dell'esperienza maturata in questo primo anno, siamo estremamente confidenti riguardo i risultati che otterremo durante il 2024 e **vi invitiamo a seguirci sui nostri canali social** per rimanere sempre aggiornati sui **traguardi e le novità** che arriveranno.





Ecco i link alle nostre pagine:

🌐 Sito web: <https://bottomup.finance>

💬 Telegram: [@bottomupit](https://t.me/bottomupit)

📷 Instagram: [@bottomup.finance](https://www.instagram.com/bottomup.finance)

Per qualsiasi altro dubbio o domanda sul nostro portafoglio di trading algoritmico Number One Dime **restiamo sempre a disposizione**, non esitate a contattarci telefonicamente o tramite email.

☎ Telefono: [Prenota un appuntamento](#)

✉ Email: info@bottomup.finance

Fai [click qui](#) per visualizzare il nostro portafoglio **in diretta**.

 Bottom up finance

 info@bottomup.finance

 Bottomup_finance

 +39 3423268260