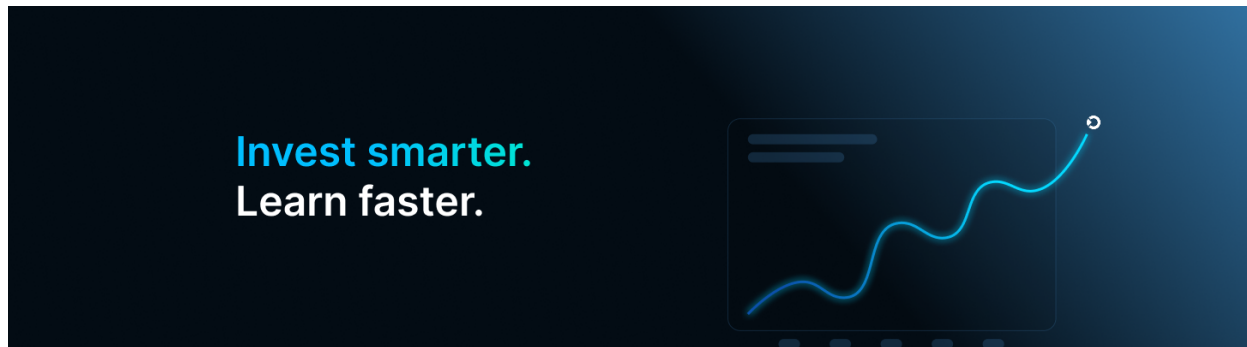




Istruzioni e indice



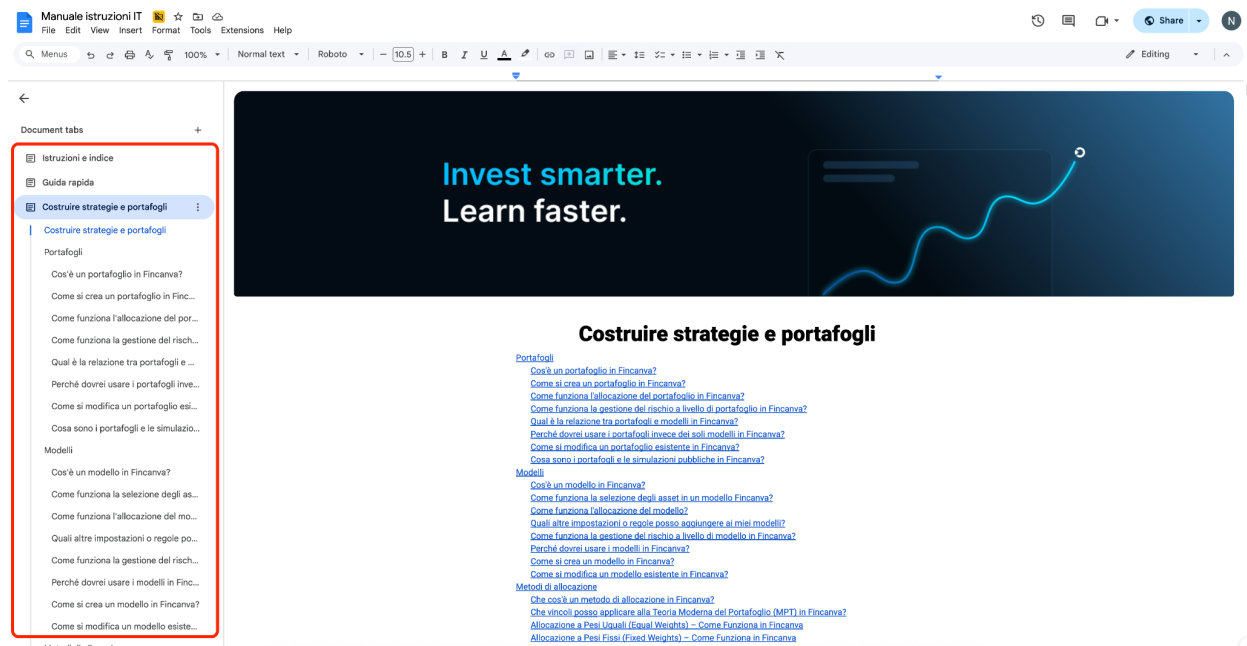
Manuale Fincanva

[Come usare il manuale](#)

[Sezioni del manuale](#)

Come usare il manuale

Questo è il manuale di Fincanva. Usa il menù sulla sinistra per navigare le sezioni (Evidenziato in rosso nell'immagine sottostante)



Sezioni del manuale

1. [Guida rapida](#)
2. [Costruire strategie e portafogli](#)
3. [Simulazioni e backtesting](#)
4. [Output & analysis](#)
5. [Data e Screener](#)
6. [Subscription e fatturazione](#)
7. [Supporto e risorse](#)



Guida rapida

**Invest smarter.
Learn faster.**



Guida rapida

[Benvenuto in Fincanva](#)

[Cos'è Fincanva?](#)

[Cosa posso fare con Fincanva?](#)

[Perché Fincanva?](#)

[Panoramica della piattaforma](#)

[In che modo Fincanva aiuta a trasformare le idee di investimento in strategie attuabili?](#)

[Come funzionano insieme gli elementi principali di Fincanva?](#)

[Cosa rende Fincanva diversa \(e migliore\) rispetto ad altre piattaforme?](#)

[Come è strutturata la piattaforma Fincanva e come ci si naviga?](#)

[Configurazione e gestione dell'account](#)

[Come posso cambiare o reimpostare la mia password di Fincanva?](#)

[Come posso eliminare il mio account Fincanva?](#)

[Cosa posso fare nelle impostazioni del mio account Fincanva?](#)

[Come posso gestire o rimuovere dispositivi dal mio account Fincanva?](#)

[Cosa succede se effettuo un downgrade o lascio scadere il mio piano Fincanva?](#)

[Come posso aggiornare o cambiare il mio piano di abbonamento Fincanva?](#)

Benvenuto in Fincanva

Cos'è Fincanva?

Dove le buone strategie emergono e quelle cattive muoiono.

Fincanva è il tuo laboratorio d'investimento senza rischi e senza hype. Ti mette a disposizione strumenti avanzati per testare le tue idee di investimento prima che sia il mercato a smentirle.

La nostra missione

Wall Street ha da sempre accesso agli strumenti più avanzati.

Noi vogliamo metterli nelle tue mani.

Per troppo tempo la modellazione finanziaria e le simulazioni precise sono rimaste dietro a costosi paywall istituzionali. Fincanva nasce per cambiare questa distorsione:

- Potere a tutti: dal curioso principiante all'investitore esperto.
- Accesso equo: conoscenza e dati non devono rimanere privilegio di pochi.
- Ambizione alta: diventare il simulatore di portafoglio più completo, preciso e accessibile esistente.

Cosa puoi fare con Fincanva

Noi ti diamo gli strumenti. Tu costruisci il tuo vantaggio:

- Smart Screeners: filtri avanzati per scovare opportunità reali.
- Backtest potenti: simulazioni accurate, senza bisogno di un PhD.
- Stress test: verifica come le tue strategie si comportano nei migliori (e nei peggiori) momenti della storia.
- Report leggibili: analisi chiare e comprensibili, senza gergo inutile.
- Apprendimento senza rischi: impara dagli esiti delle simulazioni senza perdere denaro reale.

Fincanva è un sandbox educativo: costruisci modelli, combinali in portafogli diversificati, testali contro la realtà dei mercati.

Cosa posso fare con Fincanva?

Fincanva è una piattaforma d'investimento completa, basata sul web, che ti permette di trasformare le tue idee finanziarie in strategie attuabili, senza i rischi del denaro reale. Che tu sia un principiante o un professionista esperto, Fincanva fornisce gli strumenti e l'ambiente per aiutarti a imparare, sperimentare ed evolvere come investitore.

- **Creare strategie di investimento (Modelli):** Un modello in Fincanva rappresenta una specifica strategia di investimento, come la crescita, il momentum o il valore. I modelli utilizzano filtri e metodi di allocazione per scegliere e gestire un paniere di attività. Puoi

creare, personalizzare e testare i modelli individualmente o combinarli all'interno di un portafoglio.

- **Costruire portafogli diversificati:** I portafogli sono raccolte di modelli. Puoi gestire quanto capitale è allocato a ciascun modello, impostare regole di gestione del rischio e ribilanciare le strategie nel tempo. Ciò consente la diversificazione e allinea i tuoi investimenti con la tua tolleranza al rischio e i tuoi obiettivi finanziari.
- **Eseguire simulazioni (backtest):** Le simulazioni ti permettono di testare come il tuo portafoglio si sarebbe comportato in periodi storici. Il motore di Fincanva evita le tipiche insidie come il look-ahead bias e il survivorship bias. Include anche costi reali, tasse e attriti di mercato per fornire un quadro realistico dei potenziali risultati.
- **Analizzare le prestazioni in profondità:** Fincanva offre metriche di output complete, inclusa l'evoluzione del patrimonio netto, i drawdown, i KPI del portafoglio, i rendimenti mensili, la storia delle allocazioni e altro ancora. Puoi anche esplorare l'impatto delle date di inizio, delle posizioni attuali e confrontare il tuo portafoglio con i benchmark.
- **Perfezionare ed evolvere le strategie:** Con tutte le tue strategie, dati e approfondimenti sulle prestazioni in un unico posto, Fincanva ti consente di perfezionare continuamente il tuo approccio di investimento. Regola i modelli, modifica le allocazioni, esegui nuovamente le simulazioni e monitora i risultati, promuovendo un processo di investimento basato sui dati.
- **Effettuare lo screening del mercato:** I potenti screener di Fincanva ti consentono di filtrare gli asset in base a un'ampia gamma di criteri fondamentali, tecnici e di settore di mercato. Questi screener sono basati sullo stesso robusto motore di simulazione, garantendo che le tue selezioni siano precise e realistiche.

Fincanva è più di uno strumento: è un compagno educativo e strategico progettato per aiutarti a crescere come investitore, costruendo al contempo strategie sostenibili a lungo termine.

Perché Fincanva?

Perché l'evidenza empirica e le analisi hanno valore.

Investire non dovrebbe sembrare un casinò di fogli Excel o un susseguirsi di promesse irrealistiche.

Molti strumenti ti sommergono di complessità o ti vendono illusioni di guadagni facili.

Fincanva è diversa:

- Nessun segnale fasullo.
- Nessuna illusione di arricchirsi in fretta.
- La piattaforma più potente e completa per simulazioni e backtesting.
- Bias ridotti al minimo: niente look-ahead bias, niente survivorship bias, niente assunzioni irrealistiche.
- Solo dati, simulazioni e analisi per capire cosa funziona davvero.

I motivi per sceglierla

- Strategia, non speranza: non devi credere, puoi verificare.
- Trasparenza totale: niente interessi nascosti, niente suggerimenti pilotati.
- Apprendimento reale: sbagliare senza perdere soldi è il modo più sicuro per migliorare.
- Accessibilità: strumenti istituzionali resi semplici, chiari e disponibili a chiunque.

A chi si rivolge

- Al curioso che vuole imparare davvero come funzionano i mercati.
- Al cauto che preferisce testare prima di rischiare.
- All'ex-trader bruciato che cerca un approccio più razionale.
- All'appassionato di dati che ama analizzare e simulare scenari.

Nessuna cravatta richiesta. Nessuna setta crypto. Solo un modo più intelligente per capire cosa stai davvero facendo con i tuoi soldi.

Panoramica della piattaforma

In che modo Fincanva aiuta a trasformare le idee di investimento in strategie attuabili?

Fincanva è progettata per prendere le tue idee di investimento e trasformarle in strategie completamente testate e basate sui dati. Al centro della piattaforma c'è un potente motore che

combina la creazione di modelli, la costruzione di portafogli, la simulazione e il backtesting e gli strumenti di screening in un ciclo continuo e interconnesso.

- **Costruisci modelli per esprimere strategie specifiche:** Inizia creando un modello, che rappresenta una singola strategia di investimento, come il value investing, il momentum o la rotazione settoriale. Ogni modello include regole per la selezione degli asset, metodi di allocazione e impostazioni di gestione del rischio.
- **Combina modelli in portafogli:** Un portafoglio è la tua strategia di investimento completa, composta da uno o più modelli. Definisci come il capitale viene distribuito tra i modelli e puoi adattare la struttura ai tuoi obiettivi, alla tolleranza al rischio e all'orizzonte temporale.
- **Esegui simulazioni per testare e perfezionare:** Utilizza il motore di simulazione di Fincanva per testare a posteriori il tuo portafoglio su dati storici. Le simulazioni tengono conto di elementi del mondo reale come costi di trading, tasse e condizioni di mercato per fornire risultati realistici. Puoi simulare come il tuo portafoglio si sarebbe comportato in anni o decenni, scoprendo punti di forza e di debolezza.
- **Utilizza i rapporti di output per analizzare e migliorare:** Fincanva fornisce rapporti dettagliati sull'evoluzione del patrimonio netto, sui rendimenti mensili, sulle prestazioni del modello e molto altro. Questi approfondimenti ti aiutano a perfezionare le regole del tuo modello, regolare le allocazioni e rafforzare la tua strategia complessiva.

Oltre ai portafogli e alle simulazioni, Fincanva offre potenti screener:

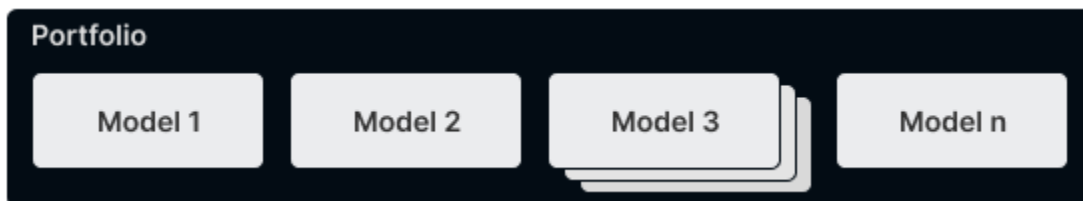
- **Gli screener ti aiutano a filtrare il mercato:** Utilizza screener personalizzabili per trovare azioni, ETF o criptovalute che soddisfano i tuoi criteri, basati su fondamentali, tecnici o settori. Gli screener sono basati sullo stesso motore di simulazione, garantendo che la selezione degli asset sia affidabile e rilevante per le prestazioni reali.
- **Salva e riutilizza gli screener all'interno dei modelli:** Una volta creati, i tuoi screener possono essere integrati direttamente nei tuoi modelli e portafogli come selezionatori di asset. Ciò significa che i tuoi filtri di asset diventano parte della tua strategia live, garantendo una logica coerente dall'idea all'esecuzione.

Fincanva è più di una raccolta di strumenti: è un ciclo di costruzione della strategia interconnesso. Effettui lo screening del mercato, costruisci modelli, li combini in portafogli, esegui simulazioni e analizzi i risultati, quindi torni indietro per perfezionare la tua strategia. Tutto lavora insieme per aiutarti a creare strategie di investimento più intelligenti e robuste.

Come funzionano insieme gli elementi principali di Fincanva?

Fincanva è costruita per aiutarti a progettare, testare e comprendere le strategie di investimento senza dover padroneggiare tutto dal primo giorno. Invece, puoi concentrarti su come ogni elemento si collega agli altri per formare un processo di investimento completo e intelligente. Ecco come i componenti principali si relazionano e lavorano insieme.

- **Modelli = Blocchi Strategici** I modelli sono strategie di investimento individuali. Ogni modello definisce come selezionare gli asset, applicare i filtri e allocare il capitale all'interno della propria struttura. Pensa ai modelli come ai componenti tattici del tuo piano di investimento.
- **Portafogli = Il Piano Generale** Un portafoglio riunisce più modelli in un'unica strategia coesa. È qui che decidi come allocare il capitale tra i diversi modelli per riflettere i tuoi obiettivi generali e le tue preferenze di rischio. Agisce come il tuo progetto di investimento generale.



- **Metodi di Allocazione = Strumenti di Distribuzione del Capitale** Sia i portafogli che i modelli hanno i propri metodi di allocazione. In un portafoglio, i metodi di allocazione determinano come il capitale viene distribuito tra i modelli. In un modello, i metodi di allocazione determinano come il capitale di quel modello viene distribuito tra i singoli asset.
- **Impostazioni di Rischio = Meccanismi di Controllo** Le impostazioni di rischio agiscono come salvaguardie all'interno sia dei portafogli che dei modelli. Possono regolare automaticamente l'esposizione o spostare il capitale in base alle condizioni di mercato o a regole predefinite per aiutare a proteggere i tuoi investimenti. Le impostazioni di rischio sono disponibili sia per i modelli che per i portafogli.
- **Simulazioni (o backtest) = Test "Cosa succederebbe se"** Le simulazioni (o backtest) ti consentono di testare i tuoi portafogli e modelli rispetto ai dati storici. Questo ti aiuta a vedere come le tue strategie si sarebbero comportate, offrendo preziosi approfondimenti prima di mettere a rischio denaro reale.

- **Output = I Tuoi Approfondimenti** Dopo aver eseguito le simulazioni, Fincanva fornisce dati di output ricchi - metriche di performance, drawdown, analisi del rischio e altro - in modo da poter valutare le tue strategie e prendere decisioni più intelligenti.

Ogni elemento si collega al successivo: le simulazioni testano i tuoi portafogli (che contengono modelli), i metodi di allocazione modellano il flusso del capitale e le impostazioni di rischio ti aiutano a gestire tutto. E non preoccuparti, non devi imparare tutto in una volta. Inizia con ciò di cui hai bisogno ora ed esplora più a fondo man mano che la tua fiducia cresce.

Cosa rende Fincanva diversa (e migliore) rispetto ad altre piattaforme?

Dal modo in cui sono costruite le simulazioni ai valori alla base di ogni funzionalità, Fincanva è costruita appositamente per aiutarti a crescere come investitore fiducioso e a lungo termine.

- **Approccio "Education-First":** Fincanva è progettata per aiutarti a imparare, non a inseguire tendenze o seguire ciecamente segnali di trading. Ogni strumento, dagli screener alle simulazioni di portafoglio, è costruito per approfondire la tua comprensione e supportare il tuo processo decisionale.
- **Realistico, non selezionato:** Le simulazioni si basano sulla logica walk-forward, includono asset delisted e utilizzano screener imparziali, in modo da vedere cosa sarebbe realmente successo. Nessun "curve-fitting" o perfetta conoscenza a posteriori. Solo test di strategia onesti.
- **Modellazione trasparente dei rischi e dei costi:** Costi come lo slippage, le tasse e le commissioni sono chiaramente modellati. Le funzionalità di gestione del rischio ti offrono strumenti per definire l'esposizione, proteggere dalla volatilità e valutare il ribasso, tutto prima di andare in diretta.
- **Filosofia di investimento etica e a lungo termine:** Fincanva non promuove il trading ad alta frequenza o la speculazione a breve termine. Promuove investimenti pazienti e diversificati basati sui principi di sostenibilità, trasparenza e design incentrato sull'utente.
- **Bias che Fincanva combatte e supera:**
 - **Look-ahead bias:** Evitato con la logica di simulazione walk-forward.

- **Selection bias:** Eliminato tramite screener e filtri dati, non asset selezionati a mano.
- **Survivorship bias:** Aziende delisted e fallite sono incluse nei test storici.
- **Overfitting:** Sconsigliato concentrandosi su strategie robuste, non sull'ottimizzazione storica.
- **Data bias:** Fincanva utilizza dati di alta qualità, con timestamp accurati e revisioni tracciate per un allineamento con il mondo reale.
- **Cherry-picking di periodi temporali:** Mitigato da una selezione temporale flessibile e un'analisi di sensibilità della data di inizio per testare le condizioni di mercato.
- **Confirmation bias (bias di mentalità dell'utente):** Ridotto incoraggiando test obiettivi ed esplorazione iterativa rispetto all'intuizione.
- **Ignorare i costi di transazione / le tasse:** Prevenuto abilitando ipotesi realistiche come slippage, tasse, commissioni e impostazioni di reinvestimento in ogni simulazione.
- **Data-snooping bias:** Ridotto al minimo tramite flussi di lavoro strutturati che enfatizzano la logica della strategia rispetto al mining di modelli.

Fincanva si distingue perché è più di un set di strumenti, è un cambiamento di mentalità. Ti fornisce non solo cosa investire, ma perché, e ti aiuta a costruire una strategia che comprendi veramente e in cui credi

Come è strutturata la piattaforma Fincanva e come ci si naviga?

La piattaforma Fincanva è progettata per semplicità e profondità, offrendoti un accesso rapido ai tuoi strumenti di investimento mantenendo il controllo completo su strategia, dati e analisi. Che tu stia costruendo un portafoglio o esplorando i risultati dello screener, ecco come orientarti.

Barra di navigazione

Situata nella parte superiore di ogni pagina, questo menu ti dà accesso rapido alle aree principali della piattaforma:

- **Portafogli:** Costruisci, gestisci e analizza le tue strategie.

- **Screeners:** Filtra il mercato e scopri opportunità di investimento.
- **Menu a tendina (Nome utente):** Accedi alle impostazioni del tuo account, al profilo, ai dettagli dell'abbonamento e alle preferenze generali della piattaforma.

Sezione Portafoglio

- **Libreria Portafogli:** Qui sono elencati tutti i tuoi portafogli personali e i portafogli pubblici di Fincanva. Ogni riga nella tabella rappresenta una simulazione fino a ieri, quindi vedi sia la struttura del portafoglio che un backtest in uno. Per ogni portafoglio/simulazione puoi vedere alcuni KPI riassuntivi, puoi impostare la data di inizio della simulazione (doppio clic sulla data nella tabella), accedere all'output o modificare le impostazioni del portafoglio.
- **Stati della simulazione includono:**
 - **Queued:** In attesa di essere elaborato.
 - **Computing:** Attualmente in esecuzione della simulazione.
 - **Launch:** Necessita di avvio manuale (anche se di solito automatico).
 - **Ready:** Simulazione completa e output disponibile.
 - **Failed:** Si è verificato un problema durante la simulazione.
- **Crea Nuovo / Modifica Portafoglio:** La pagina in cui crei nuovi portafogli e modelli. La sezione superiore è per le impostazioni del portafoglio, mentre la parte inferiore è dove definisci i modelli al suo interno. Nota: i modelli possono essere creati o modificati solo all'interno di questa pagina, non esiste una sezione modelli separata.
- **Output Portafoglio:** Visualizza qui i risultati completi di una simulazione. Puoi anche regolare le impostazioni di simulazione come l'applicazione di tasse, costi, reinvestimento dei dividendi o la selezione di un benchmark, direttamente all'interno di questa sezione senza dover eseguire nuovamente la simulazione.

Sezione Screener

- **I Miei Screener:** Visualizza i tuoi screener salvati. Clicca su uno per vedere i risultati corrispondenti.
- **Crea / Modifica Screener:**
 - **Selezione dell'Universo:** Scegli i tipi di asset e i criteri descrittivi come l'exchange o l'industria.
 - **Sezione Filtri:** Applica filtri tecnici, fondamentali o basati sul mercato/settore.

- **Risultati:** Visualizza immediatamente l'elenco degli asset corrispondenti, con metriche dettagliate.

Sezione Account (tramite Menu Nome utente)

Accedi a quanto segue:

- **Impostazioni Profilo:** Dati personali e informazioni di accesso.
- **Abbonamento e Fatturazione:** Gestisci il tuo piano, gli aggiornamenti e i pagamenti.
- **Impostazioni Piattaforma:** Imposta le preferenze globali per le simulazioni, inclusa la valuta di base e il capitale iniziale, il regime fiscale e i costi.

Configurazione e gestione dell'account

Come posso cambiare o reimpostare la mia password di Fincanva?

Cambiare o reimpostare la tua password di Fincanva è semplice, sia che tu la stia aggiornando per sicurezza o recuperando l'accesso dopo averla persa.

Per cambiare la tua password (se sei loggato):

1. Vai al tuo Account.
2. Naviga nella scheda Profilo.
3. Individua la sezione password e inserisci la tua password attuale, quindi quella nuova.
4. Clicca su Conferma per salvare la modifica.

Per reimpostare la tua password (se l'hai dimenticata):

1. Vai alla pagina di Login.
2. Clicca sul link Reimposta la tua password sotto i campi di login.
3. Inserisci l'indirizzo email collegato al tuo account.
4. Controlla la tua casella di posta per un'email di reimpostazione della password e segui le istruzioni per creare una nuova password.

Per una maggiore sicurezza, scegli una password forte ed evita di riutilizzare quelle vecchie. Se hai problemi a ricevere l'email di reimpostazione, controlla la tua cartella spam o richiedi un altro link.

Come posso eliminare il mio account Fincanva?

Se decidi di chiudere il tuo account Fincanva, puoi farlo direttamente dalle impostazioni del tuo profilo. Tieni presente che l'eliminazione del tuo account è permanente e non può essere annullata.

1. Vai alla tua pagina Account.
2. Naviga nella scheda Profilo.
3. Scorri verso il basso e clicca sul pulsante ELIMINA ACCOUNT.
4. Conferma l'azione quando richiesto.

Una volta confermato, il tuo account e tutti i dati associati verranno eliminati permanentemente e non potranno essere recuperati. Assicurati di eseguire il backup di tutte le informazioni o i rapporti importanti prima di procedere.

Cosa posso fare nelle impostazioni del mio account Fincanva?

Le impostazioni del tuo account Fincanva ti consentono di personalizzare la tua esperienza e gestire il tuo profilo, le preferenze e la sicurezza. Ecco una panoramica delle opzioni chiave disponibili nella sezione Account:

- **Informazioni del profilo:** Aggiorna il tuo indirizzo email, nome, cognome e paese di residenza.
- **Preferenze dell'interfaccia:** Scegli tra Modalità Chiara e Modalità Scura per adattarsi al tuo comfort visivo. Il tema selezionato si applica all'intera piattaforma per un'esperienza visiva coerente.
- **Lingua:** Attualmente, Fincanva supporta l'inglese e l'italiano.
- **Gestione dispositivi:** Visualizza e gestisci i dispositivi autorizzati ad accedere al tuo account Fincanva.

Utilizza la pagina Impostazioni Account per mantenere aggiornato il tuo profilo, personalizzare il tuo ambiente e assicurarti che il tuo account sia sicuro e accessibile solo a te.

Come posso gestire o rimuovere dispositivi dal mio account Fincanva?

La gestione dei dispositivi autorizzati in Fincanva aiuta a mantenere sicuro il tuo account. Puoi rivedere quali dispositivi hanno accesso e rimuovere quelli che non sono più in uso.

1. Vai al tuo Account e apri la scheda Profilo.
2. Nella sezione Dispositivi Autorizzati, individua il dispositivo che desideri rimuovere.
3. Clicca su Rimuovi accanto a quel dispositivo.

Note importanti:

- Puoi rimuovere un solo dispositivo a settimana.
- Il numero massimo di modifiche del dispositivo consentito dipende dal tuo piano di abbonamento.
- Se hai aggiunto un nuovo dispositivo, dovrai attendere 7 giorni prima di rimuoverne un altro.
- Se non riesci più ad accedere al tuo account a causa di restrizioni sui dispositivi, contatta il Supporto Fincanva per assistenza.

Questo sistema è in atto per proteggere il tuo account e garantire un accesso sicuro su tutti i dispositivi.

Cosa succede se effettuo un downgrade o lascio scadere il mio piano Fincanva?

Se il tuo abbonamento Fincanva viene declassato o scade, alcune funzionalità e elementi salvati potrebbero essere temporaneamente limitati. Tuttavia, i tuoi dati non vengono mai eliminati: puoi comunque visualizzarli e ripristinarli in qualsiasi momento aggiornando il tuo piano.

Simulazioni e portafogli congelati: Qualsiasi simulazione o portafoglio che superi i limiti del tuo nuovo (o gratuito) piano verrà contrassegnato come congelato. Ciò significa:

1. Non puoi modificarli, eseguirli o simularli.
2. Non puoi accedere ai loro dettagli, risultati e impostazioni.

Ripristino dell'accesso completo: Per sbloccare simulazioni e portafogli, semplicemente aggiorna a un piano di livello superiore che supporti il numero e la complessità dei tuoi contenuti salvati. Una volta aggiornato, tutte le funzionalità verranno riattivate senza perdita di dati.

Nessuna perdita di dati: Anche con il piano gratuito, i tuoi contenuti congelati rimangono archiviati in modo sicuro e accessibili in modalità di visualizzazione. Sei libero di esplorare o esportare approfondimenti da essi fino a quando non sei pronto a riattivare le funzionalità di modifica o simulazione.

Questo sistema ti garantisce sempre l'accesso alla tua cronologia degli investimenti e alla ricerca, offrendoti al contempo la flessibilità di adattare il tuo abbonamento in base alle tue esigenze.

Come posso aggiornare o cambiare il mio piano di abbonamento Fincanva?

Aggiornare o gestire il tuo abbonamento Fincanva è facile tramite il sistema di fatturazione della piattaforma basato su Stripe. Ecco come accedere e modificare il tuo piano:

Per gestire un abbonamento esistente:

1. Vai su Account → Abbonamento e Fatturazione.
2. Clicca sul pulsante Vai a Stripe per aprire il portale clienti di Stripe.
3. Nel portale, puoi aggiornare, modificare o annullare il tuo piano attuale.

Se nessun piano è attualmente assegnato: Non sarai in grado di accedere al portale Stripe senza un abbonamento attivo. Invece, dalla sezione Abbonamento e Fatturazione, seleziona un piano dalla tabella dei prezzi. Clicca su Iscriviti e procedi al checkout per iniziare un nuovo abbonamento tramite Stripe.

Il portale Stripe garantisce una fatturazione sicura e ti dà il pieno controllo delle preferenze del tuo piano in qualsiasi momento.



Costruire strategie e portafogli

**Invest smarter.
Learn faster.**



Costruire strategie e portafogli

Portafogli

[Cos'è un portafoglio in Fincanva?](#)

[Come si crea un portafoglio in Fincanva?](#)

[Come funziona l'allocazione del portafoglio in Fincanva?](#)

[Come funziona la gestione del rischio a livello di portafoglio in Fincanva?](#)

[Qual è la relazione tra portafogli e modelli in Fincanva?](#)

[Perché dovrei usare i portafogli invece dei soli modelli in Fincanva?](#)

[Come si modifica un portafoglio esistente in Fincanva?](#)

[Cosa sono i portafogli e le simulazioni pubbliche in Fincanva?](#)

Modelli

[Cos'è un modello in Fincanva?](#)

[Come funziona la selezione degli asset in un modello Fincanva?](#)

[Come funziona l'allocazione del modello?](#)

[Quali altre impostazioni o regole posso aggiungere ai miei modelli?](#)

[Come funziona la gestione del rischio a livello di modello in Fincanva?](#)

[Perché dovrei usare i modelli in Fincanva?](#)

[Come si crea un modello in Fincanva?](#)

[Come si modifica un modello esistente in Fincanva?](#)

Metodi di allocazione

[Che cos'è un metodo di allocazione in Fincanva?](#)

[Che vincoli posso applicare alla Teoria Moderna del Portafoglio \(MPT\) in Fincanva?](#)

[Allocazione a Pesi Uguali \(Equal Weights\) – Come Funziona in Fincanva](#)

[Allocazione a Pesi Fissi \(Fixed Weights\) – Come Funziona in Fincanva](#)

[Allocazione Fluttuante \(Floating Allocation\) – Come Funziona in Fincanva](#)

[Allocazione Ponderata per Capitalizzazione di Mercato \(Market Cap Weighted\) – Come Funziona in Fincanva](#)

[Allocazione Beta Neutrale – Come Funziona in Fincanva](#)

[Allocazione Portafoglio Imitativo \(Mimicking Portfolio\) – Come Funziona in Fincanva](#)

[Allocazione Correlazione Minima – Come Funziona in Fincanva](#)

[Allocazione Teoria Moderna del Portafoglio \(MPT\) – Come Funziona in Fincanva](#)

[Allocazione Basata su Classifica \(Ranking-Based\) – Come Funziona in Fincanva](#)
[Allocazione Scalatura del Rischio \(Risk Scaling Allocation\) – Come Funziona in Fincanva](#)
[Allocazione Parità di Rischio \(Risk Parity Allocation\) – Come Funziona in Fincanva](#)
[Perché alcuni metodi di allocazione in Fincanva sono disponibili solo per i modelli e non per i portafogli?](#)

[Gestione del rischio](#)

[Cos'è la gestione del rischio in Fincanva?](#)
[Come impostare una strategia Risk-Off in Fincanva?](#)
[Quando usare la gestione del rischio in Fincanva?](#)
[In che modo lo stato Risk-Off influisce sul ribilanciamento del portafoglio in Fincanva?](#)

Portafogli

Cos'è un portafoglio in Fincanva?

In Fincanva, un portafoglio rappresenta la tua strategia di investimento generale—un piano strutturato che riunisce molteplici approcci di investimento sotto un unico tetto.

Definisce:

- Come viene impiegato il tuo capitale
- Come diverse strategie lavorano insieme
- Se e come applicare regole di gestione del rischio

I portafogli ti consentono di costruire soluzioni di investimento diversificate e dinamiche, adattate ai tuoi obiettivi finanziari e alla tua tolleranza al rischio.

Come sono strutturati i portafogli

Ogni portafoglio è composto da:

- Uno o più modelli — singole strategie di investimento che si concentrano su specifiche classi di attività, settori o metodologie.
- Un metodo di allocazione del capitale — come il tuo investimento totale è diviso tra i modelli.

- Regole opzionali di gestione del rischio – aggiustamenti automatici basati sulle condizioni di mercato (trigger Risk-On e Risk-Off).

Tu controlli l'architettura: selezioni i modelli, imposti le allocazioni e decidi se e quando il portafoglio dovrebbe adattarsi a ambienti che cambiano.

Esempio

Immagina di costruire un portafoglio che include:

- Modello 1: Si concentra su azioni di crescita nel mercato statunitense utilizzando indicatori di momentum.
- Modello 2: Investe in obbligazioni governative a lungo termine per aggiungere stabilità e ridurre la volatilità.

In questo caso, il tuo portafoglio potrebbe allocare il 70% del capitale al modello azionario e il 30% al modello obbligazionario. Potresti anche aggiungere una regola di rischio che sposta il capitale in attività più sicure quando la volatilità del mercato supera una certa soglia.

Come si crea un portafoglio in Fincanva?

Creare un portafoglio in Fincanva ti consente di progettare e gestire la tua strategia di investimento a lungo termine combinando modelli, definendo come viene allocato il capitale e, opionalmente, applicando regole di rischio. Segui i passaggi seguenti per costruire il tuo portafoglio.

The screenshot shows a 'Portfolio settings' page. At the top, there's a 'Portfolio name' field with the text '70-30 Portfolio 1800' (annotated with a red '1') and a 'Portfolio description' field. Below this is the 'Portfolio settings' section. It includes a 'Rebalance frequency' dropdown set to '12' months (annotated with a red '2'), an 'Activate risk-off' toggle set to 'Disable' (annotated with a red '6'), a 'Risk-on strategy' slider for 'Invested capital (%)' set to 100% (annotated with a red '5'), and an 'Allocation method' dropdown set to 'Pesi fissi'. Below the dropdown is a donut chart showing 70% for Stocks and 30% for Bonds. To the right of the chart is a large empty box (annotated with a red '4'). At the bottom of the settings section is a 'Portfolio risk management' dropdown (annotated with a red '6'). Below the settings section is the 'Models settings' section, which has a '2/15' indicator and an 'UPGRADE PLAN' button. It contains a 'Stocks' button (annotated with a red '3') and a 'Bonds' button.

1. **Dai un nome al tuo portafoglio** Inserisci un nome (obbligatorio) che descriva chiaramente la tua strategia di investimento. Puoi anche aggiungere una breve descrizione (opzionale) per spiegare l'obiettivo o il focus del portafoglio.
2. **Imposta la frequenza di ribilanciamento** Scegli con quale frequenza il portafoglio dovrebbe aggiustare le sue allocazioni di modello (es. mensile, trimestrale). Questo definisce con quale frequenza il sistema controllerà e applicherà le tue regole.
3. **Aggiungi uno o più modelli** Seleziona modelli che rappresentano diverse strategie di investimento. Ad esempio, potresti aggiungere un modello per le azioni e un altro per le obbligazioni.
4. **Scegli un metodo di allocazione** Decidi come il capitale verrà distribuito tra i tuoi modelli. I metodi comuni includono Pesi Uguali, Pesi Fissi o tecniche più avanzate come la Parità di Rischio o la MPT. Se attivi la gestione del rischio, puoi anche impostare diversi metodi di allocazione per gli stati "risk-on" e "risk-off".
5. **Imposta quanto capitale investire** Definisci la percentuale di capitale da allocare al portafoglio rispetto a quanto tenere in contanti. Se attivi la gestione del rischio, puoi anche impostare diverse allocazioni per gli stati "risk-on" e "risk-off".

6. **(Opzionale) Abilita la Gestione del Rischio** Puoi attivare regole di rischio dinamiche che aggiustano le allocazioni in base a segnali o soglie di mercato. Puoi definire le regole di gestione del rischio nell'accordione "Gestione del rischio del portafoglio".

Una volta completati questi passaggi e impostate le configurazioni di ogni modello, clicca su 'Salva Portafoglio' per iniziare ad usarlo in simulazioni o monitoraggio in tempo reale.

Come funziona l'allocazione del portafoglio in Fincanva?

In Fincanva, l'allocazione del portafoglio definisce come il tuo capitale totale è distribuito tra i diversi modelli all'interno del tuo portafoglio.

È un fattore critico che modella la tua:

- Performance
- Diversificazione
- Esposizione al rischio

Scegliere il metodo di allocazione giusto ti consente di allineare il tuo portafoglio ai tuoi obiettivi di investimento — che si tratti di massimizzare i rendimenti, controllare la volatilità o bilanciare il rischio.

Metodi di Allocazione Disponibili

Quando costruisci un portafoglio, selezioni un metodo di allocazione che determina come il capitale fluisce in ogni modello.

Fincanva offre una gamma di approcci, dal semplice all'avanzato:

1. Pesi Uguali

- Il capitale è diviso equamente tra tutti i modelli selezionati.
- Punto di partenza semplice ed equilibrato.

2. Pesi Fissi

- Assegna percentuali specifiche a ciascun modello (es. 60% azioni, 40% obbligazioni).
- Consente un controllo preciso sulla tua esposizione.

3. **Allocazione Basata sul Ranking**

- I modelli sono classificati in base alla performance o ad altre metriche selezionate.
- I modelli con ranking più alto ricevono più capitale.
- Utile per strategie orientate alla performance.

4. **Scaling del Rischio**

- I modelli con rischio più elevato ricevono meno capitale.
- Aiuta a controllare la volatilità complessiva del portafoglio.

5. **Parità di Rischio**

- Il capitale è distribuito in modo che ogni modello contribuisca equamente al rischio totale del portafoglio.
- Cerca l'equilibrio tra le fonti di rischio, non solo gli importi di capitale.

6. **MPT (Teoria Moderna del Portafoglio – Solo Pesi Positivi)**

- Ottimizza il portafoglio per massimizzare il rendimento per un dato livello di rischio.
- Utilizza solo pesi positivi, evitando posizioni corte.
- Un approccio basato sui dati e radicato nella teoria finanziaria.

Perché l'Allocazione del Portafoglio è Importante

Ogni metodo di allocazione segue una logica diversa e può influenzare significativamente:

- Quanto è diversificato il tuo portafoglio
- Quanta volatilità subisci
- La tua capacità di raggiungere specifici obiettivi di rendimento o di rischio

Selezionare il metodo appropriato garantisce che il comportamento del tuo portafoglio corrisponda ai tuoi obiettivi di investimento — che si tratti di crescita, conservazione o bilanciamento del rischio.

Come funziona la gestione del rischio a livello di portafoglio in Fincanva?

Fincanva ti consente di aggiungere un ulteriore livello di protezione al tuo portafoglio abilitando regole di Gestione del Rischio a livello di portafoglio. Queste regole aiutano il tuo portafoglio ad adattarsi

dinamicamente alle mutevoli condizioni di mercato, regolando il suo approccio di allocazione quando si verificano trigger specifici.

Cos'è la funzione Risk-Off?

Al centro del sistema di Gestione del Rischio di Fincanva c'è la funzione Risk-Off. Il Risk Off consente al tuo portafoglio di:

- Passare dal suo metodo di allocazione primario (ad esempio, Risk Scaling)
- Spostarsi a un'allocazione alternativa, più difensiva (ad esempio, Pesi Fissi o un'allocazione più pesante a modelli conservativi)
- Solo quando vengono attivate condizioni di mercato specifiche

Ciò conferisce al tuo portafoglio la flessibilità di rispondere automaticamente allo stress di mercato o ai picchi di volatilità, senza richiedere un intervento manuale.

Componenti chiave della gestione del rischio del portafoglio

Definisci due elementi essenziali quando imposti la Gestione del Rischio:

- **Trigger(s):** Condizioni basate su indicatori di mercato che attivano lo stato Risk Off. Quando un trigger viene attivato, il portafoglio entra in modalità Risk-Off.
- **Allocazione Alternativa:** Definisce come il tuo portafoglio rialloca il capitale durante il Risk Off.

Una volta che le condizioni Risk-On sono soddisfatte, il tuo portafoglio tornerà automaticamente al suo metodo di allocazione primario.

Perché utilizzare la gestione del rischio a livello di portafoglio?

Attivando la Gestione del Rischio, puoi:

- Proteggere il tuo capitale durante periodi di elevata incertezza
- Ridurre i drawdown ed evitare la piena esposizione durante le flessioni di mercato
- Mantenere la disciplina sistematica, rimuovendo le reazioni emotive dal processo decisionale

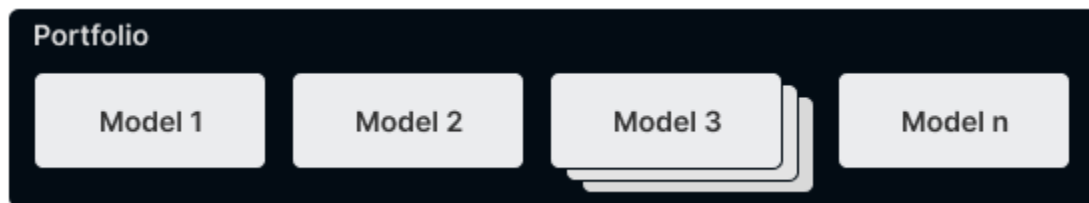
La gestione del rischio ti aiuta a costruire portafogli non solo ottimizzati per la crescita, ma anche resilienti durante i periodi di stress.

Qual è la relazione tra portafogli e modelli in Fincanva?

In Fincanva, modelli e portafogli lavorano insieme per definire ed eseguire la tua strategia di investimento complessiva.

- I **modelli** sono i blocchi costitutivi — ogni modello rappresenta una strategia di investimento autonoma.
- I **portafogli** sono i contenitori — combinano più modelli e definiscono come il capitale viene allocato tra di essi.

Questa struttura modulare ti offre la flessibilità di creare strategie altamente diversificate e personalizzate allineate ai tuoi obiettivi.



Cosa sono i modelli?

Un modello è una strategia di investimento individuale che mira a una specifica:

- Classe di attività (ad esempio, azioni, ETP, criptovalute)
- Condizione di mercato e di rischio (ad esempio, periodi rialzisti o volatili)
- Filosofia di investimento (ad esempio, momentum, rendimento da dividendi, value investing)

Ogni modello opera in modo indipendente, selezionando e gestendo gli asset in base alle sue regole uniche.

Esempi

- Un modello di momentum focalizzato su azioni tecnologiche ad alta crescita.
- Un modello di dividendi che mira a società stabili che generano reddito.

Cosa sono i portafogli? Un portafoglio combina più modelli in una strategia di investimento unificata.

Il portafoglio definisce:

- Quanto capitale allocare a ciascun modello.
- Come e quando ribilanciare tra i modelli.
- Se applicare regole di gestione del rischio (come i trigger Risk Off).

Il portafoglio controlla il comportamento generale e il profilo di rischio delle tue strategie combinate.

Perché questa configurazione modulare è importante Combinando i modelli in portafogli, puoi:

- Mescolare stili di investimento molto diversi (ad esempio, crescita + valore + difensivo)
- Creare diversificazione tra le strategie, non solo tra gli asset
- Personalizzare allocazione, ribilanciamento e controlli del rischio
- Testare, perfezionare ed evolvere il tuo approccio di investimento con precisione

Questa architettura modulare consente un controllo profondo e una grande flessibilità, sia che tu stia costruendo portafogli semplici o framework complessi e multistrategici.

Perché dovrei usare i portafogli invece dei soli modelli in Fincanva?

Mentre i modelli in Fincanva definiscono le singole strategie di investimento, i portafogli ne sbloccano il pieno potenziale. L'utilizzo dei portafogli — anche quando sei concentrato su un unico modello — offre numerosi vantaggi chiave che migliorano la progettazione della strategia, il controllo del rischio e l'analisi delle prestazioni.

Vantaggi chiave dell'utilizzo dei portafogli

1. Diversificazione tra strategie

I portafogli ti consentono di combinare più modelli — come momentum, dividendi o valore — in un unico approccio di investimento diversificato. Ciò riduce la dipendenza da una singola strategia e aiuta a gestire il rischio in modo più efficace.

2. Combinazioni infinite

Non ci sono limiti alle combinazioni che puoi costruire. Mescola e abbina diversi modelli in base a:

- I tuoi obiettivi
- Tolleranza al rischio
- Visioni di mercato
- Preferenze strategiche Fincanva ti offre piena libertà di progettare strategie su misura e a più livelli.

3. Monitoraggio più semplice delle prestazioni

I portafogli forniscono output di simulazione unificati e report consolidati, rendendo più facile:

- Analizzare le prestazioni complessive delle tue strategie combinate
- Approfondire le prestazioni di ogni singolo modello all'interno del portafoglio Ciò ti offre informazioni più chiare su come le diverse parti della tua strategia contribuiscono ai risultati.

4. Maggiore controllo del rischio

Attraverso i portafogli, puoi:

- Allocare il capitale strategicamente tra i modelli
- Applicare regole di Risk Off a livello di portafoglio: questa funzione di gestione dinamica del rischio regola automaticamente le esposizioni quando vengono attivate condizioni di mercato predefinite.

5. Combinazione strategica di orizzonti temporali

Puoi combinare modelli tattici a breve termine con modelli passivi a lungo termine.

Suggerimento: Backtesting di un singolo modello

Se vuoi fare il backtesting di un singolo modello, puoi comunque costruire un portafoglio contenente un solo modello.

Il metodo di allocazione del portafoglio diventa irrilevante — il 100% del capitale allocato segue il modello. Qualsiasi parte non allocata (se definita) rimarrà semplicemente in contanti.

Questo è un ottimo modo per isolare le prestazioni di un modello pur beneficiando del motore di simulazione completo di Fincanva, degli strumenti di reporting e delle funzionalità di gestione del rischio.

Come si modifica un portafoglio esistente in Fincanva?

La modifica di un portafoglio esistente in Fincanva ti consente di affinare la tua strategia di investimento regolando modelli, metodi di allocazione o regole di rischio.

1. Vai alla pagina I Miei Portafogli.
2. Nella tabella, seleziona il portafoglio che desideri modificare.
3. Clicca sull'icona della matita con l'etichetta Modifica.
4. Una volta terminato, scegli una delle due opzioni:
 - **Salva:** Sovrascrive il portafoglio esistente con le tue modifiche.
 - **Salva Come:** Crea una nuova copia del portafoglio con la configurazione aggiornata.

Cosa sono i portafogli e le simulazioni pubbliche in Fincanva?

I portafogli e le simulazioni pubbliche in Fincanva sono strategie di investimento pre-costruite rese disponibili agli utenti per l'esplorazione. Offrono un modo potente per imparare da portafogli reali e completamente funzionali, testare idee e comprendere come si comportano diversi modelli in varie condizioni.

Cosa puoi fare con i portafogli pubblici Quando accedi a un portafoglio pubblico, puoi:

- Visualizzare l'output completo della simulazione

- Accedere alla struttura del portafoglio e alle impostazioni del modello per capire come è stato costruito.
- Gli utenti con piano gratuito possono anche visualizzare tutti gli output, ad eccezione della scheda "Stato Attuale".

Cosa non puoi fare

- Non puoi salvare o modificare direttamente un portafoglio pubblico.
- I portafogli pubblici sono in sola lettura fino a quando non crei una copia personale.

Come personalizzare un portafoglio pubblico Se desideri modificare o sperimentare un portafoglio pubblico:

1. Nella tabella Portafogli Pubblici, trova il portafoglio che desideri utilizzare.
2. Nella colonna Azione, clicca sul menu a tre puntini.
3. Seleziona Clona per creare la tua versione. Una volta clonato:
 - Il portafoglio apparirà nella sezione I Tuoi Portafogli Personali.
 - Puoi modificarlo, e salvarlo esattamente come qualsiasi altro portafoglio personale.

Modelli

Cos'è un modello in Fincanva?

Di seguito è riportata la traduzione in italiano delle informazioni sui modelli in Fincanva:

Cos'è un modello in Fincanva?

In Fincanva, un modello è una strategia di investimento specifica che seleziona e alloca gli asset in base a regole definite. I modelli sono i "blocchi costitutivi" del tuo portafoglio, permettendoti di concentrarti su diverse idee di mercato, tipi di asset o filosofie strategiche. Ogni modello opera indipendentemente, seguendo la propria logica per:

- **Selezione degli asset** (utilizzando screener e filtri)
- **Metodi di allocazione** (come il capitale è distribuito tra gli asset)

- **Impostazioni di gestione del rischio** (come adattarsi alle condizioni mutevoli)

Combinando più modelli all'interno di un portafoglio, puoi diversificare le strategie e costruire framework di investimento complessi e resilienti.

Cosa include un modello Ogni modello in Fincanva è definito da:

- **Selezione degli asset:** Scegli l'universo di asset in cui investire, utilizzando screener, filtri settoriali o selezione manuale.
- **Metodo di allocazione:** Definisci come il modello alloca il capitale tra gli asset selezionati (es. Pesi Uguali, Scaling del Rischio).
- **Regole opzionali di gestione del rischio:** Applica controlli per adattare il comportamento del modello in condizioni di mercato specifiche.

Esempi di modelli

- **Modello di Value Investing:** Seleziona azioni sottovalutate in base a metriche come rapporti P/E bassi.
- **Modello di Momentum:** Sceglie le azioni con le migliori performance degli ultimi 6 mesi per cavalcare le tendenze esistenti.
- **Modello di Rotazione Cripto:** Passa tra le principali criptovalute in base a rendimenti a breve termine o modelli di volatilità.
- **Modello Difensivo:** Si sposta in contanti o obbligazioni quando la volatilità del mercato supera una certa soglia.

Ogni modello incapsula un'idea completa, permettendoti di testarla, perfezionarla e implementarla in modo indipendente o come parte di una strategia di portafoglio più ampia.

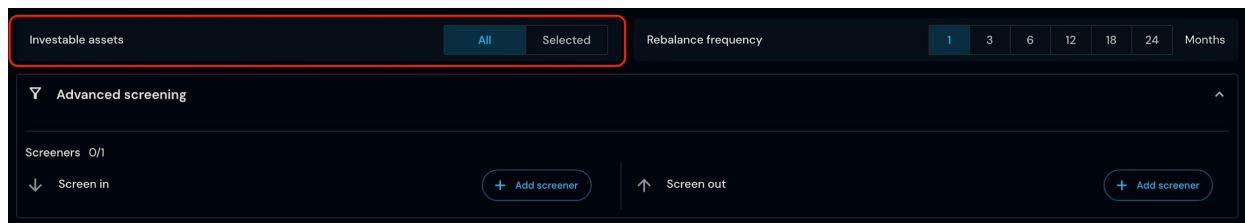
Come funziona la selezione degli asset in un modello Fincanva?

La selezione degli asset in Fincanva determina quali asset il tuo modello può investire. Questo passaggio è essenziale per definire la tua strategia, in quanto definisce l'universo investibile da cui il tuo modello può costruire posizioni in base ai criteri e alla logica scelti.

Fase 1: Scegli l'impostazione degli asset investibili

Quando imposti la selezione degli asset, scegli prima tra due opzioni:

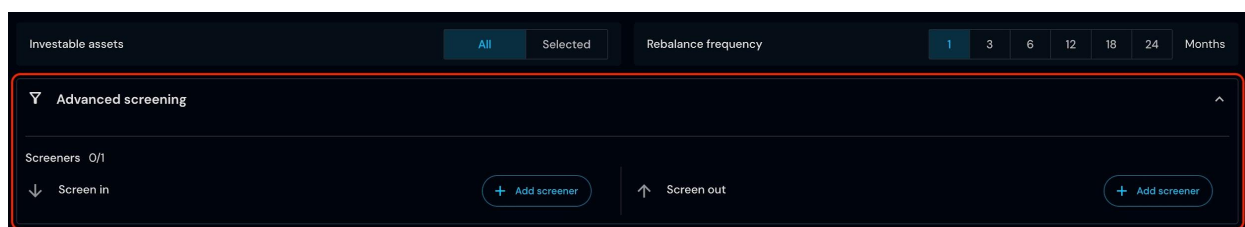
- **Tutti:** Il modello può considerare l'intero universo di asset disponibili su Fincanva (ad esempio, tutte le azioni statunitensi, gli ETF o le criptovalute a seconda della selezione del tipo di asset).
- **Selezionati:** Si aprirà una finestra pop-up, che ti consentirà di scegliere manualmente gli asset specifici da includere. Questo ti dà il pieno controllo, ma limita l'universo solo agli asset che selezioni.
-



Fase 2: Affina l'utilizzo di uno screening avanzato

Dopo aver definito il tuo universo iniziale, puoi ulteriormente perfezionare la selezione degli asset utilizzando gli screener. Gli screener ti consentono di applicare regole basate su:

- **Dati fondamentali** (es. rapporto P/E, crescita dei ricavi)
- **Indicatori tecnici** (es. momentum, medie mobili)
- **Caratteristiche settoriali o di mercato** (es. classificazione industriale)



Puoi:

- Applicare screener a tutti gli asset (se hai selezionato "Tutti").
- Applicare screener solo agli asset selezionati manualmente.

Tipi di logica di screening

- **Screen In:** Agisce come criterio di ingresso. Gli asset devono superare questi filtri per essere considerati per l'inclusione nel modello.
- **Screen Out:** Agisce come criterio di esclusione. Gli asset che corrispondono a queste condizioni sono esclusi, anche se altrimenti soddisfano le regole di ingresso.

Consigli importanti

- **Evita l'eccessivo filtraggio:** Se selezioni manualmente gli asset (Selezionati) e poi applichi screener molto restrittivi, potresti inavvertitamente escludere tutti gli asset scelti. Controlla sempre il set di risultati dopo aver applicato i filtri.
- **Combinazione di screener con logica OR:** In Fincanva, puoi applicare più screener usando la logica OR. Ciò significa che un asset deve soddisfare solo una delle tue condizioni di screening per essere idoneo.

Consigli importanti

- **Evita l'eccessivo filtraggio:** Se selezioni manualmente gli asset (Selezionati) e poi applichi screener molto restrittivi, potresti inavvertitamente escludere tutti gli asset scelti. Controlla sempre il set di risultati dopo aver applicato i filtri.
- **Combinazione di screener con logica OR:** In Fincanva, puoi applicare più screener usando la logica OR. Ciò significa che un asset deve soddisfare solo una delle tue condizioni di screening per essere idoneo.

Esempio: Costruire una strategia incentrata sulla crescita Vuoi creare un modello incentrato su aziende in crescita con volatilità controllata.

- **Screen In:** Azioni tecnologiche con una capitalizzazione di mercato superiore a 10 miliardi di dollari.
- **Screen Out:** Qualsiasi azione con una volatilità superiore al 30%.

In questo caso:

- Vengono considerate solo le azioni tecnologiche a grande capitalizzazione.

- Le azioni altamente volatili vengono escluse, garantendo una selezione più stabile.

Come funziona l'allocazione del modello?

In Fincanva, le impostazioni di allocazione del modello determinano come il tuo modello distribuisce il capitale tra gli asset che seleziona. Queste impostazioni sono fondamentali per modellare la tua strategia:

- Performance
- Esposizione al rischio
- Reattività alle condizioni di mercato

Scegliere il metodo di allocazione giusto e configurare quanto del tuo capitale viene investito, ti consente di mettere a punto il comportamento del tuo modello nel tempo.

Panoramica dei metodi di allocazione Fincanva offre una varietà di approcci di allocazione, dal semplice al altamente sofisticato:

Metodo di Allocazione	Descrizione
Pesi Uguali	Il capitale è diviso equamente tra tutti gli asset selezionati.
Pesi Fissi	Assegna manualmente percentuali specifiche a ciascun asset.
Basato sul Ranking	Alloca più capitale agli asset con ranking più elevato in base a metriche definite.
Scaling del Rischio	Alloca meno agli asset più volatili, favorendo la stabilità.
Ponderato per Capitalizzazione di Mercato	Alloca di più alle aziende più grandi in base al loro valore di mercato.
Beta Neutro	Bilancia posizioni lunghe e corte per ottenere un'esposizione di mercato netta prossima allo zero.
Fluttuante	Consente ai pesi di fluttuare con i movimenti del mercato invece di ribilanciare a ogni intervallo.
Correlazione Minima	Prioritizza gli asset con la minor correlazione tra loro per una migliore diversificazione.
Parità di Rischio	Equivalenza del contributo di rischio tra tutti gli asset, non solo gli importi di capitale.

Portfolio Mimicry	Tenta di replicare un indice di riferimento o la composizione del portafoglio.
MPT (Modern Portfolio Theory)	Ottimizza il portafoglio per il miglior compromesso storico rischio-rendimento, utilizzando l'analisi statistica.

Opzioni speciali per MPT (Vincoli) Quando utilizzi la Teoria del Portafoglio Moderno (MPT) come metodo di allocazione, puoi anche impostare dei vincoli:

- Pesi Positivi
- Pesi Vincolati
- Diversificato

Questo aggiunge un ulteriore livello di personalizzazione ai tuoi portafogli ottimizzati.

Gestione della Leva Oltre a scegliere un metodo di allocazione, puoi configurare l'impostazione della leva a livello di modello. La leva non controlla quanto del tuo capitale totale di portafoglio riceve il modello — questo è determinato dalle regole di allocazione del portafoglio. La leva controlla quanto del capitale assegnato al modello viene investito in asset.

In Fincanva, imposti direttamente un valore di leva come un numero, ad esempio:

- 0.7 per un investimento del 70%,
- 1 per un investimento del 100% (utilizzo completo del capitale disponibile),
- 2 per un investimento del 200% (utilizzando una leva simulata).

In Fincanva, la leva massima consentita per modello è 2.0.

Come le scelte di allocazione influenzano la tua strategia Il metodo che selezioni ha un impatto diretto sul comportamento del tuo modello:

- **Metodi più semplici** (es. Pesi Uguali): Offrono una facile diversificazione ma ignorano le caratteristiche specifiche degli asset.
- **Metodi avanzati** (es. Parità di Rischio, MPT): Ottimizzano il rapporto rischio-rendimento ma comportano una maggiore complessità.
- **Metodi dinamici** (es. Fluttuante): Consentono al tuo portafoglio di adattarsi naturalmente ai movimenti del mercato senza ribilanciamenti costanti.

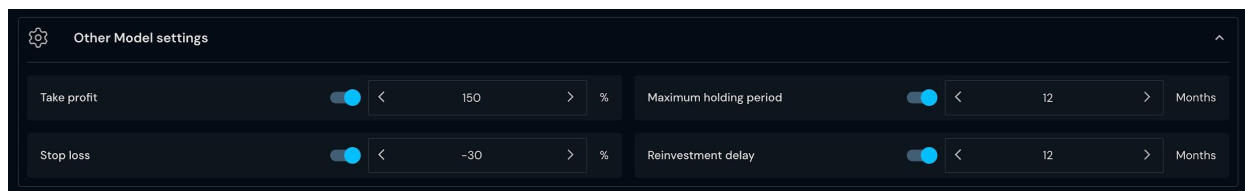
Scegliere la giusta combinazione di:

- Logica di allocazione
- Percentuale di capitale investito

... ti aiuta ad allineare il tuo modello con il profilo di rischio desiderato, la filosofia di investimento e la reattività al mercato.

Quali altre impostazioni o regole posso aggiungere ai miei modelli?

Oltre alla selezione e all'allocazione degli asset, Fincanva ti consente di mettere a punto i tuoi modelli utilizzando regole aggiuntive, note come "Altre impostazioni del modello". Queste impostazioni ti offrono un maggiore controllo e aiutano a simulare un comportamento di trading più realistico.



Regole del modello disponibili

1. **Periodo massimo di detenzione** Limita il tempo in cui un asset può essere detenuto all'interno del modello. Dopo il numero di mesi definito, l'asset viene automaticamente venduto, anche se soddisfa ancora i criteri di selezione. Utile per:
 - Applicare strategie a tempo determinato.
 - Mantenere un regolare turnover nel tuo portafoglio.
2. **Ritardo di reinvestimento** Dopo la vendita di un asset, questa regola impone un periodo di attesa prima che quel capitale possa essere reinvestito. Aiuta a evitare trading eccessivo e simula ritardi operativi (ad esempio, periodi di liquidazione o "cool-down" della strategia).
3. **Logica Stop Loss / Take Profit** Imposta soglie automatiche per uscire dalle posizioni in base alle prestazioni:
 - **Stop Loss:** Esci se una perdita supera una percentuale specificata (es. -10%).

- **Take Profit:** Esci se un guadagno raggiunge una percentuale specificata (es. +20%).

Esempio

Imposta uno Stop Loss a -10% e un Take Profit a +20%. Se la performance di un asset supera una delle due soglie, il modello vende la posizione al successivo ribilanciamento.

Come queste regole interagiscono con il ribilanciamento

Tutte le regole del modello vengono controllate e applicate nei punti di ribilanciamento del modello, non immediatamente.

Comportamento	Spiegazione
Stop Loss / Take Profit	Attivato solo a intervalli di ribilanciamento (es. mensilmente), anche se la soglia viene superata a metà periodo.
Periodo massimo di detenzione	Misurato in multipli della frequenza di ribilanciamento (es. se il ribilanciamento = ogni 3 mesi, il periodo di detenzione deve essere di 3, 6, 9 mesi, ecc.).
Ritardo di reinvestimento	Anche legato ai cicli di ribilanciamento – attende il numero definito di periodi prima di reinvestire.

Importante

Le regole basate sul tempo (come Periodo massimo di detenzione e Ritardo di reinvestimento) devono essere definite in multipli della frequenza di ribilanciamento del tuo modello.

Esempio: Se ribilanci ogni 3 mesi, i periodi massimi di detenzione validi sarebbero 3, 6, 9 mesi, ecc..

Perché usare queste impostazioni? Configurando regole del modello aggiuntive, puoi:

- Riflettere i vincoli operativi del mondo reale.
- Ridurre il "churn" del portafoglio controllando il turnover.
- Gestire i rischi attraverso strategie di uscita strutturate.
- Costruire modelli più pratici e realistici che si comportano come sistemi di investimento reali.

Questi strumenti ti offrono un livello più profondo di precisione e controllo sull'esecuzione della tua strategia.

Come funziona la gestione del rischio a livello di modello in Fincanva?

Fincanva supporta anche la gestione del rischio a livello di modello, dandoti il controllo su come i singoli modelli reagiscono ai segnali di mercato o economici. Questo utilizza un meccanismo simile a Risk On / Risk Off, ma viene applicato all'interno degli asset di ogni modello.

Come funziona:

Ogni modello può essere configurato per regolare automaticamente la sua allocazione interna degli asset quando vengono soddisfatte determinate condizioni. Ad esempio:

- **Risk Off Se:** La volatilità del mercato aumenta (es. $VIX > 25$)
- **Risk On Se:** La volatilità diminuisce (es. $VIX < 20$)

Cosa succede durante il Risk Off?

Quando il Risk Off viene attivato, il modello può:

- Ridurre l'esposizione ad asset più rischiosi
- Spostare alcune o tutte le partecipazioni in contanti
- Mettere in pausa i nuovi investimenti
- Ribilanciare il capitale su asset meno rischiosi

Una volta che la condizione di recupero è soddisfatta, e dopo il periodo di ritardo (se impostato), il modello torna allo stato di Risk On e riprende l'investimento normale.

Perché dovrei usare i modelli in Fincanva?

I modelli sono una delle funzionalità più potenti di Fincanva. Ti consentono di creare e testare strategie di investimento individuali con precisione e flessibilità, fungendo da "blocchi costitutivi" dei tuoi portafogli.

- **Design modulare:** Il design modulare rende facile isolare e simulare idee di investimento specifiche. Che tu stia esplorando il value investing, la crescita, il momentum, il rendimento da dividendi o temi specifici di settore, puoi costruire un modello dedicato per ogni approccio.
- **Riutilizzabili:** I modelli sono riutilizzabili. Una volta creato un modello, puoi includerlo in più portafogli. Questo ti fa risparmiare tempo e ti consente di vedere come diverse combinazioni di strategie si comportano insieme in varie condizioni.
- **Perfetti per il test delle idee:** I modelli Fincanva sono perfetti per il test delle idee. Puoi creare un modello interamente focalizzato su un concetto, come lo screening di azioni sottovalutate o il tracciamento di aziende con dividendi elevati, e vedere come si comporta storicamente.
- **Imparare facendo:** Puoi imparare facendo. Simulare ogni tattica in modo indipendente ti aiuta a comprendere i punti di forza, i punti deboli e il comportamento dei diversi stili di investimento. Questa esperienza pratica sviluppa la tua comprensione finanziaria e la tua fiducia strategica.

L'uso dei modelli ti dà la libertà di sperimentare, iterare e crescere come investitore, rendendoli una parte essenziale della progettazione di portafogli intelligenti e diversificati in Fincanva.

Come si crea un modello in Fincanva?

Creare un modello in Fincanva è una parte fondamentale della costruzione della tua strategia di investimento. Un modello definisce come il capitale viene allocato tra un set specifico di asset utilizzando regole definite. I modelli possono essere personalizzati, riutilizzati e combinati all'interno dei portafogli per simulazioni o analisi in tempo reale.

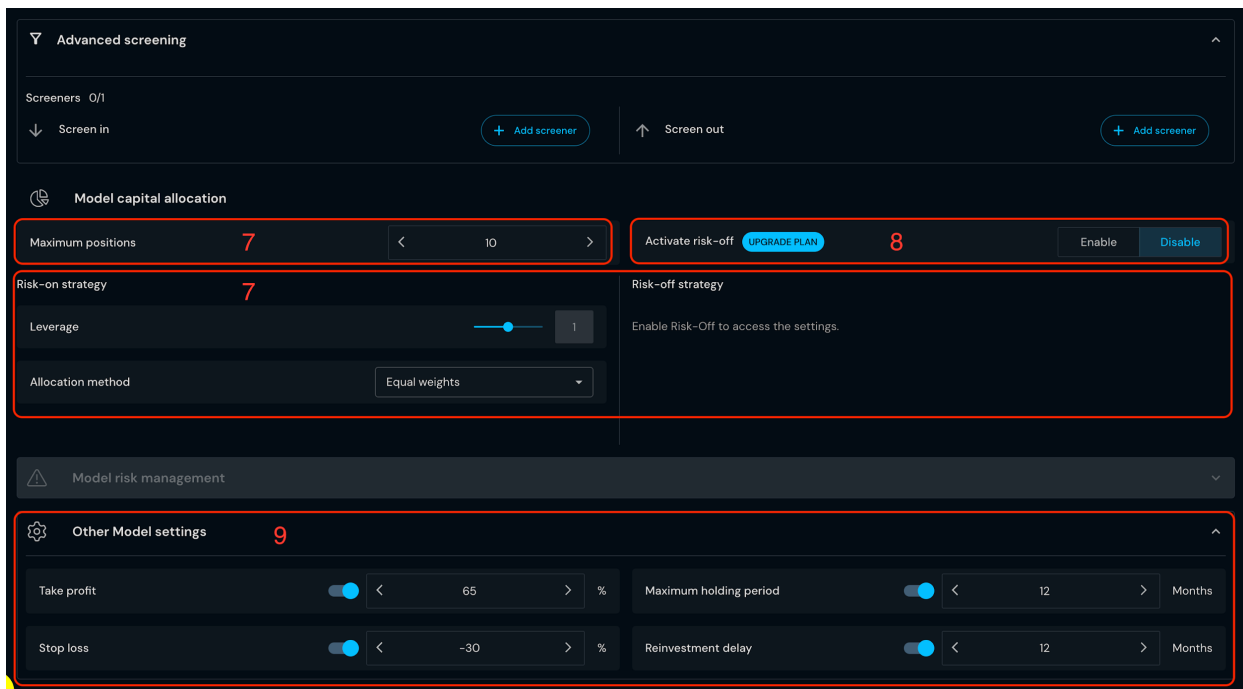
Attualmente i modelli possono essere creati solo all'interno di una pagina di portafoglio.

The screenshot shows the 'Models settings' page with the following numbered annotations:

- 1:** Points to the 'Model 1' button in the top left, used to add or select a model.
- 2:** Points to the top right area containing a toggle switch, 'Load template' button, 'Save as' button, and a trash icon.
- 3:** Points to the 'Model name' and 'Model description' input fields.
- 4:** Points to the 'Rebalance frequency' dropdown menu with options: 1, 3, 6, 12, 18, 24 Months.
- 5:** Points to the 'Investable assets' section with 'All' and 'Selected' buttons.
- 6:** Points to the 'Advanced screening' section, which includes 'Screeners 0/1', 'Screen in' (with '+ Add screener'), and 'Screen out' (with '+ Add screener') options.

Other visible settings include 'Model capital allocation' with 'Maximum positions' set to 10, 'Activate risk-off' (with 'UPGRADE PLAN' button), 'Enable'/'Disable' buttons, 'Risk-on strategy' with a 'Leverage' slider set to 1, and a note: 'Enable Risk-Off to access the settings.'

1. **Apri o crea un portafoglio:** I modelli risiedono all'interno dei portafogli. Inizia aprendo un portafoglio esistente o creandone uno nuovo in cui desideri aggiungere il modello.
2. **Aggiungi un modello:** Clicca su "Aggiungi modello" nell'editor del portafoglio per creare un nuovo modello da zero. Puoi anche scegliere "Carica da modello" per utilizzare un modello salvato o "Salva come" per duplicare e modificare uno esistente.
3. **Dai un nome al tuo modello:** Dai al tuo modello un nome chiaro e descrittivo (obbligatorio). Puoi anche aggiungere una breve descrizione (opzionale) per spiegare la strategia o il focus del modello.
4. **Imposta la frequenza di ribilanciamento:** Scegli con quale frequenza il modello dovrebbe aggiornare le sue partecipazioni (es. mensile, trimestrale). Questo determina quando il modello ricalcola le allocazioni e aggiusta le posizioni.
5. **Seleziona il tuo universo di asset:** Scegli tra l'utilizzo di "Tutti" gli asset disponibili o un sottoinsieme "Selezionato".
6. **(Opzionale) Inserisci le regole di screening (in entrata e in uscita):** Puoi perfezionare ulteriormente la tua selezione utilizzando gli screener:
 - **Screen In:** includi solo gli asset che soddisfano criteri specifici.
 - **Screen Out:** escludi gli asset in base a filtri come volatilità, settore o prezzo.



7. **Definisci le impostazioni di allocazione:** Personalizza come il modello alloca il capitale tra gli asset:
 - **Posizioni massime:** limita il numero di asset che il modello può detenere contemporaneamente.
 - **Leva:** imposta l'esposizione desiderata (es. 0.5x, 1x, 2x).
 - Decidi come il capitale verrà distribuito tra i tuoi asset. I metodi comuni includono Pesi Uguali, Pesi Fissi o tecniche più avanzate come Parità di Rischio o MPT. Se attivi la gestione del rischio, puoi anche impostare diversi metodi di allocazione per gli stati "risk-on" e "risk-off".
8. **(Opzionale) Abilita la gestione del rischio-off:** Puoi attivare regole di rischio dinamiche che aggiustano le allocazioni in base a segnali o soglie di mercato. Puoi definire le regole di gestione del rischio nell'accordione "Gestione del rischio del modello".
9. **(Opzionale) Imposta parametri avanzati:** Affina il tuo modello con controlli aggiuntivi:
 - **Periodo massimo di detenzione:** limita il tempo in cui un asset può rimanere nel modello.
 - **Posizioni aperte massime:** imposta un limite sulle operazioni attive totali.
 - **Ritardo di reinvestimento:** definisci un periodo di "raffreddamento" prima di reinvestire in un asset recentemente venduto.
 - **Stop Loss / Take Profit:** esci automaticamente dalle posizioni in base a soglie di performance.

Una volta configurate tutte le impostazioni, clicca su 'Salva modello' o 'Salva portafoglio'. Ora puoi usarlo all'interno del tuo portafoglio per simulazioni, monitoraggio o ulteriori personalizzazioni.

Come si modifica un modello esistente in Fincanva?

Per modificare un modello esistente in Fincanva, dovrai aprirlo tramite il portafoglio in cui è utilizzato. Ciò ti consente di modificare la sua strategia, le impostazioni o la logica di allocazione.

1. Apri il portafoglio che contiene il modello che desideri modificare, o creane uno nuovo.
 2. Nella sezione "Modello", clicca su "Carica da modello".
 3. Nella finestra pop-up, cerca o naviga nel modello che desideri modificare e selezionalo.
 4. Il modello selezionato verrà caricato con le sue impostazioni attuali.
 5. Apporta le modifiche: questo può includere il metodo di allocazione, i filtri, le impostazioni di rischio o le informazioni generali.
 6. Clicca su "Salva" per sovrascrivere il modello o su "Salva come" per salvare una nuova versione senza modificare l'originale.
-

Metodi di allocazione

Che cos'è un metodo di allocazione in Fincanva?

I metodi di allocazione in Fincanva definiscono come il capitale viene distribuito, sia tra gli asset all'interno di un modello, sia tra i modelli all'interno di un portafoglio. Il metodo di allocazione scelto influisce in modo significativo sul contributo di ciascuna componente alla performance complessiva dell'investimento e al profilo di rischio. Comprendere questi metodi ti aiuta ad allineare la tua strategia con i tuoi obiettivi finanziari e la tua tolleranza al rischio.

Metodi di Allocazione del Capitale

- **Pesi Uguali (Equal Weights):** Assegna la stessa percentuale di capitale a ciascun asset o modello. È facile da implementare e garantisce la diversificazione, ma ignora le differenze nelle caratteristiche degli asset come la volatilità o il rendimento atteso.
- **Pesi Fissi (Fixed Weights):** Ti permette di impostare manualmente la percentuale di capitale per ciascun asset. Offre controllo e personalizzazione, ma richiede un ribilanciamento periodico e non si adatta ai cambiamenti di mercato.
- **Fluttuante (Floating):** Inizia con pesi Uguali o di Scalatura del Rischio e permette alle allocazioni di spostarsi con i movimenti del mercato. Riduce i costi di negoziazione ma può causare una deriva del portafoglio.
- **Ponderazione per Capitalizzazione di Mercato (Market Cap Weighted):** Alloca in base alla dimensione dell'asset, favorendo le società a maggiore capitalizzazione. Riflette il mercato più ampio ma può concentrarsi eccessivamente sulle grandi aziende.
- **Beta Neutrale (Beta Neutral):** Bilancia le posizioni lunghe e corte per ottenere una correlazione zero con il mercato. È ideale per strategie market-neutral ma potrebbe richiedere frequenti ribilanciamenti.
- **Portafoglio Imitativo (Mimicking Portfolio):** Replicherà la struttura e la performance di un benchmark scelto. È utile per l'investimento passivo ma potrebbe non cogliere tutte le sfumature del benchmark.
- **Correlazione Minima (Minimum Correlation):** Alloca il capitale per ridurre le correlazioni tra gli asset, migliorando la diversificazione e riducendo il rischio.
- **Teoria Moderna del Portafoglio (Modern Portfolio Theory - MPT):** Utilizza dati storici per trovare l'equilibrio ottimale tra rischio e rendimento. Costruisce portafogli sulla frontiera efficiente di Markowitz ed è ideale per ottimizzare i compromessi rischio-rendimento.
- **Allocazione Basata su Classifica (Ranking-Based):** Distribuisce più capitale agli asset con un punteggio più alto in base a criteri come la performance passata o lo Sharpe ratio.
- **Scalatura del Rischio (Risk Scaling):** Adatta le allocazioni in base alla volatilità dell'asset. Gli asset più rischiosi ricevono meno capitale per stabilizzare il rischio complessivo.
- **Parità di Rischio (Risk Parity):** Punta a un uguale contributo di rischio tra gli asset, allocando di più agli asset a basso rischio e di meno a quelli a rischio più elevato.

Scegliere il metodo di allocazione giusto è essenziale per definire come il tuo modello o portafoglio si comporta in diverse condizioni di mercato. Fincanva ti consente di sperimentare

con questi metodi attraverso simulazioni per vedere il loro potenziale impatto prima di prendere decisioni di investimento reali.

Che vincoli posso applicare alla Teoria Moderna del Portafoglio (MPT) in Fincanva?

In Fincanva, puoi applicare diverse **restrizioni** alla **Teoria Moderna del Portafoglio (MPT)** per personalizzare l'ottimizzazione del tuo portafoglio. Questo ti aiuta a rendere i risultati più pratici e in linea con le tue preferenze d'investimento o i requisiti normativi.

Restrizioni Applicabili alla MPT in Fincanva

- **Solo Pesi Positivi (Positive Weights Only):** Questa restrizione garantisce che tutte le allocazioni nel portafoglio siano positive. In altre parole, l'ottimizzatore non assegnerà valori negativi, che rappresenterebbero posizioni corte (short selling). Questo è fondamentale se desideri un portafoglio che investa solo in posizioni lunghe (long-only) o se hai restrizioni normative o strategiche sulla vendita allo scoperto.

Nota: Quando utilizzi la MPT a livello di portafoglio, la restrizione "Solo pesi positivi" è applicata di default e non può essere rimossa.

- **Pesi Vincolati (Constrained Weights):** Puoi impostare limiti minimi e/o massimi per l'allocazione di ciascun asset o modello. Ciò offre un maggiore controllo e previene l'eccessiva concentrazione. Ad esempio, puoi limitare qualsiasi singolo asset a non superare il 20% del portafoglio o imporre un'esposizione minima del 5% per garantirne la rilevanza.
- **Diversificato (Diversified):** Questa restrizione impone un'ampia distribuzione del capitale per evitare la concentrazione in pochi asset. Può essere implementata richiedendo un numero minimo di asset con pesi diversi da zero o impostando un limite sull'indice di Herfindahl (una misura della concentrazione del portafoglio). Ciò assicura un portafoglio più equilibrato e diversificato e si allinea agli obiettivi di mitigazione del rischio.

Considerazioni Importanti

- Se la restrizione "Pesi Vincolati" è abilitata, alcune combinazioni di vincoli potrebbero portare a un problema di ottimizzazione irrisolvibile.

- Se la restrizione "Diversificato" è abilitata, il risultato potrebbe essere equivalente ai "Pesi Uguali", poiché questa è concettualmente la soluzione più diversificata.

Queste restrizioni ti permettono di assicurarti che il tuo portafoglio ottimizzato con MPT non sia solo teoricamente ottimale, ma anche pratico e allineato ai limiti o alle preferenze di investimento del mondo reale. Puoi sperimentare queste impostazioni nel motore di simulazione di Fincanva per analizzare i loro effetti su rischio, rendimento e diversificazione prima di applicarle a strategie reali.

Allocazione a Pesi Uguali (Equal Weights) – Come Funziona in Fincanva

Cos'è

L'allocazione a Pesi Uguali è uno dei metodi di allocazione più semplici e ampiamente utilizzati. Assegna la stessa proporzione di capitale a ciascun asset (o modello), indipendentemente dalle sue caratteristiche individuali come rischio, volatilità o rendimento. Questo metodo mira a creare un'esposizione bilanciata tra tutti i componenti di un portafoglio o modello.

Cosa Fa in Fincanva

- **Logica:** Il capitale viene diviso equamente tra tutti i componenti attivi. In un portafoglio, ogni modello riceve una quota uguale. In un modello, ogni asset selezionato riceve un peso uguale.
- **Comportamento in Simulazione:** Il ribilanciamento mantiene i pesi uguali nel tempo, a meno che non venga sovrascritto da altre impostazioni come stop loss, tempo massimo di mantenimento o ritardo di reinvestimento.

Vantaggi

- Facile da comprendere e implementare
- Promuove naturalmente la diversificazione
- Non si basa su dati storici o stime di volatilità
- Adatto a principianti e investitori passivi

Svantaggi

- Ignora le caratteristiche specifiche degli asset come la volatilità o il rendimento atteso
- Potrebbe non ottimizzare il compromesso rischio-rendimento del portafoglio
- Richiede un ribilanciamento periodico per mantenere una distribuzione equa
- Nei modelli, può sottoperformare strategie più sofisticate nei mercati volatili

Dove Puoi Usarlo

- **Portafogli:** Sì - solo pesi positivi
- **Modelli:** Sì

Quando Usarlo

- Ideale per strategie diversificate e semplici
- Ottimo quando non hai una forte convinzione su quali asset o modelli sovraperformeranno
- Ottimo punto di partenza per simulazioni educative o esplorative
- Adatto agli utenti che desiderano un'allocazione trasparente e a bassa manutenzione

Esempio: Se il tuo modello include 4 asset—A, B, C e D—e il tuo capitale è di \$100.000, ogni asset riceverà \$25.000 (25%). In un portafoglio con 3 modelli, ogni modello riceverà il 33,33% del capitale totale allocato.

Accesso al Piano

- **Portafogli:** Disponibile sui piani Starter, Advanced, Ultimate e Professional
- **Modelli:** Disponibile sui piani Starter, Advanced, Ultimate e Professional

Allocazione a Pesi Fissi (Fixed Weights) – Come Funziona in Fincanva

Cos'è

L'allocazione a Pesi Fissi ti permette di assegnare manualmente una percentuale specifica di capitale a ciascun asset o modello, che rimane costante a meno che tu non la modifichi. Questo metodo offre il pieno controllo su come viene distribuito il tuo capitale.

Cosa Fa in Fincanva

- **Logica:** I pesi sono definiti dall'utente e fissi. Una volta impostata, ogni modello o asset mantiene la sua allocazione assegnata durante il ribilanciamento.
- **Comportamento in Simulazione:** Ad ogni ribilanciamento, il capitale viene riallocato secondo le percentuali fisse. Non vengono effettuati aggiustamenti dinamici a meno che tu non modifichi i pesi.
- **Vincoli:** Nei portafogli, i pesi fissi seguono una regola che prevede **solo pesi positivi**: la vendita allo scoperto non è consentita a livello di modello.

Vantaggi

- Offre il **pieno controllo** sull'allocazione del capitale.
- Utile quando hai **chiare convinzioni d'investimento** o desideri replicare un'allocazione nota.
- Comportamento **semplice e prevedibile** attraverso i periodi di ribilanciamento.
- Ottimo per costruire mix personalizzati di modelli o asset.

Svantaggi

- **Non si adatta** alle condizioni di mercato o al comportamento degli asset.
- Richiede **ribilanciamenti o aggiornamenti manuali** se le tue preferenze cambiano.
- Può comportare **profili di rischio-rendimento non ottimali** se non calibrato attentamente.
- Manca di flessibilità e reattività ai cambiamenti nella performance degli asset.

Dove Puoi Usarlo

- **Portafogli:** Sì - solo pesi positivi
- **Modelli:** Sì

Quando Usarlo

- Ideale quando si vogliono **replicare strategie o benchmark noti**.
- Utile quando si mescolano temi o esposizioni specifici in **proporzioni predefinite**.
- Ottimo quando si desidera un'esposizione **coerente** e non si necessita di allocazioni dinamiche.
- Adatto agli utenti che **danno priorità all'allocazione strategica** rispetto agli aggiustamenti tattici.

Esempio

In un modello con 3 asset, puoi impostare l'Asset A per ricevere il 50%, l'Asset B il 30% e l'Asset C il 20% del capitale totale. Queste percentuali rimarranno invariate tra i cicli di ribilanciamento, a meno che non vengano modificate manualmente.

In un portafoglio, potresti allocare il 60% a un modello di crescita a lungo termine e il 40% a un modello di reddito difensivo.

Accesso al Piano

- **Portafogli:** Disponibile sui piani Starter, Advanced, Ultimate e Professional
 - **Modelli:** Disponibile sui piani Starter, Advanced, Ultimate e Professional
-

Allocazione Fluttuante (Floating Allocation) – Come Funziona in Fincanva

Cos'è

L'allocazione **Fluttuante** permette ai pesi del capitale di evolvere naturalmente nel tempo senza resettarli ad ogni ribilanciamento. Riflette la realtà del "portfolio drift" (deriva del portafoglio) – dove le allocazioni si spostano man mano che gli asset crescono o diminuiscono di valore – pur mantenendo un punto di partenza strutturato.

Cosa Fa in Fincanva

- **Logica:** L'allocazione fluttuante inizia assegnando dei pesi iniziali (utilizzando Pesi Uguali o Scalatura del Rischio), ma poi permette loro di "deriva" in base alla performance dell'asset o del modello.
- **Comportamento in Simulazione:** Ad ogni ribilanciamento, solo le nuove posizioni ricevono pesi freschi. Le posizioni esistenti mantengono le loro proporzioni di peso a meno che non vengano ridotte o sostituite.
- **Parametri di Partenza:** Gli utenti possono scegliere **Pesi Uguali** o **Scalatura del Rischio** come metodo di base per l'allocazione iniziale.

Vantaggi

- **Riduce i costi di transazione** minimizzando il ribilanciamento non necessario.

- Riflette il comportamento degli investitori nel mondo reale e la **deriva naturale del portafoglio**.
- Preserva le allocazioni basate sulla performance relativa nel tempo.
- Permette alle dinamiche di **momentum e crescita** di influenzare il portafoglio in modo organico.

Svantaggi

- I pesi possono diventare **concentrati** se alcune posizioni crescono significativamente.
- Potrebbe **deviare dalla tua strategia iniziale** o dal tuo profilo di rischio.
- Richiede **monitoraggio** per prevenire sovraesposizioni involontarie.
- Minor controllo sul contributo degli asset se lasciato non gestito per lunghi periodi.

Dove Puoi Usarlo

- **Portafogli**: Non disponibile
- **Modelli**: Sì

Quando Usarlo

- Ideale per **investitori a lungo termine** che cercano di minimizzare la frequenza di negoziazione.
- Utile quando si mira a lasciare che i **titoli con buone performance crescano senza interruzioni**.
- Adatto quando si desidera riflettere i cambiamenti organici nelle dimensioni delle posizioni.
- Un'ottima soluzione per strategie **attente alle tasse** o mandati a basso turnover.

Esempio Supponiamo di iniziare un modello con Pesi Uguali (25% ciascuno su 4 asset). Nel tempo, un asset guadagna il 30% mentre un altro perde il 10%. Invece di resettare al 25% ciascuno al prossimo ribilanciamento, l'allocazione Fluttuante consente alla posizione più grande di crescere, aggiustando solo per gli asset appena aggiunti o rimossi.

Accesso al Piano

- **Portafogli**: Non disponibile
- **Modelli**: Disponibile sui piani Advanced, Ultimate e Professional

Allocazione Ponderata per Capitalizzazione di Mercato (Market Cap Weighted) – Come Funziona in Fincanva

Cos'è

L'allocazione Ponderata per Capitalizzazione di Mercato assegna il capitale agli asset o ai modelli in base alla loro capitalizzazione di mercato. Le entità più grandi ricevono una quota di capitale proporzionalmente maggiore, riflettendo la loro dimensione e il loro peso nel mercato più ampio.

Cosa Fa in Fincanva

- **Logica:** Il capitale viene distribuito in proporzione alla capitalizzazione di mercato di ciascun asset o modello rispetto alla capitalizzazione di mercato totale di tutti i componenti selezionati.¹
-
- **Comportamento in Simulazione:** Man mano che le capitalizzazioni di mercato evolvono nel tempo, l'allocazione si adegua ad ogni ribilanciamento per mantenere l'esposizione proporzionale.
- **Assunzione Sottostante:** Le aziende/modelli più grandi rappresentano un'allocazione più stabile ed efficiente grazie al più ampio consenso di mercato.

Vantaggi

- **Replica le metodologie degli indici popolari** come l'S&P 500.
- Richiede un **ribilanciamento meno frequente** rispetto ad alcuni metodi basati sull'ottimizzazione.
- Si allinea al **consenso di mercato** e alle strategie di investimento passivo.
- È un metodo di allocazione **semplice e ampiamente compreso**.

Svantaggi

- Può portare a una **concentrazione** in asset o modelli a grande capitalizzazione.
- **Sottopesa gli asset più piccoli** o emergenti con un alto potenziale di crescita.
- Potrebbe **non riflettere le preferenze individuali** di rischio-rendimento.
- **Meno personalizzabile** per obiettivi specifici della strategia.

Dove Puoi Usarlo

- **Portafogli:** Non disponibile
- **Modelli:** Sì

Quando Usarlo

- Ideale quando si intende **replicare o confrontarsi con indici tradizionali**.
- Ottimo per **strategie passive o semi-passive**.
- Utile quando si mira a ottenere esposizione ai **maggiori attori del mercato**.
- Adatto per **ridurre il bias soggettivo** nell'allocazione.

Esempio

Se l'Asset A ha una capitalizzazione di mercato di 200 miliardi di dollari, l'Asset B di 100 miliardi di dollari e l'Asset C di 50 miliardi di dollari, e il tuo modello alloca un totale di 100.000 dollari:

- L'Asset A riceverà il 57,14% (\$57.140)
- L'Asset B riceverà il 28,57% (\$28.570)
- L'Asset C riceverà il 14,29% (\$14.290)

Accesso al Piano

- **Portafogli:** Non disponibile
- **Modelli:** Disponibile sui piani Advanced, Ultimate e Professional

Allocazione Beta Neutrale – Come Funziona in Fincanva

Cos'è

L'allocazione Beta Neutrale è una strategia che mira a eliminare l'esposizione ai movimenti complessivi del mercato, raggiungendo un portafoglio con un beta netto pari a zero. Ciò significa che la performance della strategia non è correlata con il mercato più ampio. Tipicamente, questa strategia comporta la combinazione di posizioni lunghe (acquisti) in asset con beta inferiore e posizioni corte (vendite allo scoperto) in asset con beta superiore.

Cosa Fa in Fincanva

- **Logica:** I pesi sono calcolati in modo tale che il beta combinato di tutti gli asset selezionati sia uguale a zero (o a un beta target personalizzato se impostato in futuri aggiornamenti).
- **Comportamento in Simulazione:** Le posizioni vengono ribilanciate per garantire che il beta netto rimanga neutrale nel tempo.
- **Effetto del Ribilanciamento:** Il ribilanciamento regolare è cruciale per mantenere la neutralità, poiché i beta si evolvono con le condizioni di mercato.
- **Caratteristica Speciale:** Abilita le **posizioni corte**, rendendola uno dei pochi tipi di allocazione che include pesi negativi.

Vantaggi

- **Minimizza l'esposizione al rischio di mercato complessivo.**
- Adatta per strategie **market-neutral** o a **rendimento assoluto**.
- Aiuta a **isolare l'alpha specifico dell'asset**, indipendentemente dalla direzione del mercato.
- Comune nelle strategie di hedge fund e di trading quantitativo.

Svantaggi

- Richiede **stime beta affidabili** e può essere sensibile alla loro accuratezza.
- Comporta la **vendita allo scoperto**, che può aumentare la complessità e i costi.
- Il ribilanciamento frequente può portare a **costi di transazione più elevati**.
- Potrebbe **sottoperformare durante i mercati rialzisti** forti a causa dell'esposizione di mercato neutralizzata.

Dove Puoi Usarlo

- **Portafogli:** Non disponibile
- **Modelli:** Sì

Quando Usarlo

- Ideale per strategie **market-neutral** o quando si cerca di isolare l'alpha dal beta.
- Adatto in **mercati volatili o imprevedibili** dove la direzione è incerta.
- Utile per costruire **strategie di copertura** (hedged strategies) o "pair trades".
- Ideale quando si mira a **rendimenti assoluti** indipendentemente dalle tendenze macro.

Esempio

Immagina un modello che include due asset: l'Asset A ha un beta di 1,5 e l'Asset B ha un beta di -0,5. Per raggiungere un beta netto di 0, l'allocazione sovraperpondererebbe l'esposizione corta dell'Asset B rispetto all'esposizione lunga dell'Asset A, aggiustando i pesi fino a quando il contributo beta pesato totale non somma a zero.

Accesso al Piano

- **Modelli:** Disponibile sui piani Ultimate e Professional
- **Portafogli:** Non disponibile

Allocazione Portafoglio Imitativo (Mimicking Portfolio) – Come Funziona in Fincanva

Cos'è

L'allocazione Portafoglio Imitativo è un metodo di allocazione che replica la performance e le caratteristiche di un benchmark o portafoglio di riferimento scelto. L'obiettivo è costruire un modello o un portafoglio che si comporti in modo simile all'indice target in termini di rendimento, rischio e composizione.

Cosa Fa in Fincanva

- **Logica:** Alloca il capitale in modo da **minimizzare la differenza tra la performance del modello e quella del benchmark**.
- **Comportamento in Simulazione:** Durante ogni ribilanciamento, i pesi vengono aggiustati per **seguire da vicino il benchmark** utilizzando tecniche di ottimizzazione.
- **Calcolo:** Risolve un problema di **programmazione quadratica** utilizzando un algoritmo di ricerca locale ibrido per corrispondere alle caratteristiche del benchmark il più fedelmente possibile.
- **Selezione del Benchmark:** Gli utenti definiscono implicitamente il benchmark scegliendo l'universo investibile o l'indice target da imitare.

Vantaggi

- Consente di **seguire indici noti** o benchmark personalizzati.
- Utile per l'**investimento passivo** o per confronti di performance.
- Aiuta a costruire strategie a scopo didattico per comprendere il comportamento degli indici.

- Permette la **personalizzazione di strategie simili a benchmark** con controlli aggiuntivi (ad esempio, vincoli).

Svantaggi

- **Intensivo dal punto di vista computazionale** durante il ribilanciamento.
- Potrebbe **non replicare perfettamente il benchmark**, specialmente se l'universo investibile differisce.
- **Non ottimizza necessariamente per alpha o rendimenti**.
- Richiede **buoni dati sui componenti del benchmark** e sulle loro caratteristiche.

Dove Puoi Usarlo

- **Portafogli**: Non disponibile
- **Modelli**: Sì

Quando Usarlo

- Ideale per **replicare la performance di un indice o di un ETF**.
- Utile per **strategie di investimento passivo con regole personalizzate**.
- Adatto quando si confrontano strategie di modelli personalizzati con uno standard di mercato.
- Ideale per **simulazioni didattiche** per comprendere l'errore di tracciamento e la progettazione del benchmark.

Esempio

Se vuoi che il tuo modello replichi l'indice S&P 500 ma includa solo un sottoinsieme di titoli a grande capitalizzazione, il metodo di imitazione allocherà i pesi tra gli asset selezionati per approssimare il profilo di rendimento e rischio dell'S&P 500.

Accesso al Piano

- **Modelli**: Disponibile sui piani Ultimate e Professional
- **Portafogli**: Non disponibile

Allocazione Correlazione Minima – Come Funziona in Fincanva

Cos'è

L'allocazione Correlazione Minima si concentra sulla riduzione della correlazione media tra gli asset nel tuo modello. L'obiettivo è migliorare la diversificazione combinando asset che tendono a non muoversi nella stessa direzione, riducendo così potenzialmente il rischio complessivo del portafoglio.

Cosa Fa in Fincanva

- **Logica:** Alloca più capitale agli asset con **minori correlazioni** rispetto agli altri nel portafoglio.¹
-
- **Comportamento in Simulazione:** Ad ogni ribilanciamento, le relazioni tra gli asset vengono valutate e i pesi sono ottimizzati per **ridurre la correlazione media a coppie**.
- **Calcolo:** Si basa sull'**Algoritmo di Correlazione Minima (MCA)** come proposto da Varadi, Kapler, Rittenhouse e Bee, implementato tramite un'efficiente routine di ottimizzazione.
- **Vincoli:** Sono consentiti **solo pesi positivi**; non sono ammesse posizioni corte nei modelli.²
-

Vantaggi

- **Promuove la diversificazione** riducendo l'esposizione ad asset correlati.
- Può **ridurre la volatilità totale del portafoglio** senza sacrificare il potenziale di rendimento.³
-
- Aiuta a costruire strategie di investimento **più stabili e resilienti**.⁴
-
- Particolarmente utile quando si combinano asset di settori o fattori diversi.

Svantaggi

- Le correlazioni degli asset possono **cambiare nel tempo**, richiedendo una ri-ottimizzazione periodica.
- **Più intensivo dal punto di vista computazionale** rispetto a metodi di allocazione più semplici.
- **Non tiene conto del rischio o del rendimento del singolo asset**—l'attenzione è puramente sulle relazioni.

- Potrebbe **sottopesare asset di alta qualità** se sono altamente correlati con altri.

Dove Puoi Usarlo

- **Portafogli:** Non disponibile
- **Modelli:** Sì

Quando Usarlo

- Ideale per **strategie focalizzate sulla diversificazione**.
- Utile quando si combinano asset di categorie o classi di asset simili.
- Ottimo per **ridurre la sovraesposizione a rischi tematici o specifici di settore**.
- Ottimo per costruire modelli **sensibili al rischio** che mirano alla stabilità a lungo termine.

Esempio

Se l'Asset A è altamente correlato con l'Asset B (correlazione = 0,9), ma l'Asset C è solo debolmente correlato con l'Asset A (correlazione = 0,2), il metodo Correlazione Minima darà priorità all'Asset C rispetto all'Asset B, anche se hanno rendimenti simili.

Accesso al Piano

- **Modelli:** Disponibile sui piani Advanced, Ultimate e Professional
- **Portafogli:** Non disponibile

Allocazione Teoria Moderna del Portafoglio (MPT) – Come Funziona in Fincanva

Cos'è

La Teoria Moderna del Portafoglio (MPT) è un framework quantitativo per costruire un portafoglio che offre il massimo rendimento atteso per un dato livello di rischio — o il minimo rischio per un dato livello di rendimento.¹ Utilizza rendimenti storici, volatilità e correlazioni tra gli asset per posizionare il portafoglio sulla "frontiera efficiente".²

Cosa Fa in Fincanva

- **Logica:** La MPT determina i **pesi ottimali** utilizzando l'ottimizzazione matematica per raggiungere il miglior compromesso possibile tra rischio e rendimento.³
-
- **Comportamento in Simulazione:** Durante ogni ribilanciamento, il capitale viene allocato in base a statistiche aggiornate di rendimento e rischio derivate da dati storici.

Varianti Supportate in Fincanva:

- **Portafoglio Ottimale di Markowitz:** Massimizza il rendimento atteso per un dato livello di rischio.⁴
-
- **Portafoglio a Varianza Minima:** Minimizza la volatilità indipendentemente dal rendimento.
- **Portafoglio a Rendimento Massimo:** Si concentra unicamente sulla massimizzazione del rendimento, senza considerare la volatilità.

Vincoli (opzionali):

- **Solo Pesi Positivi** (solo per i modelli)
- **Pesi Vincolati:** Limita la differenza massima tra i pesi degli asset.
- **Vincolo di Diversificazione:** Limita la deviazione standard annualizzata.

Vantaggi

- **Ottimizza il profilo rischio-rendimento** utilizzando una teoria finanziaria ben consolidata.
- Si adatta alle correlazioni, non solo al rischio o al rendimento degli asset.
- Offre **molteplici configurazioni** per adattarsi a diversi obiettivi (es. massimo rendimento, minimo rischio).⁵
-
- Adatta per utenti avanzati che cercano portafogli matematicamente ottimali.

Svantaggi

- Si basa fortemente su **dati storici**, che potrebbero non prevedere i rendimenti futuri.
- **Sensibile ai cambiamenti degli input**, specialmente in set di asset piccoli o altamente correlati.⁶

-
- **Intensivo dal punto di vista computazionale**, specialmente con i vincoli abilitati.⁷
-
- Può comportare **portafogli concentrati** se non vengono applicati vincoli.

Dove Puoi Usarlo

- **Portafogli**: Sì - solo pesi positivi
- **Modelli**: Sì

Quando Usarlo

- Ottimo quando si mira a **massimizzare le prestazioni con un rischio gestito**.⁸
-
- Ideale per **strategie accademiche, istituzionali o basate sulla ricerca**.
- Adatto per ottimizzare le composizioni dei modelli con diverse caratteristiche di rischio/rendimento.
- Raccomandato quando si lavora con classi di asset che mostrano **correlazione e volatilità variabili**.

Esempio

Supponiamo che l'Asset A e l'Asset B siano correlati negativamente. La MPT allocherà più capitale a entrambi gli asset per ridurre la volatilità complessiva del portafoglio, anche se le loro volatilità individuali sono elevate — aumentando così i benefici della diversificazione.

Accesso al Piano

- **Portafogli**: Disponibile sui piani Ultimate e Professional
- **Modelli**: Disponibile sui piani Ultimate e Professional

Allocazione Basata su Classifica (Ranking-Based) – Come Funziona in Fincanva

Cos'è

L'allocazione Basata su Classifica è un metodo dinamico che classifica gli asset (o i modelli) utilizzando una metrica specifica, come la performance recente, la volatilità o lo Sharpe ratio, e alloca il capitale di conseguenza. Le voci con il ranking più alto ricevono una quota maggiore di capitale, permettendoti di enfatizzare le tue migliori idee.

Cosa Fa in Fincanva

- **Logica:** Il capitale viene distribuito in base alla posizione nella classifica. Più alto è il ranking, maggiore è l'allocazione.
- **Personalizzazione:**
 - **Nei portafogli:** i modelli vengono classificati e gli utenti possono assegnare un peso a ciascuna posizione in classifica o escludere determinati modelli.
 - **Nei modelli:** gli asset vengono classificati e pesati per decile o percentile, consentendo un'allocazione più precisa.
- **Input Flessibili:** Il ranking può essere basato su: **variazione, variazione media, deviazione standard annualizzata, Sharpe ratio e P/E (Price/Earnings).**

Vantaggi

- **Premia dinamicamente** le performance forti o gli asset favorevoli.
- **Facilmente adattabile** a diversi stili o fattori di investimento.
- Consente la **concentrazione sulle migliori scelte** pur mantenendo la diversificazione.
- Incoraggia la **targetizzazione specifica della strategia** e un controllo preciso sulla distribuzione del capitale.

Svantaggi

- I ranking possono **fluttuare frequentemente**, portando a un maggiore turnover.
- Dipendente dalla **qualità e stabilità della metrica di ranking**.
- Potrebbe **sovraponderare i recenti vincitori**, aumentando il rischio di regressione alla media.
- Richiede un'attenta selezione della metrica per **evitare l'overfitting**.

Dove Puoi Usarlo

- **Portafogli:** Sì - solo pesi positivi
- **Modelli:** Sì

Quando Usarlo

- Ideale quando si utilizzano **strategie basate su momentum, qualità o fattori**.

- Utile per **modelli tattici** che devono enfatizzare gli asset con il ranking più alto.
- Consigliato per l'investimento basato su **screening con una logica di ranking chiara**.
- Ottimo per gli investitori che desiderano un'**automazione parziale** senza ottimizzazione completa.

Esempio

In un modello con 10 asset classificati in base ai rendimenti a 6 mesi:

- L'asset con il ranking più alto potrebbe ricevere il 30%.
- Il secondo classificato il 20%.
- Gli altri ricevono proporzionalmente meno, o nulla se vengono definiti dei cutoff.

In un portafoglio, potresti classificare i modelli in base allo Sharpe ratio storico e allocare il 50%, 30% e 20% tra i primi tre.

Accesso al Piano

- **Portafogli:** Disponibile sui piani Starter, Advanced, Ultimate e Professional
- **Modelli:** Disponibile sui piani Starter, Advanced, Ultimate e Professional

Allocazione Scalatura del Rischio (Risk Scaling Allocation) –

Come Funziona in Fincanva

Cos'è

L'allocazione Scalatura del Rischio è un metodo di allocazione che adatta le dimensioni delle posizioni in base alla volatilità di ciascun asset o modello. L'obiettivo è impedire che i componenti altamente volatili dominino il portafoglio, risultando in un'allocazione più equilibrata e consapevole del rischio.

Cosa Fa in Fincanva

- **Logica:** Il capitale viene allocato **inversamente alla volatilità**—gli asset o i modelli con volatilità inferiore ricevono più capitale, mentre quelli più rischiosi ne ricevono meno.
- **Comportamento in Simulazione:** Ad ogni ribilanciamento, le volatilità vengono stimate e i pesi vengono ricalcolati per riflettere il profilo di rischio inverso.

Vantaggi

- **Riduce la concentrazione** in asset o modelli altamente volatili.
- **Promuove la stabilità** e una curva di rendimento più fluida nel tempo.
- Modo **semplice ed efficace** per incorporare la consapevolezza del rischio.
- Utile per creare **strategie conservative** senza sacrificare la diversificazione.

Svantaggi

- Potrebbe **sottopesare asset ad alto rendimento** che presentano anche una volatilità maggiore.
- Si basa su **stime di volatilità accurate e aggiornate**.
- **Non considera le correlazioni** tra gli asset.
- Potrebbe essere necessario un **ribilanciamento più frequente** se la volatilità cambia spesso.

Dove Puoi Usarlo

- **Portafogli**: Sì - solo pesi positivi
- **Modelli**: Sì

Quando Usarlo

- Ideale per la **costruzione di strategie consapevoli del rischio**.
- Utile per gli investitori che desiderano **evitare la sovraesposizione ad asset volatili**.
- Efficace per **rendimenti più fluidi** e per la riduzione dei drawdown.
- Ideale per **strategie conservative** o quando si combinano diverse classi di asset.

Esempio

Se l'Asset A ha una volatilità annualizzata del 30% e l'Asset B del 10%, la Scalatura del Rischio allocherà tre volte più capitale all'Asset B rispetto all'Asset A, dando preferenza all'asset a minor rischio.

Accesso al Piano

- **Portafogli**: Disponibile sui piani Starter, Advanced, Ultimate e Professional
 - **Modelli**: Disponibile sui piani Starter, Advanced, Ultimate e Professional
-

Allocazione Parità di Rischio (Risk Parity Allocation) – Come Funziona in Fincanva

Cos'è

L'allocazione a Parità di Rischio è una strategia progettata per garantire che ogni asset o modello contribuisca con una quota uguale di rischio al portafoglio totale. A differenza dei metodi tradizionali che allocano il capitale in modo uniforme o in base al rendimento atteso, la Parità di Rischio si concentra sul bilanciamento dei contributi di volatilità, portando tipicamente a risultati più stabili e diversificati.

Cosa Fa in Fincanva

- **Logica:** Alloca più capitale ai componenti a **bassa volatilità** e meno a quelli ad **alta volatilità**, in modo tale che il contributo di ciascuno al rischio totale del portafoglio sia uguale.
- **Comportamento in Simulazione:** Ad ogni ribilanciamento, le volatilità degli asset o dei modelli e le loro correlazioni vengono utilizzate per calcolare le allocazioni tramite un processo di ottimizzazione di programmazione quadratica.

Vantaggi

- **Equalizza l'esposizione al rischio** tra i componenti.
- **Riduce la concentrazione** in posizioni ad alta volatilità.
- Spesso porta a performance **più stabili e con minori drawdown**.
- Si allinea alle **pratiche istituzionali** utilizzate da grandi gestori patrimoniali e fondi pensione.

Svantaggi

- Potrebbe allocare una **quantità sostanziale di capitale ad asset a basso rischio e basso rendimento**.
- Richiede **dati accurati** su volatilità e correlazioni.
- Può comportare **leva finanziaria** se implementata con asset a basso rischio.
- **Intensiva dal punto di vista computazionale** rispetto a metodi più semplici.

Dove Puoi Usarlo

- **Portafogli:** Sì - solo pesi positivi
- **Modelli:** Sì

Quando Usarlo

- Ideale quando si cerca un **equilibrio nel rischio**, non nel capitale.
- Ottimo per **strategie diversificate e multi-asset**.
- Utile per gestire l'esposizione tra componenti non correlati o con volatilità variabile.
- Adatto a **strategie di tipo istituzionale** che mirano alla coerenza a lungo termine.

Esempio

Se l'Asset A ha un'alta volatilità e l'Asset B è più stabile, la Parità di Rischio assegnerà meno capitale all'Asset A e più all'Asset B, in modo che entrambi contribuiscano con la stessa quantità di rischio, anche se le loro allocazioni di capitale differiscono.

Accesso al Piano

- **Portafogli**: Disponibile sui piani Ultimate e Professional
- **Modelli**: Disponibile sui piani Ultimate e Professional

Perché alcuni metodi di allocazione in Fincanva sono disponibili solo per i modelli e non per i portafogli?

Alcuni metodi di allocazione in Fincanva sono disponibili solo per i **modelli** e non per i **portafogli** a causa delle differenze nella funzionalità, nei vincoli tecnici e nella natura della costruzione del portafoglio. Mentre i modelli applicano metodi di allocazione direttamente agli **asset**, i portafogli allocano il capitale tra i **modelli**, il che introduce limitazioni specifiche, in particolare per quanto riguarda le regole di vendita allo scoperto (shorting) e di ribilanciamento.

Ecco una tabella che riassume la disponibilità di ciascun metodo di allocazione nei modelli e nei portafogli:

Metodo di Allocazione	Disponibile nei Modelli	Disponibile nei Portafogli
Beta Neutrale	Sì	No

Pesi Uguali	Sì	Sì
Pesi Fissi	Sì	Sì
Fluttuante	Sì	No
Ponderata per Capitalizzazione di Mercato	Sì	No
Portafoglio Imitativo	Sì	No
Correlazione Minima	Sì	No
Teoria Moderna del Portafoglio	Sì	Sì
Basata su Classifica	Sì	Sì
Scalatura del Rischio	Sì	Sì
Parità di Rischio	Sì	Sì

Perché alcuni metodi sono solo per i modelli

- **Limitazione della vendita allo scoperto nei portafogli:** I portafogli allocano capitale tra i **modelli**, che rappresentano intere strategie di investimento. A differenza dei singoli

asset, i modelli non possono essere venduti allo scoperto. Pertanto, i metodi di allocazione che si basano su pesi negativi (come **Beta Neutrale** o **Portafoglio Imitativo**) non sono applicabili a livello di portafoglio.

- **Vincolo dei pesi positivi:** Metodi di allocazione come **Correlazione Minima** e la MPT completa spesso comportano che alcuni asset ricevano pesi negativi per ottimizzare la diversificazione o il rendimento. Questo funziona nei modelli dove gli asset possono essere venduti allo scoperto, ma è incompatibile con i portafogli che devono assegnare pesi strettamente positivi ai modelli.
- **Vincoli computazionali e interpretazione:** L'allocazione a livello di portafoglio è più astratta perché opera a livello di strategia. Metodi come il **Portafoglio Imitativo** o la **Correlazione Minima**, che richiedono l'ottimizzazione delle relazioni tra i singoli asset, non si traducono concettualmente bene in un insieme di modelli, ciascuno con la propria logica interna.
- **Progettazione della gestione del rischio:** Molti metodi specifici per i modelli sono pensati per un controllo granulare degli asset e per strategie tattiche. I portafogli, al contrario, sono costruiti per combinare diverse strategie a un livello superiore, dove metodi di allocazione più semplici sono spesso più efficaci e interpretabili.

Adattando alcuni metodi di allocazione solo ai modelli, Fincanva garantisce simulazioni più accurate, una distribuzione logica del capitale e la conformità ai vincoli operativi, offrendo flessibilità e affidabilità nella costruzione delle strategie di investimento.

Gestione del rischio

Cos'è la gestione del rischio in Fincanva?

Il sistema di **gestione del rischio** di Fincanva è progettato per aiutare gli utenti a gestire la loro esposizione in varie condizioni di mercato, **regolando dinamicamente le strategie di allocazione**. Questa funzionalità è ideale per gli investitori che desiderano proteggere i propri portafogli durante i periodi turbolenti, mantenendo al contempo la piena partecipazione in ambienti favorevoli.

Fincanva abilita un framework "**Risk On / Risk Off**" che consente agli utenti di definire fino a **due trigger condizionali**.

- Quando viene soddisfatta una condizione specificata di "**Risk Off**", la piattaforma applica automaticamente una strategia di allocazione più conservativa (ad esempio, spostando gli asset verso liquidità o opzioni più sicure).
- Una volta che la condizione di "**Risk On**" è soddisfatta, si ritorna alla logica di allocazione originale.

In ogni stato, gli utenti possono applicare un **metodo di allocazione diverso**. Ad esempio, un portafoglio potrebbe usare la **Scalatura del Rischio** durante il "Risk On" e passare a **Pesi Fissi** o **Correlazione Minima** durante il "Risk Off" per ridurre l'esposizione e migliorare la diversificazione.

Fincanva ti consente di applicare le impostazioni di gestione del rischio sia a livello di **portafoglio** che di **modello**.

- Le impostazioni di **Gestione del Rischio del Portafoglio** regolano il modo in cui il capitale si sposta tra i modelli all'interno di un portafoglio in base a segnali o soglie di mercato predefiniti.
- La **Gestione del Rischio del Modello** consente regole specifiche che aggiustano le allocazioni all'interno di un modello per ridurre l'esposizione quando i rischi aumentano.

Questa configurazione del rischio a **doppia modalità** offre agli utenti un potente controllo per implementare strategie dinamiche, basate su regole, **adattate alle condizioni di mercato**, contribuendo a ottimizzare la performance e a minimizzare i drawdown.

Come impostare una strategia Risk-Off in Fincanva?

Impostare una strategia **Risk-Off** in Fincanva permette al tuo portafoglio o modello di passare automaticamente a una posizione più difensiva quando le condizioni di mercato diventano sfavorevoli. Questa funzionalità aiuta a ridurre l'esposizione al rischio e a proteggere i tuoi investimenti durante periodi di volatilità.

Per ogni portafoglio o modello per il quale desideri attivare una strategia Risk-Off:

1. **Abilita il Risk-Off** nelle impostazioni del tuo portafoglio o modello.

Activate risk-off

Enable

Disable

2. Seleziona i Metodi di Allocazione per entrambi gli stati di rischio:

- Scegli un **Metodo di Allocazione** per il tuo stato **Risk-On** (es. Basata su Classifica o Ponderata per Capitalizzazione di Mercato).
- Scegli un **Metodo di Allocazione diverso**, tipicamente più conservativo, per il tuo stato **Risk-Off** (es. Pesi Fissi con modelli a forte componente di liquidità o Correlazione Minima).

The screenshot displays the 'Portfolio settings' interface, which is divided into two main sections: 'Risk-on strategy' and 'Risk-off strategy'. At the top, there is a 'Rebalance frequency' dropdown set to '1' month, and an 'Activate risk-off' toggle set to 'Enable'. The 'Risk-on strategy' section includes a slider for 'Invested capital (%)' at 100%, a dropdown for 'Allocation method' set to 'Modern portfolio theory (Markowitz MPT)', an 'In-sample period (months)' dropdown set to '12', and three buttons for 'Optimal', 'Minimum variance', and 'Maximum return' (the last is highlighted). Below these are 'Constraints' with 'Constrained weights' and 'Diversified' toggles, both set to 'Disable'. The 'Risk-off strategy' section has a similar 'Invested capital (%)' slider at 100%, an 'Allocation method' dropdown set to 'Equal weights', and no further options are visible.

3. Definisci le Condizioni di Attivazione (Trigger) per passare da Risk-On a Risk-Off (puoi attivare fino a 2 condizioni):

- **Imposta il Tipo di Trigger:**
 - **Serie vs. Soglia** (es. VIX > 25).
 - **Serie vs. Serie** (es. rendimento a breve termine > rendimento a lungo termine).
- Sotto "**Passa a Risk-Off Quando**", inserisci la condizione che segnala un aumento del rischio di mercato.
- Sotto "**Passa a Risk-On Quando**", inserisci la condizione che segnala una ripresa o stabilità del mercato.

4. **Imposta il "Ritardo Settimane" (Weeks Delay)** per evitare di reagire eccessivamente al rumore di breve termine:
 - Ad esempio, inserisci "2 settimane" per assicurarti che la condizione (come $VIX > 25$) debba persistere per 2 settimane consecutive prima che avvenga il cambio.
5. **Abilita "Trigger Rebalance"** se desideri che il portafoglio si ribilanci immediatamente dopo che una condizione Risk-On o Risk-Off è stata attivata.
 - Se questa opzione viene lasciata disabilitata, il cambiamento di strategia attenderà il prossimo ribilanciamento programmato.

The screenshot shows the 'Portfolio risk management' interface. It is divided into two main sections: 'Primary risk-off condition' and 'Secondary risk-off condition'. The 'Primary risk-off condition' section includes a 'Primary rule to control risk-on and risk-off logic.' with fields for 'Trigger type' (set to 'Series vs. threshold'), 'Series' (set to 'VIX Ratio Standard IM-3M'), and 'Function' (set to 'None'). Below these are two rows for 'Go risk-off when' and 'Go risk-on when', each with a dropdown menu and a numeric input field. The 'Go risk-off when' row has a dropdown set to '> (Greater than)' and an input of '1'. The 'Go risk-on when' row has a dropdown set to '< (Less than)' and an input of '0.9'. There is also a 'Delay (Weeks)' row with a dropdown set to '<' and an input of '0'. At the bottom of this section are 'Enable' and 'Disable' buttons. The 'Secondary risk-off condition' section has a toggle switch that is currently turned on and a label 'Additional rule to refine your risk-on and risk-off strategy.'

Configurando queste impostazioni, il tuo portafoglio o modello risponderà dinamicamente alle mutevoli condizioni di mercato, aiutandoti a gestire il rischio di ribasso pur rimanendo allineato ai tuoi obiettivi a lungo termine.

Quando usare la gestione del rischio in Fincanva?

Non sempre è necessario abilitare la **gestione del rischio** in Fincanva, ma quando lo fai, può rivelarsi uno strumento potente per **proteggere il tuo portafoglio** e ottimizzare il processo decisionale. Usala quando le **condizioni di mercato diventano volatili** o quando vuoi che la tua strategia di investimento reagisca automaticamente in base a **segnali predefiniti e basati sui dati**.

1. Usa la gestione del rischio quando desideri una **protezione automatica contro i crolli**. Ti aiuta a ridurre l'esposizione ad asset ad alto rischio quando il mercato mostra segnali di ribasso.

2. Attivala se preferisci **trigger macro basati sui dati** anziché l'istinto. Puoi definire segnali specifici (ad esempio, "VIX > 25") che attivano uno spostamento verso asset più sicuri o liquidità.
3. È ideale quando miri a un **processo decisionale meno emotivo**. Invece di reagire impulsivamente al rumore di mercato, puoi lasciare che le regole guidino le tue risposte.

Tuttavia, ci sono alcune importanti limitazioni e suggerimenti da tenere a mente:

- La gestione del rischio **non "predirà" la direzione del mercato**; seguirà i segnali che definisci tu.
- **Evita di creare regole eccessivamente complesse o contrastanti**, che potrebbero portare a prestazioni scarse o a un aumento del turnover.
- **Convalida la tua configurazione** attraverso un solido backtesting prima di affidarti ad essa nella tua strategia dal vivo.
- Sii consapevole che l'uso di regole di rischio dinamiche può **aumentare la frequenza di ribilanciamento**, il che può portare a costi di transazione più elevati.

Fincanva rende facile configurare queste impostazioni all'interno di ciascun portafoglio o modello. Puoi definire le condizioni di **Risk Off** e **Risk On**, impostare un ritardo per ridurre i falsi segnali e persino attivare il ribilanciamento quando queste condizioni cambiano. Questo rende la piattaforma ideale per costruire strategie resilienti e basate su regole.

In che modo lo stato Risk-Off influisce sul ribilanciamento del portafoglio in Fincanva?

Quando in Fincanva viene attivata una condizione di **Risk-Off**, questa può influenzare significativamente i tempi del ribilanciamento di un portafoglio. È importante notare che le notifiche automatiche per i cambi di stato Risk-On o Risk-Off non sono attualmente disponibili. Gli utenti dovrebbero controllare regolarmente i loro portafogli per evitare di perdere potenziali azioni di ribilanciamento.

- Se l'opzione "**Trigger Rebalance**" è abilitata nelle impostazioni di Gestione del Rischio, il portafoglio o il modello si ribilancerà **immediatamente** quando una condizione di Risk-Off (o Risk-On) viene soddisfatta.
- Se l'opzione "**Trigger Rebalance**" **non è abilitata**, le modifiche di allocazione dovute al Risk-Off verranno applicate solo durante il **successivo ribilanciamento programmato**.

- Ciò significa che possono verificarsi ribilanciamenti inattesi (al di fuori del tuo programma pianificato), ma solo se l'impostazione "trigger" è attiva.
- Per mantenere il controllo sull'esposizione al rischio e sulla strategia di allocazione del tuo portafoglio, è consigliabile **monitorare frequentemente** le tue simulazioni e i tuoi portafogli manualmente.

Questo comportamento garantisce flessibilità nella gestione del rischio di ribasso, ma richiede anche un impegno proattivo per mantenere prestazioni ottimali.



Simulazioni e backtesting

Invest smarter.
Learn faster.



Simulazioni e backtesting

Esecuzione di simulazioni e backtesting

[Cos'è una simulazione \(o backtest\) in Fincanva?](#)

[Come si esegue una simulazione in Fincanva?](#)

[Come si cambia l'anno di inizio di una simulazione in Fincanva?](#)

[Che differenza c'è tra un portafoglio e una simulazione \(o backtest\) in Fincanva?](#)

[Quali sono alcuni suggerimenti per eseguire simulazioni significative in Fincanva?](#)

[Come vengono calcolate le tasse nelle simulazioni di Fincanva?](#)

[Come gestisce Fincanva gli eventi di bancarotta nelle simulazioni?](#)

Impostazioni delle simulazioni

[Perché le impostazioni di simulazione sono importanti in Fincanva?](#)

[Quali sono le impostazioni chiave delle simulazioni in Fincanva?](#)

[Come si modificano le impostazioni fiscali in Fincanva?](#)

[Come si modificano le impostazioni principali della simulazione in Fincanva?](#)

[Come si modificano le impostazioni dei costi di simulazione in Fincanva?](#)

Esecuzione di simulazioni e backtesting

Cos'è una simulazione (o backtest) in Fincanva?

Una **simulazione** in Fincanva è un **backtest storico**. Mostra come la tua strategia — costruita con screener, modelli e regole di portafoglio — si sarebbe comportata nei mercati reali, utilizzando dati reali, senza il vantaggio del senno di poi.

È come spedire il tuo portafoglio indietro nel tempo per vedere come avrebbe gestito mercati in forte crescita, crolli e tutto ciò che sta nel mezzo.

Cosa succede in una simulazione:

- La logica del tuo portafoglio (allocazioni, ribilanciamento, regole di rischio) viene applicata **passo dopo passo** sui dati storici di mercato.
- Utilizza la logica **walk-forward**, il che significa che ogni decisione viene presa solo con i dati disponibili in quel momento, **senza bias di anticipazione** (look-ahead bias).
- Include gli **asset delistati** per evitare il bias di sopravvivenza e utilizza **screeners oggettivi** per minimizzare il bias di selezione.
- Tu scegli l'**anno di inizio** (ad esempio il 2000, ma puoi risalire ai primi del 1800), e Fincanva esegue la simulazione fino al presente.

Cosa la rende realistica:

- Inclusione opzionale di **tasse, commissioni, slippage e reinvestimento**.
- **Dati di alta qualità**, con timestamp e ipotesi di esecuzione realistiche.

Cosa ottieni da essa:

- **Grafici e metriche** per rendimenti, drawdown, volatilità, allocazione degli asset e altro ancora.
- **Analisi di sensibilità** per vedere come la tua strategia si comporta in diverse condizioni iniziali.
- **Approfondimenti** che ti aiutano a perfezionare modelli, logiche di ribilanciamento o regole di rischio basate su risultati reali.

Una simulazione non predirà il futuro, ma ti darà **prove concrete, non congetture**.

Pensa al tuo portafoglio come la strategia, e alla simulazione come la macchina del tempo. Ti aiuta a convalidare idee, ridurre il rischio e acquisire fiducia, prima di investire un singolo euro.

Come si esegue una simulazione in Fincanva?

Eseguire una **simulazione** in Fincanva ti permette di fare un **backtest** del tuo portafoglio sui dati storici del mercato. Questo ti aiuta a valutare le performance, analizzare il rischio e affinare la tua strategia, il tutto prima di investire denaro reale.

1. **Naviga alla sezione "Portafoglio"** dal menu principale.
2. Sotto "I Tuoi Portafogli", **individua il portafoglio** che vuoi simulare.
3. **Controlla lo stato del portafoglio**:

- **Ready**: La simulazione è già stata calcolata e puoi visualizzare i risultati immediatamente.
 - **Queued**: La simulazione è in attesa e inizierà a breve.
 - **Computing**: La simulazione è attualmente in corso.
 - **Failed**: Si è verificato un errore; potresti dover rivedere le impostazioni e riprovare. Se l'errore persiste, contatta il supporto.
 - **Launch**: Se il portafoglio non è ancora stato simulato, clicca sul pulsante a forma di **razzo** nella colonna delle azioni per avviare la simulazione.
4. Una volta che la simulazione è completata e lo stato cambia in "**Pronto**", dalla colonna delle azioni puoi accedere ai **report di output**, inclusi grafici delle performance, metriche di rischio e analisi dettagliate.

Qualsiasi modifica che influenzi la simulazione (ad esempio, Capitale Iniziale, Anno di Inizio, Impostazioni Fiscali) resetterà automaticamente lo stato della simulazione ad "Avvia", richiedendone una nuova esecuzione.

Come si cambia l'anno di inizio di una simulazione in Fincanva?

Cambiare l'anno di inizio di una simulazione in Fincanva ti permette di vedere come il tuo portafoglio si sarebbe comportato partendo da un diverso periodo storico. Questo è utile per valutare la **resilienza della strategia** attraverso vari cicli di mercato.

1. Vai alla sezione "**Portafoglio**" nel menu principale.
2. Nella tabella "I Miei Portafogli", individua il portafoglio che desideri modificare.
3. Nella colonna "**Inizio Sim**", fai doppio clic sull'anno attualmente visualizzato.

Portfolios + New portfolio

Welcome to your portfolio hub. Here, you can access, create, and manage your portfolios, and explore public portfolios from Fincanva.

My portfolios 3/10

Name ↑	# models	Status	Sim start	Computing tL	CAGR	Volatility	Sharpe	Max drawdo..	MTD	IM	YTD	TY	Actions
70-30 Portfolio 1800	2	Ready	2005 ▾	0.21s	8.4%	12.1%	0.56	-37.2%	-3.7%	-2.5%	17.2%	7.8%	   

4. Seleziona un **nuovo anno di inizio** dall'elenco a discesa.

My portfolios 3/10

Name ↑	# models	Status	Sim start	Computing tL	CAGR	Volatility	Sharpe	Max drawdo..	MTD	IM	YTD	TY	Actions
70-30 Portfolio 1800	2	Ready	2017 2016 2015 2014 2013	0.21s	8.4%	12.1%	0.56	-37.2%	-3.7%	-2.5%	17.2%	7.8%	   

5. Lo stato della simulazione passerà automaticamente a **"Queued"**, indicando che deve essere eseguita di nuovo con la nuova data.
6. Se la simulazione non si avvia automaticamente, vai alla colonna **"Azioni"** per quel portafoglio e clicca su **"Lancia simulazione"**.
7. Attendi che lo stato si aggiorni a **"Ready"** per accedere ai risultati della simulazione aggiornati.

Regolando l'anno di inizio della simulazione, puoi testare come la tua strategia si sarebbe comportata durante diversi eventi storici o condizioni economiche.

Che differenza c'è tra un portafoglio e una simulazione (o backtest) in Fincanva?

In Fincanva, **portafogli** e **simulazioni** (o backtest) svolgono ruoli diversi ma complementari. Un portafoglio rappresenta la tua strategia d'investimento – ciò che intendi fare – mentre una simulazione testa quella strategia utilizzando dati storici per mostrare come si sarebbe comportata.

Ecco un chiaro confronto:

Aspetto	Portafoglio	Simulazione / Backtest
Scopo	La tua strategia d'investimento effettiva	Un test di quella strategia usando dati di mercato passati
Focus Temporale	Orientato al futuro	Focalizzato sul passato
Stato	Vivo e modificabile	Risultato statico una volta calcolato
Funzionalità	Guida le decisioni attuali e future	Aiuta a valutare e affinare il portafoglio prima dell'uso
Analogia	La planimetria dei tuoi investimenti	Una macchina del tempo per vedere come il piano avrebbe funzionato

Pensa al tuo **portafoglio** come alla **planimetria**: un piano vivo che puoi progettare e modificare. Una **simulazione** è la **macchina del tempo** che mostra come il tuo piano si sarebbe comportato in condizioni storiche reali. Insieme, ti permettono di costruire strategie più intelligenti e prendere decisioni basate sui dati con fiducia.

Quali sono alcuni suggerimenti per eseguire simulazioni significative in Fincanva?

Eseguire simulazioni significative in Fincanva ti aiuta a ottenere approfondimenti più profondi sui punti di forza e di debolezza della tua strategia di investimento. Per ottenere il massimo dalle tue simulazioni, è importante impostarle con attenzione e analizzare i risultati da più angolazioni.

- **Simula su diversi periodi di tempo:** Testa la tua strategia durante varie condizioni di mercato, ad esempio la crisi finanziaria del 2008 o la pandemia del 2020, per vedere come si comporta sotto stress.
- **Usa benchmark per il confronto:** Confronta il tuo portafoglio con indici o settori rilevanti per valutare le performance relative e i rendimenti aggiustati per il rischio.
- **Includi gli attriti del mondo reale:** Abilita costi, tasse e opzioni di reinvestimento per assicurarti che le tue simulazioni riflettano rendimenti realistici.
- **Usa la scheda "Sensibilità Data Inizio" (se disponibile):** Questo ti aiuta a capire quanto la performance della tua strategia sia sensibile ai diversi punti di partenza.
- **Sperimenta con diversi scenari:** Regola impostazioni come capitale, regole di rischio, metodi di allocazione o universo di asset per esplorare come la tua strategia si adatta.
- **Verifica l'overfitting:** Evita di modificare troppo la tua strategia basandoti su una singola simulazione. Assicurati che si generalizzi bene nel tempo e nelle diverse condizioni.
- **Monitora i drawdown e la volatilità:** Non guardare solo il rendimento totale. Presta molta attenzione a quanto il portafoglio scende durante i periodi negativi e quanto sono stabili i rendimenti.
- **Analizza i contributi del modello:** Usa la scheda "Analytics Modelli" per vedere quali modelli guidano la performance e come correlano.
- **Bilancia complessità e chiarezza:** Più modelli e regole non significano sempre risultati migliori. Mantieni le simulazioni gestibili e interpretabili.
- **Documenta le tue modifiche:** Tieni traccia di ciò che hai testato e perché. Questo rende più facile iterare in modo ponderato ed evitare di ripetere gli errori.

Applicando questi suggerimenti, trasformerai ogni simulazione in un potente strumento di apprendimento e costruirai strategie di investimento più forti e affidabili.

Come vengono calcolate le tasse nelle simulazioni di Fincanva?

Nelle simulazioni di Fincanva, le tasse sono modellate per riflettere il loro impatto nel mondo reale sui rendimenti degli investimenti. La piattaforma utilizza un approccio a strati, combinando le ritenute alla fonte automatiche con le aliquote fiscali sui guadagni in conto capitale e sui dividendi definite dall'utente, per garantire accuratezza e realismo.

Come funziona la simulazione delle tasse

1. Ritenute alla Fonte (Withholding Taxes)

- Quando viene ricevuto un dividendo, Fincanva applica automaticamente una **ritenuta alla fonte**.
- Le ritenute alla fonte sono pre-mappate e costantemente aggiornate da Fincanva e **non possono essere modificate dall'utente**.
- Queste aliquote sono specifiche per paese e dipendono dalla tua residenza fiscale.
- Abbiamo mappato le regole delle ritenute alla fonte per la residenza negli **Stati Uniti (US)** e in **Italia (IT)**.
- Gli utenti con residenza "Altro" (Other) attualmente utilizzano di default le aliquote delle ritenute alla fonte statunitensi per scopi di semplificazione.
- In futuro, Fincanva amplierà il supporto per includere più paesi e trattamenti fiscali.

2. Tasse sui Guadagni in Conto Capitale e sui Dividendi

- Dopo aver simulato le azioni di trading (acquisto, vendita, mantenimento), Fincanva applica le aliquote fiscali che tu configuri nelle impostazioni della tua simulazione:
 - Aliquota dell'imposta sui guadagni in conto capitale a **breve termine**
 - Aliquota dell'imposta sui guadagni in conto capitale a **lungo termine**
 - Aliquota dell'imposta sui **dividendi**

Queste impostazioni ti consentono di personalizzare il modo in cui i profitti e le distribuzioni post-negoziamento vengono tassati in base alla tua situazione personale.

Come gestisce Fincanva gli eventi di bancarotta nelle simulazioni?

In Fincanva, garantire il realismo e l'affidabilità delle simulazioni di investimento è una priorità assoluta. La gestione degli eventi di **bancarotta** – sia a livello di portafoglio che di modello – svolge un ruolo fondamentale nel mantenere l'integrità della simulazione. Questo articolo spiega come viene gestita la bancarotta, perché è necessaria e cosa gli utenti dovrebbero aspettarsi quando si verifica.

A. Bancarotta a livello di Portafoglio

Condizione di attivazione: La bancarotta a livello di portafoglio si verifica quando il **capitale totale del portafoglio scende al di sotto del 10% del capitale iniziale di partenza**.

Motivazione

Permettere al capitale di scendere troppo rischia di produrre saldi negativi, che sono incompatibili con i sistemi interni (calcoli dell'equity, reporting delle performance, ecc.). La soglia del 10% è allineata alle comuni pratiche del mondo reale, come i livelli di *margin call*, e garantisce la stabilità della simulazione.

Comportamento dopo la Bancarotta

- Tutte le posizioni aperte vengono **chiuse immediatamente**.
- La simulazione continua fino alla data di fine originariamente impostata.
- Forze esterne come inflazione, interessi maturati e tasse vengono comunque applicate al capitale rimanente.
- **Nessun nuovo trade o posizione** viene aperto dopo la bancarotta.
- La curva dell'equity diventa piatta, ad eccezione degli aggiustamenti esterni.

Nota Finale

La bancarotta a livello di portafoglio è un evento **permanente**. Una volta attivata, il portafoglio non può recuperare o riprendere il trading durante la simulazione.

B. Bancarotta a livello di Modello

Condizione di attivazione: La bancarotta a livello di modello si verifica quando il **capitale allocato a un modello specifico scende al di sotto del 10% del suo capitale iniziale allocato**.

Motivazione

I singoli modelli devono mantenere saldi realistici per preservare l'integrità dei calcoli delle performance e dell'analisi del rischio.

Comportamento dopo la Bancarotta

- Tutte le posizioni attive all'interno del modello vengono **chiuse immediatamente**.
- Il modello **smette temporaneamente di fare trading**.
- Il modello può potenzialmente **ripartire**:
 - Se le future condizioni di ribilanciamento vengono soddisfatte, il modello può riaprire nuove posizioni più avanti nella simulazione.

Nota Finale

A differenza della bancarotta di portafoglio, la bancarotta di modello è **temporanea**. I modelli possono recuperare e riprendere il trading se le condizioni lo consentono (come futuri ribilanciamenti del portafoglio).

C. Gestione di Capitale Negativo Improvviso

Caso speciale: Se una leva finanziaria estrema o crolli improvvisi del mercato fanno sì che il capitale del portafoglio o del modello scenda direttamente in territorio negativo (ad esempio, dal 12% a -5% in un solo giorno), senza prima raggiungere la soglia del 10%:

- La simulazione viene immediatamente contrassegnata come **FALLITA**.

Distinzione Importante

- Questo **non è un bug**.
- I fallimenti delle simulazioni dovuti a eventi estremi sono rari ma attesi quando si utilizzano leva aggressiva o asset altamente volatili.
- Rappresentano i limiti naturali degli ambienti di simulazione realistici.

Riepilogo Rapido

Aspetto	Livello Portafoglio	Livello Modello
Trigger Bancarotta	Capitale < 10% del capitale iniziale	Capitale < 10% del capitale allocato

Azione Intrapresa	Chiude tutte le posizioni, nessun nuovo trading	Chiude le posizioni del modello, il modello puÃ² ripartire
Permanente?	SÃ-	No
Fattori Esterni (Inflazione, Interessi, ecc.)	Ancora applicati	Non si applicano
Gestione Capitale Negativo Improvviso	Simulazione contrassegnata come FALLITA	Simulazione contrassegnata come FALLITA

Impostazioni delle simulazioni

Perché le impostazioni di simulazione sono importanti in Fincanva?

Le **impostazioni di simulazione** definiscono l'ambiente in cui viene testata la tua strategia. Non sono solo opzioni aggiuntive, ma sono **essenziali** per rendere i tuoi backtest più realistici, affidabili e utilizzabili.

Configurando elementi come **costi, tasse, regole di reinvestimento e date di simulazione**, ti allontani dalla performance idealizzata e ti avvicini a come la tua strategia si sarebbe comportata nel mondo reale.

Queste impostazioni aiutano anche a **ridurre i comuni bias del backtesting** aggiungendo gli attriti del mondo reale, in modo che la tua strategia non sia solo teoricamente solida, ma effettivamente eseguibile.

Il risultato? **Migliori intuizioni, decisioni più intelligenti e maggiore fiducia** in ciò che stai costruendo.

Quali sono le impostazioni chiave delle simulazioni in Fincanva?

Quando esegui simulazioni in Fincanva, è importante comprendere le diverse **impostazioni che influenzano i tuoi risultati**. Alcune impostazioni si applicano globalmente a tutte le simulazioni, mentre altre possono essere configurate a livello della singola simulazione.

A. Impostazioni di Simulazione Globali (impostate in Account – Platform Settings)

Impostazioni Principali

- Imposta il tuo **Capitale Iniziale** e la **Valuta Primaria** nelle impostazioni della piattaforma.
- Queste definiscono l'importo base utilizzato nelle simulazioni e la valuta in cui vengono riportati i risultati.

Costi (Commissioni & Slippage)

- I costi includono commissioni di trading, markup sul tasso di margine e markup sul tasso di vendita allo scoperto.
- Definisci i tassi di markup nel tuo account; il motore di simulazione gestisce il resto.

Tasse

- Applica tasse sui guadagni in conto capitale a breve e lungo termine, nonché tasse sui dividendi. Imposta la tua **residenza fiscale**, il **regime fiscale** e le **aliquote fiscali specifiche** nelle impostazioni della piattaforma.
- Ad oggi, forniamo impostazioni fiscali predefinite per gli **Stati Uniti** e l'**Italia**. Altri paesi verranno aggiunti presto. Se selezioni "Altro", puoi configurare manualmente le tue impostazioni di residenza fiscale.

Importante: Qualsiasi modifica apportata a queste impostazioni attiverà automaticamente un rilancio di tutte le simulazioni esistenti per riflettere la configurazione aggiornata.

B. Impostazioni per Simulazione (configurate nella sezione Portafoglio o nelle schede di output)

Data di Inizio

- Modifica questa impostazione nella tabella "I Miei Portafogli" sotto la colonna "Inizio Sim" facendo doppio clic sull'anno.
- Definisce il punto storico da cui inizia la simulazione (ad esempio, 2005).

Suggerimento: Utilizza lo strumento "Sensibilità Data Inizio" per verificare quanto sia coerente la tua strategia su diversi orizzonti temporali.

Reinvesti Profitti e Dividendi

- Abilita o disabilita questa impostazione nella scheda di output del portafoglio.
- Quando abilitato, tutti i guadagni realizzati e i dividendi vengono reinvestiti automaticamente; in caso contrario, rimangono in contanti.

Suggerimento: Abilita questa opzione per un'analisi più accurata della capitalizzazione a lungo termine.

Selezione Benchmark

- Gestito anch'esso nell'output del portafoglio. Puoi confrontare la tua strategia con:
 - I principali indici di mercato come S&P 500 o Nasdaq.
 - Benchmark specifici di settore.
 - Altri portafogli personalizzati o precedentemente simulati.
- I benchmark utilizzano le stesse impostazioni di costo e fiscali della tua simulazione per un confronto equo.

Suggerimento: Includi sempre un benchmark per contestualizzare la performance della tua strategia.

Come si modificano le impostazioni fiscali (Tasse) in Fincanva?

Fincanva consente agli utenti di personalizzare le impostazioni fiscali per riflettere le loro specifiche condizioni fiscali. Questo include l'impostazione del paese di residenza, del regime fiscale, delle tasse sui guadagni in conto capitale e delle tasse sui dividendi, garantendo simulazioni e pianificazioni di investimento più accurate. Puoi accedere e aggiornare queste impostazioni direttamente dal tuo account.

1. Clicca sul tuo Nome nella barra di navigazione, apparirà un menù.
2. Seleziona **"Account & Impostazioni"** dal menu a discesa, quindi **"Impostazioni Piattaforma"**.
3. Naviga alla sezione **"Impostazioni Fiscali"**.
4. Qui puoi impostare o modificare quanto segue:

- **Residenza Fiscale:** Seleziona il tuo paese di residenza ai fini fiscali.
 - **Regime Fiscale:** Scegli il quadro fiscale che si applica a te (individuo, azienda, conto pensione, ecc.).
 - **Tassa sui Guadagni in Conto Capitale:** Inserisci l'aliquota applicabile per i guadagni derivanti dalla vendita di asset.
 - **Tassa sui Guadagni in Conto Capitale a Breve Termine:** Definisci l'aliquota fiscale per gli asset venduti entro un breve periodo.
 - **Tassa sui Guadagni in Conto Capitale a Lungo Termine:** Specifica l'aliquota per gli asset detenuti a lungo.
 - **Tassa sui Dividendi:** Inserisci la percentuale di tassa applicata ai dividendi guadagnati.
5. Dopo aver inserito tutti i valori pertinenti, assicurati di **salvare le impostazioni** per applicare le modifiche alle tue simulazioni e ai tuoi output.

Importante: Qualsiasi modifica apportata a queste impostazioni attiverà automaticamente un rilancio di tutte le simulazioni esistenti per riflettere la configurazione aggiornata.

Come si modificano le impostazioni principali della simulazione in Fincanva?

Le impostazioni principali della simulazione di Fincanva definiscono i **parametri fondamentali** per tutte le tue simulazioni. Impostando il capitale iniziale e la valuta primaria, garantischi la coerenza in tutta la tua analisi degli investimenti.

1. Clicca sul tuo Nome nella barra di navigazione, apparirà un menù.
2. Seleziona **"Account & Impostazioni"** dal menu a discesa, quindi **"Impostazioni Piattaforma"**.
3. Nella sezione **"Impostazioni Principali"**, individua le seguenti opzioni:
 - **Capitale Iniziale:** Imposta l'importo di partenza per tutte le simulazioni. Questo valore influisce sui calcoli di allocazione e sui risultati finali delle performance.
 - **Valuta Primaria:** Scegli la valuta principale (ad esempio, USD, EUR) utilizzata per la reportistica e i calcoli a livello di portafoglio.
4. Apporta le modifiche desiderate a questi campi.
5. Una volta salvate le impostazioni aggiornate, Fincanva **rilancerà automaticamente tutte le simulazioni** per applicare i nuovi valori di capitale iniziale e valuta.

Importante: Qualsiasi modifica apportata a queste impostazioni attiverà automaticamente un rilancio di tutte le simulazioni esistenti per riflettere la configurazione aggiornata.

Come si modificano le impostazioni dei costi di simulazione in Fincanva?

Fincanva ti permette di personalizzare le assunzioni relative ai costi per tutte le tue simulazioni, regolando il **markup sul tasso di margine** e il **markup sul tasso di vendita allo scoperto**. Queste impostazioni dei costi di simulazione influenzano il calcolo dei costi di leva finanziaria e di vendita allo scoperto. Qualsiasi modifica apportata a questi valori attiverà automaticamente un rilancio di tutte le tue simulazioni per applicare gli aggiornamenti.

1. Clicca sul tuo Nome nella barra di navigazione, apparirà un menù.
2. Seleziona **"Account & Impostazioni"** dal menu a discesa, quindi **"Impostazioni Piattaforma"**.
3. Scorri fino alla sezione **"Impostazioni Costi"**.
4. Regola i seguenti valori come necessario:
 - **Markup Tasso di Margine** (chiamato anche Premio Tasso di Prestito): Imposta il costo aggiuntivo applicato quando si utilizza la leva finanziaria nelle simulazioni.
 - **Markup Tasso di Vendita allo Scoperto**: Definisce il costo extra sostenuto per la vendita allo scoperto di asset nelle tue simulazioni.
5. Dopo aver aggiornato queste impostazioni, clicca su **"Salva"**.

Importante: Qualsiasi modifica apportata a queste impostazioni attiverà automaticamente un rilancio di tutte le simulazioni esistenti per riflettere la configurazione aggiornata.

Come posso impostare la tassazione se sono residente fiscale in un altro paese?

Attualmente Fincanva include impostazioni fiscali preconfigurate per Italia (IT) e Stati Uniti (US).

Se sei residente in un altro paese:

1. Clicca sul tuo Nome nella barra di navigazione, apparirà un menù.

2. Seleziona **"Account & Impostazioni"** dal menu a discesa, quindi **"Impostazioni Piattaforma"**.
3. Scorri fino alla sezione **"Impostazioni Fiscali"**
4. Seleziona l'opzione **"Other"**.
5. Configura manualmente le aliquote e le regole fiscali per ricreare una situazione simile a quella del tuo paese di residenza.

In questo modo, le simulazioni rifletteranno in modo più realistico l'impatto delle tasse sul tuo portafoglio.

Output & analysis

**Invest smarter.
Learn faster.**



Output & analysis

Output della simulazione

[Cosa includono l'output di simulazione e l'analisi di backtesting in Fincanva?](#)

[Cosa mostra la scheda "Evoluzione Equity" nelle simulazioni di Fincanva?](#)

[Cosa mostra la scheda "Cronologia Posizioni" nelle simulazioni di Fincanva?](#)

[Cosa mostra la scheda "Metriche di Portafoglio" nelle simulazioni di Fincanva?](#)

[Cosa mostra la scheda "Rendimenti Mensili" nelle simulazioni di Fincanva?](#)

[Cosa mostra la scheda "Cronologia Allocazioni" nelle simulazioni di Fincanva?](#)

[\(Coming soon\) Cosa mostra la scheda "Analisi Modelli" nelle simulazioni di Fincanva?](#)

[\(Coming soon\) Cosa mostra la scheda "Sensibilità Data Inizio" nelle simulazioni di Fincanva?](#)

[Cosa mostra la scheda "Stato Attuale" nelle simulazioni di Fincanva?](#)

[Cos'è la sezione "Prossime Rotazioni" \(Prossimi Ribilanciamenti\) e come dovrei usarla?](#)

Output della simulazione

Cosa includono l'output di simulazione e l'analisi di backtesting in Fincanva?

L'output di simulazione e l'analisi di backtesting di Fincanva sono un report completo progettato per aiutare gli utenti ad analizzare e perfezionare le loro strategie di investimento. Include numerose schede ricche di dati e impostazioni personalizzabili che forniscono approfondimenti dettagliati su performance, rischio e aree di miglioramento. Prima di esplorare l'output dettagliato, gli utenti possono configurare impostazioni generali come i benchmark e scegliere se simulare gli effetti di costi, tasse e reinvestimento di dividendi o profitti.

Ecco le **8 schede chiave** presenti in ogni output di simulazione:

1. **Evoluzione dell'Equity (Equity Evolution):** Traccia i cambiamenti nel capitale totale, nel capitale investito, nel saldo di cassa e nei drawdown nel tempo. Include curve di crescita, ripartizioni dei costi, aggiustamenti per l'inflazione e una scala logaritmica per confronti più chiari.
2. **Cronologia Posizioni (Positions History):** Elenca tutte le posizioni aperte durante la simulazione, inclusi dettagli come date di entrata e uscita, profitto/perdita, dividendi ricevuti e operazioni societarie (split). Fornisce trasparenza sull'attività di ciascun modello e sui rendimenti a livello di posizione.
3. **Metriche di Portafoglio (Portfolio Metrics):** Riassume gli indicatori chiave di performance (KPI) come rendimento totale, volatilità, Sharpe ratio e drawdown. Se viene selezionato un benchmark, questa scheda confronta anche la performance del portafoglio affiancandola a quella del benchmark.
4. **Rendimenti Mensili (Monthly Returns):** Mostra i rendimenti mensili e annuali, i drawdown e i confronti con il benchmark. Gli utenti possono anche visualizzare l'**Eccedenza sul Benchmark (Benchmark Excess)**, che mostra di quanto il portafoglio ha sovraperformato o sottoperformato il benchmark.
5. **Cronologia Allocazioni (Allocation History):** Mostra come il capitale è stato distribuito tra i diversi modelli nel tempo. Puoi esplorare sia il profitto/perdita assoluto sia i cambiamenti di allocazione basati su percentuali.
6. **Analisi Modelli (Models Analytics):** Valuta i singoli modelli all'interno del portafoglio in termini di performance, volatilità e correlazione. Questa scheda aiuta gli utenti a capire quali modelli contribuiscono maggiormente ai rendimenti o al rischio.
7. **Sensibilità Data di Inizio (Start Date Sensitivity):** Valuta come la scelta della data di inizio influisce sui risultati della simulazione. Questo è utile per identificare strategie robuste rispetto a quelle sensibili a specifiche condizioni di mercato.
8. **Stato Attuale (Current State):** Mostra le partecipazioni simulate attuali se il portafoglio fosse implementato nella vita reale oggi. Serve come istantanea in tempo reale per guidare l'implementazione effettiva del portafoglio.

In aggiunta a queste schede, una sezione "**Impostazioni Simulazione**" (**Simulation Settings**) nella parte superiore consente agli utenti di:

- Abilitare o disabilitare i **costi** (commissioni di trading, slippage, tassi di prestito).
 - Abilitare o disabilitare l'**impatto fiscale** (basato sui profili fiscali definiti dall'utente).
 - Abilitare il **reinvestimento** di profitti e dividendi.
 - **Cambiare i benchmark.**
-

Cosa mostra la scheda "Evoluzione Equity" nelle simulazioni di Fincanva?

La scheda "**Evoluzione dell'Equity**" in Fincanva fornisce un'analisi visiva dettagliata di come il tuo capitale si è evoluto durante il periodo di simulazione. È progettata per aiutarti a comprendere la crescita a lungo termine del tuo portafoglio, le fluttuazioni e l'impatto di vari fattori finanziari.

Grafico della Ripartizione del Capitale (Capital Breakdown Chart)

Mostra il **capitale totale**, la **liquidità disponibile** e il **capitale investito** nel tempo, aiutandoti a tracciare i cambiamenti di allocazione e l'utilizzo della liquidità.

Grafico della Crescita (Growth Chart)

Visualizza come è cambiato il valore del tuo portafoglio, evidenziando i periodi di guadagno o perdita.

Grafico delle Componenti della Ripartizione dei Costi (Cost Breakdown Components Chart)

Visualizza come le diverse componenti si sono evolute nel tempo e hanno influenzato la performance. Puoi vedere:

- Interessi Positivi
- Dividendi
- Profitto Realizzato
- Profitto Aperto
- Contributo del Portafoglio
- Tassazione
- Costi di Trading
- Interessi di Prestito/Short (Borrowing/Short Interest)
- Dividendi Negativi
- Perdita Realizzata
- Perdita Aperta

Opzioni del Grafico (Chart Options)

Puoi applicare le seguenti opzioni ai grafici (escluso il Grafico della Ripartizione dei Costi):

- **Scala Logaritmica:** Usala per visualizzare meglio le tendenze di capitalizzazione a lungo termine senza distorsioni dovute a grandi cambiamenti.
- **Aggiustamento per l'Inflazione:** Abilita questa opzione per vedere i valori del capitale reali, aggiustati per l'inflazione, e tenere conto dei cambiamenti nel potere d'acquisto.
- **Visualizzazione Benchmark:** Opzionalmente visualizza un benchmark per confrontare le performance del tuo portafoglio. (**Nota:** Non disponibile per il Grafico della Ripartizione dei Costi.)

Usa la scheda "Evoluzione dell'Equity" per visualizzare le tendenze del capitale, valutare la crescita composta e comprendere il costo reale di rimanere investito nel tempo. È uno strumento potente per valutare sia la performance che il realismo nella tua strategia di investimento.

Cosa mostra la scheda "Cronologia Posizioni" nelle simulazioni di Fincanva?

La scheda "**Cronologia Posizioni**" in Fincanva ti offre una ripartizione completa di tutte le attività di trading durante una simulazione. Ti permette di analizzare come la tua strategia ha interagito con i singoli asset, fin nei minimi dettagli di ogni trade, dividendo e split.

Tabella Cronologia Simboli di Portafoglio (Portfolio Symbol History Table)

- Elenca tutti gli **asset che hanno fatto parte del tuo portafoglio** durante la simulazione.

Tabella Posizioni (Positions Table)

- Quando selezioni un asset dalla prima tabella, questa mostra tutte le **posizioni (lunghe o corte)** che sono state aperte e chiuse dai tuoi modelli per quell'asset.

Tabella Scambi (Trades Table)

- Selezionando una posizione, questa rivela ogni **scambio al suo interno**: date di entrata e uscita, tipo (acquisto/vendita), quantità, costi associati e altro ancora.

Tabella Dividendi e Split (Dividends and Splits Table)

- Anche questa è collegata a una posizione selezionata e mostra tutti i **pagamenti di dividendi e gli stock split**, con dettagli come la data di pagamento, l'importo, le azioni detenute e il rendimento annualizzato.

Usa la scheda "Cronologia Posizioni" per **validare come la tua strategia si è comportata a livello di singolo trade** e per individuare schemi o tendenze di tempismo. È uno strumento fondamentale per affinare le decisioni e costruire fiducia nei risultati del tuo backtest.

Cosa mostra la scheda "Metriche di Portafoglio" nelle simulazioni di Fincanva?

La scheda "**Metriche di Portafoglio**" in Fincanva fornisce una panoramica completa delle performance e del profilo di rischio del tuo portafoglio durante il periodo di simulazione. Consolida approfondimenti quantitativi essenziali in tabelle e grafici di facile lettura, aiutandoti a capire come la tua strategia si è comportata, sia da sola che rispetto a un benchmark.

Tabella Metriche Generali (Overall Metrics Table)

Questa tabella evidenzia gli indicatori di performance di alto livello per il tuo portafoglio, con confronti affiancati rispetto al **benchmark (BCK)** selezionato. Include:

- **Rendimento Totale**
- **Massimo Drawdown**
- **Volatilità (Deviazione Standard)**
- **Metriche Corrette per il Rischio** (es. Sharpe Ratio)
- **Performance Media Mensile**

Queste metriche ti aiutano a valutare sia i rendimenti che il rischio con un solo sguardo.

Tabella Metriche Annuali (Yearly Metrics Table)

Questa sezione scompone le stesse metriche chiave anno per anno, permettendoti di:

- Tracciare la **coerenza delle performance**

- Individuare gli **anni anomali**
- Confrontare i **risultati annuali** con il tuo benchmark

È utile per capire come si comporta la tua strategia nel tempo e durante diverse condizioni di mercato.

Fincanva Score (Beta)

Questa visualizzazione unica riassume le performance del tuo portafoglio su sei dimensioni chiave:

- **CAGR** (Tasso di Crescita Composto Annuale)
- **Massimo Drawdown**
- **Deviazione Standard**
- **Sharpe Ratio**
- **Percentuale di Mesi Positivi**
- **Velocità di Recupero** (quanto rapidamente il portafoglio si riprende dopo i drawdown)

Questo grafico a "radar" offre una visione multidimensionale del rendimento, della stabilità, dell'efficienza e della resilienza della tua strategia, aiutandoti ad andare oltre le semplici cifre di performance.

Usa la scheda "Metriche di Portafoglio" per analizzare rapidamente performance e rischio, confrontare i risultati con un benchmark e valutare la robustezza della tua strategia nel tempo e attraverso dimensioni chiave.

Cosa mostra la scheda "Rendimenti Mensili" nelle simulazioni di Fincanva?

La scheda "**Rendimenti Mensili**" in Fincanva fornisce una ripartizione mese per mese delle performance del tuo portafoglio su più anni. È uno strumento potente per identificare schemi stagionali, cluster di volatilità e tendenze a lungo termine nella tua strategia.

Matrice Mese e Anno (Month and Year Matrix)

I dati sulle performance sono visualizzati in un formato a matrice, con:

- I **mesi** come righe
- Gli **anni** come colonne

Ogni cella mostra il **rendimento (o il drawdown)** per quel mese e anno, rendendo facile individuare a colpo d'occhio i periodi di performance forte o debole.

Selezione Interattiva dell'Anno (Interactive Year Selection)

Clicca su qualsiasi anno nella matrice per caricare grafici dettagliati che mostrano:

- **Curve di rendimento mensili**
- **Drawdown mensili**

Questo ti permette di esplorare le sfumature delle performance del tuo portafoglio per un anno specifico con maggiore granularità.

Opzione "Eccedenza sul Benchmark" (Benchmark Excess Option)

Abilita questa opzione per visualizzare la **performance relativa rispetto al benchmark selezionato**. Quando è attiva, la matrice mostrerà la differenza tra il rendimento del tuo portafoglio e quello del benchmark ogni mese:

- **Valori positivi** = Sovraperformance
- **Valori negativi** = Sottoperformance

Questa vista ti aiuta a valutare come la tua strategia si è comportata rispetto al mercato, non solo in termini assoluti.

Usa la scheda "Rendimenti Mensili" per:

- Individuare **cluster di volatilità** o periodi di stabilità.
- Identificare i **mesi o gli anni forti e deboli** per la tua strategia.
- Valutare le **performance relative** rispetto al mercato.
- Individuare i momenti in cui la tua strategia potrebbe aver richiesto **aggiustamenti o revisioni**.

Questa funzionalità è particolarmente preziosa per analizzare strategie con cicli ricorrenti, tendenze stagionali o per convalidare la coerenza a lungo termine.

Cosa mostra la scheda "Cronologia Allocazioni" nelle simulazioni di Fincanva?

La scheda "**Cronologia Allocazioni**" in Fincanva ti aiuta a visualizzare come il capitale del tuo portafoglio è stato distribuito tra i diversi modelli nel tempo. Offre preziosi spunti su come ciascun modello ha contribuito alla performance, alla diversificazione e al profilo di rischio del tuo portafoglio.

Distribuzione del Capitale nel Tempo

- Traccia come il tuo capitale è stato allocato tra i modelli durante il periodo di simulazione. Questa visualizzazione rivela se la tua strategia è rimasta stabile o si è spostata dinamicamente in base alle condizioni di mercato o alle regole del modello.

Confronto tra Modelli

- Analizza per ogni modello:
 - **Profitto Netto**
 - **Impatto Complessivo sul Capitale**
- Questo ti aiuta a comprendere il contributo relativo di ciascun modello ai rendimenti del portafoglio.

Usa la scheda "Cronologia Allocazioni" per:

- Comprendere il **ruolo e il peso** di ciascun modello nel tempo.
- Identificare i periodi in cui un modello ha **dominato le performance** o ha **ridotto i rendimenti**.
- Valutare quanto bene la tua strategia di allocazione ha bilanciato **rischio e rendimento** tra i modelli.

Questa scheda è essenziale per:

- **Perfezionare il mix** dei tuoi modelli.
- **Migliorare la diversificazione**.
- **Ottimizzare l'impiego del capitale** tra le tue strategie di investimento.

(Coming soon) Cosa mostra la scheda "Analisi Modelli" nelle simulazioni di Fincanva?

⚠ Anteprima

Questa pagina è attualmente in fase di sviluppo e non ancora disponibile in produzione. La documentazione è soggetta a modifiche e questa funzionalità potrebbe essere modificata o rimossa in base ai risultati dei test.

La scheda "**Analisi Modelli**" in Fincanva ti offre una comprensione più approfondita di come si comporta ogni modello nel tuo portafoglio e di come interagiscono tra loro. Consente un'analisi dettagliata a livello di modello per aiutarti a ottimizzare la composizione del tuo portafoglio e migliorare i risultati strategici.

Performance Anno per Anno

Visualizza i **rendimenti annuali** di ogni modello per:

- Identificare i modelli più performanti in modo consistente.
- Individuare i modelli che restano indietro in specifiche condizioni di mercato.
- Tracciare come le singole strategie reagiscono nel tempo.

Questo ti aiuta a valutare l'affidabilità e la sensibilità al mercato di ciascun modello.

Matrice di Correlazione

Esplora come i tuoi modelli si relazionano tra loro:

- Una **correlazione elevata** può segnalare ridondanza o comportamenti simili.
- Una **correlazione bassa o negativa** suggerisce potenziali benefici di diversificazione.

Usa questo strumento per rilevare sovrapposizioni e valutare se i tuoi modelli aggiungono veramente varietà alla tua strategia.

Visualizzazione dello Spazio dello Sharpe Ratio

Questo grafico a dispersione mostra per ogni modello:

- Il **Rischio** (Deviazione Standard).
- Il **Rendimento**.
- Lo **Sharpe Ratio**.

Ti aiuta a identificare facilmente quali modelli offrono il miglior rendimento per unità di rischio e quali potrebbero non valere il capitale che consumano.

Usa la scheda "Analisi Modelli" per:

- **Perfezionare il mix dei tuoi modelli** utilizzando dati di performance reali.
- **Rilevare ed eliminare la ridondanza** tra i modelli.
- **Regolare le allocazioni** per migliorare la diversificazione e i rendimenti corretti per il rischio.

Questa scheda è uno strumento fondamentale per prendere decisioni informate e basate sui dati su quali modelli mantenere, modificare o eliminare dalla tua strategia di portafoglio.

(Coming soon) Cosa mostra la scheda "Sensibilità Data Inizio" nelle simulazioni di Fincanva?

⚠ Anteprema

Questa pagina è attualmente in fase di sviluppo e non ancora disponibile in produzione. La documentazione è soggetta a modifiche e questa funzionalità potrebbe essere modificata o rimossa in base ai risultati dei test.

La scheda "**Sensibilità Data Inizio**" in Fincanva ti aiuta a valutare come si comporta la tua strategia quando le simulazioni iniziano in diversi momenti nel tempo. È uno strumento essenziale per determinare se i tuoi risultati derivano da una solida progettazione della strategia o semplicemente da un tempismo fortunato.

CAGR Migliore, Peggior e Medio

Vedi come il **Tasso di Crescita Composto Annuale (CAGR)** varia a seconda delle diverse date di inizio della simulazione:

- Scenario **migliore**
- Scenario **peggiore**
- Performance **media**

Questo rivela la **coerenza e l'affidabilità** della crescita a lungo termine della tua strategia.

Analisi di Volatilità e Drawdown

Valuta come le metriche chiave di rischio cambiano in base al punto di partenza:

- **Volatilità** (Deviazione Standard)
- **Massimo Drawdown**

Questi approfondimenti ti aiutano a valutare la **resilienza** della tua strategia in una varietà di condizioni di mercato.

Orizzonti Temporal Multipli

Esegui simulazioni con diversi anni di inizio per analizzare come la tua strategia risponde a:

- **Boom di mercato**
- **Crolli**
- **Periodi laterali**

Questo ti permette di rilevare la sensibilità a specifici cicli di mercato e di mettere alla prova il tuo approccio.

Usa la scheda "Sensibilità Data Inizio" per:

- **Confermare** se i tuoi risultati sono robusti o dipendono dal tempismo.
- **Identificare periodi vulnerabili** che hanno danneggiato le performance.
- **Validare** quanto bene la tua strategia regge in ambienti di mercato mutevoli.

Questo strumento è particolarmente prezioso per gli investitori a lungo termine e per chiunque miri a costruire strategie che prosperino in **molteplici cicli economici**.

Cosa mostra la scheda "Stato Attuale" nelle simulazioni di Fincanva?

La scheda "**Stato Attuale**" in Fincanva ti fornisce un'istantanea in tempo reale (o storica) di come sarebbe il tuo portafoglio se avessi seguito precisamente la tua strategia. È progettata per aiutarti a colmare il divario tra la simulazione e l'esecuzione nel mondo reale.

Selezione della Data di Ribilanciamento

- Seleziona una **data di ribilanciamento specifica** dal menu a discesa per visualizzare lo stato del tuo portafoglio in quel momento. Questo ti consente di analizzare le allocazioni passate o di simulare come apparirebbe il tuo portafoglio oggi.

Input di Capitale

- Inserisci il tuo **capitale effettivo** per scalare l'output della simulazione alla dimensione reale del tuo portafoglio. Questo valore personalizzato aggiornerà:
 - Le dimensioni delle posizioni
 - I valori totali degli investimenti
 - I grafici di allocazione e le misure di accuratezza

Tabella Posizioni Aperte (Open Positions Table)

Questa tabella mostra tutte le posizioni aperte alla data di ribilanciamento selezionata, con informazioni chiave per aiutarti a eseguire o analizzare il portafoglio:

Colonna	Descrizione
Valore Target (Valuta Primaria)	L'importo di investimento target per asset basato sulla tua valuta primaria (impostabile nelle Impostazioni Account)
Valore Target (Valuta Asset)	L'importo di investimento target per asset espresso nella valuta locale dell'asset.
Ultimo Prezzo	Prezzo dell'asset alla data di ribilanciamento selezionata.
Posizione	Numero di unità che il modello targetizza in base al valore e al prezzo target.
Posizione Effettiva	Unità che potresti realisticamente acquistare usando il tuo capitale e il prezzo dell'asset.
Valore Effettivo (Valuta Primaria)	Valore della posizione effettiva, scalato sul tuo capitale.
Accuratezza	Quanto la posizione effettiva corrisponde strettamente all'obiettivo (tenendo conto di arrotondamenti, dimensioni dei lotti, limiti di capitale).

Tracciamento Stop Loss e Take Profit

Fincanva ti aiuta a definire i livelli di Stop Loss e Take Profit per ogni posizione in base alle regole del tuo modello e del tuo portafoglio. In questa sezione, vedrai:

- **Stop Loss (SL) Raccomandato:** Il livello di prezzo al quale prenderesti in considerazione l'uscita da una posizione per limitare il rischio di ribasso.

- **Take Profit (TP) Raccomandato:** Il prezzo target al quale realizzeresti i guadagni in base alla logica del modello.

Questi livelli sono calcolati utilizzando le impostazioni del tuo portafoglio e del tuo modello, e possono essere usati per informare l'esecuzione in tempo reale o l'impostazione di ordini pendenti.

Grafico a Ciambella Allocazione del Capitale (Capital Allocation Donut Chart)

Visualizza come il tuo capitale è distribuito nel portafoglio:

- **Dentro il Modello (Inside Model):** Capitale investito in asset inclusi in ogni modello.
- **Asset Esterni (Outside Assets):** Capitale non attualmente allocato a nessun asset investibile nei tuoi modelli.

Cliccando sul nome di un modello nella tabella di accompagnamento si rivela una ripartizione dettagliata di come il capitale è allocato all'interno di quello specifico modello.

Usa la scheda "Stato Attuale" per:

- **Visualizzare** il tuo portafoglio in qualsiasi punto di ribilanciamento.
- **Tradurre** la simulazione in operazioni negoziabili.
- **Allineare** la tua esecuzione nel mondo reale con la tua strategia.
- **Tracciare** gli ordini pendenti e monitorare i trigger SL/TP.

È lo strumento perfetto per portare le intuizioni della simulazione nelle decisioni di investimento reali, con chiarezza e precisione.

Cos'è la sezione "Prossime Rotazioni" (Prossimi Ribilanciamenti) e come dovrei usarla?

La sezione "**Prossime Rotazioni**" (o prossimi ribilanciamenti) nell'output di simulazione di Fincanva ti mostra le **prossime date di ribilanciamento** per il tuo portafoglio, basate sulla sua pianificazione configurata. Questo ti aiuta a rimanere sincronizzato con la tua strategia di investimento e a prepararti per eventuali cambiamenti nell'allocazione degli asset.

- **Rotazioni Programmate:** Basato sulle impostazioni di frequenza di ribilanciamento del tuo portafoglio e del tuo modello, questa sezione elenca le **prossime date pianificate** in cui il tuo portafoglio ruoterà le sue posizioni.
- **Rotazioni Non Pianificate tramite Impostazioni di Rischio:** Se hai abilitato le regole Risk-On/Risk-Off con l'opzione "trigger rebalance", il tuo portafoglio potrebbe ribilanciarsi al di fuori delle date programmate. Questi eventi basati sul rischio dipendono da specifiche condizioni di mercato o indicatori che hai impostato.

Nota Importante: Attualmente, Fincanva **non invia notifiche** per le prossime date di ribilanciamento. Tuttavia, questa funzionalità è prevista per un futuro aggiornamento. Fino ad allora, dovresti **monitorare regolarmente** il tuo portafoglio per assicurarti di non perdere alcuna rotazione pianificata o non pianificata.

Usa la sezione "Prossime Rotazioni" per:

- **Anticipare** quando controllare ed eventualmente aggiornare il tuo portafoglio nel mondo reale.
- **Rimanere allineato** con la tua simulazione Fincanva e replicare manualmente i ribilanciamenti nel tuo broker.
- **Comprendere** come le tue impostazioni di gestione del rischio potrebbero influenzare la tempistica e la frequenza del ribilanciamento.

Monitorare questa sezione ti aiuta a mantenere la disciplina della strategia e ad agire tempestivamente nei tuoi investimenti reali.

Data e Screener

**Invest smarter.
Learn faster.**



Data e Screener

Data

- [Quali fornitori di dati alimentano Fincanva?](#)
- [Quali paesi e regioni sono coperti da Fincanva?](#)
- [Quali tipi di asset e categorie di dati sono disponibili in Fincanva?](#)
- [Perché i dati di alta qualità sono importanti in Fincanva?](#)
- [Come Fincanva e Coding Wand garantiscono la qualità dei dati?](#)
- [Qual è l'anno dei dati più antico disponibile in Fincanva?](#)

Screeners

- [Come si crea uno screener in Fincanva?](#)
- [Cos'è uno Screener in Fincanva?](#)
- [Cos'è la sezione Screener in Fincanva e come la si usa?](#)
- [Cos'è la Selezione dell'Universo in Fincanva e come la si usa?](#)
- [Come applico i filtri in uno screener di Fincanva?](#)
- [Come sono composti i filtri in Fincanva e come li imposto?](#)
- [Come si applica uno screener a un modello in Fincanva?](#)
- [Qual è la differenza tra "Screener In" e "Screener Out" nella progettazione dei modelli in Fincanva?](#)
- [Come posso affinare i filtri dello screener in Fincanva?](#)
- [Come Funziona la Relazione "Self" negli Screener di Fincanva?](#)

Data

Quali fornitori di dati alimentano Fincanva?

Fincanva si affida a una rete di fornitori di dati affidabili per alimentare le sue simulazioni, i backtest e gli strumenti analitici. Queste fonti garantiscono che tutti gli approfondimenti siano basati su dati finanziari accurati, tempestivi e completi. Dai prezzi di mercato agli indicatori macroeconomici e ai dataset accademici, ogni fornitore svolge un ruolo critico nel mantenere l'integrità della piattaforma.

Fornitore	Area di Focus
Nasdaq Data Link	Prezzi degli asset, fondamentali, serie macroeconomiche
Sharadar	Fondamentali puliti e strutturati per azioni ed ETF statunitensi
EOD Historical Data	Prezzi europei, criptovalute, settori, indicatori macro
Quandl	Dataset economici e finanziari aggregati
Siblis Research	Componenti storici degli indici
Federal Reserve (FRED)	Indicatori macroeconomici statunitensi (tassi di interesse, inflazione, PIL)
OECD	Indicatori economici e sociali globali
Fama-French Datasets	Dati accademici sui rendimenti dei fattori e sugli indici
Macrotrends	Dati storici sugli indici e trend macro
Coding Wand (Fincanva)	Metriche proprietarie e serie di dati derivati

Quali paesi e regioni sono coperti da Fincanva?

Fincanva attualmente offre una copertura completa per:

- **Stati Uniti**
- **Regno Unito**
- **Unione Europea**

Questa focalizzazione regionale garantisce l'accesso a dati finanziari di alta qualità e a strumenti di investimento pertinenti, pensati per queste importanti economie. La piattaforma supporta asset come azioni, ETF, indici e dati macroeconomici all'interno di queste regioni, rendendola ideale per gli investitori concentrati su Nord America ed Europa.

Fincanva prevede di espandere la sua copertura geografica in futuro, mirando a includere più regioni globali e classi di asset. Questo sviluppo continuo assicura che gli utenti di tutto il mondo possano beneficiare degli strumenti di simulazione di investimento ed educativi di Fincanva.

Quali tipi di asset e categorie di dati sono disponibili in Fincanva?

Fincanva fornisce un'ampia gamma di **tipi di asset e categorie di dati** per supportare ricerche di investimento approfondite, simulazioni e la costruzione di portafogli. Che tu stia testando strategie azionarie, analizzando condizioni macroeconomiche o esplorando allocazioni multi-asset, Fincanva offre i dataset essenziali necessari per informare le tue decisioni.

- **Azioni (Stocks):** Include dati storici sui prezzi, indici di rendimento totale e fondamentali dettagliati delle aziende come utili, ricavi e rapporti finanziari.
- **ETP (ETF, ETN, ecc.):** Copre prezzi storici, classificazioni per tipo ed quotazioni di borsa per supportare strategie di investimento passive e tematiche.
- **Criptovalute (Cryptocurrencies):** Fornisce dati storici sui prezzi per i principali asset digitali, consentendo backtest di portafogli che includono cripto.
- **Indici (Indices):** Accesso sia agli indici di prezzo che alle serie di rendimento totale per i benchmark di mercato, aiutando i confronti di performance e il tracciamento dei benchmark.
- **Obbligazioni (Bonds):** Presenta indici di rendimento totale sia per i titoli di stato che per le obbligazioni societarie, supportando il test delle strategie a reddito fisso.
- **Dati Macro (Macro Data):** Offre indicatori economici chiave come tassi di interesse, dati sull'inflazione, tendenze del PIL e curve dei rendimenti da istituzioni globali affidabili.
- **Settori e Fattori (Sectors & Factors):** Include classificazioni settoriali e dati sui rendimenti dei fattori a lungo termine, utili per l'investimento tematico e la progettazione di portafogli basati sui fattori.

Perché i dati di alta qualità sono importanti in Fincanva?

In Fincanva, l'affidabilità delle tue simulazioni – e la fiducia che riponi nelle tue strategie – dipendono interamente dalla **qualità dei dati sottostanti**. I dati di alta qualità sono il fondamento per costruire approfondimenti sugli investimenti che siano accurati, realistici e utilizzabili.

- **Le simulazioni sono valide solo quanto i loro dati:** Anche la strategia più sofisticata può produrre risultati fuorvianti se testata su dati incompleti, errati o distorti.
- **Evita le comuni insidie dei dati:** Dati puliti e correttamente timestampati aiutano a eliminare problemi come il *bias di sopravvivenza*, il *look-ahead bias* e i valori mancanti, che altrimenti potrebbero distorcere i risultati del backtest.
- **Riflette le condizioni del mondo reale:** Fincanva utilizza dati storici così come erano noti all'epoca, garantendo che le simulazioni testino le strategie sulle informazioni reali che gli investitori avrebbero avuto – senza il senno di poi.
- **Consente un processo decisionale obiettivo:** Dati accurati e tempestivi ti permettono di basare le tue strategie di investimento sui fatti piuttosto che su ipotesi o aggiustamenti retroattivi.

Dando priorità ai dati di alta qualità, Fincanva garantisce che i tuoi risultati siano **affidabili** e che le tue decisioni di portafoglio siano costruite su una base **solida e imparziale**.

Come Fincanva e Coding Wand garantiscono la qualità dei dati?

Fincanva, basata su **Coding Wand**, va oltre la semplice acquisizione dei dati: li elabora, li valida e li migliora rigorosamente per garantirne **accuratezza e affidabilità**. Questo impegno aiuta gli utenti a creare simulazioni affidabili e a prendere decisioni basate sui dati senza cadere nelle comuni trappole analitiche.

- **Nessun Look-Ahead Bias:** Fincanva applica un **timestamp** a tutti i dati basandosi sulla data di effettivo rilascio, non sul periodo di riferimento. Questo assicura che le simulazioni utilizzino solo informazioni che sarebbero state disponibili all'epoca, rispecchiando le reali condizioni di investimento.
- **Asset Delistati Inclusi:** Per evitare il **bias di sopravvivenza**, Fincanva include i dati delle aziende che sono state delistate, fallite o fuse. Questo fornisce una visione realistica delle dinamiche storiche del mercato.
- **Dati Macroeconomici Consapevoli delle Revisioni:** Per dataset come il PIL o l'inflazione, nelle simulazioni vengono utilizzati solo i valori pubblicamente disponibili a ogni

specifico punto nel tempo. Le revisioni successive vengono ignorate, mantenendo l'autenticità storica.

- **Selezione Solo Sistemica:** Gli utenti costruiscono portafogli tramite **screeners** o elenchi di asset predefiniti, non selezionando manualmente i "vincitori". Questo approccio supporta un test delle strategie imparziale.
- **Filtri Basati sui Dati:** Tutti i filtri utilizzati negli screeners e nelle simulazioni di Fincanva si basano sugli stessi dataset puliti e validati, garantendo coerenza in ogni strumento e analisi.

Attraverso queste pratiche robuste, Fincanva e Coding Wand mantengono uno **standard d'oro nell'integrità dei dati**, dandoti la fiducia necessaria per esplorare e fidarti delle tue strategie di investimento.

Qual è l'anno dei dati più antico disponibile in Fincanva?

Fincanva offre un'ampia disponibilità di **dati storici** per supportare la ricerca di investimento a lungo termine e l'analisi approfondita del mercato. I set di dati della piattaforma coprono in alcuni casi secoli, consentendo agli utenti di simulare strategie attraverso molteplici cicli economici ed eventi storici.

Ecco una ripartizione degli anni più antichi disponibili per ogni tipo di dato principale:

Tipo di Dato	Disponibile Dal	Descrizione
Accesso Motore di Simulazione	1800	Le simulazioni possono essere eseguite fin dal XIX secolo, consentendo un'analisi storica robusta.
Azioni (Dati Prezzo)	1990	Include i prezzi delle azioni nelle regioni supportate come Stati Uniti, Regno Unito e UE.
ETP (ETF, ETN, ecc.) Dati Prezzo	2000	Copre un'ampia gamma di prodotti quotati in borsa, classificati per tipo e borsa.
Criptovalute	2010	Dati storici sui prezzi per le principali criptovalute, consentendo il backtesting di strategie con asset digitali.
Azioni – Indici di Rendimento Totale	1800	Cattura prezzo più rendimenti da dividendi, essenziale per misurare la vera performance nel tempo.

Azioni – Indici di Rendimento Totale per Capitalizzazione di Mercato	1926	Offre approfondimenti sulla crescita dei mercati a grande capitalizzazione con dividendi reinvestiti.
Azioni – Indici di Rendimento Totale Fattori	1926	Include dati sui fattori a lungo termine (valore, momentum, ecc.) utilizzati nella finanza accademica e professionale.
Obbligazioni del Tesoro – Indici di Rendimento Totale	1800	Consente un'analisi a lungo termine della performance dei titoli di stato.
Obbligazioni Societarie – Indici di Rendimento Totale	1927	Traccia i rendimenti del debito societario per quasi un secolo.
Serie Oro	1915	Dati storici sui prezzi dell'oro, utili per strategie su materie prime e protezione dall'inflazione.
Dati Macroeconomici	1800	Include PIL, inflazione, tassi di interesse e altro, collegati alle loro date di rilascio originali per il realismo.

Screeners

Come si crea uno screener in Fincanva?

Creare uno **screener** in Fincanva ti permette di filtrare l'universo investibile usando criteri specifici, aiutandoti a identificare gli asset che corrispondono alla tua strategia. Che tu stia costruendo un nuovo modello o semplicemente esplorando opportunità, gli screener rendono il processo di scoperta preciso ed efficiente.

1. Clicca sulla scheda **"Screener"** nell'intestazione di navigazione principale.
2. Clicca sul pulsante **"Crea Nuovo Screener"**.
3. Nella pagina "Nuovo Screener", inserisci un **Nome** per il tuo screener. Puoi anche aggiungere una **Descrizione** (opzionale) per aiutarti a organizzarlo o a chiarirne lo scopo.
4. Nella sezione **"Selezione Universo"**, scegli il tipo di asset che vuoi scremare. Puoi scegliere tra:

- **Azioni (Stocks)** (con opzioni come borsa, settore, paese, tipo e indice)
 - **ETP (come ETF)** (con filtri come origine, valuta e borsa)
 - **Criptovalute**
5. Per aggiungere filtri, clicca su **"Aggiungi Nuovo Filtro"**. Apparirà un popup con un elenco di filtri disponibili, tra cui:
- **Indicatori fondamentali** (es. utili, metriche di valutazione)
 - **Indicatori tecnici** (es. medie mobili, RSI)
 - **Filtri basati sul settore o sul mercato** Scegli un filtro e usa l'**icona a forma di ingranaggio** accanto ad esso per impostare parametri come l'intervallo temporale (es. "1 mese fa") o il tipo di confronto (es. maggiore della media di mercato).
6. Rivedi la sezione **"Risultati Output"** per vedere l'elenco degli asset che corrispondono ai tuoi criteri. Questo si aggiorna dinamicamente man mano che aggiungi o regoli i filtri.
7. Per salvare il tuo screener:
- Se è un **nuovo screener**, clicca su **"Salva"** e ti verrà chiesto di selezionare una cartella.
 - Se stai **modificando uno screener esistente**, clicca su **"Salva"** per sovrascriverlo, oppure scegli **"Salva come"** per crearne una copia – anche in questo caso ti verrà chiesto di selezionare una cartella.

Cos'è uno Screener in Fincanva?

Gli **screener** in Fincanva sono strumenti di filtraggio avanzati che ti consentono di identificare opportunità di investimento in base a criteri specifici e personalizzabili. Sono disponibili per tutti gli utenti, completamente gratuiti, indipendentemente dal tuo livello di abbonamento, e sono profondamente integrati nel motore di simulazione della piattaforma per garantire accuratezza, coerenza e realismo nella progettazione della tua strategia.

Cosa rende diversi gli screener di Fincanva

A differenza degli screener di base, quelli di Fincanva sono costruiti sulla stessa tecnologia che alimenta le nostre simulazioni di portafoglio. Ciò significa che sono:

- **Altamente accurati** – allineati con la logica e i vincoli utilizzati nel backtesting.

- **Completamente integrati** – collegati senza problemi alla costruzione del modello e alla selezione degli asset.
- **Flessibili** – supportano un'ampia gamma di filtri e combinazioni.

Filtrare gli asset con precisione

Puoi applicare gli screener per filtrare:

- Azioni
- ETP (Exchange-Traded Products)
- Criptovalute

Ogni filtro può essere finemente personalizzato. Ad esempio, puoi:

- Confrontare i valori correnti con quelli di periodi precedenti.
- Impostare condizioni binarie (ad esempio, "Il prezzo è superiore alla media mobile").
- Confrontare le metriche degli asset con le medie o i benchmark del settore.

Screener e l'universo investibile nei tuoi portafogli

Gli screener sono fondamentali per definire il tuo **universo investibile** — il pool di asset da cui il tuo modello attingerà. Questo passaggio:

- Promuove una selezione oggettiva e sistematica.
- Riduce il bias di selezione nelle simulazioni.
- Garantisce la coerenza tra diversi scenari di backtesting.

All'interno di un modello, puoi applicare più screener usando la logica OR, dandoti la flessibilità di:

- Espandere l'inclusione di asset (se viene soddisfatta qualsiasi condizione).
- Restringere l'elenco in base a più criteri alternativi.

Perché usare gli screener in Fincanva?

Utilizzando gli screener invece di selezionare manualmente gli asset, tu:

- Aumenti il realismo del tuo test.
- Rendi la tua strategia più replicabile e basata sui dati.

- Riduci l'influenza di pregiudizi personali o del senno di poi.

Che tu stia iniziando o costruendo strategie complesse, gli screener ti aiutano ad ancorare il tuo modello in un processo di selezione robusto e basato su regole.

Cos'è la sezione Screener in Fincanva e come la si usa?

La sezione **Screener** in Fincanva è il tuo hub centrale per scoprire, creare, organizzare e gestire i tuoi screener. Fornisce un'interfaccia **semplice e intuitiva** per costruire filtri di asset basati su un'ampia gamma di criteri, rendendo più facile supportare il processo di progettazione della tua strategia.

La tua Libreria Screener

Nel pannello di sinistra, troverai:

- Gli screener salvati, ordinatamente organizzati in **cartelle personalizzate**.
- Gli **screener predefiniti** di Fincanva, archiviati in una cartella separata di sola lettura.

Puoi creare tutte le cartelle che desideri, organizzandole per strategia, tipo di asset, tema o qualsiasi struttura personalizzata che si adatti al tuo flusso di lavoro.

Per creare una nuova cartella:

- Clicca sul pulsante **Crea Nuova Cartella**.
- Dai un nome alla tua cartella in base alle tue preferenze organizzative.

Screener Predefiniti

Fincanva fornisce una collezione di screener pre-costruiti per aiutarti a iniziare o esplorare esempi di filtri efficaci. Questi screener:

- Si trovano in una cartella dedicata.
- Non possono essere modificati direttamente.
- Possono essere personalizzati creando una copia con le funzioni **Salva come** o **Crea una copia**.

Questo approccio ti aiuta a esplorare le migliori pratiche mentre personalizzi i tuoi strumenti.

Visualizzare uno Screener

Cliccando su qualsiasi screener si aprono tutti i suoi dettagli, inclusi:

- **Selezione dell'universo:** Definisce quali classi di asset (ad esempio, azioni, ETP, criptovalute) sono incluse.
- **Filtri applicati:** Un elenco di filtri e le loro configurazioni specifiche.
- **Tabella dei risultati:** Una vista dinamica degli asset che corrispondono alle tue condizioni di filtro.

Questo layout rende semplice capire come funziona ogni screener, modificare i parametri o applicare i filtri ai tuoi modelli o all'Universo Investibile.

Cos'è la Selezione dell'Universo in Fincanva e come la si usa?

La **Selezione dell'Universo** è il primo – e uno dei più essenziali – passaggi quando si crea uno screener in Fincanva. Definisce quali asset il tuo screener analizzerà, permettendoti di scegliere i tipi di asset e di affinare la tua selezione usando descrittori specifici. Questo assicura che i tuoi filtri vengano applicati solo alla porzione rilevante del mercato.

Scegli i Tipi di Asset

Puoi costruire il tuo screener su una delle seguenti classi di asset:

- **Azioni (Stocks)**
- **ETP (Exchange-Traded Products)** – include ETF e strumenti simili
- **Criptovalute**

Affina con i Descrittori

A seconda del tipo di asset selezionato, Fincanva offre descrittori aggiuntivi per restringere ulteriormente il tuo universo.

- Per le **Azioni**, puoi filtrare per:
 - **Tipo di Quotazione (Origine)** – ad esempio, USA, Europa o altre regioni

- **Borsa** – ad esempio, NYSE, NASDAQ
- **Sottotipo di Asset** – concentrati su azioni ordinarie o altre classificazioni
- **Indice** – includi solo azioni da indici specifici come S&P 500 o NASDAQ 100
- **Settore** – includi solo azioni da settori specifici come Energia o Tecnologia
- Per gli **ETP**, puoi filtrare per:
 - **Tipo di Quotazione (Origine)** – ad esempio, ETP quotati negli USA
 - **Valuta** – come USD, EUR o altre valute di trading
 - **Borsa** – ad esempio, NYSE Arca, LSE
 - **Sottotipo di Asset** – differenzia tra tipi o strutture di ETF
- Per le **Criptovalute**:
 - Le criptovalute non richiedono descrittori aggiuntivi, rendendo il processo di selezione rapido e diretto.

Come applico i filtri in uno screener di Fincanva?

I **filtri** sono i componenti centrali del tuo screener Fincanva. Ti permettono di definire i **criteri specifici** che gli asset devono soddisfare, aiutandoti a individuare gli investimenti che corrispondono alla tua strategia. Applicare i filtri è un passaggio semplice ma potente nel processo di screening.

Come aggiungere un filtro

Nel tuo screener, clicca su "**Aggiungi Nuovo Filtro**".

Apparirà una finestra popup con tre categorie di filtri principali:

- **Fondamentali**
- **Tecnici**
- **Mercato e Settore**

Ogni categoria contiene diverse sottocategorie, che raggruppano i filtri per tipo di dato per una navigazione più semplice.

Categorie e sottocategorie dei filtri

- **Filtri Fondamentali:** Si basano sui dati dei bilanci e sulle metriche aziendali:

- Profilo
- Conto Economico
- Stato Patrimoniale
- Rendiconto Finanziario
- Margine Operativo
- Redditività
- Liquidità
- Solvibilità
- Rapporti di Valutazione
- Dividendi
- **Filtri Tecnici:** Riflettono le tendenze di mercato e il comportamento dei prezzi degli asset:
 - Momentum
 - Volatilità
 - Relazioni
 - Rischio-Rendimento
 - Indicatori
 - Liquidità di Mercato
- **Filtri di Mercato e Settore:** Offrono confronti contestuali più ampi:
 - Tecnici di Mercato
 - Fondamentali di Mercato
 - Tecnici di Settore
 - Fondamentali di Settore

Puoi navigare o cercare all'interno di queste sottocategorie per trovare il filtro di cui hai bisogno.

Come sono composti i filtri in Fincanva e come li imposto?

I filtri in Fincanva sono componenti potenti che ti consentono di definire **condizioni esatte** che gli asset devono soddisfare per apparire nei risultati del tuo screener. Ogni filtro è costruito con due livelli chiave: **relazioni** (come vengono confrontati i valori) e **parametri** (l'intervallo di tempo o il riferimento utilizzato). Questa struttura permette screener complessi e altamente specifici.

Relazioni dei Filtri

Quando aggiungi un filtro, puoi scegliere tra diversi **tipi di relazione** a seconda della logica che vuoi applicare:

- **Maggiore di ($> o \geq$)** Compara il valore corrente della metrica selezionata a:
 - Un **valore fisso** (es. rapporto P/E > 15)
 - Un **benchmark** all'interno del mercato, settore o industria (es. Prezzo $>$ Media Settore)
 - Se stesso nel tempo (es. Capitalizzazione di mercato di oggi $>$ Capitalizzazione di mercato 1 mese fa)
- **Minore di ($< o \leq$)** Funziona allo stesso modo di "maggiore di" ma nella direzione opposta. Utile per trovare asset sottovalutati o con performance inferiori.
- **Massimo (Highest)** Seleziona gli asset con il **valore più alto** per una metrica nell'universo filtrato.
- **Minimo (Lowest)** Trova gli asset con il **valore più basso**, ideale per strategie di *ranking*.
- **Tra (Between)** Ti consente di specificare un **intervallo** (es. ROE tra 10% e 20%).
- **Speciale (Special)** Applica condizioni booleane – controlli **vero o falso**. Ad esempio:
 - **Indicatore Buffet È Sottovalutato**: Restituisce gli asset se l'indicatore mostra che il mercato è sottovalutato.
 - **MediaMobile Prezzo e' Sopra**: Restituisce gli asset dove il prezzo corrente è sopra la media mobile selezionata.

Impostazione dei Parametri

Una volta aggiunto un filtro, clicca sull'**icona a forma di ingranaggio** accanto ad esso per configurare impostazioni aggiuntive che definiscono il contesto del confronto:

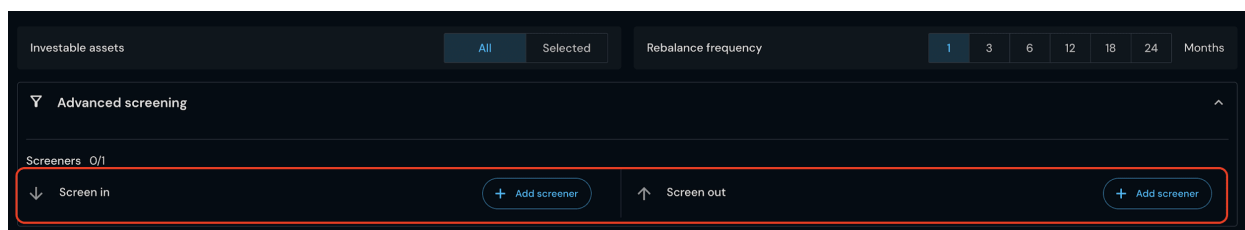
- **Report Fa (Reports Ago)**: Guarda indietro ai dati finanziari di un numero specifico di report passati.
 - **Giorni Fa / Mesi Fa (Days Ago / Months Ago)**: Imposta un punto storico specifico per il confronto (es. prezzo 30 giorni fa).
 - **Altre Opzioni (More Options)**: A seconda del filtro, potresti anche scegliere periodi mobili, target percentili o intervalli temporali personalizzati.
-

Come si applica uno screener a un modello in Fincanva?

Applicare uno **screener a un modello** in Fincanva ti permette di controllare in quali asset il tuo modello può investire. Questo passaggio affina il tuo **Universo Investibile** e assicura che la tua strategia sia basata su criteri coerenti e guidati da regole.

Come applicare uno Screener

1. Apri il **modello** al quale desideri applicare lo screener.
2. Naviga alla sezione **"Screening Avanzato"**.
3. Seleziona **"Aggiungi screener in"** o **"Aggiungi screener out"**.
4. Scegli una delle seguenti opzioni:
 - Usa uno screener salvato che hai creato nella sezione **"Screener"**.
 - Crea un **nuovo screener** direttamente all'interno della configurazione del modello.



Tipi di Screener

Puoi assegnare due tipi di screener al tuo modello:

- **Screener In**
 - Viene applicato a ogni rotazione (periodo di ribilanciamento).
 - Definisce quali asset sono **idonei a entrare o rimanere** nel modello.
 - Assicura che il modello consideri solo gli asset che corrispondono alla tua logica di filtraggio attuale.
- **Screener Out**
 - Identifica quali asset **devono essere esclusi** dal modello.
 - Anche se erano stati precedentemente inclusi, verranno rimossi se ora corrispondono alle condizioni di "out".

Puoi usarli insieme per creare strategie dinamiche che rispondono a condizioni di mercato mutevoli o a indicatori di performance.

Qual è la differenza tra "Screener In" e "Screener Out" nella progettazione dei modelli in Fincanva?

Nella progettazione dei modelli in Fincanva, **Screener In** e **Screener Out** sono due strumenti complementari utilizzati per definire con precisione l'**Universo Investibile** del tuo modello. Lavorano insieme per includere gli asset che soddisfano i tuoi criteri ed escludere quelli che non lo fanno, anche quando si qualificano parzialmente.

Cos'è lo Screener In?

Lo **Screener In** è utilizzato per definire quali asset sono idonei a **entrare o rimanere** nel modello ad ogni ribilanciamento.

- Agisce come un filtro per l'inclusione, valutando gli asset rispetto ai criteri scelti.
- Lo Screener In include un proprio passaggio di **Selezione dell'Universo**, dove definisci i tipi di asset (azioni, ETP, criptovalute) e i descrittori (ad esempio, settore, regione, indice).

Esempio: Includi solo azioni quotate negli Stati Uniti con un ROE > 15% e un momentum superiore alla media del settore. Usa lo Screener In per impostare l'ambito iniziale di ciò che il tuo modello è autorizzato a considerare.

Cos'è lo Screener Out?

Lo **Screener Out** è utilizzato per **escludere esplicitamente** gli asset, anche se superano il filtro dello Screener In.

- Agisce come un filtro di override per rimuovere gli asset che soddisfano i criteri di esclusione.
- Lo Screener Out non include un passaggio di Selezione dell'Universo. Invece, opera solo sull'universo definito dal modello stesso (ovvero, gli asset già idonei o detenuti dal modello).

Esempio: Escludi qualsiasi asset con volatilità superiore al 50%, indipendentemente da altre metriche. Usa lo Screener Out per applicare restrizioni finali come limiti di rischio, filtri etici o esclusioni normative.

Come Funzionano Insieme

Puoi pensare allo Screener In e allo Screener Out come a un filtro a due strati:

Tipo di Screener	Scopo	Esempio di Caso d'Uso
Screener In	Definisce cosa entra nel modello	Azioni tecnologiche con ROE > 15%
Screener Out	Definisce cosa deve uscire dal modello	Escludi qualsiasi asset con volatilità > 50%

Questa configurazione a doppio filtro ti offre un **controllo completo** sulla selezione degli asset. Permette strategie sfumate che bilanciano opportunità con gestione del rischio e dei vincoli.

Come posso affinare i filtri dello screener in Fincanva?

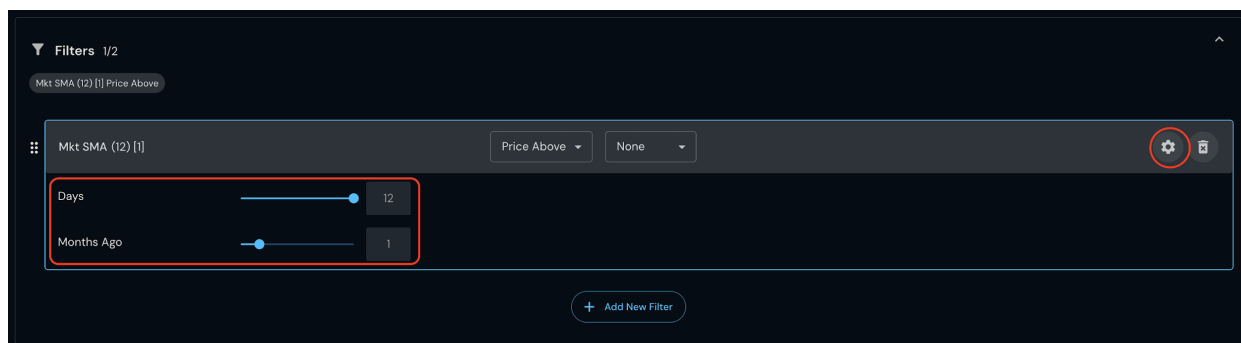
Fincanva ti consente di **affinare i filtri** regolando gli intervalli di tempo e i parametri di confronto relativi, aggiungendo un livello di precisione che trasforma criteri ampi in segnali di investimento mirati. Ciò ti permette di personalizzare i filtri per adattarli a specifiche condizioni di tempismo, momentum o valore.

Come accedere alle impostazioni del filtro

Una volta che hai aggiunto un filtro al tuo screener:

1. Clicca sull'**icona a forma di ingranaggio** accanto al filtro.
2. Apparirà il pannello di personalizzazione avanzata, mostrando i campi di ottimizzazione pertinenti.

Questi campi sono **sensibili al contesto**: Fincanva visualizza solo i parametri significativi per il filtro specifico che hai selezionato.



Opzioni di ottimizzazione disponibili

A seconda del tipo di filtro, potresti essere in grado di regolare:

- **Giorni:** Imposta le durate per gli indicatori a breve termine.
- **Mesi / Trimestri:** Allinea i filtri con i cicli di reporting o le tendenze più lunghe.
- **Barre:** Utile per gli indicatori tecnici che utilizzano intervalli di trading.
- **Deviazioni Standard (Std Devs):** Comuni nei filtri basati sulla volatilità o sulle Bande di Bollinger.
- **Mesi Fa / Report Fa:** Definisci un punto di riferimento storico per il confronto.

Esempio:

Usando il filtro **Media Mobile Semplice di Mercato** con una condizione come "Il prezzo è sopra", cliccando sull'icona a forma di ingranaggio puoi:

- Impostare la media mobile su un **intervallo di tempo specifico** (es. 12 giorni).
- Scegliere un **punto di confronto nel passato** (es. "da 1 mese fa").

Questo crea una condizione come: "Il prezzo corrente è sopra la media mobile a 12 giorni così come era un mese fa."

Come Funziona la Relazione "Self" negli Screener di Fincanva?

La relazione **"Self" (Sé stesso)** negli screener di Fincanva ti consente di confrontare il valore attuale di una metrica con il suo **valore passato**. Questo ti permette di catturare momentum, cambiamenti di trend o inversioni direttamente nella tua logica di screening, senza aver bisogno di benchmark esterni.

Cosa Fa il Filtro "Self"

Quando applichi un filtro (ad esempio, "% Variazione del Prezzo"), puoi usare operatori relazionali standard come:

- > (maggiore di)
- < (minore di)
- >= (maggiore o uguale a)
- <= (minore o uguale a)

Selezionando **"Self"** come tipo di confronto, stai istruendo il sistema a:

- Confrontare il valore dell'indicatore in un determinato momento con il suo stesso valore in un punto precedente.

Come Configurarlo

1. Aggiungi un filtro al tuo screener (ad esempio, "% Variazione" o "Rapporto P/E").
2. Imposta il confronto su > o un altro operatore.
3. Scegli **"Self"** come fonte di confronto.
4. Clicca sull'**icona a forma di ingranaggio** per configurare entrambi gli intervalli di tempo:
 - Valore corrente (es. 1 mese fa)
 - Valore di confronto (es. 3 mesi fa)

Questo ti permette di costruire condizioni come: **"% Variazione da 1 mese fa è maggiore di % Variazione da 3 mesi fa."**

Esempio di Caso d'Uso

Vuoi identificare gli asset che mostrano una **performance in accelerazione**:

1. Aggiungi il filtro "% Variazione".
2. Impostalo su >.
3. Scegli **"Self"**.
4. Configura il valore corrente come "1 mese fa" e il confronto come "3 mesi fa".

Questo selezionerà gli asset in cui i rendimenti recenti sono superiori ai rendimenti precedenti, suggerendo un **momentum positivo**.

Perché è Importante

La relazione "**Self**" aggiunge un livello di **sensibilità temporale** al tuo screening. Invece di controllare solo soglie statiche, sei in grado di:

- Tracciare **tendenze e punti di flessione**.
- Rilevare **metriche in accelerazione o decelerazione**.
- Costruire **strategie più reattive e dinamiche**.

Questo rende i tuoi screener più allineati con i comportamenti e i modelli di investimento del mondo reale.



Subscription e fatturazione

**Invest smarter.
Learn faster.**



Subscription e fatturazione

Piani e Subscriptions

[Quali sono i diversi piani di abbonamento Fincanva e cosa includono?](#)

[Come funziona la prova gratuita di Fincanva?](#)

[Come faccio ad aggiornare o cambiare il mio piano di abbonamento Fincanva?](#)

[Come faccio a fare un downgrade del mio piano di abbonamento Fincanva?](#)

[Come faccio a cancellare il mio abbonamento Fincanva?](#)

[Cosa succede se il mio abbonamento Fincanva scade o un pagamento non va a buon fine?](#)

[Fincanva offre prezzi speciali per studenti o enti no profit?](#)

[Come faccio a cambiare la frequenza di fatturazione del mio piano?](#)

[Cosa succede se cambio la frequenza di fatturazione del mio piano?](#)

Fatturazione

[Come posso richiedere una fattura elettronica italiana da Fincanva?](#)

[Quali metodi di pagamento accetta Fincanva?](#)

[Posso ricevere una fattura o una ricevuta per il mio abbonamento Fincanva?](#)

[Posso ottenere un rimborso per il mio abbonamento Fincanva?](#)

[Cosa posso fare nel portale clienti Stripe di Fincanva?](#)

Piani e Subscriptions

Quali sono i diversi piani di abbonamento Fincanva e cosa includono?

Fincanva offre cinque livelli di abbonamento per adattarsi a un'ampia gamma di investitori, dai principianti ai professionisti della finanza. Ogni piano sblocca progressivamente funzionalità aggiuntive come simulazioni, portafogli e design dei modelli.

Plan	Billing Options	Key Features (see pricing page for more details)	Best For
Free	Sempre gratis	- Uso illimitato degli screeners (fino a 2 salvati) - Selezione dell'universo per gli screeners - Nessun accesso a portafogli o simulazioni	Principianti e investitori occasionali
Starter	Mensile Trimestrale (-10%) Annuale (-20%)	- Accesso a 5 portafogli (2 modelli ciascuno) - Simulazioni illimitate - Report di base (es. evoluzione del capitale)	Chi vuole imparare le basi delle simulazioni e l'impostazione dei portafogli
Advanced	Mensile Trimestrale (-10%) Annuale (-20%)	- Salva 10 portafogli (fino a 15 modelli) - Output avanzati: analisi costi, tasse, storico posizioni - Metodi di allocazione Ranking-based e Risk Scaling	Investitori intermedi che cercano approfondimenti più avanzati
Ultimate	Mensile Trimestrale (-10%) Annuale (-20%)	- Salva 10 portafogli (30 modelli) - Accesso a tutti i metodi di allocazione, inclusi MPT, Beta Neutral, Risk Parity - Output completi delle simulazioni - Supporto dedicato	Power users e strategist avanzati
Professional	Annuale	- Progettato solo per uso B2B - Salva 100 portafogli con fino a 50 modelli ciascuno - Accesso a tutto, incluse constraints e posizioni illimitate dei modelli	Investitori istituzionali o sviluppatori fintech

Tutti i piani a pagamento includono una **prova gratuita di 14 giorni**, senza carta di credito richiesta. Se non viene inserito un metodo di pagamento al termine della prova, l'account passa automaticamente al piano Free.

Il livello **Professional è disponibile esclusivamente per uso Lavorativo**. Se sei un gestore di fondi, una fintech o un consulente finanziario con esigenze specifiche, contatta Fincanva per soluzioni personalizzate.

Per un confronto dettagliato delle funzionalità, puoi sempre consultare la tabella comparativa completa.

Come funziona la prova gratuita di Fincanva?

Fincanva offre una prova gratuita di 14 giorni che ti permette di esplorare la piattaforma senza carta di credito. È il modo perfetto per provare le funzionalità avanzate prima di impegnarti in un abbonamento.

Cosa è incluso:

- Accesso completo alle funzionalità a pagamento, inclusi portafogli, simulazioni e creazione di modelli.
- La possibilità di testare strategie di investimento, eseguire backtest realistici ed esplorare analisi avanzate.
- Accesso a screeners personalizzabili, metodi di allocazione e visualizzazioni di output.

Nessuna carta di credito richiesta:

- Puoi iniziare subito la prova: basta registrarsi e attivarla senza inserire informazioni di pagamento.

Cosa succede quando la prova termina:

- Se non inserisci un metodo di pagamento valido, il tuo account passerà automaticamente al piano Free.
- Qualsiasi simulazione o portafoglio oltre i limiti del piano gratuito sarà congelato e non accessibile.
- Per sbloccare nuovamente funzionalità di modifica o simulazione, dovrai passare a un piano a pagamento.

La prova ti offre un'opportunità senza rischi per esplorare tutto il potenziale di Fincanva e decidere quale livello di abbonamento si adatta meglio ai tuoi obiettivi di investimento.

I piani Professional non prevedono un periodo di prova gratuita.

Come faccio ad aggiornare o cambiare il mio piano di abbonamento Fincanva?

L'upgrade del tuo abbonamento Fincanva ti dà accesso a strumenti più potenti come simulazioni, modelli di portafoglio e analisi avanzate. Che tu passi da Free a Starter o da Advanced a Ultimate, il processo è rapido e senza interruzioni.

1. Vai alla tua pagina **Account** in Fincanva.
2. Naviga nella sezione **Abbonamento e Fatturazione**.
3. Clicca sul pulsante **Vai a Stripe** per aprire il portale clienti Stripe.
4. Nel portale Stripe, seleziona il piano a cui vuoi passare.
5. Conferma la selezione.

Il tuo upgrade avrà effetto **immediato** e ti **verrà fatturata solo la differenza** tra il tuo piano attuale e quello nuovo. Avrai accesso istantaneo a tutte le nuove funzionalità incluse nel livello scelto.

Come faccio a fare un downgrade del mio piano di abbonamento Fincanva?

Se hai bisogno di passare a un livello inferiore di abbonamento, il processo è semplice e garantisce l'accesso ininterrotto alle funzionalità attuali fino alla fine del ciclo di fatturazione.

1. Vai alla tua pagina **Account** in Fincanva.
2. Naviga nella sezione **Abbonamento e Fatturazione**.
3. Clicca sul pulsante **Vai a Stripe** per aprire il portale clienti Stripe.
4. Nel portale Stripe, seleziona il piano a cui vuoi passare.
5. Conferma la selezione.

Il downgrade sarà **effettivo al termine del periodo di fatturazione in corso**, quindi continuerai a utilizzare tutte le funzionalità del piano attuale fino a quel momento. Dopo la scadenza, l'account passerà automaticamente al piano scelto.

Come faccio a cancellare il mio abbonamento Fincanva?

Se hai deciso di cancellare l'abbonamento, puoi farlo facilmente tramite il portale di fatturazione. Il tuo accesso rimarrà attivo fino alla fine del ciclo di fatturazione in corso.

1. Vai alla tua pagina **Account** in Fincanva.
2. Naviga nella sezione **Abbonamento e Fatturazione**.
3. Clicca sul pulsante **Vai a Stripe** per aprire il portale clienti Stripe.
4. Nel portale Stripe, seleziona l'opzione per cancellare il tuo piano.
5. Conferma la cancellazione.

La cancellazione sarà **effettiva al termine del periodo di fatturazione in corso**. Fino ad allora avrai pieno accesso al tuo piano e alle relative funzionalità. Dopo, il tuo account verrà automaticamente declassato al piano Free.

Cosa succede se il mio abbonamento Fincanva scade o un pagamento non va a buon fine?

Se il tuo abbonamento scade o un pagamento non va a buon fine – ad esempio a causa di una carta scaduta – l'accesso alle funzionalità premium sarà temporaneamente congelato. Tuttavia, i tuoi dati restano sempre salvi e consultabili.

- **Funzionalità premium congelate:** non potrai eseguire simulazioni o modificare portafogli/modelli finché l'abbonamento non sarà riattivato.
- **Nessuna perdita di dati:** tutti i tuoi portafogli, modelli e risultati delle simulazioni sono preservati e visibili in sola lettura.
- **Notifiche:** riceverai avvisi su pagamenti non riusciti, carte in scadenza e abbonamenti scaduti per poter intervenire tempestivamente.

Per **ripristinare l'accesso completo**:

1. Vai alla tua pagina **Account** in Fincanva.
2. Naviga nella sezione **Abbonamento e Fatturazione**.
3. Clicca sul pulsante **Vai a Stripe** per aprire il portale clienti Stripe.
4. **Aggiorna il metodo di pagamento o riattiva** un piano a tua scelta.

Una volta elaborato il pagamento, l'accesso alle funzionalità premium verrà riattivato immediatamente.

Fincanva offre prezzi speciali per studenti o enti no profit?

Sì, Fincanva offre **tariffe speciali per uso educativo e no profit**.

Gruppi idonei possono includere:

- **Studenti**
- **Ricercatori accademici**
- **Università e istituti educativi**
- **Organizzazioni no profit (ONG)**

Per richiedere l'accesso a questo tipo di pricing, contattaci fornendo una breve descrizione del tuo caso d'uso. Potremmo chiedere documentazione di supporto, come un'email universitaria, una tessera studente o la registrazione ONG.

L'approvazione è discrezionale e valutata caso per caso. Siamo felici di supportare iniziative educative e a impatto sociale quando possibile.

Come faccio a cambiare la frequenza di fatturazione del mio piano?

Puoi scegliere la frequenza di fatturazione del tuo abbonamento Fincanva. Le opzioni disponibili includono mensile, trimestrale (–10%) e annuale (–20%), a seconda del piano scelto.

Cos'è

La frequenza di fatturazione indica ogni quanto vengono addebitati i pagamenti dell'abbonamento sul tuo metodo di pagamento. Modificando questa impostazione puoi risparmiare scegliendo impegni trimestrali o annuali, mantenendo comunque l'accesso completo al tuo piano.

Cosa fa

- **Mensile:** Addebito ricorrente ogni mese.
- **Trimestrale (–10%):** Pagamento ogni 3 mesi, con uno sconto del 10%.
- **Annuale (–20%):** Pagamento una volta all'anno, con uno sconto del 20%.

Cambiare solo la frequenza di fatturazione aggiorna le modalità e le tempistiche dei tuoi addebiti, ma le funzionalità del tuo abbonamento rimangono invariate.

Come modificarla

1. Vai alla tua pagina **Account** in Fincanva.
2. Naviga nella sezione **Abbonamento e Fatturazione**.
3. Clicca sul pulsante **Vai a Stripe** per aprire il portale clienti Stripe.

4. Nel portale Stripe, seleziona la nuova frequenza di fatturazione.
5. Conferma la modifica.

Cosa succede se cambio la frequenza di fatturazione del mio piano?

Puoi passare facilmente da **mensile, trimestrale o annuale** in base alle tue preferenze.

- Se **aumenti** la frequenza (es. da mensile ad annuale), ti verrà addebitata subito la differenza con applicazione immediata dello sconto.
- Se **riduci** la frequenza (es. da annuale a mensile), la modifica avrà effetto al termine del ciclo di fatturazione in corso.

Fatturazione

Come posso richiedere una fattura elettronica italiana da Fincanva?

Se hai bisogno di una **fattura elettronica italiana** per il tuo abbonamento Fincanva, possiamo fornirla su richiesta. Ti chiediamo di contattarci includendo le seguenti informazioni:

- **Indirizzo di fatturazione**
- **Partita IVA**
- **Ragione sociale**
- **Indirizzo PEC o codice SDI (per la fatturazione elettronica)**

Una volta ricevuti tutti i dati necessari, emetteremo la fattura in conformità con le normative italiane sulla fatturazione elettronica.

Quali metodi di pagamento accetta Fincanva?

Fincanva utilizza **Stripe**, leader globale nell'elaborazione dei pagamenti, per garantire la massima sicurezza e affidabilità delle tue transazioni.

Metodi di pagamento accettati:

- **Carte di credito e debito**
- **PayPal**
- **Google Pay**
- **Apple Pay**
- **Revolut Pay**
- **Bonifici bancari tramite:**
 - **SEPA (UE)**
 - **ACH (USA)**

Nota sui bonifici SEPA e ACH:

- I trasferimenti richiedono in genere **2–5 giorni lavorativi** per essere elaborati.
- L'accesso viene concesso immediatamente dopo l'avvio del trasferimento.
- Se il pagamento viene rifiutato dalla banca per qualsiasi motivo, l'accesso verrà revocato.
- Per evitare interruzioni, ritenta il pagamento o aggiorna il metodo di pagamento nel portale Stripe.

I bonifici internazionali al di fuori dei circuiti SEPA e ACH non sono al momento supportati. Assicurati sempre che il metodo di pagamento sia valido per mantenere l'accesso senza interruzioni.

Posso ricevere una fattura o una ricevuta per il mio abbonamento Fincanva?

Sì, puoi accedere facilmente a fatture e ricevute del tuo abbonamento Fincanva tramite il portale clienti Stripe.

- Vai al tuo Account in Fincanva.
- Naviga nella sezione Abbonamento e Fatturazione.
- Clicca sul pulsante Vai a Stripe.

- Nel portale Stripe, apri la sezione Fatture per visualizzare e scaricare fatture o ricevute. Inoltre, una copia di ogni ricevuta viene inviata automaticamente via email dopo ogni pagamento andato a buon fine.

Se hai bisogno di una fattura fiscale (per fini fiscali o aziendali), ti chiediamo di contattarci e includere le seguenti informazioni:

- Il tuo indirizzo di fatturazione
 - La tua Partita IVA
 - Se sei in Italia, anche il tuo codice SDI o l'indirizzo PEC per la fatturazione elettronica
- Emetteremo una fattura fiscale basata sui dati che ci fornirai.
-

Posso ottenere un rimborso per il mio abbonamento Fincanva?

La politica di rimborso di Fincanva segue le normative europee sulla protezione dei consumatori, che in generale non prevedono rimborsi per servizi digitali in abbonamento una volta che l'accesso è iniziato. Detto ciò, ci impegniamo a essere equi e disponibili.

Se riscontri problemi o ritieni che un rimborso sia giustificato, contattaci direttamente. Siamo pronti a collaborare con te per trovare una soluzione ragionevole. Il nostro obiettivo è garantire la tua soddisfazione e supportare il tuo percorso di investimento.

Cosa posso fare nel portale clienti Stripe di Fincanva?

Il portale clienti Stripe ti dà il pieno controllo del tuo abbonamento Fincanva e dei tuoi dettagli di fatturazione. Per accedervi:

1. Vai al tuo **Account** in Fincanva.
2. Naviga nella sezione **Abbonamento e Fatturazione**.
3. Clicca sul pulsante **Vai a Stripe**.

Nel portale Stripe puoi:

- Aggiornare o fare downgrade del piano
- Cancellare l'abbonamento
- Aggiornare le informazioni di fatturazione
- Cambiare il metodo di pagamento

- Visualizzare e scaricare fatture
- Controllare lo stato di pagamenti e fatture

Tutto è gestito in sicurezza tramite Stripe, rendendo semplice mantenere aggiornati i dettagli del tuo abbonamento e dei tuoi pagamenti.

Supporto e risorse

Invest smarter.
Learn faster.



Data e Screener

[Cos'è Fincanva Ai e come posso usarlo?](#)

Cos'è Fincanva Ai e come posso usarlo?

Cos'è

Fincanva AI è un **assistente educativo** costruito con i materiali ufficiali di Fincanva (manuali, guide, video, articoli della knowledge base).

- Ti aiuta a capire meglio la piattaforma e i concetti di investimento.
- **Non è consulenza finanziaria e non sostituisce un professionista.**

Cosa può fare

Fincanva AI può:

1. Rispondere a domande sulle funzioni di Fincanva (portafogli, modelli, simulazioni, metodi di allocazione).
2. Spiegare concetti di investimento in modo semplice (es. Risk Parity, Modern Portfolio Theory, Beta Neutral).
3. Riassumere documenti o video in spiegazioni brevi.
4. Dare istruzioni passo passo per usare una funzione.
5. Collegare informazioni da più guide in un'unica risposta chiara.
6. Supportare l'apprendimento con spiegazioni ed esempi facili.

Cosa non può fare

Fincanva AI non farà mai:

1. Dare consigli finanziari personalizzati.
2. Dire quali azioni, ETF o crypto comprare o vendere.
3. Prevedere performance o rendimenti futuri.

4. Sostituire il motore di simulazione (le simulazioni vanno fatte in piattaforma).
5. Gestire problemi personali di account (fatture, pagamenti, bug → contatta il supporto).
6. Usare dati di mercato in tempo reale o esterni ai materiali ufficiali.

Come usarlo

1. Scrivi la tua domanda in linguaggio naturale (italiano o inglese).
2. Puoi chiedere concetti (“Cos’è *Risk Parity*?”) o azioni (“Come creo un nuovo modello?”).
3. Leggi la risposta: è basata solo sulla documentazione ufficiale di Fincanva.
4. Ricorda: Fincanva AI serve **solo per imparare e orientarti**. Per decisioni reali usa simulazioni e professionisti qualificati.

Promemoria

- Fincanva AI serve per rendere l’apprendimento più facile.
- Spiega, guida e riassume.
- Non fornisce raccomandazioni di investimento.
- È sempre e solo uno **strumento educativo**.

NotebookLM e Privacy

Fincanva AI è costruito con **NotebookLM**, uno strumento di Google.

- Lavora **solo** con i materiali ufficiali di Fincanva caricati (guide, manuali, video, articoli).
- Non ha accesso ai tuoi portafogli personali o dati sensibili.
- Non memorizza le tue conversazioni come dati permanenti.
- Non fa ricerche sul web: tutte le risposte derivano dai materiali forniti da Fincanva.

👉 Puoi usare Fincanva AI in tranquillità, sapendo che rimane sicuro e limitato all’apprendimento.