

## **Analisi Risultati XXII ed. ITCup autunno 2019**

25-nov-2019

eugenio sartorelli – [www.siat.org](http://www.siat.org)

Vediamo di fare una breve analisi dei risultati ottenuti dai primi 3 classificati della ITCUP 2019 autunnale.

Il vincitore è stato Luigi Pegoraro che ha ottenuto una performance dell'85,24% partendo da un capitale iniziale di 3000 euro. Costui è il padre di Nicolò Pegoraro, che fu vincitore dell'ITCup estiva e che questa volta è giunto al 4° posto.

Il Vincitore ha privilegiato i Covered Warrant, che ricordo sono di fatto delle opzioni. Egli ha utilizzato soprattutto Call (quindi con visione rialzista) su titoli Usa (Alphabet, Tesla, Netflix, Facebook). Luigi ha anche operato sui Cw con sottostante Oro e FtseMib. Gli strike selezionati erano soprattutto out of the money e pertanto piuttosto distanti dal valore dei vari sottostanti.

Dalla sequenza delle sue operazioni non si può capire esattamente il suo modus operandi, anche se spesso ha accumulato posizioni su differenti prezzi ed allo stesso modo ha chiuso con tempistiche differenziate. In totale ha fatto 24 operazioni con 13 in utile, 7 in perdita e 4 in parità. Da segnalare che oltre l'80% dell'utile complessivo è stato ottenuto con 2 trade rialzisti su Netflix fatti tra il 17 ed il 18 ottobre. A livello di gestione del rischio le perdite sono state limitate con solo 1 ben oltre il 10% del capitale accumulato.

Al 2° posto si è classificato Daniele Pegoraro, cugino di Luigi. Il soprannome che mi viene istintivamente di dare ai 3 Pegoraro è Padre, Figlio e Spirito Santo e proprio quest'ultimo sarebbe l'appellativo di Daniele. Questo trader ha ottenuto una performance del +52,27% utilizzando sempre Covered Warrant, come Luigi Pegoraro, e partendo da un capitale di 2000 euro. In totale ha fatto 10 trade con 6 in utile e 4 in pari. A livello di gestione del rischio lo possiamo considerare il vincitore morale. Quasi l'80% della sua performance è stata ottenuta all'inizio con un trade ribassista (Cw Put) sull'Oro. Dopo questo trade sembra aver vissuto di rendita, stando molto attento a non perdere e realizzando un altro discreto utile con un trade rialzista con Cw Call su Alphabet.

3° classificato è stato Luigi Piva con +35,46% partendo da un capitale di 3458 euro. Luigi nella competizione estiva era stato 4° con una performance del 31%; una buona costanza di rendimento. Luigi è un bravo trader professionista di lungo corso (e Socio Siat) e già vincitore in passato della competizione. È noto per essere uno sviluppatore di molteplici trading system soprattutto mediante metodologia quantitative.

Come strumenti ha utilizzato solo dei Certificates a leva su vari sottostanti: Oro, FtseMib, Nasdaq; Soybean, Bund, Crude Oil. In totale Luigi ha fatto 11 trade con 9 in utile e 2 in perdita. La performance è stata ottenuta per oltre l'80% con un trade al rialzo sui Semi di Soia, un altro buon trade è stato al ribasso sul FtseMib. Proprio negli ultimi gironi è riuscito ad agguantare la 3° posizione. I 2 trade in perdita non sono stati di piccola entità, ma comunque sono stati pochi rispetto al totale dei trade.

Da menzionare anche Nicolò Pegoraro (il Figlio della Trinità dei Pegoraro) classificato 4° con una performance del 29,44% e che aveva vinto l'edizione estiva con un +68,09%. È stato scavalcato gli ultimi giorni del campionato da Luigi Piva. Diversamente avremmo avuto tutto la famiglia Pegoraro sul podio, credo un fatto irripetibile in qualsiasi competizione.