



**FIDA for**

# AUTOMATED PORTFOLIO OPTIMIZATION

ENGINE SERIES

Efficientamento di portafogli secondo  
metriche personalizzate utilizzando algoritmi  
e metodi quantitativi

Data, Analysis and Software for Finance Specialists

**FIDA**  
Finanza Dati Analisi

**FIDA**  
INFORMATICA

# AUTOMATED PORTFOLIO OPTIMIZATION

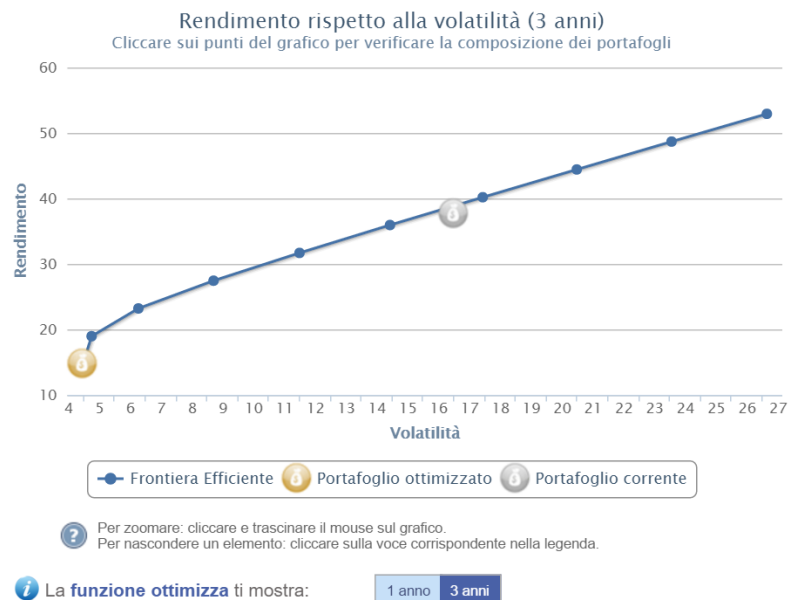
Da un portafoglio  
qualunque alla frontiera  
efficiente

Portafogli a pari  
rendimento ma a più  
bassa volatilità, ovvero il  
portafogli a pari  
volatilità ma a più alto  
rendimento atteso

## Mean Variance Optimization

### Metodo Storico

- ① Data management:
  - ❖ Tabella proxy
  - ❖ Raccordo delle serie
  - ❖ Trattamento dati specifici
    - Bond e future
    - Divise
    - Serie total return
    - Serie storiche esterne alla banca dati
- ② Modello di calcolo
  - ❖ Il modello sfrutta la programmazione quadratica per la definizione delle soluzioni di modelli matematici convessi e quindi convergenti.
- ③ Imposizioni / vincoli
  - ❖ L'implementazione scelta permette di introdurre limiti alle asset class ed eventualmente anche l'imposizione di scenari attesi.



- ④ Gestione dinamica delle posizioni
  - ❖ Creazione del cono di Ibbotson per la proiezione futura del portafoglio e confronto ottimizzato / non ottimizzato. Definizione dei turning point che impongono le azioni di ribilanciamento

# Mean Variance Optimization

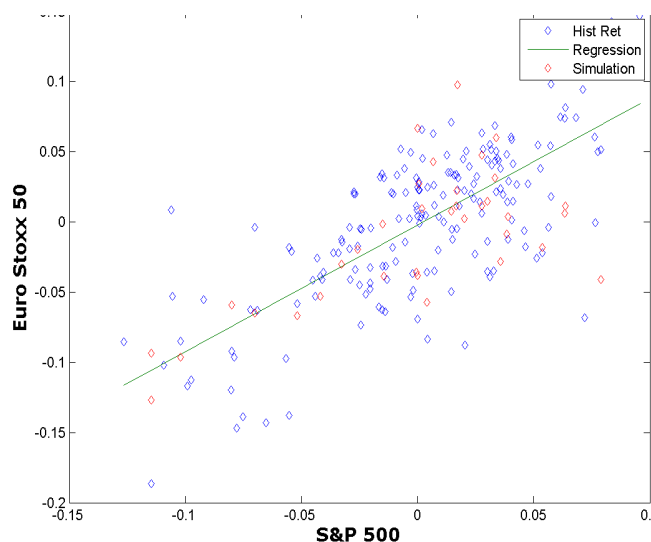
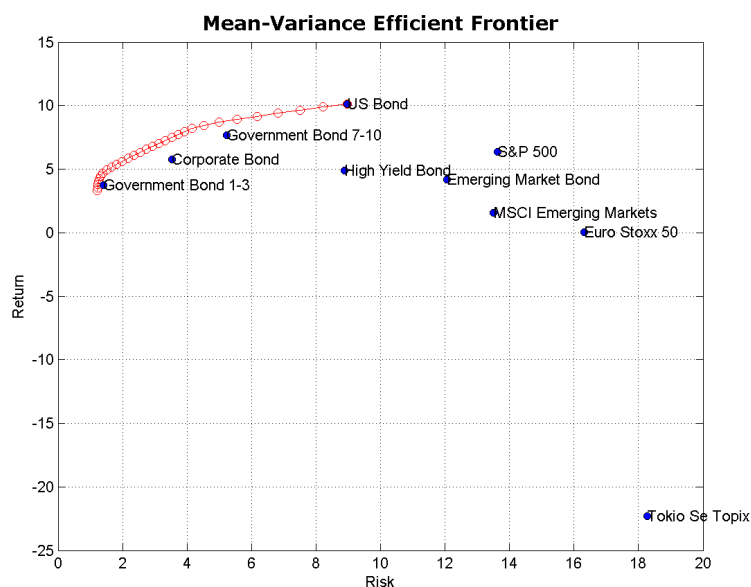
## Metodo Resampling

Il modello prevede di sfruttare il metodo Monte Carlo per la generazione di scenari di mercato; permette inoltre di definire l'estensione della finestra temporale di campionamento dati, ovvero la possibilità di determinare rendimenti e volatilità attese.

L'analisi statistica permette poi di definire la topografia delle asset allocation ottimali in funzione del grado di volatilità

## AUTOMATED PORTFOLIO OPTIMIZATION

Con questo modello possono essere efficacemente implementati modelli di portafoglio ad obiettivo per implementare strategie life cycle



## Clients & Cases

**MoneyController**  
The Worldwide Financial Marketplace



Modelli per la gestione del prop desk e di portafogli di OICR/UCITS

**FIDA**  
Finanza Dati Analisi

# FIDA, il Tuo partner

Flessibilità , soluzioni su misura,  
indipendenza e professionalità:  
più di 20 anni di esperienza nella gestione di dati finanziari  
e nello sviluppo di progetti FinTech



Corso Duca Degli Abruzzi n. 65 - 10129 TORINO  
Tel. +39-011 5813 777 – Fax +39-011 5813 741  
All right reserved – [www.fidaonline.com](http://www.fidaonline.com)

# FIDA

Finanza Dati Analisi