

# S O M M A R I O

---

<i>Prefazione</i> di Domenico Foti	XI
<i>Introduzione</i>	XIII
 <i>Capitolo 1</i>	
<b>Martingala e AntiMartingala</b>	<b>1</b>
La giusta puntata	1
Martingala	2
AntiMartingala	8
Altri esempi	13
Una tecnica miracolosa?	15
Conclusioni	18
 <i>Capitolo 2</i>	
<b>Kelly e dintorni</b>	<b>19</b>
Definire teoricamente la percentuale di capitale da investire	19
Conclusioni	29
 <i>Capitolo 3</i>	
<b>Un semplice trading system</b>	<b>31</b>

*Capitolo 4***Modelli di Money Management** **47**

Fixed fractional method 48

Optimal  $f$  53Secure  $f$  58

Fixed Ratio 61

Percent Volatility model 74

Livelli di modifica al numero di contratti 83

Conclusioni 84

*Capitolo 5***Affinare le tecniche** **87**

L'importanza del temperamento del trader 87

Reduced  $f$  88

Aggressive Ratio 90

Asymmetric Ratio 92

Timid Bold Equity 93

Equity curve trading 95

Z-score 102

Conclusioni 104

*Capitolo 6***La Simulazione Montecarlo** **107**

Massima perdita 127

Conclusioni 131

*Capitolo 7***Il piano di lavoro** **133**

I principi da seguire 133

Conclusioni 146

*Capitolo 8***Unire le forze** **147**

Money management di gruppo 156

Quale capitale? 157

Effetti del Money Management sul gruppo 160

Conclusioni 166

<i>Capitolo 9</i>	
<b>Money Management sull'azionario</b>	<b>167</b>
Non solo derivati	167
Conclusioni	175
 <i>Capitolo 10</i>	
<b>Gestione di portafoglio</b>	<b>177</b>
Alcuni miglioramenti al sistema	189
Conclusioni	194
 <i>Capitolo 11</i>	
<b>Il trading discrezionale</b>	<b>195</b>
Definizione e criteri operativi	195
Adeguamento della volatilità durante il trade	204
Operatività sui future	207
Conclusioni	219
 <i>Capitolo 12</i>	
<b>Domande e risposte</b>	<b>221</b>
 <i>Appendice I</i>	227
<i>Appendice II</i>	241
<i>Appendice III</i>	251
<i>Appendice IV</i>	255
 <i>L'autore</i>	263