

# BACKSTAGE

Magazine Maggio/Agosto 2024 - N°09

Shin Italia srl, Via Felice Casati 20, 20124 Milano (MI), P. iva: 10392780960

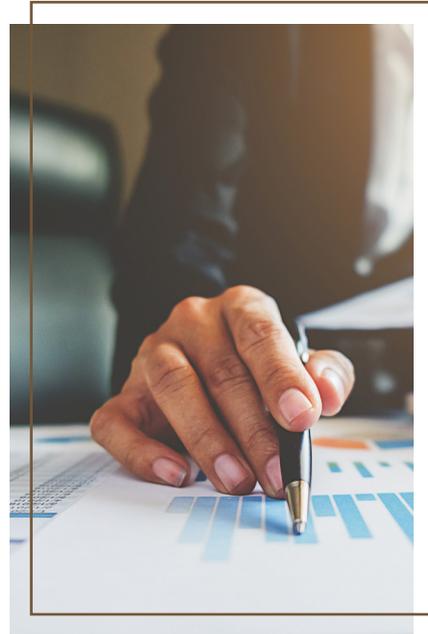
## TOO BIG TO FAIL, TRA TERRA E CIELO

Stiamo assistendo a un cambio di paradigma multi-generazionale

ISSN: 979-12-5479-074-8







Una doverosa precisazione	_ 4
Introduzione al Backstage	_ 6
Meme Stock, il Sole e Faraday	_ 8
Dalla blockchain a viti e bulloni	_ 10
Un piatto caldo (ETH vs BTC)	_ 12
Eroe o gabbia?	_ 14
Chi bella vo' pare', pene e gguaje hadda pate'	_ 16
La differenza del contesto e della rete	_ 18
Minoranze, maggioranze e manipolazione	_ 20
Quando la pesca non va come ti aspetti	_ 22
A caccia di leader	_ 26
Un solstizio d'estate particolarmente caldo	_ 28
Too Big To Fail, tra Terra e Cielo	_ 30
Le dinamiche di portafoglio	_ 32



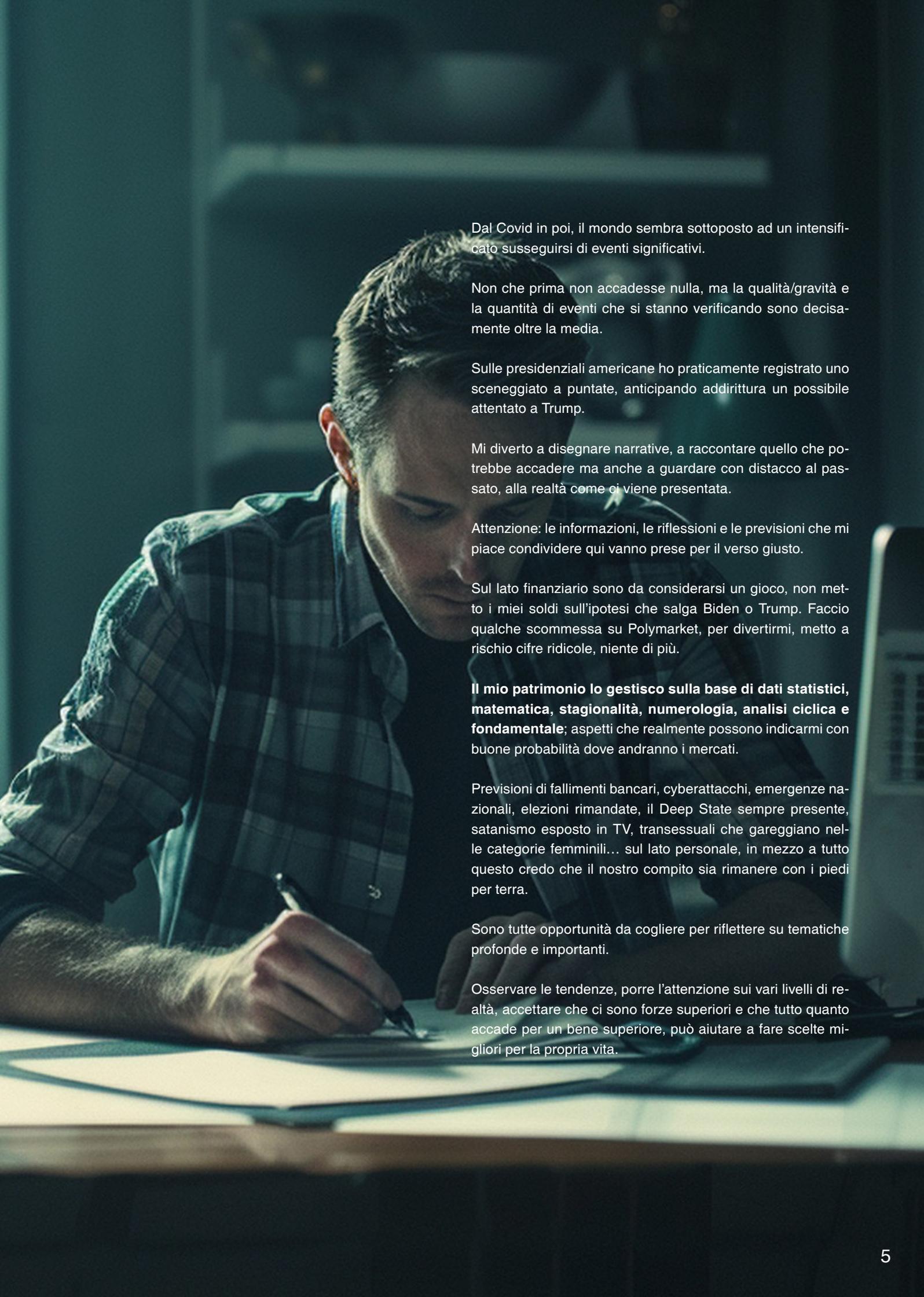
Questa pubblicazione ha l'obiettivo di fornire chiavi di lettura e spunti di riflessione sui mercati finanziari ed il mondo degli investimenti.

Gli estratti che trovi al suo interno fanno riferimento a fasi di mercato reale.



A photograph of an office desk with a calculator, pen holder, and a window with blinds in the background. The scene is dimly lit with a teal color cast.

# UNA DOVEROSA PRECISAZIONE



Dal Covid in poi, il mondo sembra sottoposto ad un intensificato susseguirsi di eventi significativi.

Non che prima non accadesse nulla, ma la qualità/gravità e la quantità di eventi che si stanno verificando sono decisamente oltre la media.

Sulle presidenziali americane ho praticamente registrato uno sceneggiato a puntate, anticipando addirittura un possibile attentato a Trump.

Mi diverto a disegnare narrative, a raccontare quello che potrebbe accadere ma anche a guardare con distacco al passato, alla realtà come ci viene presentata.

Attenzione: le informazioni, le riflessioni e le previsioni che mi piace condividere qui vanno prese per il verso giusto.

Sul lato finanziario sono da considerarsi un gioco, non metto i miei soldi sull'ipotesi che salga Biden o Trump. Faccio qualche scommessa su Polymarket, per divertirmi, metto a rischio cifre ridicole, niente di più.

**Il mio patrimonio lo gestisco sulla base di dati statistici, matematica, stagionalità, numerologia, analisi ciclica e fondamentale;** aspetti che realmente possono indicarmi con buone probabilità dove andranno i mercati.

Previsioni di fallimenti bancari, cyberattacchi, emergenze nazionali, elezioni rimandate, il Deep State sempre presente, satanismo esposto in TV, transessuali che gareggiano nelle categorie femminili... sul lato personale, in mezzo a tutto questo credo che il nostro compito sia rimanere con i piedi per terra.

Sono tutte opportunità da cogliere per riflettere su tematiche profonde e importanti.

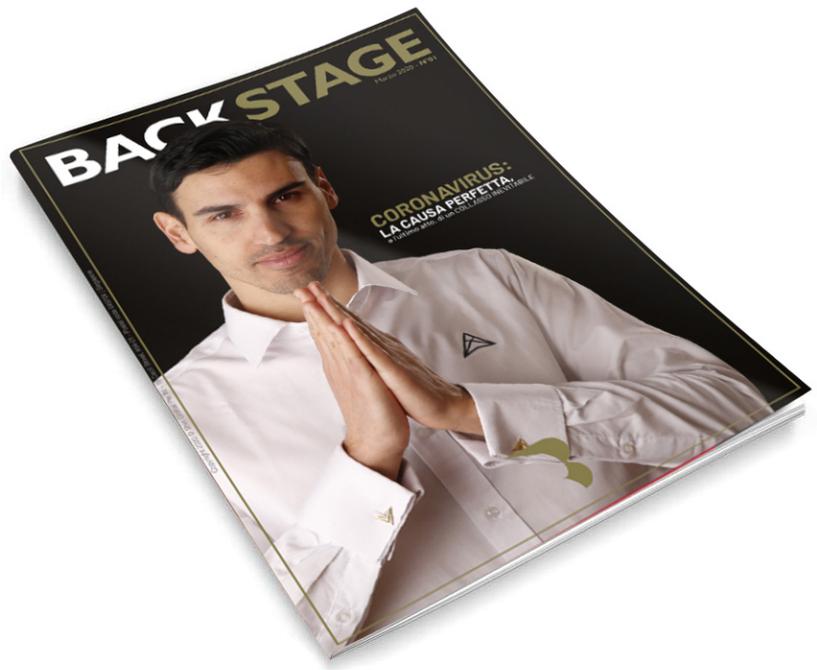
Osservare le tendenze, porre l'attenzione sui vari livelli di realtà, accettare che ci sono forze superiori e che tutto quanto accade per un bene superiore, può aiutare a fare scelte migliori per la propria vita.

# Introduzione al **BACKSTAGE**

Benvenuto qui in Backstage, grazie di cuore per la fiducia che mi stai dando, ci metterò tutto me stesso per far in modo che il valore che ottieni nei prossimi mesi da questo gruppo possa essere superiore alla cifra che ti è stata richiesta per partecipare.

Prendi il tuo tempo per comprendere le dinamiche del Backstage. Per capire come si sviluppa, cosa accade al suo interno e come puoi estrapolarne del valore per la tua vita.





## Come è composto il Backstage

Il Backstage è composto da due spazi virtuali (**canale e gruppo**) al momento su Telegram, e da un'area riservata che trovi nel sito [ImpattoReale.com](http://ImpattoReale.com).

Il **canale Backstage** è monodirezionale. Qui pubblico contenuti solamente io, gli iscritti al canale non possono commentare.

Il canale è il luogo dove condivido gli aggiornamenti di mercato di breve, medio e lungo termine. Talvolta, qui vengono condivisi contenuti inerenti a delle possibili tendenze, avvenimenti geopolitici o sociali che possono avere un impatto sui mercati.

Seguo le narrative perché mi appassionano e spesso mi confermano quanto vedo dai numeri. Le mie scelte d'investimento si basano sulla statistica e sui cicli.

Il **gruppo Backstage News** è lo spazio di tutti, è il luogo dove esprimere dubbi, fare domande, ma anche aggiungere valore per gli altri condividendo idee o visioni di mercato.

Quando pensi di poter portare qualche spunto utile per gli altri, sei il benvenuto a farlo.

Un'unica accortezza: siccome viviamo dei tempi abbastanza difficili, facciamo attenzione al tipo di contenuto che condividiamo. La realtà ha molte facce e può essere condivisa in molti modi.

In questo gruppo vorrei leggere una visione della realtà che consideri le dinamiche superiori, che riesca anche a soffermarsi sul lato positivo o sull'insegnamento da cogliere nel flusso degli eventi.

Domandarci solo "dove andremo a finire?" porta poco valore, fare invece uno sforzo nell'osservare che c'è dell'altro, ci

aiuta a non restare ancorati ai soli aspetti negativi. È uno sforzo che chiedo a te perché lo sto chiedendo innanzitutto a me stesso.

Il mondo della controinformazione nel suo intento di smascherare le bugie del mainstream, diffonde messaggi e informazioni che spesso provocano solo tristezza, rabbia, dolore.

Lo sforzo di andare oltre a questi sentimenti, per il bene nostro e di chi ci sta vicino, credo possa aiutare tutti noi nel "fare le cose alla grande", e questo proprio grazie ai tempi che stiamo vivendo.

Spostandoci sul sito, all'interno dell'**area privata di ImpattoReale.com** c'è una sezione dedicata al Backstage (trovi regole, money management, risultati, qualche webinar esclusivo, la versione digitale di questa rivista).

Qui viene anche condiviso il portafoglio di breve termine, ovvero la mia operatività che condivido nel canale Backstage (il primo, quello dove scrivo solo io). Tutta l'operatività è tracciata, data di apertura/chiusura, mercato, prezzo di ingresso, stop loss, % di capitale impiegata.

Le operazioni di lungo termine non sono tracciate, solitamente non prevedono lo stop loss e non è indispensabile entrare a un livello di prezzo preciso. La chiusura di un investimento a lungo termine avviene in seguito all'osservazione di dinamiche di mercato, di significativi livelli di prezzo e di avvenimenti che mi fanno prendere la decisione di modificare la composizione del portafoglio.

Nelle ultime pagine di questa rivista trovi un approfondimento sui portafogli di breve e lungo termine, sull'allocazione del capitale e sul money management (è l'articolo "**Le dinamiche di portafoglio**"). Nel frattempo, buona lettura!

# MEME STOCK,

IL SOLE E FARADAY



GameStop (GME) è probabilmente la Meme Stock più famosa.

Nel 2021, il mostruoso rialzo delle quotazioni GME, spinto da una community di piccoli investitori, ha attirato l'attenzione di tutto il mondo. Questo episodio verrà poi chiamato "rally di Reddit", dal nome della piattaforma che ospitava la community.

L'anno successivo Netflix ha prodotto una docu-serie in 3 episodi intitolata "Eat the rich: la saga GameStop". La vicenda ha fatto presa nell'immaginario collettivo assumendo sfumature alla "Davide contro Golia", un gruppo di piccoli investitori contro gli hedge-fund.

Le azioni di una società conquistano l'appellativo di Meme Stock quando la popolarità dell'azienda diventa virale senza riscontri nell'analisi fondamentale o tecnica dell'azienda.

Se tutti parlano di una certa società, ne fanno oggetto di approfondite discussioni e ricerche, se viene costruita una narrativa attorno al titolo, e questa attenzione si traduce in un aumento significativo delle quotazioni in un tempo relativamente breve, ecco che allora abbiamo di fronte una Meme Stock.

Nel mese di maggio 2024, il personaggio chiave della vicenda del 2021 è tornato a farsi vivo su X (ex Twitter). Un'immagine pubblicata senza alcun commento, con oltre 28 milioni di visualizzazioni al momento della stesura di questo articolo, è bastata a far riprendere quota al titolo GameStop e ad altre Meme Stock.

Mi sono imbattuto in un report su queste Meme Stock. L'autore citava, oltre a GameStop, altri titoli azionari: Faraday, Sunpower, Kost Corporation, Hertz Global e AMC Entertainment.

Ho già accennato al fatto che alle Meme Stock viene associata una certa narrativa. Quello che sto per condividere non ha basi statistiche o matematiche, è un'intuizione. E in quanto tale potrebbe certamente anche risultare infondata.

Ecco cosa mi salta all'occhio e che potrebbe contenere un avvertimento: parlo della presenza di 3 titoli che hanno a che fare con:

1. la fine dei giochi (GameStop),
2. il potere del sole (SunPower)
3. e Faraday.

La gabbia di Faraday è un dispositivo che offre una protezione efficace dalle onde elettromagnetiche, anche in casi di EMP. Un EMP è un'improvvisa e intensa emissione di energia elettromagnetica che può essere causata da eventi naturali come tempeste solari o da attacchi intenzionali, come l'esplosione di una bomba a impulso elettromagnetico. Gli EMP possono danneggiare seriamente i dispositivi elettronici, interrompendo le comunicazioni e la fornitura di energia elettrica.

Tempeste solari ci portano a SunPower. Più volte in passato ho parlato dell'evento Carrington. Tale fenomeno fu la diretta

conseguenza di un'espulsione di massa coronale dal Sole, una liberazione imponente di plasma che viaggiava verso la Terra a velocità vertiginose.

Fu la più grande tempesta solare mai osservata dagli astronomi, registrata il 1° settembre 1859, e provocò notevoli disturbi all'allora recente tecnologia del telegrafo. Se una cosa di questo tipo arrivasse oggi sul pianeta Terra, i danni che potrebbe generare sarebbero sicuramente più significativi.

Con Ted Lee Fisher discutevamo anni fa delle bombe elettromagnetiche come potenziale nuova arma a disposizione dei governi. Risale al 2017 un articolo pubblicato sul blog Deshgold su questo argomento [inquadra il QR Code o vai a: <https://deshgold.com/bomba-elettromagnetica>].

Sempre del 2017 è il film Fast & Furious 8 in cui un dispositivo EMP viene utilizzato per disattivare le difese di un ex-base russa. Per quanto la minaccia nucleare sia terrificante, è in qualche modo conosciuta alla mente umana, non porta con sé la paura dell'ignoto. Una bomba ad impulso elettromagnetico creerebbe uno shock emotivo forse ancora più intenso.

Sono tempi abbastanza particolari per il mondo occidentale e per la Terra, non posso fare a meno di pensare che un grande punto di forza oggi è poter essere indipendenti da elettricità ed elettronica. Per questo ho ordinato una borsa di Faraday per proteggere il computer e altri dispositivi elettronici. È ovviamente solo un piccolo passo, ma che insieme ad altre azioni può rendermi più resiliente di quanto non lo sia oggi.

Quanto più diminuisce la tua dipendenza da elettricità ed elettronica per la tua sopravvivenza, tanto più aumenti le probabilità di essere pronto a diversi accadimenti.

Sto parlando di quegli eventi che in statistica vengono definiti Coda Lunga (Tail risk) cioè cose improbabili "che non accadono quasi mai", ma che fanno comunque parte del campo di probabilità. Quel genere di eventi che accadono ogni 100, 500 o 1000 anni, cogliendo quasi tutti impreparati. Eventi che possono portare grandissimi cambiamenti nella vita delle persone.

Se tu sei preparato alla coda lunga, ti ritrovi a giocare una partita completamente differente.

Ricapitolando: le Meme Stock GameStop, Faraday e Sunpower. La più forte espulsione di massa coronale dal sole degli ultimi 20 anni. La tematica della Mini Ice Age per cui la Terra si apre a un maggiore impatto con i raggi cosmici.

Ci vedo dei collegamenti. Non posso averne certezza assoluta ma a volte i simboli e le parole sono quasi incredibili nelle tempistiche con cui si manifestano.

Questi collegamenti potrebbero non avere senso, però hanno attirato la mia attenzione, mi hanno fornito il pretesto per riflettere su alcune tematiche e condividere con te i miei pensieri.



DALLA

BLOCKCHAIN

TO THE

BULLION

Da qui al 2030 tutto ciò che è finanziario è molto pericoloso, estremamente pericoloso. Anche tradizionali, compravendita di titoli in borsa in modo tradizionale e così via, credo che tutto questo verrà trasferito in blockchain.

La blockchain è una delle prossime tappe, chi comanda il mondo ci vuole portare lì. Anche il Cielo sta spingendo in questa direzione gran parte delle persone, probabilmente per fornirci nuovi insegnamenti e nuove comprensioni su chi siamo e dove stiamo andando.

Mi riferisco alle blockchain decentralizzate, o meglio alle blockchain a cui la credenza popolare predominante attribuisce il paradigma della decentralizzazione.

Tuttavia ciò non significa che la blockchain non subirà colpi o che non ci saranno problematiche.

La domanda è: puoi considerare blockchain e criptovalute parte del tuo portafoglio fisico?

No! La blockchain e le criptovalute in termini di rischio si collocano tra il finanziario e il fisico. Rappresentano un rischio inferiore al finanziario ma non sostituiscono il fisico perchè in caso non fosse possibile usare dispositivi elettronici sarebbero completamente inutili.

Cosa intendo per fisico? Ne abbiamo parlato diverse volte ma vale la pena ritornare su questo punto.

Oro, argento e platino. Il tuo obiettivo non dovrebbe essere solo conservare valore ma anche aumentare la tua capacità di acquisto e scambio, in quest'ottica dovresti preferire monete e in generale preziosi di piccolo taglio.

I maggiori benefici potresti ottenerli soprattutto dai beni primari, meglio ancora se non registrati, accantonati sia per uso personale, sia a fini di scambio.

Ti permettono di aumentare il tuo livello di indipendenza e resilienza da elettricità ed elettronica.

Solo a titolo di esempio e per stimolare la tua fantasia: barili di petrolio, chicchi di riso, chicchi di mais, pacchi di caffè, rame, sacchi di cemento, calce, pittura, giraviti, viti e bulloni, chiavi inglesi.

È scomodo mettere in portafoglio beni primari, comprare l'azione in borsa con 3 click è molto più comodo, lo so.

### **Fossimo in tempi normali non sarei così insistente.**

Ci troviamo alle soglie di cambiamenti importanti che sembrano convergere tutti in un ristretto lasso di tempo:

- precessione degli equinozi con passaggio dall'era dei Pesci all'era dell'Acquario;
- cambio del ciclo di 500 anni predominio Occidente/Oriente;
- scadenza del ciclo di 250 anni dell'impero dominante;
- conclusione del ciclo valutario (cambio della valuta di riferimento mondiale);

solo per citare alcuni dei mega cicli che stanno impattando il tempo presente...

Un passo alla volta, iniziare a rendersi un po' più indipendenti e resilienti riguardo ad elettronica e bisogni primari (cibo, acqua ed energia) è per me una buona idea.

Non essere dipendenti da fonti di energia esterne, significa essere avanti anni luce rispetto al 99% della popolazione mondiale.

Questo è il tempo dove ognuno, secondo me, dovrebbe chiedersi: chi sono io e che ci sto a fare qua.

Stiamo vivendo tempi meravigliosamente sfidanti.

Il mondo andrà avanti qualsiasi siano i cambiamenti, più o meno grandi e incredibili. Ci sarà bisogno di persone che possano contribuire a costruire su basi migliori.



# UN PIATTO CALDO (ETH VS BTC)



Fig. 1

Il 16 maggio è arrivato il terzo minimo significativo sul ratio ETH/BTC dei 2024 [Fig. 1].

Per due volte quest'anno ero convinto fosse giunto il momento di una sovraperformance di ETH contro BTC.

Nonostante fossi nel torto entrambe le volte, qualcosa mi suggeriva di aspettare e di mantenere i miei ETH per il lungo termine.

Ora che anche la dinamica dell'ETF ha avuto il suo sviluppo, credo possa essere la ripartenza buona.

Se anche questo minimo non dovesse tenere (è lo scenario che non mi aspetto ma per cui mi preparo) credo che mi troverò a spostare una parte dei miei ETH in favore di BTC.

Per diverse ragioni, ritengo che sul lungo termine Ethereum

acquisterà più forza di Bitcoin, ma non è una questione di tifoseria.

Lo ripeto per l'ennesima volta. ETH e BTC per me sono due strumenti, due pietanze diverse nella nuova grande "gabbia" della blockchain.

**Mi piacciono entrambi questi piatti**, non scelgo lo stesso ogni volta solamente perché "è il mio preferito".

Mangio entrambi questi piatti, li apprezzo e cerco di stare sul piatto più caldo del momento.

C'è anche chi apprezza piatti freddi, sono scelte personali.

A volte è più caldo BTC, altre volte ETH è bollente, come penso possa esserlo in questo momento.

“

*Mi piacciono entrambi questi piatti, non  
scelgo lo stesso ogni volta solamente  
perché "è il mio preferito".*





# STOCCO O GABBIA?

Ieri 20 maggio è accaduto qualcosa che era nell'aria, perlomeno nei discorsi del gruppo Backstage.

Ti parlavo da giorni di un sentimento di estrema sottovalutazione e negatività generale riguardo l'approvazione dell'ETF di Ethereum.

Ti ho condiviso la mia aspettativa che intorno al 23 maggio sarebbe stato approvato l'ETF di Ethereum. Il mercato ha risposto in anticipo a causa delle notizie sui preparativi in corso.

Questo atto di apertura della SEC verso Ethereum potrebbe essere il preludio all'allentamento della morsa nei confronti di UNI, attaccato proprio dalla stessa SEC.

Siamo in questa narrativa: Il Senato degli Stati Uniti vota per la revoca del Bollettino contabile 121 della SEC (senza entrare nel dettaglio sappi che la votazione è da considerare a favore delle cripto) Biden è contro le cripto e potrebbe porre il suo veto. Al contrario, Trump ha già dichiarato di essere favorevole.

Da un lato si continua a dare colpi ad un mondo ormai vecchio, con guerre, attentati e situazioni geopolitiche molto delicate. Dall'altro lato si costruisce qualcosa di nuovo.

Ad esempio, Sparkle ieri ha comunicato che distribuiranno 6,66 milioni di token ogni mese.

Questi sono messaggi che mi ricordano di **non innamorarmi troppo della blockchain, di non farmi accecare dal desiderio che stia per iniziare una nuova era, in cui saremo più liberi** grazie alla blockchain stessa. Potrebbe essere semplicemente una nuova gabbia.

Forse ad oggi una gabbia più grande, con la porta ancora aperta e cibo in abbondanza. Si sta bene dentro questa gabbia.

Ma fai attenzione, perché ad un certo punto le porte della gabbia potrebbero chiudersi.

Voglio usare la blockchain in questa fase iniziale del suo ciclo per estrapolare qualcosa di buono da poter utilizzare al meglio nella mia vita, ma vorrei evitare di cadere in una nuova trappola.

Se ho ragione nel credere che il punto di arrivo sarà un nuovo mondo tecnologico costruito intorno al paradigma della decentralizzazione, della tecnologia blockchain e dell'intelligenza artificiale, allora possiamo aspettarci di ricevere altri segnali in questa direzione.

Ad esempio, con l'approvazione da parte del Congresso americano di leggi a favore e a tutela di possessori e utilizzatori delle cripto, mi aspetto la caduta di tutto il teatrino portato avanti da Gary Gensler della SEC.

In questo senso, Joseph Lubin è già sceso in campo schierandosi proprio contro la SEC tramite la sua azienda ConsenSys (per quanto mi è dato sapere, lui è il vero ideatore di Ethereum insieme a Vitalik Buterin).

Mi aspetto che Lubin sarà il prossimo attore protagonista del mondo tecnologico, il profeta o l'imperatore dei prossimi anni. Avrà un ruolo paragonabile a quello di Bill Gates, prossimo all'uscita di scena, o di Elon Musk.

Ci saranno attacchi che potranno mettere fuori uso Bitcoin o qualche stablecoin per un certo periodo di tempo. Il DAI decentralizzato è un buon candidato per essere preso di mira.

La direzione è tracciata, i freni che vengono posti sono solo apparenti o momentanei.

L'eroe di questa storia non può morire, deve ricevere tanti colpi, essere prossimo alla sconfitta, così che il film sia più avvincente.

Ma alla fine "l'eroe" si rialza vittorioso e vince.

# Chi bella vo' pare', pene e gguaje hadda pate'

(Chi vuole essere bella, deve patire guai e pene)

*«Il petrolio me la sta mettendo in tasca, continua a zigzagare senza ripartire. Sul breve termine, quel momento di inversione che cercavo per un minimo da cui ripartire si è rivelato non essere valido».*

Questa esperienza mi ha mostrato ancora una volta che se vuoi provare a salire su un mercato rialzista e vuoi farlo con tanta leva per moltiplicare i guadagni, non può essere tutto facile senza patire.

L'effetto leva va gestito con stop stretti. Quando il mercato entra in queste fasi, in cui si muove a zig zag, si va incontro ad un periodo di lavoro a tutti gli effetti.

Se hai voglia di fare il lavoro, se senti di avere sufficiente padronanza della piattaforma e del mercato, se hai la possibilità di stare davanti al computer diverse ore, allora puoi entrare in posizione sulle ripartenze dei cicli giornalieri posizionando lo stop loss proprio sotto al minimo giornaliero.

Con uno stop loss stretto, la probabilità che venga colpito è alta. In quel caso, dovrai rientrare con un'altra posizione.

Prima che il mercato vada a tuo favore, potresti subire 3, 4 o più stop loss, alcuni in perdita (senza che ci sia il tempo di alzarlo a pareggio).

Ma nel momento in cui la posizione ingrana, **questo lavoro viene ripagato in pochi giorni.**

Significa che tutti gli stop presi prima, vengono recuperati velocemente, perché hai tanta leva e basteranno pochi punti percentuali di movimento per coprire le perdite e guadagnare dal lavoro fatto sul breve termine.





# LA DIFFERENZA DEL CONTESTO E DELLA RETE

Il 23 maggio 2024 è avvenuta l'approvazione della risoluzione ONU, proposta da Germania e Rwanda, tesa ad istituire per l'11 luglio la "Giornata internazionale della memoria del genocidio di Srebrenica".

L'11 luglio 1995 nella cittadina bosniaca di Srebrenica furono uccisi dalle forze militari e paramilitari serbe più di 8000 uomini e ragazzi bosniaci musulmani.

La risoluzione ha ricevuto 84 voti favorevoli, 19 contrari e 68 astensioni.

Il posizionamento di ciascun paese in uno di questi gruppi può essere interpretato come il posizionamento nella "guerra tra vecchio e nuovo mondo"

Il blocco occidentale che vuole perpetuare il potere del vecchio impero ha votato a favore. In questi paesi probabilmente la situazione sarà più complicata e pericolosa in futuro.

I paesi che hanno votato contro questa risoluzione si sono schierati contro l'impero occidentale ancora dominante, qui si avranno più probabilità di stare un po' più tranquilli.

Gli astenuti probabilmente sono già orientati al nuovo impero ma non vogliono ancora manifestarsi, vogliono mantenere una certa neutralità.

Ad esempio potete avere un'ulteriore conferma di quello che riporto da tempo e cioè che la Svizzera non è più un paese neutrale. Lo scenario è cambiato, non è più da considerare come nella Prima e Seconda Guerra Mondiale, un paese sicuro fuori dalla guerra.

La Svizzera è schierata con il vecchio mondo, con quelli che dal mio punto di vista rischiano di prendere la parte più grossa delle legnate.

È da questa tipologia di avvenimenti (intendo, in questo caso, la votazione ONU) che si possono estrapolare informazioni molto importanti per rispondere ad alcune domande.

Dove si potrebbe vivere meglio in questi anni particolarmente tosti e intensi che ci aspettano?

Che prospettive a lungo termine potrei avere in una determinata nazione?



Mi riferisco a investimenti a lungo termine non solo finanziari ma anche sul territorio. Immobiliare, terreni, aziende, business, relazioni.

Riguardo alla possibilità di trasferirsi, mi salta in mente un altro aspetto su cui sto riflettendo da tempo e su cui voglio invitarti a riflettere.

Robotizzazione, automazione e tecnologia blockchain si diffonderanno in tutto il mondo.

È già in atto il tentativo di trasformare l'uomo biologico in un bit, in linguaggio macchina, acceso/spento 1/0.

Questo linguaggio duale è esattamente come il simbolo delle corna, che indica la divisione tra due lati, due opposti che non troveranno mai il 3, un punto di equilibrio per comunicare tra loro.

Tutto ciò che è computer e tecnologia segue questo linguaggio, molto distante dal linguaggio biologico.

Se non sei disposto a farti incatenare dal linguaggio macchina, potrebbe arrivare il momento in cui soddisfare i tuoi bisogni primari (mangiare, spostarti, ecc...) potrebbe diventare complicato.

Se ne hai l'opportunità e stai pensando di spostarti, di cerca-

re un posto in cui stare in questi anni che si preannunciano duri, ragiona anche sul tipo di mondo che vorrai abitare e agisci di conseguenza.

L'unico modo che riesco ad immaginare oggi per poter continuare a vivere da una prospettiva di uomo biologico, è quello di decentralizzarsi sul territorio.

Creare una sorta di decentralizzazione biologica, quindi gruppi di persone che condividono la stessa visione e quindi gli stessi obiettivi.

E che sul territorio creano delle reti di scambio, che abitano vicino, che creano resilienza e indipendenza dal sistema, che si possono supportare a vicenda.

D'altro canto, questo potrebbe essere difficile da creare in un contesto totalmente nuovo come una nazione dall'altra parte del mondo.

Questo è un punto critico: **quanto vale la pena spostarsi in un contesto esterno più favorevole ma senza una rete di amicizie e sostegno, rispetto a rimanere in un contesto difficile ma con una rete solida?**

Ovviamente non ho una risposta, ma è con le domande che si va avanti.

# MINORANZE, MAGGIORANZE E MANIPOLAZIONE

Chi guida il mondo oggi, mi riferisco a livelli di potere superiori ai volti noti della politica internazionale, ha tutto l'interesse a manipolare l'umanità.

La maggior parte delle persone viene facilmente manipolata attraverso i cosiddetti media mainstream, la TV, le radio e i giornali, ma anche tramite piattaforme digitali.

Sono quelle persone che possiamo definire massa o maggioranza, quelle che in una discussione portano come argomentazione "L'ha detto la TV o l'ho letto su Facebook".

Esiste però una fetta di popolazione che non segue più i mass media, non è più influenzabile così facilmente. Questa minoranza ha compreso, visto e crede in qualcosa di diverso.

Una grossa fetta frequenta ambienti complottisti, nel senso dispregiativo del termine, per lo più online. Seguono personaggi della controinformazione che tendono a creare allarmismo, ad alimentare odio e paura.

Questa tipologia di persona pensa di essere meglio delle masse, è divisiva. Ve lo dico perché lo sono stato fino a qualche tempo fa.

Mi dicevo cose del tipo: "quelle sono pecore. L'80% è fesso, io sono furbo, io sono intelligente, io sono migliore perché vedo e capisco di più".

Ci fregano un'altra volta. Quando in realtà io sono il più fesso rispetto alle masse in questo contesto, perché non solo sono manipolato anch'io, ma sono quello che poi contribuisce per primo a creare la realtà che chi guida il mondo vuole.

Sono io molto più manipolato e fesso di mio papà che guarda il telegiornale, perché almeno lui non contribuisce attivamente nel creare le nuove realtà verso cui ci vogliono guidare.

Il complottismo becero viene utilizzato per creare le nuove tendenze, che si sviluppano poggiandosi sulla convinzione di un gruppo ristretto di individui, prima di diffondersi tra la maggioranza.

Può suonare strano ma **sono le minoranze a creare la realtà**.

Dal punto di vista di chi governa il mondo, le minoranze sono più pericolose quindi sono quelle su cui occorre esercitare la manipolazione in anticipo.

Occorre convincere le minoranze che c'è del bene nella direzione in cui ci vogliono portare. Così che saranno proprio loro a fare il lavoro sporco per convincere le masse.

Sono stato io a convincere mia mamma che le criptovalute sono una cosa fantastica, non gliel'ha detto il telegiornale.

Io sono stato convinto, "manipolato", che quella è la direzione giusta.

Nel bene o nel male, fosse anche in bene, ho contribuito a dare linfa, a dare vita alle criptovalute.

Se io (e come me, molti altri membri della "minoranza"), avessi ignorato le criptovalute, oggi non si sarebbero diffuse, non sarebbero arrivate in televisione o alla SEC.

Ma come possono fare i vertici mondiali a guidare questa minoranza che non crede più ai mass media?

Trump per esempio ha un ruolo importantissimo. Per molto tempo è stato visto come il salvatore perché in rottura rispetto all'establishment (ricordi QAnon e il QFS?). In realtà, ricopre un ruolo specifico in questo gioco di maggioranze e minoranze.

Poi c'è il "complottismo", che non è complottismo becero, di chi assume un atteggiamento critico, che non si beve tutto quello che gli viene rappresentato da una parte o dall'altra, ma va a guardare dietro le quinte.

La minoranza di chi comprende la complessità e **cerca costantemente di farsi domande, di osservarsi, di mettersi in discussione**, di aprirsi anche soltanto alla possibilità che essa stessa è manipolata.

Questa è la minoranza a cui credo di appartenere ora, da quando uno o due anni fa mi sono chiesto "E se stessero manipolando anche me?"

Ponendomi questa domanda ho cominciato a cogliere dei segnali che mi fanno dire: sì, vengono manipolate anche le minoranze, anzi soprattutto le minoranze.

Magari me la sto raccontando, probabilmente è il mio ego che mi fa illudere di essermi liberato e quindi oggi mi trovo semplicemente in una manipolazione ancora più sottile.

Tuttavia ad oggi questo atteggiamento mi permette di guardare al mondo con più equilibrio e serenità.



“

*Sono stato io a convincere mia mamma  
che le criptovalute sono una cosa fantastica,  
non gliel'ha detto il telegiornale.*

Quando la pesca non



# ...va come ti aspetti

Questo era ciò che mi dicevo a caldo:

*«E così il mercato del petrolio tra ieri e oggi [2/3 giugno] mi ha portato di nuovo una grande lezione. Il mercato in questi 15 anni di lavoro me l'ha fornita in diversi modi. Mi riferisco al fatto di aver inserito un ordine pendente in leva, quello che chiamo "la pesca", senza aver inserito subito anche lo stop loss».*

Prendo spunto da quanto è successo per condividere nuovamente con te questa importante lezione.

Esaminiamo i 3 scenari che si possono verificare dopo aver inserito un ordine pendente limit di acquisto.

1. Il mercato scende lentamente verso il tuo prezzo di acquisto, l'ordine viene attivato. Il mercato continua a muoversi lentamente intorno al prezzo di ingresso. In questo caso tu hai ore o addirittura giorni per decidere come gestire quella posizione.

2. Quando stai leggendo bene il mercato e calcoli bene il livello di ingresso, il prezzo scende velocemente fa scattare il tuo acquisto e poi ritorna a salire velocemente.

Questo è il caso ideale. quello che abbiamo visto qualche volta sulle crypto. Qui c'è poco da gestire, l'ordine è stato eseguito e dopo poche ore è già in forte guadagno.

3. Il mercato viene giù dritto come un treno verso il tuo ordine pendente, scatta l'acquisto e continua come un treno ad andare contro la tua direzione. Non arriva lento e non rimbalza velocemente.

È un caso minoritario, ma che si verifica, ed è esattamente quello che è successo sul petrolio.

In quel momento non ero davanti ai grafici, non ero pronto, peggio ancora ero a un'ora di distanza da casa in auto, con il telefonino rotto.

Mi sono assunto un grosso rischio, posizionando l'ordine pendente senza stop loss, senza considerare che non avrei

avuto la possibilità di intervenire tempestivamente.

**Un ordine pendente non va usato in questo modo, occorre sempre inserire lo stop loss!**

Per questa leggerezza, mi sono trovato a dover sopportare un rischio molto più alto rispetto al mio standard.

Dopo questo fatto mi sono ritrovato in una situazione operativamente difficile, ovvero gestire il mercato quando ti ha messo con le spalle al muro, in una situazione di svantaggio. Non tanto economica ma psicologica.

Gli errori potrebbero essere due:

1. voler recuperare velocemente le perdite subite e cadere in overtrading, cioè rincorrere il mercato;

2. restare immobile per la paura di fare un altro errore. Accettare uno stop loss con una ferita aperta è più difficile.

Nota: **prendere uno stop loss non è un errore** se la posizione viene aperta sulla base di solide analisi di mercato. Lo ripeto: l'errore è stato non inserire lo stop loss e incassare una perdita più alta del previsto.

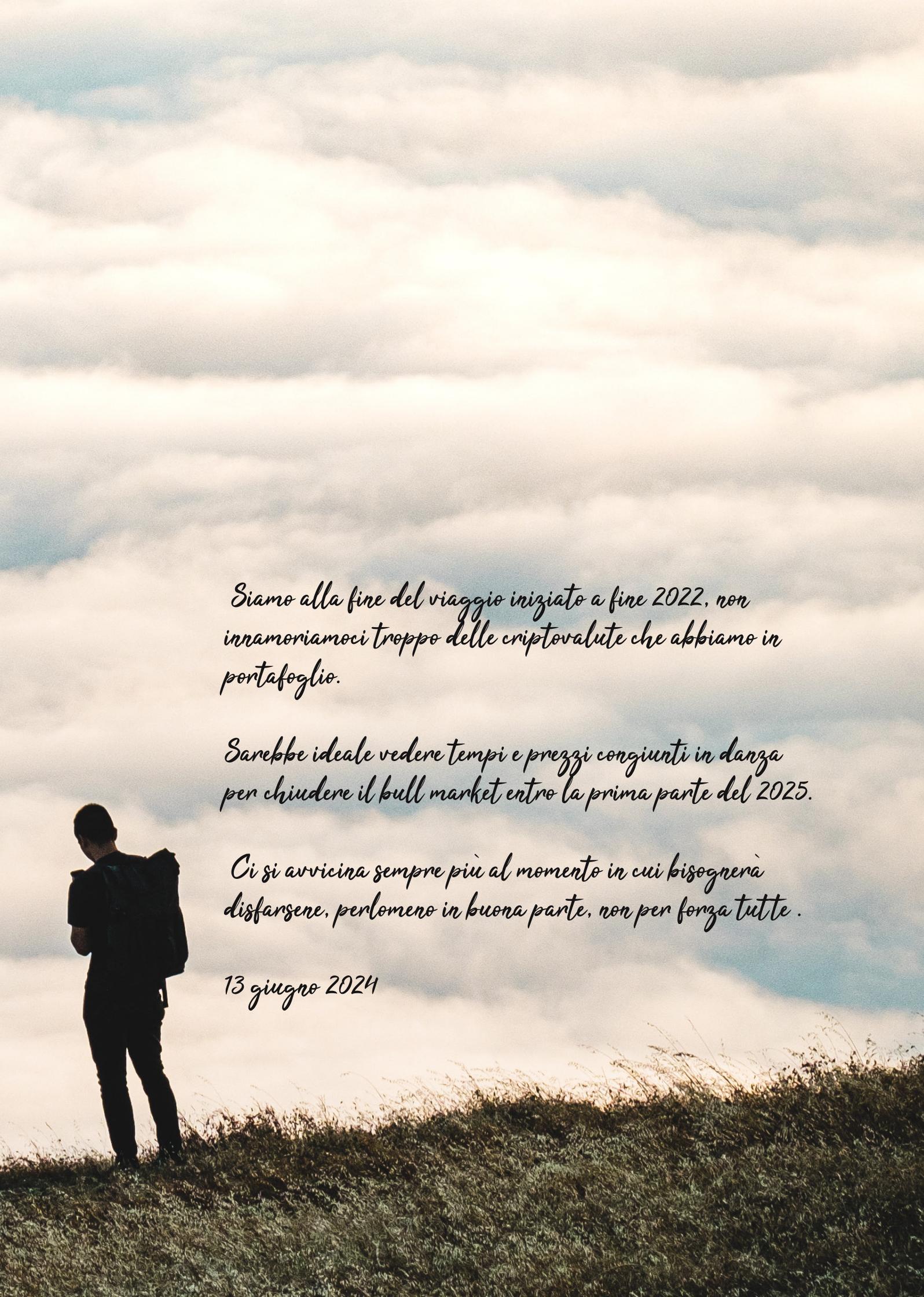
Per affrontare questa situazione riparto dall'analisi di mercato consapevole che potrebbe essere viziata dal desiderio di rivalsa.

Piuttosto che restare paralizzato dalla paura, ho deciso di fidarmi della mia analisi e rientrare a mercato.

L'obiettivo, in questo caso specifico, è di chiudere metà di questa posizione se parte un buon rialzo nei prossimi immediati giorni e tenere l'altra metà con stop loss a pareggio per andare a verificare le possibilità di ripartenza di un ciclo più lungo.

Mi prendo il 10% di rischio e ne userò metà per curare un po' la ferita, cioè gli stop presi, e sperabilmente riacquistare serenità e lucidità (cosa che mentre scrivo, è accaduta).

*“Verso la fine  
del viaggio”*



*Siamo alla fine del viaggio iniziato a fine 2022, non innamoriamoci troppo delle criptovalute che abbiamo in portafoglio.*

*Sarebbe ideale vedere tempi e prezzi congiunti in danza per chiudere il bull market entro la prima parte del 2025.*

*Ci si avvicina sempre più al momento in cui bisognerà disfarsene, perlomeno in buona parte, non per forza tutte.*

*13 giugno 2024*



swarm

## A CACCIA DI LEADER

Nella community di Swarm è circolata la notizia di alcuni test effettuati per confrontare la velocità della versione attuale di Swarm con il protocollo IPFS: Swarm risulta oltre dieci volte più veloce.

Riesci ad immaginare quanto dovrebbe valere un BZZ se il progetto Swarm raggiungesse anche solo la capitalizzazione di Filecoin (che utilizza il protocollo IPFS)?

1000 euro messi su questo progetto ti pagheranno il servizio Backstage a vita.

Lo scorso anno abbiamo preso posizione su Maker DAO, che considero leader di mercato del settore Real World Asset.

Real World Asset e Intelligenza Artificiale sono le categorie di maggior interesse di questo bull market.

Ma sta emergendo una nuova e promettente categoria di progetti crypto: i DePIN, acronimo di *Decentralized Physical Infrastructure Networks*.

Si tratta di progetti che incentivano gli utenti a contribuire con risorse del mondo fisico per costruire reti e servizi gestiti in modo decentralizzato. Parliamo ad esempio di:

- Reti wireless e di telecomunicazioni
- **Archiviazione e storage distribuito**
- Condivisione di potenza computazionale
- Sensoristica e Internet of Things
- Produzione e scambio di energia
- Mapping e geolocalizzazione
- Mobilità e logistica

La costante è l'utilizzo della blockchain per coordinare e incentivare la condivisione di risorse fisiche reali in modo più efficiente, aperto e decentralizzato.

Il progetto Swarm appartiene a questo nuovo settore in ascesa.

*«E quindi cari amici del Backstage a quanto pare ci siamo infilati in un'altra delle macro tendenze di questo bull market e forse anche del prossimo. Chi lo sa, lo scopriremo.»*

Certo può accadere di tutto, anche che questo progetto fallisca.

Da un paio di anni ho nel mirino Swarm come leader di mercato dell'hardware decentralizzato. Le informazioni che ti ho appena riportato sembrano confermare la mia visione.

L'altra buona notizia è che all'interno della cosiddetta **DePIN** potremmo riuscire a pescare progetti leader in altre sottocategorie.

Individuare dei leader di mercato in fase iniziale non è un vezzo. È un'opportunità di profitto mostruosa.

Facciamo finta che hai acquistato il token di un progetto in fase iniziale a 1\$, man mano che il prezzo aumenta, ogni 1 dollaro di incremento rappresenta per te +100% rispetto all'investimento iniziale.

Chi ha aspettato che salisse a 10 dollari per acquistare, avrà per ogni incremento di 1 dollaro "solo" un +10% rispetto all'investimento iniziale.

Se il token dovesse arrivare a 100 dollari, un "insignificante" aumento di 1\$, cioè dell'1% di incremento del prezzo, per te che hai acquistato a 1 dollaro, rappresenta un'ulteriore moltiplicazione x2 del tuo capitale iniziale.

Sto usando cifre tonde per semplificare e per farti percepire la portata di questo tipo di investimento.

Certo, per ottenere un ritorno elevatissimo occorrerà rimanere investiti più di qualche anno. La "pensione" ha questo tipo di orizzonte temporale.

Sono curioso di andare a scoprire dove arriverà BZZ entro la fine del bull market in corso, sarà solo il preludio al raggiungimento del suo pieno potenziale.

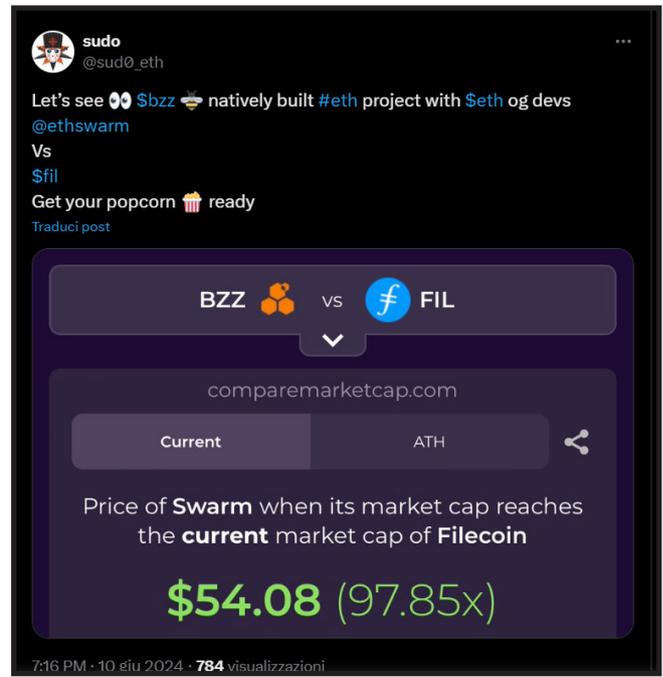
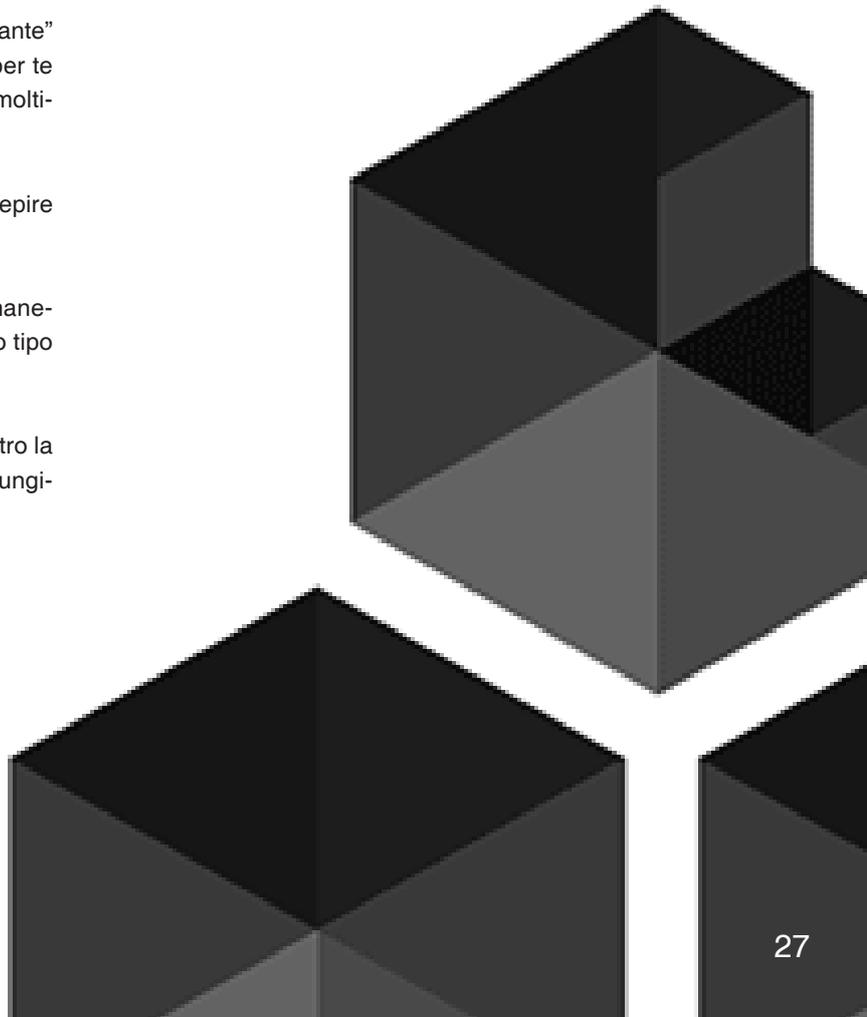


Fig. 2



UN SOLSTIZIO D'ESTATE  
PARTICOLARMENTE  
**CALDO**



Rimanendo sul tema dei leader, è chiaro che ad un futuro decentralizzato basato su blockchain non basterà il solo Ethereum. Sarà necessario costruire un ecosistema in grado di svolgere diverse funzioni, sta già accadendo, diversi progetti vanno a completare la funzionalità di Ethereum stesso.

I progetti che abbiamo seguito fino a qui sono:

- Uniswap - il cambiavalute o anche la borsa valori.
- MakerDao - la Banca Centrale, emette moneta.
- Status - il sistema di messaggistica decentralizzato.
- ENS - il sistema di gestione dei nomi a dominio in blockchain, l'equivalente del DNS.
- Swarm - la rete peer-to-peer di nodi Bee che forniscono collettivamente servizi di archiviazione e comunicazione decentralizzati, resistenti alla censura.

Questi progetti secondo me hanno il 99% di probabilità di essere leader nella loro nicchia.

L'unico progetto su cui nutro ancora qualche dubbio è Status, reputo che ci sia un 25/30% di probabilità che non riesca a diventarlo a tutti gli effetti.

Un altro tassello fondamentale è finalmente arrivato sul mercato e nel mio portafoglio di lungo termine: il 17 giugno è iniziato l'airdrop di ZKsync.

Seguo questo progetto da anni e sono convinto che sia un potenziale leader.

ZKsync è un layer 2 che dal mio punto di vista può creare una "vera" privacy negli scambi, oltre ai vantaggi in termini di velocità.

Sappiamo dall'annuncio di Rune Christensen, fondatore di MakerDAO, che questa estate sarà la stagione del lancio di Endgame.

Quasi tutti questi progetti intorno a questo solstizio d'estate hanno fatto una mossa più o meno esplicita.

ZK e Uniswap hanno usato la parola Endgame nelle loro comunicazioni.

Swarm ha tenuto il suo più importante evento dell'anno in Slovenia.

Status ha lanciato la sua nuova app in beta. Ci si aspettava qualcosa di molto più concreto fra le mani, ma nella sua versione definitiva dovrebbe essere un wallet molto interessante oltre che una chat di messaggistica che per me sostituirà Telegram, WhatsApp ecc.

Perfino la SEC ha ammesso che ETH è una commodity e non una security. Un problema in meno per gli investitori.

Sembra che tutti gli attori istituzionali e del mondo blockchain si stiano preparando per far esplodere l'ecosistema Ethereum.

**Prepariamo i popcorn.**

# TOO BIG TO FAIL, TRA TERRA E CIELO

Le banche si trovano in una situazione di stress finanziario dal 2022 circa. Una situazione ben peggiore rispetto al periodo della crisi Lehman Brothers, la famosa banca statunitense fallita nel 2008. [Fig. 3]

Questa difficoltà probabilmente deriva dal collasso del mercato obbligazionario. Le banche hanno beneficiato del rialzo dei prezzi dei Bond legato al taglio dei tassi.

Per anni hanno acquistato debito pubblico anche a tasso fisso, ma ora che i prezzi dei Bond sono al ribasso si ritrovano esposte.

Negli ultimi anni sto osservando con interesse il movimento dei pianeti, i loro transiti e la loro simbologia.

Intorno al 2008 Plutone è entrato in Capricorno, che tra le altre cose simboleggia le banche e il debito.

In quel periodo ha avuto inizio la crisi ed è anche germogliata la sfiducia verso il sistema bancario tradizionale.

Ricorderai la narrativa del "Too Big To Fail".

"Too big to fail" è diventata un'espressione celebre durante la crisi finanziaria del 2008, dopo il fallimento di Lehman Brothers. Si riferisce alle banche considerate troppo grandi e importanti per l'economia globale per poter fallire senza conseguenze catastrofiche, a causa della loro interconnessione con altre banche e del loro ruolo cruciale nel mantenere l'equilibrio del sistema finanziario ed economico.

Il rischio associato alle banche "troppo grandi per fallire" risiede nella possibilità che il fallimento causi un collasso finanziario globale, costringendo i governi a intervenire per salvarle con le tasse dei cittadini.

Significa che i contribuenti devono pagare di tasca loro gli errori e la gestione azzardata delle banche, per evitare danni peggiori. Ciò ha scatenato rabbia, sfiducia e indignazione tra le masse.

Entro fine 2024, Plutone lascerà il Capricorno e dovranno trascorrere altri 225/230 anni prima che ci ritorni.

Questo è uno degli elementi che mi fanno pensare che **anche le ultime gocce di fiducia verso il sistema bancario tradizionale stanno per evaporare.**

È probabile che l'ingresso e l'uscita di Plutone dal Capricorno siano i punti di inizio e fine del processo di distruzione della

fiducia nelle banche. In altre parole, mi aspetto un'accelerazione della dinamica dei fallimenti bancari.

Plutone esce dal Capricorno per andare nell'Acquario che simboleggia, tra le altre cose, la tecnologia e le criptovalute. È un passaggio a cui stiamo già assistendo e sembra proprio voluto dal Cielo.

Da un punto di vista operativo, cosa fare?

Si può ridurre al minimo la liquidità sui conti e adottare una qualche forma di diversificazione del rischio, distribuendo il proprio patrimonio tra diversi istituti bancari, in diverse nazioni e diverse valute.

In questa fase dollaro statunitense e franco svizzero dovrebbero essere le più forti, averne almeno in parte potrebbe essere utile.

*«Però mi vien da ridere quando dico le più forti perché tutto il sistema fiat è al collasso. È un altro dei perdenti di questa trasformazione».*

Nel marzo 2023, la dinamica dei fallimenti bancari è stata riportata alla ribalta. Ogni anno fallisce qualche banca ma non sempre viene dato risalto alla notizia.

**Le cose non accadono "realmente" fino a che non vengono notificata alle masse.**

Per esempio, secondo voi Biden soffre di demenza prima di giugno 2024? La maggioranza delle persone crede di no, perché non lo dicevano la CNN o altri mass media.

Quella realtà era soltanto per le minoranze che seguono i canali della controinformazione. Vuol dire che sul pianeta Terra nello stesso momento si vivono realtà diverse.

I fallimenti di Credit Suisse, della Silicon Valley Bank e a cascata di Signature Bank e First Republic Bank of San Francisco, hanno ricevuto parecchia attenzione da parte dei media.

Appena si diffusero le notizie dei fallimenti ci fu un considerevole rialzo su Bitcoin, Ethereum, cripto in generale, oro e argento.

Ricordo fu quello uno dei segnali che mi portò a completare il mio posizionamento al 100% in cripto sul portafoglio di lungo termine, mettendo a mercato tutta la liquidità che avevo a disposizione.



Rob Kientz | The Freedom Report

@freedom\_rpt

This will be the biggest round of #bank failures in #American history.

Get de-banked and don't be a victim!

Traduci post

### Unrealized Gains (Losses) on Investment Securities

All FDIC-Insured Institutions



Source: FDIC.

Note: Insured Call Report filers only. Unrealized losses on securities solely reflect the difference between the market value and book value of non-equity securities as of quarter end.

3:32 PM · 19 giu 2024 · 132.931 visualizzazioni

Fig. 3

Nei prossimi mesi, dovremmo assistere alla fase finale della disgregazione della fiducia del sistema bancario tradizionale. Mi aspetto che si faranno profitti importanti su cripto, oro e argento.

Rispetto a marzo 2023, probabilmente gli ordini di grandezza saranno differenti.

Tengo d'occhio JP Morgan e Deutsche Bank. I mass media hanno riportato la notizia che entrambe queste banche, per anni, hanno manipolato al ribasso il prezzo dell'argento.

Per gli scopi della narrativa in atto, serve che cada nella rete un pesce grosso e sarebbe anche un buon pretesto per l'esplosione al rialzo dei prezzi dell'argento.

Tra le due, la candidata ideale al fallimento mi sembra Deutsche Bank. Un eventuale crollo nel Vecchio Continente farebbe avanzare anche il progetto degli Stati Uniti d'Europa, di cui ha parlato Draghi di recente.

I paesi debitori è più probabile che siano a favore. I paesi più ricchi, tra cui la Germania, potrebbero ostacolare il progetto. Serve un pretesto per convincerli.

Una posizione di debolezza economico-finanziaria renderebbe più accettabile per la popolazione la perdita di sovranità del proprio paese in favore della creazione degli Stati Uniti d'Europa.

In questa narrativa ci sono diverse dinamiche che si uniscono e danzano insieme. Siamo nella seconda metà del 2024, vedremo se questo rimarrà solo fantaeconomia, fantafinanza o accadrà qualcosa di significativo.

A close-up photograph of a person's hand holding a black pen, poised to write on a document. The document features a blue bar chart. The background is softly blurred, showing another person's hand and a desk lamp, suggesting a professional or office environment. The lighting is warm and focused on the hand and pen.

**LE  
DINA  
MICHE**

**DI  
PORTA  
FOGLIO**

## Breve termine vs lungo termine - Allocazione capitale

Nel corso della mia carriera da investitore mi sembra di aver compreso che la vera ricchezza si costruisce con gli investimenti di lungo termine. In questi circa 15 anni sui mercati, ho realizzato i maggiori rendimenti quando sono stato in grado di stare fermo ad aspettare.

Il breve termine può essere usato come acceleratore o perlomeno questo è principalmente come lo intendo io. Quando riesco a far crescere bene il portafoglio di breve termine, dreno le risorse in eccesso per spostarle sugli investimenti di lungo termine.

Un'altra funzione del portafoglio di breve termine, molto importante per me, è soddisfare quello che io chiamo il "Mostro". Quello che non si accontenta, quello che non è mai soddisfatto di niente, quello che cerca l'attività, l'operatività costante perchè altrimenti gli sembra di stare fermo e di non fare niente.

Allora per evitare che il "Mostro" metta le mani sugli investimenti di lungo termine, gli concedo di gestire il 10%-20% del mio patrimonio totale.

Questa è l'allocazione di capitale che trovo adatta a me e per favore considera queste informazioni come linee guida. Il mio sforzo qui è orientato a farti comprendere i motivi delle mie scelte.

Vorrei che la tua permanenza nel Backstage aumenti il tuo livello di consapevolezza e la tua capacità di scegliere il meglio per te.

Darti linee guida piuttosto che invitarti a seguire alla lettera quello che faccio, credo possa portare un valore molto più grande alla tua vita.

In base alla situazione individuale le percentuali possono cambiare. In realtà il valore dei portafogli varia ogni giorno con il movimento dei mercati, non puoi ammattire con la pressione o la pretesa di dover ribilanciare ogni giorno.

Potresti anche decidere di non operare sul breve termine e investire le tue risorse solo sul lungo termine.

Attenzione: la gestione del capitale di breve termine con intensa operatività può diventare una trappola. Si rischia facilmente di andare incontro a perdita di serenità, aumento dello stress, con conseguente cattiva gestione delle posizioni.

Dal volere accelerare un po' si aumenta il rischio di non raggiungere i risultati sperati o peggio di non riuscire a far crescere il capitale.



# Composizione e gestione del portafoglio di lungo termine

Tra i miei investimenti di lungo termine rientrano oro, argento e platino fisico. Criptovalute detenute in hardware wallet. Ci sono altri asset di nicchia che andrò a condividere nel tempo.

Al momento non ci sono asset finanziari, potrebbero essercene ma non con la leva.

Ad esempio potrei acquistare un titolo azionario con l'ottica di prendermi i dividendi da qui a 10 anni quello rientrerebbe tra i miei investimenti di lungo termine. Comunque, credo sia iniziata l'estate di Kondratiev e le azioni non sono il posto in cui mettere denaro in questa fase.

Anche se ci saranno delle interessanti fasi di rialzo, nella gran parte dei casi abbiamo visto degli zig zag che non portano da nessuna parte. Guarda l'andamento delle azioni nel decennio dal 1970 al 1980 più o meno, per avere un'idea.

Quando arriverà l'autunno di Kondratiev, nel prossimo decennio, vorrò avere quasi solo azioni per beneficiare del rialzo dei prezzi e dei dividendi.

Ho cominciato a comprare metalli preziosi intorno al 2010. Ad ogni ribasso significativo su cicli più o meno importanti e in base alla liquidità che avevo a disposizione, anche solo 500 o 1000 euro, ho accumulato.

Ancora oggi adotto questa strategia. Ancora oggi sono alla ricerca del prossimo ribasso sul ciclo annuale per andare a fare ulteriori accumuli di argento fisico.

Il mio portafoglio cripto di lungo termine, in questo momento, ha un profilo di rischio molto alto, è molto sbilanciato verso le Altcoin che rappresentano il 60%-70% e non ho BTC. Ricorda che vale lo stesso discorso fatto per breve/lungo termine, l'allocazione può variare nel corso del tempo anche per la fluttuazione delle quotazioni.

Se vuoi tenere un profilo di rischio più conservativo ha senso stare intorno al 50-60% tra Bitcoin ed Ethereum e il restante 50%-40% in Altcoin. Mi piace particolarmente il progetto Uniswap, da inizio anno invece di rientrare su ETH l'ho fatto su UNI.

Il 20% su MakerDAO nell'ultimo anno ha pagato tantissimo sia in dollari sia contro ETH, credo sia la scelta migliore degli scorsi 12 mesi.

Le dinamiche di lungo termine quindi vengono condivise attraverso riflessioni sparse in cui faccio capire il motivo per cui penso che si svilupperà una determinata tendenza di mercato.

Sulla base di questi messaggi (ed audio) puoi prendere le tue decisioni e capire se per te è opportuno o meno intervenire con acquisti o vendite sul portafoglio di lungo termine.

Con la gestione di lungo termine voglio vivere sereno ed aspettare che il mercato vada a generare il valore che mi aspetto.

Se dovessi accorgermi che mi sto sbagliando allora chiudo le posizioni, ma solo dopo aver raccolto dati sufficienti e convincenti.

Ad oggi siamo ancora in attesa che alcune tendenze vengano confermate e che paghino come mi sarei aspettato: il ritorno di Uniswap sui massimi storici, maggior forza di Ethereum contro Bitcoin, una salita delle quotazioni del platino più sostanziosa.

Sul Platino ad esempio l'accumulo fatto tra il 2020 e il 2021 in termini di dollari sta già pagando ma in termini di forza relativa contro oro non ha ancora pagato. Questo significa che avrei fatto meglio acquistando oro.

Per Uniswap vale un discorso simile, sto ottenendo un risultato positivo guardando al prezzo di accumulo, ma se confrontato con Ethereum non sta andando secondo le mie aspettative.

La buona notizia è che sono poche le volte in cui in questo gruppo non abbiamo osservato in modo corretto dinamiche di lungo termine.



## Composizione e gestione di portafoglio di breve termine

Il portafoglio di breve termine è composto da strumenti finanziari. Puoi vedere nel dettaglio e in ogni momento la sua composizione attuale all'interno dell'area privata.

A seconda di dove vivi, degli strumenti che vuoi utilizzare e del tuo livello di preparazione attuale ci sono diverse strade da percorrere.

Senza preparazione su leva finanziaria e mercati in generale il mio consiglio è operare con strumenti finanziari senza leva come ETF/ETC con intermediario Fineco, Directa o simili.

Le competenze che devi acquisire sono:

- Individuare il prodotto finanziario (se voglio comprare il petrolio qual è il ticker?);
- Aprire il mercato corrispondente, verificare il prezzo;
- Inserire l'ordine di acquisto a mercato o pendente (detto anche ordine limit);
- Impostare lo stop loss ed eventualmente modificarlo nel corso dell'operazione;
- Chiudere l'operazione o cancellare un pendente se non si è attivato.

Tutti gli intermediari mettono a disposizione guide e supporto per l'utilizzo delle loro piattaforme. Acquisire queste competenze e raggiungere un buon livello di confidenza non dovrebbe richiedere più di qualche settimana con qualche ora di impegno.

Quando sentirai di aver sufficiente esperienza puoi pensare di fare un passo verso strumenti a leva come Futures o Cfd.

Per i Futures l'ideale sarebbe avere un capitale tra i 70K e i 100K che ti consentirebbe di muoverti su più mercati, negoziare più contratti e gestire varie posizioni. Tutte dinamiche che scoprirai nel corso del tempo.

Per capitali inferiori puoi utilizzare i Cfd. In questo momento non sto utilizzando Cfd quindi non ti posso consigliare un intermediario, anni fa utilizzavo IG Markets con cui mi trovo relativamente bene. Nella scelta dell'intermediario ti può tornare utile l'esperienza del gruppo.

I Cfd sono validi anche per capitali grossi. L'utilizzo dei Futures o dei Cfd comporta rischi e benefici, pro e contro in un senso e nell'altro, ti invito a fare una ricerca in rete per approfondire la questione.





## Money Management del portafoglio di breve termine

Un punto chiave della gestione del portafoglio di breve termine è il controllo della perdita massima per ogni operazione (Risk Per Trade).

Per ogni operazione metteremo a margine (riserveremo per quel mercato) il 5 o 10% del capitale.

Supponendo di avere un capitale di 10K impegneremo 500 o 1000 euro. Se apro una posizione al rialzo da 10% e io so di avere 10K sul portafoglio di trading allora metterò 1000 euro su quella posizione del petrolio.

La parte più importante è questa: la perdita massima che voglio conseguire è del 5% su una singola posizione. Considera questo 5% proprio come limite massimo e non vale sempre, la maggior parte dei casi starò sul 3%.

Quindi se io compro con 1000 euro devo perdere al massimo 30 euro che è il 3% o 50 euro che è il 5%. Non oltre.

È fondamentale imparare a calcolare la perdita massima che hai su ogni strumento finanziario che utilizzi.

Devi imparare quanti contratti puoi acquistare su uno strumento finanziario per essere esposto con 1000 euro, nel nostro esempio, in base a dove è posizionato lo SL (stop loss).

Devi sapere quanto perdi se viene colpito lo SL. La tua perdita deve rientrare nei parametri di esposizione al rischio.

Dovresti affrontare questo aspetto con il broker che scegli di utilizzare, prima ancora di aprire il conto.

Su alcuni broker puoi operare con piattaforme che ti mostrano direttamente nella finestra di inserimento ordine la perdita massima in termini monetari, in base alla quantità e al prezzo di SL digitati.

Altrimenti dovrai attrezzarti con un file excel o altri metodi per fare i calcoli corretti ogni volta.

Tutta la partita della gestione del portafoglio di breve termine si gioca su un corretto Money Management.

Potresti obiettare: *“ho 10K e per ogni posizione non devo perdere più di 30 euro. Eh ma se faccio questo calcolo qui però poi succede che guadagno poco, perché significa che devo mettere poco capitale per contenere il rischio. Io invece voglio guadagnare di più!”*

Ricorda il poco è relativo perché dipende sempre dal capitale, devi ragionare sulle percentuali non sui valori assoluti.

Puoi ragionare anche sui valori assoluti ma generare 1 milione di euro con un portafoglio di 10K è qualcosa o di impossibile oppure seppure riuscirai a farlo ti servirà del tempo. Non puoi fare da 10K a 1 milione in un giorno.

Puoi anche provare a fare una cosa del genere ma le probabilità che tu azzeri il conto e perdi tutto sono altissime.

Per trasformare 10K in un milione devi usare una leva fuori dal comune ovvero la dimensione della tua posizione sarà molto alta. Il mercato scende di un 0.x, cioè di niente, e ti avrà azzerato il conto perché la perdita generata dalla posizione aperta consuma il tuo capitale.

Quando non hai più capitale per sostenere quella leva la posizione viene chiusa e hai perso tutto.

Quindi bisogna approcciarsi al trading di breve termine con aspettative di guadagno realistiche e con una giusta prospettiva temporale.

Se io avessi 1K da mettere in un'operazione, già soltanto guadagnare 100 euro è un 10% sarebbe tanta roba e il capitale sale a 10.100, se ne guadagni altri 100 sono 10.200.

Nell'augurarti buon proseguimento, ti ricordo che questo è un percorso, non occorre arrivare pronti e preparati al 100% dal giorno uno.

Datti il tempo di inserirti in questo lavoro e comprenderne le dinamiche. Vedrai che ad un certo punto comincerai a riceverne in benefici in capitale composto.

Un abbraccio.



*"Il solo vero viaggio, il solo bagno di giovinezza, non sarebbe quello di andare verso nuovi paesaggi, ma di avere occhi diversi, di vedere l'universo con gli occhi di un altro, di cento altri, di vedere i cento universi che ciascuno di essi vede, che ciascuno di essi è."*

Marcel Proust

Per Aspera ad Astra

