

# SOI — Sistema Operativo di Investimento

Architettura, flusso operativo e utilizzo con LLM

Questo documento descrive come il framework SOI (Sistema Operativo di Investimento) viene utilizzato nella pratica.

Il SOI non è una strategia di trading e non ha l'obiettivo di prevedere i mercati.

È un sistema di supporto decisionale progettato per operare in condizioni di incertezza, preservare il capitale e assorbire incoerenze senza collassare.

Questo documento illustra:

- l'architettura del sistema
- il flusso operativo passo-passo
- il ruolo dei modelli linguistici (LLM) come strumenti analitici, non decisorii



## 2. Architettura generale del sistema

Il SOI è organizzato come **una pila di moduli**, ciascuno con responsabilità precise.

**Struttura top-down**

1. **Kernel (SOI v1.1)**
  - definisce i vincoli non negoziabili

- impone la presenza di incoerenze controllate
  - produce *Allocation Move*, non decisioni buy/sell
2. **Compass (Bussola)**
    - orienta il sistema nel tempo e nel regime di mercato
    - fornisce pressioni di contesto, non segnali di timing
  3. **STS — Single Title Subsystem**
    - analizza un singolo titolo
    - produce:
      - Pressure Map
      - Stability Window
      - Allocation Move candidato
      - Incoherence Log
  4. **STS-OS — Operating Layer**
    - valida e integra gli output dello STS
    - verifica la conformità al Kernel
  5. **EX — Execution Layer**
    - governa reversibilità, timing e controllo dell'errore
    - definisce *come* agire, non *cosa* comprare
  6. **PM — Portfolio Management**
    - gestisce il rischio aggregato
    - protegge la sopravvivenza del portafoglio
  7. **RL — Research Layer**
    - normalizza le informazioni
    - garantisce integrità delle fonti (RIS / WRIP)
- 

### 3. Flusso operativo (step-by-step)

#### Step 1 — Orientamento di contesto

La **Bussola (Compass)** valuta:

- regime di mercato
- fase di transizione
- livello di attrito
- finestra di tolleranza all'errore temporale (Time-to-Error Window)

#### **Output:**

pressioni di contesto (non operative)

#### Step 2 — Analisi del singolo titolo

Il **STS** analizza:

- qualità del business
- solidità finanziaria
- narrativa e numeri
- valutazione come *range*
- rischi irreversibili
- aspettative di mercato

#### **Output:**

- Pressure Map
- Stability Window
- Allocation Move candidato
- Incoherence Log

#### **Step 3 — Validazione sistemica**

Lo **STS-OS** verifica:

- completezza formale
- assenza di logica binaria
- presenza dell'incoerenza obbligatoria

Output non conformi vengono respinti.

#### **Step 4 — Vincoli di portafoglio**

Il **PM** valuta:

- rischio aggregato
- concentrazione
- correlazioni in stress
- drawdown tollerabile

L'obiettivo non è ottimizzare il rendimento, ma **mantenere il sistema vivo**.

#### **Step 5 — Controllo dell'esecuzione**

L'**EX** stabilisce:

- modalità di esecuzione (scalata / attendista)
- budget di reversibilità
- priorità delle azioni possibili

➡ **In nessun punto il sistema genera un segnale BUY o SELL.**

## 4. Ruolo dei modelli linguistici (LLM)

Il framework SOI è stato testato utilizzando diversi modelli linguistici, tra cui:

- modelli GPT (ChatGPT)
- Grok

Come vengono usati gli LLM

Gli LLM sono utilizzati come:

- assistenti analitici
- processori di testo
- generatori di scenari e contro-narrazioni

Cosa NON fanno gli LLM

- non decidono allocazioni
- non superano i vincoli del Kernel
- non generano segnali operativi

Perché usare più modelli

- per esporre bias narrativi
- per creare interpretazioni divergenti
- per generare incoerenza informativa intenzionale

Il disaccordo tra modelli è trattato come informazione, non come errore.

## 5. Perché l'incoerenza controllata è intenzionale

I mercati contengono contraddizioni non eliminabili.

Forzare coerenza:

- semplifica
- rassicura
- ma spesso **nasconde il rischio**

Il SOI mantiene sempre almeno una incoerenza strutturale attiva.

**Esempio canonico:**

- valore prudente (Graham)
- valore narrativo stimato (Damodaran)

Entrambi coesistono.

Nessuno dei due viene eliminato.

## 6. Limiti e domande aperte

Il SOI:

- non ottimizza i rendimenti
- richiede tempo e disciplina
- non è adatto a trading ad alta frequenza
- utilizza componenti qualitative intenzionali

Domande aperte:

- quando la complessità supera il beneficio?
- quando l'incoerenza diventa non falsificabile?

## 7. Stato sperimentale

Il SOI è un framework sperimentale.

Questo documento:

non è consulenza finanziaria

non è una proposta commerciale

Feedback, critiche e test esterni sono esplicitamente incoraggiati.