



NATALIA

NATALIA è la risposta europea all'AI che allucina, centralizza e non si può verificare. Una pipeline decisionale dove l'etica è nel motore, non nel filtro. Ogni decisione provabile, ogni dato che resta a casa. L'AI che i mercati regolamentati aspettavano.

La AI di cui l'Europa ha bisogno

Riccardo Gaetti — Founder & AI Architect — Helvetiquant / QwantIT (tbe)

helvetiquantlabs@gmail.com — +39 335 375 322

Il Problema: L'Etica come Filtro, Non come Motore

Gap Etico-Architetturale

Nei settori regolamentati l'etica è un filtro esterno, aggiunto a posteriori. Quando il vincolo etico è separabile dal motore, può essere aggirato. Non è un problema di policy: è un problema architetturale.

Gap di Sicurezza

Le architetture monolitiche "più grande = più potente" generano allucinazioni: risposte verosimili ma non vere. In finanza, energia o robotica, un'allucinazione non è un bug — è un rischio sistemico.

Gap Energetico

La crescita dei datacenter raddoppierà i consumi entro il 2030 (IEA, 'Energy and AI' 2025). Le architetture monolitiche non sono sostenibili. Serve un nuovo paradigma.

Cosa manca all'AI regolamentata oggi

- Nessun vincolo etico strutturale nel motore
- Nessun audit trail verificabile
- Nessuna memoria adattiva persistente — i pesi decisionali non evolvono nel tempo
- Vulnerabilità a prompt injection e jailbreak
- Dipendenza da cloud di terze parti
- Architetture centralizzate con single point of failure — zero resilienza distribuita

❌ Le dichiarazioni dei CEO di Anthropic, OpenAI, Google e delle Istituzioni confermano la gravità. L'architettura conta più della policy.

NATALIA: Una Pipeline Decisionale Universale

Non un'AI per il trading. Una pipeline di decisione distribuita dove l'intelligenza di settore è modulare. La pipeline è identica — cambiano solo le fonti.



📄 Conseguenza per l'Investitore

Non servono petabyte per un modello monolitico. Servono AI piccole, addestrate per settore, che entrano come votanti nel consenso già validato. Il capitale compra scala orizzontale (nuovi settori), non verticale (un modello più grande). La monetizzazione è sulla validazione dei pattern (Node A), non sui dati.

📄 Architettura Federata — Node A

I dati grezzi non lasciano mai il nodo — viaggiano solo pattern aggregati. Per sanità e istituzioni è la differenza tra fattibile e vietato.

Nessun nodo vede gli altri — ma Node A scopre pattern intra/ross-dominio che nessun singolo nodo poteva trovare.

Ogni nodo è autonomo — funziona anche se Node A è offline. Node A è l'autorità di verità sui pattern, non un server di esecuzione.

Condizioni Non Negoziabili a **Statuto**

Natalia è una Intelligenza Artificiale con architettura etica, pertanto i finanziatori dovranno accettare alcune condizioni non negoziabili da inserire nello statuto alla costituzione:



Divieto Assoluto — Armamenti

Vietato per armamenti o sistemi d'arma, in qualsiasi forma.



Divieto Assoluto — Dati Utente

Vendita o cessione a terzi vietata by design. I dati restano sul nodo.



Divieto Assoluto — Sorveglianza di Massa

In nessuna forma, per nessun cliente, in nessuna giurisdizione.



Anti-Insider

Soci: max 4 mesi/anno e capitale max €400.000. Dipendenti: max €100.000. Prevenzione strutturale di conflitti di interesse.

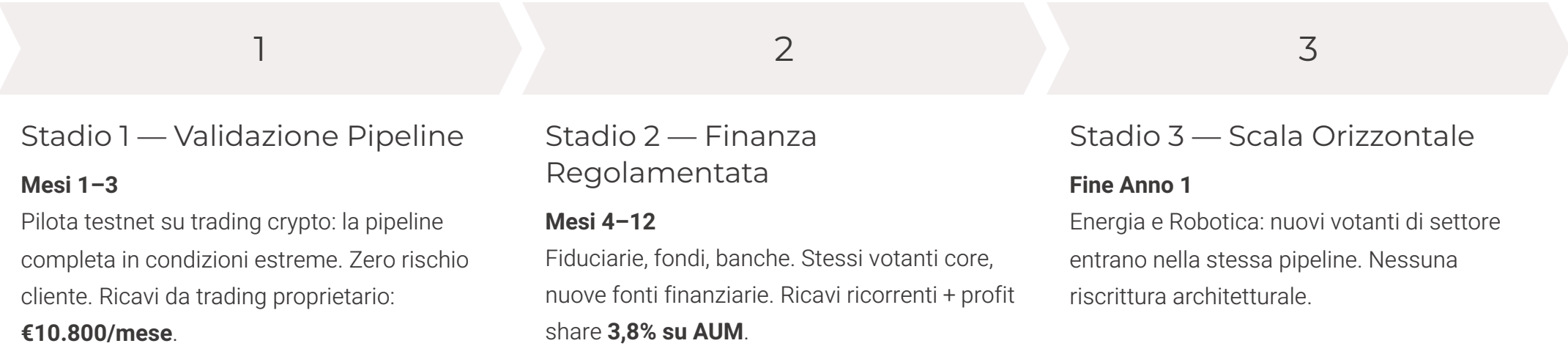


Project Aurora

1% quote dal founder + 3,75% del profitto netto del Gruppo alla prima fondazione benefica per startup in energia, sanità e ambiente. Human veto sempre presente.

Modello di Business: Un'Architettura, Tre Stadi

Il trading crypto è il banco di prova tecnico della pipeline. Ogni nuovo settore aggiunge i propri votanti e fonti dati — la pipeline non cambia. Il capitale compra settori, non modelli più grandi.



Segmento	Canone Mensile	Profit Share
Fiduciaria	€5.000/mese	3,75%
Fondo	€10.000/mese	3,75%
Banca	€50.000→€100.000/mese (<i>tier su turnover</i>)	3,75%

Pilot Incentive

- **Firma entro 30gg** → solo 3,75% profit share (zero canone)
- **Firma entro 2 mesi** → 50% canone
- **Firma entro 3 mesi** → 75% canone

Deployment

- Appliance on-prem · Primi 10 clienti a nostro carico
- Setup fee €2.000–7.000 scalare sul turnover (o finanziata nel canone)
- Leasing con recupero hardware su churn
- Banche: ambiamo a essere la prima AI certificata FINMA · Deploy locale non custodial

❏ Profit share applicata solo ai profitti generati nel trading (finanza). Banche: certificazione FINMA- Ambiamo ad essere la prima AI certificata. . Non custodial. Noi forniamo ai clienti il tool con deploy locale del nodo. Pilot da remoto.

Banco di Prova: Metriche Trading Reali

Sistema live su testnet Bybit ~20 mesi – verificabile in due diligence.



Consenso a 9 Votanti

Ensemble dispari di modelli safetensor + microstruttura (order book, CVD, OI, funding, whale). Nessun dato → votante escluso.



Event-Driven, Non a Orologio

Il ciclo scatta su dati freschi completi. Decide quando il mercato parla, non su un timer fisso.



Motore Pump/Dump Indipendente

~800 perpetuali scansionati/giorno. Selezione senza look-ahead, conferma 2–3 min, esecuzione maker-first.



Pesi Append-Only

Ogni adattamento è append-only. Storico completo dell'evoluzione dei modelli, auditabile nel tempo.



Razionale Permanente

Ogni voto e decisione loggato con motivazione discorsiva. Piena tracciabilità del perché il sistema ha agito.



Exit TTP + Shadow-First

Trailing/TP adattivi alla forza del movimento. Ogni novità prova prima in shadow su dati reali.

2.731

Trade reali · WR 70,7% · PF 1,41 · Sharpe 2,32

1,603

PF Walk-Forward OOS · WR 75,1% · maxDD 27,9% (418 trade)

1,306–1,46

PF Replay con slippage reale · ~88% segnali scartati dal vincolo margine

56

Calibratori attivi · storico pesi completo · rationale permanente per ogni decisione

Sistema live su testnet Bybit ~20 mesi. Metriche verificabili in due diligence. Performance passate non garantiscono risultati futuri.

Mercato e Vantaggio Competitivo

TAM / SAM / SOM — Verticale Finanza (bottom-up)

Livello	Stima	Metodo
TAM	€120–240 mln ARR	~2.000 entità (1.664 gestori/trustee CH — FINMA 2025 + ~330 fiduciarie IT — MIMIT) × €5–10k/mese (+ banche/fondi non conteggiati)
SAM	€15–35 mln ARR	~10–15% digital-ready del TAM
SOM	€1,5–5 mln ARR (~3–4% del SAM)	15→50 fiduciarie + 1–4 banche (Y1–2)

 Settore AI in fintech: \$18–30 mld 2025 → \$80–100 mld 2031+ (Mordor/IMARC). Driver: MiCA, AI Act art.12.

Verticali: Stessa Pipeline, Fonti Diverse

Verticale	Attivazione	Ricavo Stimato	Quota Mercato	Stato
Trading / Finanza	Y1	€1,5–5M ARR	~3–4% SAM	 In produzione (demo)
Energia	Y2–3	€0,5–1,5M	0,007–0,019%	 3,37M punti OPSD caricati
Robotica	Y3	€2,0M	0,013%	 463 episodi UCI + 17 dataset OXE
Guida Autonoma	Y4	€2,5M	0,031%	 Pipeline pronta
Assicurazioni	Y4	€1,8M	0,005%	 Pipeline pronta
Istituzioni / PA	Y5	€2,0M	0,044%	 Ethics gates nativi
Sanità	Y5	€1,5M	0,043%	 Privacy by design

Perché Siamo Diversi

—	AI Monolitiche	Bot & AutoML	NATALIA
Architettura	Un gigante centralizzato	Algoritmo fisso	Federata a N nodi, consenso di specialisti
Memoria	Context volatile	Nessuna	Episodica persistente, pesi append-only
Etica	Filtro sull'output	Assente	Nella pipeline e nello statuto
Dati	Petabyte al cloud	Dataset grandi	Restano sul nodo; viaggiano solo pattern
Nuovo settore	Riaddestrare tutto	Ricostruire pipeline	Nuovo nodo + pochi specialisti — pipeline identica
Auditabilità	Parziale	Nessuna	Ogni decisione provabile

Moat: 20 mesi di dati live + weight history append-only + architettura federata → i modelli migliorano a ogni nodo aggiunto (network effect sui pattern). Core patent-pending. Fonti: FINMA 2025, MIMIT, Mordor/IMARC, IEA "Energy and AI" 2025.



Il Team

Riccardo Gaetti — Founder & AI Architect

18 mesi di R&D indipendente su governance AI. Ex atleta professionista (Savate Boxe Française) con medaglie a campionati Europei e Mondiali. Basato a Genova/Lugano Competenze: architettura AI, backend, frontend, sviluppo prodotto. Laureato In Economia Marittima e dei Trasporti, con esperienza in shipping (Ship Owner) e Personal Training. Sacrificio, resilienza, voglia di mettersi alla prova fanno parte del suo DNA.

Hiring Giorno 1

AI Developer · Backend Developer · Frontend Developer · Amministratore/Commerciale IT (Caso 1). Copertura immediata di sviluppo e go-to-market.

Hiring da Mese 4

Contabile + AI Security Expert. Rafforzamento compliance e sicurezza in corrispondenza dell'onboarding dei primi clienti finanziari.

Governance & Advisory

Consiglio di Amministrazione con consulenti esterni in AI ethics — 1 seduta/mese. Apertura a collaborazioni con università italiane ed europee per R&D e firme su ricerche e paper.

Metriche Chiave & Roadmap

Performance & KPI

Rischio Capitale Pilota

€0 — zero esposizione per il cliente nella fase di validazione testnet.

Performance Backtest — Dati Reali di Produzione

WR **73,3%** · PF **1,306** (\$1K/trade, 877 eseguiti) · maxDD **33,4%**

Walk-forward OOS: WR **75,1%** · PF **1,603** · maxDD **27,9%** (418 trade, 7→20 set)

PF varia per vincolo margine: 1,41 (suite, 2.731 trade budget fisso) → 1,306–1,46 (replay, 431–877 eseguiti su 3.877–7.345 segnalati, slippage reale) → 1,603 (walk-forward OOS, periodo più favorevole). Il vincolo margine scarta ~88% dei segnali e tiene solo i top-ranked. Il live è in correzione di un bug isolato del layer di uscita (SL/TP) — documentato e in fix.

First-Mover Window

18–24 mesi prima che competitor strutturino offerte equivalenti.

Correlation Engine Live

22.144 coppie di dipendenza mappate (FDR-controllato) · **3.250** archi causa-effetto (**253** inversi)

Memoria & Dati

35K+ nodi memoria con etica nativa · **40+** fonti dati integrate · **3** domini settoriali attivi

Roadmap di Esecuzione



Struttura del Round & Proiezioni Finanziarie

Due scenari di investimento. I Business Plan completi sono disponibili su richiesta.

Confronto Scenari

Caso 1 — Helvetiquant SA (CH) + QwantIT (IT) Round: €1.200.000 · Equity: 20% Pre-money: €4.800.000 · Post-money: €6.000.000 Fiscalità: 16,7% (70% Zugo 11,85% + 30% IT 27,9%) Break-even: Mese 7 Anno 1 Fabbisogno max: ~€490k (Mese 6) · Copertura: ~145% Project Aurora: 3,75% profitto netto (fondazione benefica)	Caso 2 — QwantIT S.r.l. (IT) only Round: €800.000 · Equity: 20% Pre-money: €3.200.000 · Post-money: €4.000.000 Fiscalità: 27,9% (IRES 24% + IRAP 3,9%) Break-even: Mese 4 Anno 1 Fabbisogno max: ~€295k (Mese 3) · Copertura: ~171% Project Aurora: 3,75% profitto netto (fondazione benefica)
---	--

Proiezioni — Caso 1 (CH+IT)

Ann o	Ricavi	Costi	EBIT Op.	Mar gin	EBIT Netto
Anno 1	€1.850.000	€1.412.000	€438.000	23,7%	€307.000
Anno 2	€3.097.000	€1.709.000	€1.388.000	44,8%	€1.020.000
Anno 3	€4.840.000	€2.109.000	€2.731.000	56,4%	€2.027.000
Anno 4	€5.448.000	€2.864.000	€2.584.000	47,4%	€1.916.000
Anno 5	€7.086.000	€3.612.000	€3.475.000	49,0%	€2.584.000

Proiezioni — Caso 2 (IT only)

Ann o	Ricavi	Costi	EBIT Op.	Mar gin	EBIT Netto
Anno 1	€1.785.000	€716.000	€1.069.000	59,9%	€686.000
Anno 2	€2.995.000	€874.000	€2.121.000	70,8%	€1.368.000
Anno 3	€4.697.000	€1.219.000	€3.478.000	74,1%	€2.249.000
Anno 4	€5.207.000	€1.868.000	€3.340.000	64,1%	€2.160.000
Anno 5	€6.682.000	€2.496.000	€4.186.000	62,6%	€2.708.000

Cap Table Post-Round (entrambi i casi)

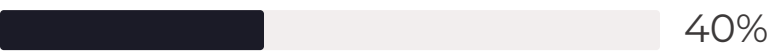
72% Founder Voto pieno	20% Investitori Pre-seed	7% ESOP Dipendenti 1% a testa · Vesting 3 anni di anzianità · No voto · Scalato dalla quota founder (non diluisce investitori) · Assegnato dopo 2 anni
1% Project Aurora Post-attivazione · Carve-out dal founder		

EBIT operativo prima dei bonus (founder 15% base salary + dipartimentali 10% EBIT se positivo). Proiezioni Anni 2-5 illustrative. Nessuna ricerca di mercato reale condotta su Energia/Robotica. BP completi disponibili su richiesta.

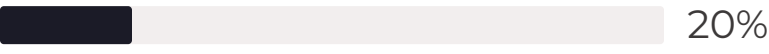
L'Ask: Dal Pilota alla Scala

€800k (Caso 2 – IT) o €1,2M (Caso 1 – CH+IT) pre-seed per portare la pipeline decisionale dal pilota alla scala — con condizioni etiche non negoziabili incorporate fin dal Giorno 1.

Utilizzo dei Fondi



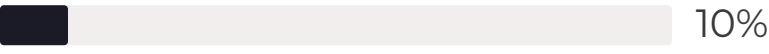
Team & Hiring



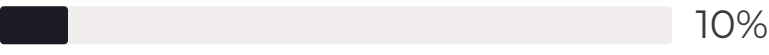
Prodotto & R&D



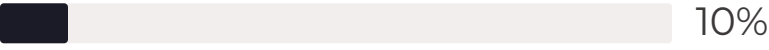
Legale / IP / Compliance



Marketing



Sedi



Buffer Operativo

Round A Indicativo (inizio Anno 2)

Caso 1 (CH+IT)

€1.800.000 · Pre-money
~€24.800.000 (8x ARR
forward €3,1M) · ~6,8%
equity

Caso 2 (IT only)

€1.700.000 · Pre-money
~€24.000.000 (8x ARR
forward €3,0M) · ~6,6%
equity

Upside post-validazione (entrambi)

€3M–5M · Pre-money
€30M–45M · ~7–11%
equity — si attiva con:
backtest re-validato,
referenza enterprise,
brevetto depositato

Exit a 5 Anni — Ritorno Investitori Pre-Seed

Scenario	Multi plo	Valut azion e	Quota (dil.)	Ritorno
CASO 1 — €1.200.00 0 inv. · ~18,6% post-A				
Conservat ivo	4x ric. / 10x EBIT	~€27. 000.0 00	~€5.0 30.00 0	~4,2x
Upside	7x ric. / 16x EBIT	~€45. 000.0 00	~€8.3 90.00 0	~7,0x
CASO 2 — €800.000 inv. · ~18,7% post-A				
Conservat ivo	4x ric. / 10x EBIT	~€27. 000.0 00	~€5.0 40.00 0	~6,3x
Upside	7x ric. / 16x EBIT	~€45. 000.0 00	~€8.4 10.00 0	~10,5x

Project Aurora — Fondazione Benefica

3,75% del profitto netto annuo destinato a fondazione benefica gestita da NATALIA — vincolo a statuto, non charity washing. Anno 1: €12k (Caso 1) · €26k (Caso 2).

Diluizione Round A: ~6,8% (Caso 1) / ~6,6% (Caso 2). Nessun ulteriore round ipotizzato tra Round A ed exit. Lo scenario conservativo è quello da comunicare fino alla validazione tecnica pubblica.

"Privacy, etica e auditabilità non sono feature — sono l'architettura. Non si aggiungono dopo. Non si tolgono."



Privacy by Architecture

Dati grezzi mai fuori dal nodo · zero cloud terzi · GDPR e AI Act compliance strutturale



Etica Strutturale + Statuto

3 gate etici matematici · divieti assoluti a statuto · consenso multi-AI · human veto su Project Aurora



Auditabilità Totale

Ogni decisione provabile · audit trail crittografico · pesi append-only · aperto a regolatori e auditor

Pronto a costruire l'AI che il mondo regolamentato e l'Europa aspettavano.

Riccardo Gaetti — Founder & AI Architect

helvetiquantlabs@gmail.com — +39 335 375 322

Helvetiquant SA (Zugo) · QwantIT S.r.l. (Genova — aperti a Milano/Roma o altra sede) — tbe

Aurora 3,75% profitto netto · proiezione 5 anni: €1,5–5,7 mln destinati a startup in energia, sanità e ambiente.