

STEP 1 – ANALISI ALGORITMICA DELLA POSIZIONE DI TREND DI MEDIO E LUNGO TERMINE DELLE PRINCIPALE VALUTE/CROSS

Medium term → misurato su base monthly

Long Term → misurato su base quarterly

Change of Trend Automatic Model - genetic algorithm

LIVELLI DI CAMBIAMENTO DEL TREND

TREND mensile	posizione al :	13/01/2011		validi fino alla fine del periodo in esame (28.02)		
		TREND mensile	Ultima quotaz.	ENTRY LONG	EXIT POSITION	ENTRY SHORT
AUD/CHF	NEUTRALE		0.964	0.968		0.936
AUD/JPY	LONG		82.724		80.219	79.663
AUD/USD	NEUTRALE		0.996	1.021		0.956
CAD/AUD	NEUTRALE		0.979	1.021		0.960
CHF/GBP	NEUTRALE		0.656	0.692		0.617
CHF/JPY	LONG		85.840		83.416	82.079
EUR/AUD	SHORT		1.315	1.445	1.355	
EUR/CAD	SHORT		1.287	1.453	1.336	
EUR/CHF	SHORT		1.269	1.360	1.303	
EUR/GBP	SHORT		0.833	0.899	0.865	
EUR/JPY	SHORT		108.950	114.945	110.245	
EUR/NZD	SHORT		1.721	1.877	1.754	
EUR/USD	SHORT		1.313	1.418	1.343	
GBP/AUD	SHORT		1.581	1.660	1.606	
GBP/CHF	SHORT		1.523	1.601	1.543	
GBP/JPY	SHORT		130.780	132.996	131.160	
GBP/USD	NEUTRALE		1.576	1.578		1.535
NZD/JPY	LONG		63.240		62.116	59.709
USD/CAD	SHORT		0.985	1.026	1.026	
USD/CHF	NEUTRALE		0.966	1.004		0.932
USD/JPY	NEUTRALE		82.970	83.675		80.680
USD/NZD	NEUTRALE		0.763	0.778		0.728

Change of Trend Automatic Model - genetic algorithm

LIVELLI DI CAMBIAMENTO DEL TREND

TREND trimestrale	posizione al :	13/01/2011		validi per il trimestre in corso		
		TREND trimestrale	Ultima quotaz.	ENTRY LONG	EXIT POSITION	ENTRY SHORT
AUD/CHF	LONG		0.964		0.906	0.887
AUD/JPY	NEUTRALE		82.724	85.792		74.247
AUD/USD	LONG		0.996		0.845	0.845
CAD/AUD	NEUTRALE		0.979	1.055		0.898
CHF/GBP	LONG		0.656		0.637	0.557
CHF/JPY	NEUTRALE		85.840	92.799		80.809
EUR/AUD	SHORT		1.315	1.603	1.437	
EUR/CAD	ENTRY SHORT		1.287			
EUR/CHF	SHORT		1.269	1.564	1.384	
EUR/GBP	NEUTRALE		0.833	0.922		0.819
EUR/JPY	SHORT		108.950	128.965	115.695	
EUR/NZD	SHORT		1.721	2.063	1.871	
EUR/USD	NEUTRALE		1.313	1.508		1.223
GBP/AUD	SHORT		1.581	1.779	1.657	
GBP/CHF	SHORT		1.523	1.762	1.596	
GBP/JPY	SHORT		130.780	143.070	134.852	
GBP/USD	NEUTRALE		1.576	1.630		1.494
NZD/JPY	NEUTRALE		63.240	66.789		60.488
USD/CAD	SHORT		0.985	1.068	1.063	
USD/CHF	NEUTRALE		0.966	1.078		0.930
USD/JPY	SHORT		82.970	91.145	88.395	
USD/NZD	LONG		0.763		0.734	0.688

Legenda Situazione relativa all'arco temporale in esame (mese + trimestre) - livelli MIT (mkt if touched)

LONG	Posizione al rialzo già in essere. I livelli EXIT e SHORT indicano i punti dove cambia il trend.
NEUTRALE	Posizione neutrale già in essere. I livelli LONG e SHORT indicano i punti dove il trend inizia.
SHORT	Posizione al ribasso già in essere. I livelli EXIT e LONG indicano i punti dove cambia il trend.
ENTRY LONG	Posizione al rialzo entrata nel periodo in corso.
EXIT - NEUTRALE	Posizione neutrale entrata nel periodo. I livelli LONG o SHORT indicano dove il trend si ribalta.
ENTRY SHORT	Posizione al ribasso entrata nel periodo in corso.

STEP 2 – QUADRO RIEPILOGATIVO DELLE PRINCIPALE VALUTE/CROSS

Medium term → misurato su base monthly

Long Term → misurato su base quarterly

TREND mensile	posizione al :		RRR	name
	TREND mensile	TREND trimestrale		
AUD/CHF	NEUTRALE	LONG	3.3	AUD/CHF
AUD/JPY	LONG	NEUTRALE	2.0	AUD/JPY
AUD/USD	NEUTRALE	LONG	2.0	AUD/USD
CAD/AUD	NEUTRALE	NEUTRALE	-2.0	CAD/AUD
CHF/GBP	NEUTRALE	LONG	0.2	CHF/GBP
CHF/JPY	LONG	NEUTRALE	1.7	CHF/JPY
EUR/AUD	SHORT	SHORT	0.2	EUR/AUD
EUR/CAD	SHORT	ENTRY SHORT	-3.7	EUR/CAD
EUR/CHF	SHORT	SHORT	0.5	EUR/CHF
EUR/GBP	SHORT	NEUTRALE	-0.7	EUR/GBP
EUR/JPY	SHORT	SHORT	1.2	EUR/JPY
EUR/NZD	SHORT	SHORT	-3.0	EUR/NZD
EUR/USD	SHORT	NEUTRALE	0.3	EUR/USD
GBP/AUD	SHORT	SHORT	0.2	GBP/AUD
GBP/CHF	SHORT	SHORT	1.8	GBP/CHF
GBP/JPY	SHORT	SHORT	1.8	GBP/JPY
GBP/USD	NEUTRALE	NEUTRALE	1.3	GBP/USD
NZD/JPY	LONG	NEUTRALE	4.0	NZD/JPY
USD/CAD	SHORT	SHORT	-3.8	USD/CAD
USD/CHF	NEUTRALE	NEUTRALE	1.5	USD/CHF
USD/JPY	NEUTRALE	SHORT	0.7	USD/JPY
USD/NZD	NEUTRALE	LONG	2.7	USD/NZD

Classifica di forza delle valute

Dollaro Australia	3.5
Dollaro Nuova Zelanda	3.0
Franco Svizzero	2.5
Dollaro Canada	1.0
Yen	1.0
Dollaro USA	0.4
Sterlina	-3.0
Euro	-4.3

VALUTE FAVORITE
PER LE POSIZIONI
LONG

←

VALUTE FAVORITE
PER LE POSIZIONI
SHORT

←

La valutazione operativa che emerge dal quadro algoritmico, dalla classifica di forza e dalle letture di RRR (Reward/Risk Rating) dei vari cambi e cross rates indica, come tre **trades di posizione** favoriti per il periodo in esame (15.01 → 28.02):

1. **LONG NZD/JPY** Stop 50% → 62.11 Stop 100% → 59.70
2. **SHORT EUR/CAD** Stop 100% → 1.3370
3. **LONG AUD/CHF** Stop 100% → 93.50

STEP 3 – ANALISI GRAFICA DI MEDIO TERMINE DEI TRE TRADES SELEZIONATI (charts weekly)

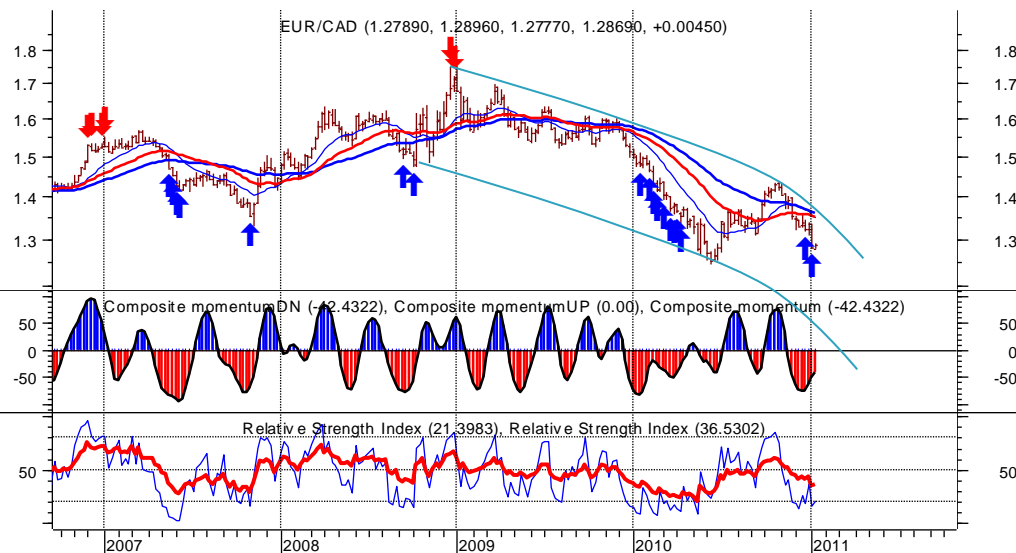
Le frecce rosse e blu sul grafico sono degli evidenziatori automatici di situazioni di potenziale eccesso al rialzo/ribasso



LONG NZD/JPY

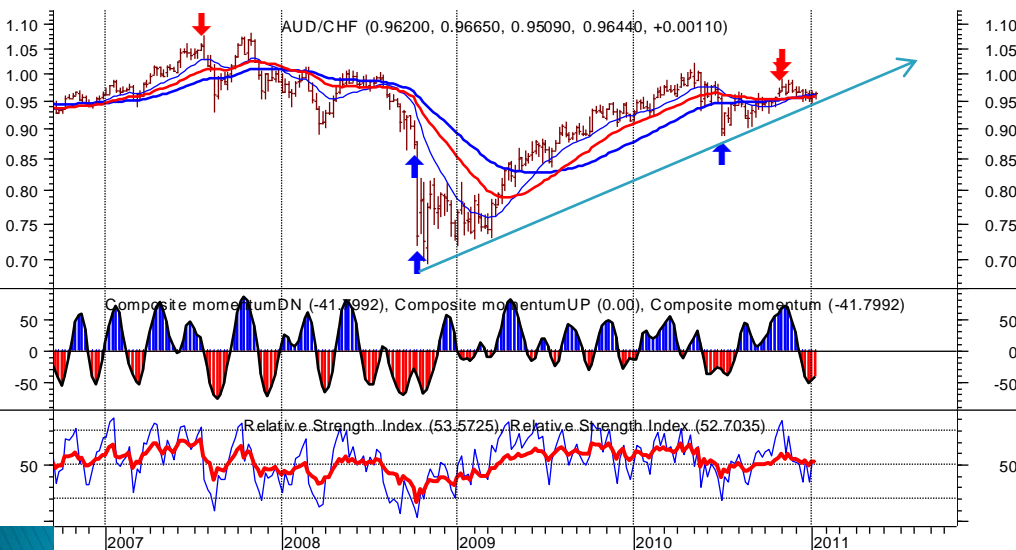
Stop 50% → 62.11

Stop 100% → 59.70



SHORT EUR/CAD

Stop 100% → 1.3370



LONG AUD/CHF

Stop 100% → 93.50