

POSIZIONE DEL TREND E LIVELLI SETTIMANALI

Change of Trend Automatic Model - genetic algorithm

LIVELLI DI CAMBIAMENTO DEL TREND

TREND settimanale	posizione al :	06.02.2011	validi per la settimana in corso		
		Ultima quotaz.	ENTRY LONG	EXIT POSITION	ENTRY SHORT
.Benchmark 50-50	SHORT	102.89	103.01	102.89	
a.ISH FTSE BRIC 50	SHORT	23.25	24.90	23.53	
a.ISH FTSE CHINA25	SHORT	89.10	96.29	90.90	
a.ISH FTSE100	SHORT	7.10	7.20	7.12	
a.ISH MSCI EAST EUROPE	LONG	26.68		25.88	25.49
a.ISH MSCI EM MKTS	SHORT	32.78	34.85	33.16	
a.ISH MSCI EUROPE EX UK	LONG	22.66		22.29	22.12
a.ISH MSCI FAR EAST	SHORT	34.56	36.59	34.75	
a.ISH MSCI JAPAN	NEUTRALE	8.31	8.97		7.70
a.ISH MSCI LATIN AM	SHORT	20.78	22.66	21.58	
a.ISH MSCI NORTH AM	LONG	20.84		20.37	20.21
a.ISH SP500	LONG	9.61		9.39	9.30
a.ISH STXX600	LONG	28.81		28.20	28.00
a.LYX DAX	LONG	70.60		68.95	67.56
a.LYX HONG KONG	SHORT	22.61	23.96	22.66	
a.LYX MSCI WORLD	LONG	98.26		96.00	94.99
a.LYX NSDQ100	SHORT	6.87	7.03	6.89	
a.LYX SP/MIB	LONG	22.72		21.82	20.51
aa.CAC 40	NEUTRALE	4047	4090		3915
aa.DAX	LONG	7216		7033	6891
aa.DJ EU STOXX50	NEUTRALE	3003	3023		2873
aa.DJ STOXX 600	NEUTRALE	286	288		277
aa.DOW JONES	NEUTRALE	12092	12092		11520
aa.FTSE 100 (UK)	SHORT	5997	6158	6003	
aa.FTSEMIB40	LONG	22618		21715	20462
aa.HONG KONG HS	SHORT	23909	24422	23918	
aa.NASDAQ	NEUTRALE	2756	2762		2676
aa.S&P 500	LONG	1311		1277	1259
aa.SMI	NEUTRALE	6584	6608		6467
aa.TOKYO TOPIX	LONG	935		910	904
b.JPM GBI EMU GLOBAL	NEUTRALE	115.33	116.24		115.03
b.LYX EMTS 01-03Y	NEUTRALE	117.16	117.45		116.62
b.LYX EMTS 03-05Y	NEUTRALE	127.73	129.35		127.16
b.LYX EMTS 05-07Y	NEUTRALE	119.89	121.03		119.12
b.LYX EMTS 07-10Y	LONG	117.63		116.91	116.91
b.LYX EMTS 10-15Y	LONG	132.31		131.37	131.36
b.LYX EMTS 15+Y	NEUTRALE	120.14	121.65		119.55
b.LYX EMTS GLOBAL	NEUTRALE	131.30	132.36		130.64
b.LYX EMTS INF LINK	LONG	117.50		116.88	115.87
b.LYX EU CORP BOND A	NEUTRALE	114.20	115.16		114.01
bb.EUR 02Y SCHATZ	SHORT	107.95	108.73	108.23	
bb.EUR 05Y BOBL	SHORT	116.48	118.39	117.05	
bb.EUR 10Y BUND	SHORT	122.62	125.63	123.94	
bb.US 02Y T-NOTE	NEUTRALE	109.32	109.67		109.26
bb.US 05Y T-NOTE	NEUTRALE	117.40	118.98		117.23
bb.US 10Y T-NOTE	SHORT	118.58	122.94	120.39	
c.ETF CRB	LONG	24.00		23.55	23.53
c.ETFS AGRIC	LONG	7.11		6.95	6.75
c.ETFS COPPER	LONG	37.71		36.14	35.41
c.ETFS CRUDE OIL	NEUTRALE	19.90	21.67		19.51
c.ETFS ENERGY	NEUTRALE	9.00	9.78		8.84
c.ETFS GRAINS	LONG	5.19		5.03	5.00
c.ETFS INDMETALS	NEUTRALE	15.95	16.53		15.04
c.ETFS NATURAL GAS	SHORT	0.23	0.25	0.25	
c.ETFS PH GOLD	NEUTRALE	97.85	103.84		94.75
c.ETFS PH PALLADIUM	NEUTRALE	59.10	61.59		57.60
c.ETFS PH PLATINUM	LONG	133.83		129.60	127.58
c.ETFS PH SILVER	NEUTRALE	20.90	21.82		19.80
c.ETFS SOFTS	LONG	7.79		7.66	7.15
cc.CRB CASH INDEX	LONG	339.35		335.42	331.32
cc.GOLD	NEUTRALE	1350.78	1397.77		1325.19
cc.LIGHT CRUDE	NEUTRALE	89.12	92.86		88.40
v.EUR/CHF	NEUTRALE	1.2971	1.3054		1.2685
v.EUR/JPY	NEUTRALE	111.67	112.92		108.38
v.EUR/USD	LONG	1.3589		1.3540	1.3136
v.USD/CHF	SHORT	0.954	0.987	0.959	
v.USD/JPY	SHORT	82.18	83.83	82.47	

POSIZIONE DEL TREND E LIVELLI MENSILI VALIDI FINO AL 28.02

Change of Trend Automatic Model - genetic algorithm		LIVELLI DI CAMBIAMENTO DEL TREND				
TREND mensile	posizione al :	06.02.2011	validi per il mese in corso			
		RRR	Ultima quotaz.	ENTRY LONG	EXIT POSITION	ENTRY SHORT
Benchmark 50-50	LONG	0.5	102.89		101.22	100.20
a.ISH FTSE BRIC 50	EXIT - NEUTRALE	1.7	23.25			20.47
a.ISH FTSE CHINA25	EXIT - NEUTRALE	-3.5	89.10			87.72
a.ISH FTSE 100	LONG	2.0	7.10		6.70	6.08
a.ISH MSCI EAST EUROPE	EXIT - NEUTRALE	2.5	26.68			21.12
a.ISH MSCI EM MKTS	NEUTRALE	2.2	32.78	35.40		27.98
a.ISH MSCI EUROPE EX UK	LONG	2.7	22.66		20.75	20.67
a.ISH MSCI FAR EAST	NEUTRALE	2.5	34.56	36.82		29.47
a.ISH MSCI JAPAN	EXIT - NEUTRALE	2.5	8.31			6.96
a.ISH MSCI LATIN AM	NEUTRALE	-3.0	20.78	23.11		20.50
a.ISH MSCI NORTH AM	LONG	3.3	20.84		19.77	17.81
a.ISH SP500	LONG	2.8	9.61		9.03	7.96
a.ISH STXX600	LONG	2.7	28.81		26.85	26.46
a.LYX DAX	LONG	3.2	70.60		66.06	61.86
a.LYX HONG KONG	EXIT - NEUTRALE	1.0	22.61			20.01
a.LYX MSCI WORLD	LONG	3.3	98.26		95.47	84.30
a.LYX NSDQ100	EXIT - NEUTRALE	2.8	6.87			5.58
a.LYX SP/MIB	LONG	5.0	22.72		20.38	19.28
aa.CAC 40	LONG	3.8	4047		3621	3581
aa.DAX	LONG	3.2	7216		6737	6324
aa.DJ EU STOXX50	LONG	3.8	3003		2757	2651
aa.DJ STOXX 600	LONG	2.7	286		264	258
aa.DOW JONES	LONG	2.3	12092		11574	10801
aa.FTSE 100 (UK)	LONG	3.2	5997		5528	5519
aa.FTSEMIB40	LONG	5.0	22618		20208	19106
aa.HONG KONG HS	LONG	0.7	23909		23058	21504
aa.NASDAQ	LONG	2.7	2756		2664	2415
aa.S&P 500	LONG	2.8	1311		1258	1151
aa.SMI	LONG	3.0	6584		6335	6282
aa.TOKYO TOPIX	LONG	4.7	935		904	815
b.JPM GBI EMU GLOBAL	SHORT	-2.8	115.33	120.69	116.14	
b.LYX EMTS 01-03Y	NEUTRALE	-1.5	117.16	118.42		116.59
b.LYX EMTS 03-05Y	SHORT	-3.7	127.73	132.43	128.79	
b.LYX EMTS 05-07Y	SHORT	-4.0	119.89	125.44	120.83	
b.LYX EMTS 07-10Y	SHORT	-1.3	117.63	123.39	118.25	
b.LYX EMTS 10-15Y	EXIT - NEUTRALE	-3.0	132.31	140.83		
b.LYX EMTS 15+Y	SHORT	-2.2	120.14	133.38	123.05	
b.LYX EMTS GLOBAL	SHORT	-4.8	131.30	139.14	132.44	
b.LYX EMTS INF LINK	EXIT - NEUTRALE	-0.3	117.50	121.30		
b.LYX EU CORP BOND A	NEUTRALE	-3.7	114.20	119.22		112.20
bb.EUR 02Y SCHATZ	ENTRY SHORT	-4.5	107.95			
bb.EUR 05Y BOBL	SHORT	-4.5	116.48	122.07	119.82	
bb.EUR 10Y BUND	SHORT	-3.2	122.62	131.87	127.90	
bb.US 02Y T-NOTE	NEUTRALE	-3.3	109.32	110.29		109.16
bb.US 05Y T-NOTE	SHORT	-2.8	117.40	122.76	119.14	
bb.US 10Y T-NOTE	SHORT	-4.0	118.58	128.02	122.48	
c.ETF CRB	LONG	1.5	24.00		22.85	19.12
c.ETFS AGRIC	LONG	2.5	7.11		6.31	5.59
c.ETFS COPPER	LONG	2.7	37.71		33.81	27.97
c.ETFS CRUDE OIL	NEUTRALE	0.0	19.90	21.60		17.35
c.ETFS ENERGY	LONG	1.2	9.00		8.78	7.39
c.ETFS GRAINS	LONG	2.3	5.19		4.58	4.12
c.ETFS INDMETALS	NEUTRALE	2.7	15.95	16.20		11.88
c.ETFS NATURAL GAS	NEUTRALE	-1.5	0.23	0.26		0.21
c.ETFS PH GOLD	NEUTRALE	-0.7	97.85	105.42		92.63
c.ETFS PH PALLADIUM	LONG	2.0	59.10		53.22	40.38
c.ETFS PH PLATINUM	LONG	3.7	133.83		127.63	112.54
c.ETFS PH SILVER	LONG	0.0	20.90		19.06	15.20
c.ETFS SOFTS	LONG	2.8	7.79		6.87	5.26
cc.CRB CASH INDEX	LONG	1.5	339.35		301.41	282.72
cc.GOLD	NEUTRALE	-0.7	1350.78	1431.14		1309.80
cc.LIGHT CRUDE	LONG	1.3	89.12		84.10	76.89
v.EUR/CHF	SHORT	0.2	1.2971	1.3931	1.3070	
v.EUR/JPY	NEUTRALE	1.5	111.67	116.10		106.83
v.EUR/USD	EXIT - NEUTRALE	1.3	1.3589	1.4151		
v.USD/CHF	SHORT	-1.5	0.954	1.004	1.004	
v.USD/JPY	NEUTRALE	-3.0	82.18	83.68		80.68

Legenda		Situazione relativa all'arco temporale in esame (trimestre)	
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.		
RRR	Il Reward/Risk Rating (RRR) VA DA +6 A -6 ED esprime il mix fra TREND e QUADRO TECNICO di MT		

N.B. - Questo modello era stato originariamente creato per il trading automatizzato di breve su futures e valute. I livelli si intendono MIT (Market If Touched); il segnale di cambiamento del trend pertanto entra appena il livello è toccato nel periodo di riferimento (sett, mese, trim), senza alcuna necessità di altre conferme.