

POSIZIONE DEL TREND E LIVELLI SETTIMANALI

Change of Trend Automatic Model - genetic algorithm

LIVELLI DI CAMBIAMENTO DEL TREND

TREND settimanale	posizione al :	07.03.2011	validi per la settimana in corso		
		Ultima quotaz.	ENTRY LONG	EXIT POSITION	ENTRY SHORT
.Benchmark 50-50	NEUTRALE	102.76	103.51		102.69
a.ISH FTSE BRIC 50	NEUTRALE	23.47	23.79		23.14
a.ISH FTSE CHINA25	NEUTRALE	87.80	91.18		86.05
a.ISH FTSE100	SHORT	6.94	7.30	7.01	
a.ISH MSCI EAST EUROPE	LONG	26.95		26.25	26.04
a.ISH MSCI EM MKTS	NEUTRALE	31.58	33.19		31.41
a.ISH MSCI EUROPE EX UK	SHORT	22.41	22.81	22.59	
a.ISH MSCI FAR EAST	SHORT	32.54	34.25	32.72	
a.ISH MSCI JAPAN	SHORT	8.11	8.64	8.31	
a.ISH MSCI LATIN AM	NEUTRALE	20.89	21.56		20.84
a.ISH MSCI NORTH AM	SHORT	20.38	21.47	20.73	
a.ISH SP500	SHORT	9.36	9.89	9.55	
a.ISH STXX600	SHORT	28.47	29.64	28.77	
a.LYX DAX	NEUTRALE	70.32	73.70		69.88
a.LYX HONG KONG	SHORT	21.47	22.33	21.69	
a.LYX MSCI WORLD	SHORT	96.60	100.76	97.95	
a.LYX NSDQ100	SHORT	6.67	7.20	6.84	
a.LYX SP/MIIB	SHORT	22.34	23.43	22.57	
aa.CAC 40	NEUTRALE	4020	4198		4010
aa.DAX	NEUTRALE	7179	7579		7123
aa.DJ EU STOXX50	NEUTRALE	2949	3094		2941
aa.DJ STOXX600	NEUTRALE	282	294		281
aa.DOW JONES	NEUTRALE	12170	12391		12019
aa.FTSE 100 (UK)	NEUTRALE	5990	6205		5866
aa.FTSEMIB40	SHORT	22146	23298	22447	
aa.HONG KONG HS	SHORT	23409	23740	23586	
aa.NASDAQ	NEUTRALE	2785	2866		2731
aa.S&P 500	NEUTRALE	1321	1349		1303
aa.SMI	NEUTRALE	6531	6765		6523
aa.TOKYO TOPIX	NEUTRALE	956	974		932
b.JPM GBI EMU GLOBAL	SHORT	114.14	115.05	114.73	
b.LYX EMTS 01-03Y	SHORT	116.56	117.40	116.53	
b.LYX EMTS 03-05Y	SHORT	126.56	128.38	126.65	
b.LYX EMTS 05-07Y	SHORT	118.38	119.79	119.04	
b.LYX EMTS 07-10Y	SHORT	116.33	117.99	116.41	
b.LYX EMTS 10-15Y	SHORT	130.60	131.46	131.46	
b.LYX EMTS 15+Y	SHORT	118.20	119.50	119.50	
b.LYX EMTS GLOBAL	SHORT	129.83	131.71	130.51	
b.LYX EMTS INF LINK	LONG	117.03		116.85	116.85
b.LYX EU CORP BOND A	SHORT	114.11	114.93	114.78	
bb.EUR 02Y SCHATZ	SHORT	107.73	108.39	107.96	
bb.EUR 05Y BOBL	SHORT	116.30	117.92	116.88	
bb.EUR 10Y BUND	NEUTRALE	123.31	124.52		121.79
bb.US 02Y T-NOTE	SHORT	109.16	109.46	109.14	
bb.US 05Y T-NOTE	SHORT	116.80	117.40	116.99	
bb.US 10Y T-NOTE	SHORT	118.63	119.47	118.97	
c.ETF CRB	LONG	25.10		24.39	24.04
c.ETFS AGRIC	NEUTRALE	7.09	7.63		6.97
c.ETFS COPPER	SHORT	34.86	38.64	35.72	
c.ETFS CRUDE OIL	LONG	21.54		20.18	18.90
c.ETFS ENERGY	LONG	9.03		8.99	8.52
c.ETFS GRAINS	NEUTRALE	5.00	5.46		4.94
c.ETFS INDMETALS	SHORT	15.07	16.28	15.42	
c.ETFS NATURAL GAS	SHORT	0.20	0.21	0.21	
c.ETFS PH GOLD	NEUTRALE	100.92	104.79		100.75
c.ETFS PH PALLADIUM	SHORT	55.46	64.14	57.50	
c.ETFS PH PLATINUM	SHORT	126.80	136.58	129.52	
c.ETFS PH SILVER	LONG	25.48		24.80	22.25
c.ETFS SOFTS	LONG	8.39		7.96	7.70
cc.CRB CASH INDEX	LONG	362.88		353.65	330.32
cc.GOLD	LONG	1430.79		1405.74	1332.61
cc.LIGHT CRUDE	LONG	104.91		95.98	80.97
v.EUR/CHF	NEUTRALE	1.2936	1.3203		1.2727
v.EUR/JPY	NEUTRALE	115.12	116.00		109.40
v.EUR/USD	LONG	1.3986		1.3712	1.3489
v.USD/CHF	SHORT	0.926	0.965	0.945	
v.USD/JPY	SHORT	82.34	84.19	83.19	
Legenda Situazione relativa all'arco temporale in esame (settimana)					
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.				

POSIZIONE DEL TREND E LIVELLI MENSILI VALIDI FINO AL 31.03

Change of Trend Automatic Model - genetic algorithm

LIVELLI DI CAMBIAMENTO DEL TREND

TREND mensile	posizione al :	07.03.2011	validi per il mese in corso			
		RRR	Ultima quotaz.	ENTRY LONG	EXIT POSITION	ENTRY SHORT
.Benchmark 50-50	LONG	-0.6	102.76		102.22	100.75
a.ISH FTSE BRIC 50	ENTRY LONG	2.8	23.47			
a.ISH FTSE CHINA25	SHORT	-1.7	87.80	96.85	91.51	
a.ISH FTSE100	LONG	0.7	6.94		6.87	6.50
a.ISH MSCI EAST EUROPE	ENTRY LONG	3.3	26.95			
a.ISH MSCI EM MKTS	NEUTRALE	-1.8	31.58	34.19		29.41
a.ISH MSCI EUROPE EX UK	LONG	0.7	22.41		22.35	21.21
a.ISH MSCI FAR EAST	NEUTRALE	-1.7	32.54	34.95		31.02
a.ISH MSCI JAPAN	NEUTRALE	0.3	8.11	8.53		7.41
a.ISH MSCI LATIN AM	SHORT	-1.8	20.89	22.32	22.27	
a.ISH MSCI NORTH AM	LONG	0.7	20.38		20.21	18.35
a.ISH SP500	EXIT - NEUTRALE	1.7	9.36			8.55
a.ISH STXX600	LONG	0.3	28.47		28.30	26.93
a.LYX DAX	LONG	2.0	70.32		69.50	64.30
a.LYX HONG KONG	NEUTRALE	-2.7	21.47	23.10		21.15
a.LYX MSCI WORLD	LONG	1.7	96.60		95.98	87.40
a.LYX NSDQ100	NEUTRALE	1.7	6.67	7.13		6.05
a.LYX SP/MB	LONG	1.7	22.34		20.40	19.49
aa.CAC 40	LONG	1.3	4020		3805	3751
aa.DAX	LONG	1.2	7179		7094	6560
aa.DJ EU STOXX50	LONG	1.2	2949		2793	2736
aa.DJ STOXX 600	LONG	1.3	282		276	262
aa.DOW JONES	LONG	2.0	12170		11893	10953
aa.FTSE 100 (UK)	LONG	1.8	5990		5861	5657
aa.FTSEMIB40	LONG	1.5	22146		20240	19365
aa.HONG KONG HS	NEUTRALE	-1.0	23409	24161		22447
aa.NASDAQ	LONG	2.0	2785		2706	2458
aa.S&P 500	LONG	1.8	1321		1289	1172
aa.SMI	LONG	0.8	6531		6436	6372
aa.TOKYO TOPIX	LONG	3.0	956		920	813
b.JPM GBI EMU GLOBAL	SHORT	-2.7	114.14	117.09	115.56	
b.LYX EMTS 01-03Y	ENTRY SHORT	-3.2	116.56			
b.LYX EMTS 03-05Y	SHORT	-1.8	126.56	129.46	128.30	
b.LYX EMTS 05-07Y	SHORT	-4.0	118.38	121.64	120.23	
b.LYX EMTS 07-10Y	SHORT	-4.7	116.33	120.47	118.18	
b.LYX EMTS 10-15Y	ENTRY SHORT	-3.5	130.60			
b.LYX EMTS 15+Y	SHORT	-3.5	118.20	124.80	121.08	
b.LYX EMTS GLOBAL	SHORT	-4.3	129.83	134.88	131.59	
b.LYX EMTS INF LINK	NEUTRALE	-2.2	117.03	118.37		114.28
b.LYX EU CORP BOND A	SHORT	-1.5	114.11	116.13	115.09	
bb.EUR 02Y SCHATZ	SHORT	-2.5	107.73	109.14	109.05	
bb.EUR 05Y BOBL	SHORT	-4.2	116.30	120.18	118.91	
bb.EUR 10Y BUND	SHORT	-1.3	123.31	129.00	125.50	
bb.US 02Y T-NOTE	SHORT	-5.0	109.16	110.26	109.62	
bb.US 05Y T-NOTE	SHORT	-3.7	116.80	122.25	118.48	
bb.US 10Y T-NOTE	SHORT	-4.2	118.63	127.13	120.42	
c.ETF CRB	LONG	3.0	25.10		23.58	21.15
c.ETF AGRIC	LONG	0.2	7.09		6.78	5.66
c.ETF COPPER	LONG	-0.7	34.86		34.20	29.20
c.ETF CRUDE OIL	ENTRY LONG	4.7	21.54			
c.ETF ENERGY	NEUTRALE	3.0	9.03	9.36		7.86
c.ETF GRAINS	LONG	-0.5	5.00		4.93	3.98
c.ETF INDMETALS	LONG	0.7	15.07		14.97	13.20
c.ETF NATURAL GAS	SHORT	-2.5	0.20	0.26	0.24	
c.ETF PH GOLD	NEUTRALE	1.5	100.92	108.24		94.75
c.ETF PH PALLADIUM	LONG	-2.0	55.46		54.15	48.18
c.ETF PH PLATINUM	NEUTRALE	-0.7	126.80	134.72		118.21
c.ETF PH SILVER	LONG	1.5	25.48		21.40	17.70
c.ETF SOFTS	LONG	1.7	8.39		7.51	6.42
cc.CRB CASH INDEX	LONG	3.0	362.88		335.10	301.61
cc.GOLD	NEUTRALE	3.3	1430.79	1462.71		1324.60
cc.LIGHT CRUDE	LONG	3.2	104.91		91.83	70.32
v.EUR/CHF	NEUTRALE	-0.8	1.2936	1.3600		1.2473
v.EUR/JPY	ENTRY LONG	3.2	115.12			
v.EUR/USD	ENTRY LONG	2.7	1.3986			
v.USD/CHF	SHORT	-3.7	0.926	1.011	0.978	
v.USD/JPY	LONG	-1.8	82.34		81.20	80.89

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.	

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**.