

POSIZIONE DEL TREND E LIVELLI **SETTIMANALI** VALIDI FINO AL 21.01

Change of Trend Automatic Model - genetic algorithm

LIVELLI DI CAMBIAMENTO DEL TREND

TREND settimanale	posizione al :	16/01/2011	validi per la settimana in corso		
		Ultima quotaz.	ENTRY LONG	EXIT POSITION	ENTRY SHORT
ISH MSCI WORLD	LONG	20.83		20.51	20.18
a.ISH FTSE BRIC 50	NEUTRALE	24.36	25.14		23.06
a.ISH FTSE CHINA25	LONG	94.72		94.44	90.41
a.ISH FTSE100	LONG	7.13		6.93	6.90
a.ISH MSCI EAST EUROPE	NEUTRALE	26.84	27.98		23.53
a.ISH MSCI EM MKTS	NEUTRALE	34.30	35.40		32.85
a.ISH MSCI EUROPE EX UK	NEUTRALE	22.20	22.62		21.75
a.ISH MSCI FAR EAST	LONG	35.67		35.43	33.63
a.ISH MSCI JAPAN	LONG	8.36		8.23	8.00
a.ISH MSCI LATIN AM	NEUTRALE	22.43	23.10		21.62
a.ISH MSCI NORTH AM	NEUTRALE	19.29	19.83		18.61
a.ISH SP500	NEUTRALE	9.61	9.90		9.24
a.ISH STXX600	LONG	28.62		28.16	27.76
a.LYX DAX	SHORT	69.28	70.52	69.16	
a.LYX HONG KONG	LONG	23.56		23.40	22.06
a.LYX MSCI WORLD	LONG	98.24		98.32	94.46
a.LYX NSDQ100	LONG	6.93		6.83	6.53
a.LYX SP/MIB	LONG	21.60		20.58	19.69
aa.CAC 40	SHORT	3983	3992	3946	
aa.DAX	NEUTRALE	7076	7197		6836
aa.DJ EU STOXX50	SHORT	2920	2925	2868	
aa.DJ STOXX 600	LONG	284		276	274
aa.DOW JONES	NEUTRALE	11787	11794		11361
aa.FTSE 100 (UK)	LONG	6002		5933	5858
aa.FTSEMIB40	LONG	21460		20465	19119
aa.HONG KONG HS	LONG	24283		23565	22214
aa.NASDAQ	LONG	2755		2700	2600
aa.S&P 500	LONG	1293		1270	1228
aa.SMI	NEUTRALE	6556	6685		6427
aa.TOKYO TOPIX	LONG	930		923	891
b.JPM GBI EMU GLOBAL	NEUTRALE	115.78	115.78		115.22
b.LYX EMTS 01-03Y	LONG	117.00		116.79	116.48
b.LYX EMTS 03-05Y	SHORT	128.00	128.67	128.65	
b.LYX EMTS 05-07Y	NEUTRALE	120.12	120.70		119.36
b.LYX EMTS 07-10Y	NEUTRALE	117.72	118.06		116.50
b.LYX EMTS 10-15Y	NEUTRALE	132.93	132.93		130.67
b.LYX EMTS 15+Y	NEUTRALE	121.32	121.32		118.95
b.LYX EMTS GLOBAL	NEUTRALE	131.84	131.91		130.22
b.LYX EMTS INF LINK	NEUTRALE	117.31	117.35		115.55
b.LYX EU CORP BOND A	NEUTRALE	114.59	117.88		114.30
bb.EUR 02Y SCHATZ	NEUTRALE	108.46	109.27		108.43
bb.EUR 05Y BOBL	NEUTRALE	117.82	119.62		117.68
bb.EUR 10Y BUND	NEUTRALE	124.65	126.66		124.27
bb.US 02Y T-NOTE	NEUTRALE	109.50	109.59		109.39
bb.US 05Y T-NOTE	LONG	118.27		117.58	117.34
bb.US 10Y T-NOTE	LONG	120.86		120.16	119.72
c.ETF CRB	LONG	23.86		24.08	23.21
c.ETFS AGRIC	LONG	6.86		6.86	6.53
c.ETFS COPPER	NEUTRALE	36.68	37.73		34.97
c.ETFS CRUDE OIL	LONG	20.80		20.57	20.29
c.ETFS ENERGY	LONG	9.19		9.25	8.81
c.ETFS GRAINS	LONG	5.07		5.08	4.75
c.ETFS INDMETALS	NEUTRALE	15.54	16.00		14.88
c.ETFS NATURAL GAS	NEUTRALE	0.24	0.26		0.22
c.ETFS PH GOLD	LONG	100.00		102.10	99.93
c.ETFS PH PALLADIUM	LONG	58.15		56.98	53.74
c.ETFS PH PLATINUM	LONG	133.13		131.97	128.37
c.ETFS PH SILVER	NEUTRALE	20.76	22.56		20.75
c.ETFS SOFTS	LONG	7.23		7.44	7.15
cc.CRB CASH INDEX	LONG	333.06		323.89	317.57
cc.GOLD	NEUTRALE	1361.89	1420.74		1342.05
cc.LIGHT CRUDE	NEUTRALE	91.67	93.71		88.13
v.EUR/CHF	NEUTRALE	1.2897	1.2952		1.2218
v.EUR/JPY	NEUTRALE	110.95	110.99		106.16
v.EUR/USD	SHORT	1.3376	1.3457	1.3290	
v.USD/CHF	NEUTRALE	0.964	0.984		0.932
v.USD/JPY	NEUTRALE	82.95	84.75		80.92

POSIZIONE DEL TREND E LIVELLI **MENSILI** VALIDI FINO AL 31.01

Change of Trend Automatic Model - genetic algorithm

LIVELLI DI CAMBIAMENTO DEL TREND

TREND mensile	posizione al :	16/01/2011	validi per il mese in corso		
		Ultima quotaz.	ENTRY LONG	EXIT POSITION	ENTRY SHORT
.ISH MSCI WORLD	LONG	20.83		19.80	17.52
a.ISH FTSE BRIC 50	LONG	24.36		22.53	21.85
a.ISH FTSE CHINA25	ENTRY LONG	94.72			
a.ISH FTSE100	LONG	7.13		6.71	6.10
a.ISH MSCI EAST EUROPE	LONG	26.84		24.28	20.47
a.ISH MSCI EM MKTS	LONG	34.30		32.82	30.11
a.ISH MSCI EUROPE EX UK	LONG	22.20		20.75	19.58
a.ISH MSCI FAR EAST	LONG	35.67		33.83	31.21
a.ISH MSCI JAPAN	LONG	8.36		7.72	7.01
a.ISH MSCI LATIN AM	LONG	22.43		21.38	20.28
a.ISH MSCI NORTH AM	LONG	19.29		18.23	16.06
a.ISH SP500	LONG	9.61		9.05	7.94
a.ISH STXX600	LONG	28.62		26.85	25.47
a.LYX DAX	LONG	69.28		66.06	59.06
a.LYX HONG KONG	ENTRY LONG	23.56			
a.LYX MSCI WORLD	LONG	98.24		92.73	86.47
a.LYX NSDQ100	LONG	6.93		6.14	5.64
a.LYX SP/MI	ENTRY LONG	21.60			
aa.CAC 40	LONG	3983		3621	3484
aa.DAX	LONG	7076		6737	5989
aa.DJ EU STOXX50	LONG	2920		2666	2657
aa.DJ STOXX 600	LONG	284		265	248
aa.DOW JONES	LONG	11787		11007	10331
aa.FTSE 100 (UK)	LONG	6002		5528	5157
aa.FTSEMIB40	ENTRY LONG	21460			
aa.HONG KONG HS	ENTRY LONG	24283			
aa.NASDAQ	LONG	2755		2535	2260
aa.S&P 500	LONG	1293		1187	1081
aa.SMI	LONG	6556		6335	6199
aa.TOKYO TOPIX	LONG	930		813	799
b.JPM GBI EMU GLOBAL	SHORT	115.78	120.41	118.58	
b.LYX EMTS 01-03Y	NEUTRALE	117.00	119.00		116.49
b.LYX EMTS 03-05Y	SHORT	128.00	131.71	129.88	
b.LYX EMTS 05-07Y	SHORT	120.12	124.64	122.59	
b.LYX EMTS 07-10Y	SHORT	117.72	123.87	121.39	
b.LYX EMTS 10-15Y	SHORT	132.93	141.68	137.24	
b.LYX EMTS 15+Y	SHORT	121.32	133.22	128.82	
b.LYX EMTS GLOBAL	SHORT	131.84	139.78	132.57	
b.LYX EMTS INF LINK	SHORT	117.31	121.30	118.67	
b.LYX EU CORP BOND A	EXIT - NEUTRALE	114.59	119.57		
bb.EUR 02Y SCHATZ	NEUTRALE	108.46	110.05		108.38
bb.EUR 05Y BOBL	SHORT	117.82	122.36	119.76	
bb.EUR 10Y BUND	SHORT	124.65	133.26	127.94	
bb.US 02Y T-NOTE	SHORT	109.50	110.09	109.59	
bb.US 05Y T-NOTE	SHORT	118.27	122.99	119.11	
bb.US 10Y T-NOTE	SHORT	120.86	128.77	122.41	
c.ETF CRB	LONG	23.86		22.87	19.02
c.ETFS AGRIC	LONG	6.86		6.30	5.45
c.ETFS COPPER	LONG	36.68		33.80	26.82
c.ETFS CRUDE OIL	LONG	20.80		19.85	17.35
c.ETFS ENERGY	LONG	9.19		8.05	8.03
c.ETFS GRAINS	LONG	5.07		4.57	4.14
c.ETFS INDMETALS	LONG	15.54		14.34	12.59
c.ETFS NATURAL GAS	NEUTRALE	0.24	0.28		0.22
c.ETFS PH GOLD	LONG	100.00		97.02	93.50
c.ETFS PH PALLADIUM	LONG	58.15		53.44	35.59
c.ETFS PH PLATINUM	LONG	133.13		124.37	114.10
c.ETFS PH SILVER	LONG	20.76		18.64	13.74
c.ETFS SOFTS	LONG	7.23		6.86	4.04
cc.CRB CASH INDEX	LONG	333.06		300.67	259.13
cc.GOLD	EXIT - NEUTRALE	1361.89			1245.95
cc.LIGHT CRUDE	LONG	91.67		81.45	71.75
v.EUR/CHF	SHORT	1.2897	1.3737	1.3163	
v.EUR/JPY	SHORT	110.95	114.63	112.20	
v.EUR/USD	ENTRY SHORT	1.3376			
v.USD/CHF	NEUTRALE	0.964	1.043		0.930
v.USD/JPY	NEUTRALE	82.95	86.52		80.35

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**.