

POSIZIONE DEL TREND E LIVELLI **SETTIMANALI** VALIDI PER LA SETTIMANA 10/01 – 15/01

Change of Trend Automatic Model - genetic algorithm

LIVELLI DI CAMBIAMENTO DEL TREND

TREND settimanale	posizione al :	10/01/2011	validi per la settimana in corso		
		Ultima quotaz.	ENTRY LONG	EXIT POSITION	ENTRY SHORT
ISH MSCI WORLD	LONG	21.02		20.51	19.76
a.ISH FTSE BRIC 50	LONG	24.70		24.18	22.68
a.ISH FTSE CHINA25	NEUTRALE	95.52	96.17		89.25
a.ISH FTSE100	LONG	7.18		6.90	6.69
a.ISH MSCI EAST EUROPE	LONG	26.64		26.02	24.14
a.ISH MSCI EM MKTS	LONG	34.96		34.15	31.86
a.ISH MSCI EUROPE EX UK	LONG	22.02		22.00	21.63
a.ISH MSCI FAR EAST	LONG	36.31		35.43	33.04
a.ISH MSCI JAPAN	LONG	8.48		8.23	7.74
a.ISH MSCI LATIN AM	LONG	22.97		22.43	21.04
a.ISH MSCI NORTH AM	LONG	19.62		19.21	18.09
a.ISH SP500	LONG	9.79		9.56	9.03
a.ISH STXX600	LONG	28.35		27.99	27.85
a.LYX DAX	NEUTRALE	68.18	70.11		67.10
a.LYX HONG KONG	LONG	23.53		22.93	21.88
a.LYX MSCI WORLD	LONG	99.20		97.31	93.15
a.LYX NSDQ100	LONG	7.03		6.83	6.43
a.LYX SP/MIB	NEUTRALE	20.70	21.05		20.18
aa.CAC 40	LONG	3866		3837	3829
aa.DAX	SHORT	6948	7154	7041	
aa.DJ EU STOXX50	LONG	2808		2793	2788
aa.DJ STOXX 600	LONG	281		276	271
aa.DOW JONES	LONG	11675		11580	11354
aa.FTSE 100 (UK)	LONG	5984		5933	5717
aa.FTSEMIB40	NEUTRALE	20542	20936		19537
aa.HONG KONG HS	LONG	23687		23108	22415
aa.NASDAQ	LONG	2703		2669	2597
aa.S&P 500	LONG	1272		1259	1226
aa.SMI	SHORT	6498	6685	6583	
aa.TOKYO TOPIX	LONG	926		910	885
b.JPM GBI EMU GLOBAL	NEUTRALE	115.30	116.14		114.99
b.LYX EMTS 01-03Y	NEUTRALE	116.90	117.28		116.73
b.LYX EMTS 03-05Y	SHORT	128.13	128.79	128.66	
b.LYX EMTS 05-07Y	NEUTRALE	119.90	120.83		119.29
b.LYX EMTS 07-10Y	NEUTRALE	117.35	118.25		116.38
b.LYX EMTS 10-15Y	NEUTRALE	131.60	132.99		130.67
b.LYX EMTS 15+Y	LONG	120.68		120.85	118.86
b.LYX EMTS GLOBAL	NEUTRALE	131.21	132.44		130.20
b.LYX EMTS INF LINK	LONG	116.93		116.65	115.01
b.LYX EU CORP BOND A	SHORT	115.20	117.57	114.05	
bb.EUR 02Y SCHATZ	LONG	109.02		108.81	108.39
bb.EUR 05Y BOBL	LONG	119.09		118.47	117.33
bb.EUR 10Y BUND	LONG	126.24		125.07	123.78
bb.US 02Y T-NOTE	NEUTRALE	109.27	109.57		109.16
bb.US 05Y T-NOTE	NEUTRALE	117.33	118.07		116.98
bb.US 10Y T-NOTE	NEUTRALE	120.67	120.91		119.22
c.ETF CRB	LONG	24.20		23.55	22.78
c.ETFS AGRIC	NEUTRALE	6.94	7.02		6.35
c.ETFS COPPER	LONG	37.22		36.44	33.76
c.ETFS CRUDE OIL	NEUTRALE	21.04	21.21		19.88
c.ETFS ENERGY	LONG	9.31		9.11	8.85
c.ETFS GRAINS	NEUTRALE	5.05	5.12		4.67
c.ETFS INDMETALS	LONG	15.93		15.42	14.44
c.ETFS NATURAL GAS	LONG	0.25		0.24	0.22
c.ETFS PH GOLD	SHORT	104.57	105.38	104.96	
c.ETFS PH PALLADIUM	NEUTRALE	57.60	59.90		53.06
c.ETFS PH PLATINUM	NEUTRALE	131.53	131.98		124.19
c.ETFS PH SILVER	NEUTRALE	22.10	22.97		20.60
c.ETFS SOFTS	NEUTRALE	7.41	7.77		7.06
cc.CRB CASH INDEX	LONG	323.94		322.77	308.49
cc.GOLD	NEUTRALE	1369.40	1424.13		1342.05
cc.LIGHT CRUDE	NEUTRALE	88.48	92.58		86.96
v.EUR/CHF	SHORT	1.2487	1.3019	1.2727	
v.EUR/JPY	SHORT	107.25	112.27	110.25	
v.EUR/USD	NEUTRALE	1.2913	1.3478		1.2903
v.USD/CHF	NEUTRALE	0.967	0.991		0.932
v.USD/JPY	NEUTRALE	83.06	84.93		81.20

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 GENNAIO - AGGIORNAMENTO

Change of Trend Automatic Model - genetic algorithm

LIVELLI DI CAMBIAMENTO DEL TREND

TREND mensile	posizione al :	10/01/2011	validi per il mese in corso		
		Ultima quotaz	ENTRY LONG	EXIT POSITION	ENTRY SHORT
ISH MSCI WORLD	LONG	21.02		19.80	17.52
a.ISH FTSE BRIC 50	LONG	24.70		22.53	21.85
a.ISH FTSE CHINA25	NEUTRALE	95.52	96.81		86.13
a.ISH FTSE 100	LONG	7.18		6.71	6.10
a.ISH MSCI EAST EUROPE	LONG	26.64		24.28	20.47
a.ISH MSCI EM MKTS	LONG	34.96		32.82	30.11
a.ISH MSCI EUROPE EX UK	LONG	22.02		20.75	19.58
a.ISH MSCI FAR EAST	LONG	36.31		33.83	31.21
a.ISH MSCI JAPAN	LONG	8.48		7.72	7.01
a.ISH MSCI LATIN AM	LONG	22.97		21.38	20.28
a.ISH MSCI NORTH AM	LONG	19.62		18.23	16.06
a.ISH SP500	LONG	9.79		9.05	7.94
a.ISH STXX600	LONG	28.35		26.85	25.47
a.LYX DAX	LONG	68.18		66.06	59.06
a.LYX HONG KONG	ENTRY LONG	23.53			
a.LYX MSCI WORLD	LONG	99.20		92.73	86.47
a.LYX NSDQ100	LONG	7.03		6.14	5.64
a.LYX SP/MIB	SHORT	20.70	21.53	21.35	
aa.CAC 40	LONG	3866		3621	3484
aa.DAX	LONG	6948		6737	5989
aa.DJ EU STOXX50	LONG	2808		2666	2657
aa.DJ STOXX 600	LONG	281		265	248
aa.DOW JONES	LONG	11675		11007	10331
aa.FTSE 100 (UK)	LONG	5984		5528	5157
aa.FTSEMIB40	SHORT	20542	21451	21259	
aa.HONG KONG HS	ENTRY LONG	23687			
aa.NASDAQ	LONG	2703		2535	2260
aa.S&P 500	LONG	1272		1187	1081
aa.SMI	LONG	6498		6335	6199
aa.TOKYO TOPIX	LONG	926		813	799
b.JPM GBI EMU GLOBAL	SHORT	115.30	120.41	118.58	
b.LYX EMTS 01-03Y	NEUTRALE	116.90	120.30		116.49
b.LYX EMTS 03-05Y	EXIT - NEUTRALE	128.13	133.71		
b.LYX EMTS 05-07Y	SHORT	119.90	124.64	122.59	
b.LYX EMTS 07-10Y	SHORT	117.35	123.87	121.39	
b.LYX EMTS 10-15Y	SHORT	131.60	141.68	137.24	
b.LYX EMTS 15+Y	SHORT	120.68	133.22	128.82	
b.LYX EMTS GLOBAL	SHORT	131.21	139.78	132.57	
b.LYX EMTS INF LINK	SHORT	116.93	121.30	118.67	
b.LYX EU CORP BOND A	EXIT - NEUTRALE	115.20	119.57		
bb.EUR 02Y SCHATZ	NEUTRALE	109.02	110.05		108.38
bb.EUR 05Y BOBL	SHORT	119.09	122.36	119.76	
bb.EUR 10Y BUND	SHORT	126.24	133.26	127.94	
bb.US 02Y T-NOTE	SHORT	109.27	110.09	109.59	
bb.US 05Y T-NOTE	SHORT	117.33	122.99	119.11	
bb.US 10Y T-NOTE	SHORT	120.67	128.77	122.41	
c.ETF CRB	LONG	24.20		22.87	19.02
c.ETFS AGRIC	LONG	6.94		6.30	5.45
c.ETFS COPPER	LONG	37.22		33.80	26.82
c.ETFS CRUDE OIL	LONG	21.04		19.85	17.35
c.ETFS ENERGY	LONG	9.31		8.05	8.03
c.ETFS GRAINS	LONG	5.05		4.57	4.14
c.ETFS INDMETALS	LONG	15.93		14.34	12.59
c.ETFS NATURAL GAS	NEUTRALE	0.25	0.28		0.22
c.ETFS PH GOLD	LONG	104.57		97.02	93.50
c.ETFS PH PALLADIUM	LONG	57.60		53.44	35.59
c.ETFS PH PLATINUM	LONG	131.53		124.37	114.10
c.ETFS PH SILVER	LONG	22.10		18.64	13.74
c.ETFS SOFTS	LONG	7.41		6.86	4.04
cc.CRB CASH INDEX	LONG	323.94		300.67	259.13
cc.GOLD	EXIT - NEUTRALE	1369.40			1245.95
cc.LIGHT CRUDE	LONG	88.48		81.45	71.75
v.EUR/CHF	SHORT	1.2487	1.3737	1.3163	
v.EUR/JPY	SHORT	107.25	114.63	112.20	
v.EUR/USD	ENTRY SHORT	1.2913			
v.USD/CHF	NEUTRALE	0.967	1.043		0.930
v.USD/JPY	NEUTRALE	83.06	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 sulle 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**.