

POSIZIONE DEL TREND E LIVELLI SETTIMANALI

Change of Trend Automatic Model - genetic algorithm

LIVELLI DI CAMBIAMENTO DEL TREND

TREND settimanale	posizione al :	23.01.2011	validi per la settimana in corso		
		Ultima quotaz.	ENTRY LONG	EXIT POSITION	ENTRY SHORT
.Benchmark 50-50	NEUTRALE	102.62	103.09		101.87
a.ISH FTSE BRIC 50	NEUTRALE	23.53	24.70		23.06
a.ISH FTSE CHINA25	NEUTRALE	90.90	95.52		89.30
a.ISH FTSE100	SHORT	6.93	7.24	7.14	
a.ISH MSCI EAST EUROPE	NEUTRALE	26.70	27.50		23.90
a.ISH MSCI EM MKTS	NEUTRALE	33.06	34.96		33.03
a.ISH MSCI EUROPE EX UK	LONG	22.45		22.02	22.02
a.ISH MSCI FAR EAST	NEUTRALE	34.40	36.31		33.86
a.ISH MSCI JAPAN	NEUTRALE	8.08	8.49		8.04
a.ISH MSCI LATIN AM	SHORT	21.61	22.97	22.39	
a.ISH MSCI NORTH AM	NEUTRALE	20.58	21.02		20.29
a.ISH SP500	NEUTRALE	9.45	9.79		9.24
a.ISH STXX600	LONG	28.41		28.24	27.72
a.LYX DAX	NEUTRALE	69.19	70.23		67.68
a.LYX HONG KONG	NEUTRALE	22.66	23.60		21.86
a.LYX MSCI WORLD	NEUTRALE	96.61	100.99		94.46
a.LYX NSDQ100	NEUTRALE	6.74	7.03		6.51
a.LYX SP/MIB	LONG	22.26		21.33	20.03
aa.CAC 40	LONG	4017		3866	3796
aa.DAX	NEUTRALE	7062	7165		6946
aa.DJ EU STOXX50	LONG	2971		2813	2765
aa.DJ STOXX 600	LONG	281		279	273
aa.DOW JONES	LONG	11872		11745	11464
aa.FTSE 100 (UK)	NEUTRALE	5896	6081		5867
aa.FTSEMIB40	LONG	22094		21277	19579
aa.HONG KONG HS	LONG	23877		23687	22517
aa.NASDAQ	NEUTRALE	2701	2766		2593
aa.S&P 500	LONG	1283		1271	1238
aa.SMI	NEUTRALE	6567	6660		6411
aa.TOKYO TOPIX	NEUTRALE	911	938		891
b.JPM GBI EMU GLOBAL	SHORT	115.54	115.65	115.65	
b.LYX EMTS 01-03Y	LONG	116.99		116.87	116.63
b.LYX EMTS 03-05Y	SHORT	127.72	128.65	128.22	
b.LYX EMTS 05-07Y	NEUTRALE	119.67	120.25		119.19
b.LYX EMTS 07-10Y	NEUTRALE	117.64	117.88		116.05
b.LYX EMTS 10-15Y	NEUTRALE	132.00	132.71		130.39
b.LYX EMTS 15+Y	NEUTRALE	120.56	121.21		118.78
b.LYX EMTS GLOBAL	NEUTRALE	131.19	131.72		130.06
b.LYX EMTS INF LINK	LONG	117.12		116.61	115.50
b.LYX EU CORP BOND A	SHORT	114.25	117.44	115.20	
bb.EUR 02Y SCHATZ	SHORT	108.23	109.14	108.87	
bb.EUR 05Y BOBL	SHORT	117.05	119.25	118.86	
bb.EUR 10Y BUND	SHORT	123.71	126.24	125.99	
bb.US 02Y T-NOTE	SHORT	109.39	109.56	109.55	
bb.US 05Y T-NOTE	LONG	117.66		117.60	116.86
bb.US 10Y T-NOTE	NEUTRALE	120.16	121.16		119.12
c.ETF CRB	NEUTRALE	23.62	24.20		23.37
c.ETFS AGRIC	NEUTRALE	6.92	7.00		6.64
c.ETFS COPPER	NEUTRALE	35.46	37.29		35.09
c.ETFS CRUDE OIL	SHORT	19.88	21.55	20.81	
c.ETFS ENERGY	NEUTRALE	9.15	9.36		8.83
c.ETFS GRAINS	NEUTRALE	5.08	5.17		4.86
c.ETFS INDMETALS	LONG	15.04		15.35	14.02
c.ETFS NATURAL GAS	LONG	0.25		0.24	0.23
c.ETFS PH GOLD	SHORT	97.57	107.36	101.16	
c.ETFS PH PALLADIUM	LONG	59.14		57.60	57.53
c.ETFS PH PLATINUM	NEUTRALE	132.25	134.62		130.00
c.ETFS PH SILVER	SHORT	19.92	23.43	21.19	
c.ETFS SOFTS	SHORT	7.53	7.54	7.54	
cc.CRB CASH INDEX	LONG	333.79		323.94	323.94
cc.GOLD	SHORT	1343.07	1413.10	1379.50	
cc.LIGHT CRUDE	NEUTRALE	89.10	94.16		88.48
v.EUR/CHF	LONG	1.3034		1.2572	1.2406
v.EUR/JPY	LONG	112.33		107.37	106.74
v.EUR/USD	LONG	1.3591		1.2908	1.2908
v.USD/CHF	NEUTRALE	0.959	0.969		0.947
v.USD/JPY	NEUTRALE	82.66	83.16		81.71

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 :	23.01.2011	validi per il mese in corso		
		Ultima quotaz.	ENTRY LONG	EXIT POSITION	ENTRY SHORT
.Benchmark 50-50	LONG	102.62		101.28	99.26
a.ISH FTSE BRIC 50	LONG	23.53		22.55	21.85
a.ISH FTSE CHINA25	ENTRY LONG	90.90			
a.ISH FTSE100	LONG	6.93		6.72	6.10
a.ISH MSCI EAST EUROPE	LONG	26.70		24.29	20.47
a.ISH MSCI EM MKTS	LONG	33.06		32.82	30.11
a.ISH MSCI EUROPE EX UK	LONG	22.45		20.75	19.58
a.ISH MSCI FAR EAST	LONG	34.40		33.83	31.21
a.ISH MSCI JAPAN	LONG	8.08		7.73	7.01
a.ISH MSCI LATIN AM	LONG	21.61		21.38	20.28
a.ISH MSCI NORTH AM	LONG	20.58		19.81	17.52
a.ISH SP500	LONG	9.45		9.05	7.94
a.ISH STXX600	LONG	28.41		26.85	25.47
a.LYX DAX	LONG	69.19		66.06	59.06
a.LYX HONG KONG	ENTRY LONG	22.66			
a.LYX MSCI WORLD	LONG	96.61		92.76	86.47
a.LYX NSDQ100	LONG	6.74		6.14	5.64
a.LYX SP/MIB	ENTRY LONG	22.26			
aa.CAC 40	LONG	4017		3621	3484
aa.DAX	LONG	7062		6737	5989
aa.DJ EU STOXX50	LONG	2971		2666	2657
aa.DJ STOXX 600	LONG	281		265	248
aa.DOW JONES	LONG	11872		11007	10331
aa.FTSE 100 (UK)	LONG	5896		5528	5157
aa.FTSEMB40	ENTRY LONG	22094			
aa.HONG KONG HS	ENTRY LONG	23877			
aa.NASDAQ	LONG	2701		2535	2260
aa.S&P 500	LONG	1283		1187	1081
aa.SMI	LONG	6567		6335	6199
aa.TOKYO TOPIX	LONG	911		815	799
b.JPM GBI EMU GLOBAL	SHORT	115.54	120.41	118.60	
b.LYX EMTS 01-03Y	NEUTRALE	116.99	119.00		116.49
b.LYX EMTS 03-05Y	SHORT	127.72	131.71	129.94	
b.LYX EMTS 05-07Y	SHORT	119.67	124.64	122.74	
b.LYX EMTS 07-10Y	SHORT	117.64	123.87	121.50	
b.LYX EMTS 10-15Y	SHORT	132.00	141.68	137.42	
b.LYX EMTS 15+Y	SHORT	120.56	133.22	128.78	
b.LYX EMTS GLOBAL	SHORT	131.19	139.78	132.61	
b.LYX EMTS INF LINK	SHORT	117.12	121.30	118.73	
b.LYX EU CORP BOND A	EXIT - NEUTRALE	114.25	119.57		
bb.EUR 02Y SCHATZ	NEUTRALE	108.23	110.05		108.38
bb.EUR 05Y BOBL	SHORT	117.05	122.36	119.77	
bb.EUR 10Y BUND	SHORT	123.71	133.26	127.94	
bb.US 02Y T-NOTE	SHORT	109.39	110.09	109.59	
bb.US 05Y T-NOTE	SHORT	117.66	122.99	119.10	
bb.US 10Y T-NOTE	SHORT	120.16	128.77	122.42	
c.ETF CRB	LONG	23.62		22.88	19.02
c.ETFS AGRIC	LONG	6.92		6.31	5.45
c.ETFS COPPER	LONG	35.46		33.81	26.82
c.ETFS CRUDE OIL	LONG	19.88		19.85	17.35
c.ETFS ENERGY	LONG	9.15		8.05	8.03
c.ETFS GRAINS	LONG	5.08		4.57	4.14
c.ETFS INDMETALS	EXIT - NEUTRALE	15.04			12.59
c.ETFS NATURAL GAS	NEUTRALE	0.25	0.28		0.22
c.ETFS PH GOLD	LONG	97.57		96.94	93.50
c.ETFS PH PALLADIUM	LONG	59.14		53.36	35.59
c.ETFS PH PLATINUM	LONG	132.25		124.35	114.10
c.ETFS PH SILVER	LONG	19.92		18.64	13.74
c.ETFS SOFTS	LONG	7.53		6.86	4.04
cc.CRB CASH INDEX	LONG	333.79		300.67	259.13
cc.GOLD	EXIT - NEUTRALE	1343.07			1245.95
cc.LIGHT CRUDE	LONG	89.10		81.45	71.75
v.EUR/CHF	SHORT	1.3034	1.3737	1.3164	
v.EUR/JPY	EXIT - NEUTRALE	112.33	114.63		
v.EUR/USD	ENTRY SHORT	1.3591			
v.USD/CHF	ENTRY SHORT	0.959			
v.USD/JPY	NEUTRALE	82.66	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**.