



Point of view weekly realized by Wealth Island Asset Management sa

n° 22/2023
19/06/2023

From week to week: Wall Street : toro scatenato ma fino a quando?
SETTIMANA dal 19/06/2023 al 23/06/2023

Chiave di lettura scenario A
L'abbrivio ribassista di VE sera potrebbe in caso di mancato rapido recupero dei Key Point LONG portare a una discesa fino a ME sera GI, peraltro solo una ripartenza della volatilità darà corpo al movimento ribassista che viceversa sarà un semplice assestamento

Quadro settimanale
Capita raramente ma capita: nessuno dei due scenari proposto per la scorsa ottava si è realizzato : le Borse sono solo salite. Ora a livello probabilistico gli spazi rialzisti mensili si sono di molto ridotti, quindi, già passate le tre streghe, potremmo assistere (scenario A) a un consolidamento ovvero (scenario B) a una correzione. Le probabilità di una ulteriore ascesa direzionale sono inferiori al 15%.

| INDICE | Posizione di Partenza | Chiusura settimana prec. | TREND LU_MA | TREND ME_GI | Macro Trend | Probabilità di inversione | Strategie operative sintetiche | Key point SHORT | Exaustive Point Short 1 | Key point LONG | Exaustive Point Long 2 |
|---------------------------|-----------------------|--------------------------|-------------|-------------|-------------|---------------------------|---|-----------------|-------------------------|----------------|------------------------|
| Indice riassuntivo | ▲ | | ▼ | ▲ | ▲ | 45% | Proteggere e/o chiuderei LONG ai primi segni di debolezza e comunque alla rottura dei KEY Point SHORT, poi operatività limitata e di breve per tutta l'ottava | | | | |
| FIB | ▲ | 27960 | ▼ | ▲ | ▲ | 45% | Cautela nella protezione dei LONG su conferme. Eeventuali SHORT fino a GI solo su conferme del VIX in aumento deciso | 27710 | 26900 | 28140 | 28640 |
| DAX fut | ▲ | 16472 | ▼ | ▲ | ▲ | 50% | Cautela nella protezione dei LONG su conferme. Eeventuali SHORT fino a GI solo su conferme del VIX in aumento deciso | 16366 | 15893 | 16618 | 16867 |
| DJEurostoxx50 fut | ▲ | 4412 | ▼ | ▲ | ▲ | 45% | Cautela nella protezione dei LONG su conferme. Eeventuali SHORT fino a GI solo su conferme del VIX in aumento deciso | 4381 | 4263 | 4446 | 4507 |
| S&P500 | ▲ | 4480,5 | ▼ | ▲ | ▲ | 40% | Cautela nella protezione dei LONG su conferme. Eeventuali SHORT fino a GI solo su conferme del VIX in aumento deciso | 4439 | 4341 | 4505 | 4581 |
| SMI | ▲ | 11464 | ▼ | ▲ | ▲ | 40% | Cautela nella protezione dei LONG su conferme. Eeventuali SHORT fino a GI solo su conferme del VIX in aumento deciso | 11390 | 11128 | 11524 | 11733 |
| Sensex | ▲ | 63384 | ▲ | ▲ | ▲ | 30% | Come settimana scorsa mantenere i LONG ma realizzare 50% della posizione alla rottura del KEY Point SHORT anche intraday | 62816 | 60931 | 63805 | 65158 |

| | | | | | |
|---|--|--|--|--|--|
| Livelli settimanali Scenario A | | Criptovalute & Fondi | | Quadro Mensile Scenario A | |
| Probability weekly livelli e probabilità: | | DAX al 79,38% > 16702 | | Probability è non omogeneo tra Wall Street UP e Indici Europei Down , questa disarmonia faceva presagire una FED molto rigida su i tassi cosa solo annunciata ora, col 16% di probabilità a favore di ulteriori rialzi su S&P500, la cautela è d'obbligo | |
| S&P500 al 60,52% > 4516 | | Criptovalute max 10% del portafoglio dividere in 5 parti orizzonte 2024 | | | |
| Livelli Settimanali Scenario B | | Fondi portafoglio di Equilibrio (diminuire tutte le posizioni) | | Quadro Mensile Scenario B | |
| Probability weekly livelli e probabilità: | | DAX al 39,54% < 16266 | | Probability al ribasso per Giugno specie sugli indici europei ha ovviamente mantenuto molto molto spazio... ma senza volatilità in forte aumento non verranno sfruttati | |
| S&P500 al 30,69% < 4399 | | Templeton Emerging Markets 5% con Fonditalia Equity Global Emerging Markets 2 5% HSBC Global Investment Funds 3% - Russia Equity BC (EUR)2,5% 3% ETP India Lyxor S&P500 ICITS ETF 5% 5% Vanguard Total Stock Market Index Fund (VTSAX) | | | |
| Livello critico Weekly: | | LCW: il livello critico Weekly si posiziona con chiarezza sulla Magic Line Monthly a 4494,5 che, guarda caso, ha bloccato l'ascesa. Ora solo una doppia chiusura daily over convaliderà questa rottura e a seguire nuovi spazi rialzisti | | | |

Scenario B
Chiave di lettura scenario B
Un mal riuscito tentativo di recupero di forza tra LU e MA con esito in sostanza laterale porterà a un cedimento dei KEY POINT SHORT ME che sarà proporzionale all'incremento della volatilità ad oggi molto bassa e vera barriera a discese marcate dei prezzi

Quadro settimanale
Scenario di indebolimento progressivo, molto in linea coi livelli probabilistici mensili in esaurimento dei LONG. Per attivarsi sarà necessaria la ripartenza della volatilità semmai in coincidenza con qualche dato macro-economico sgradito specie sul fronte dei prezzi...

| INDICE | Posizione di Partenza | Chiusura settimana prec. | TREND LU_MA | TREND ME_VE | Macro Trend | Probabilità di inversione | Strategie operative sintetiche | Key point SHORT | Exaustive Point Short 2 | Key point LONG | Exaustive Point Long 2 |
|---------------------------|-----------------------|--------------------------|-------------|-------------|-------------|---------------------------|---|-----------------|-------------------------|----------------|------------------------|
| Indice riassuntivo | ▲ | | ▲ | ▼ | ▲ | 45% | Il mancato consolidamento sopra i KEY POINT LONG suggerirà immediata chiusura poi operatività SHORT in trailing da ME da proporzionare all'andamento della volatilità | | | | |
| FIB | ▲ | 27960 | ▲ | ▼ | ▲ | 45% | Proteggere i LONG su conferme di scenario tra MA sera e ME mattina poi SHORT protetti con trailing strettissimi da GI sera | 27710 | 26900 | 28140 | 28640 |
| DAX fut | ▲ | 16472 | ▲ | ▼ | ▲ | 50% | Proteggere i LONG su conferme di scenario tra MA sera e ME mattina poi SHORT protetti con trailing strettissimi da GI sera | 16366 | 15893 | 16618 | 16867 |
| DJEurostoxx50 fut | ▲ | 4412 | ▲ | ▼ | ▲ | 45% | Proteggere i LONG su conferme di scenario tra MA sera e ME mattina poi SHORT protetti con trailing strettissimi da GI sera | 4381 | 4263 | 4446 | 4507 |
| S&P500 | ▲ | 4480,5 | ▲ | ▼ | ▲ | 40% | Proteggere i LONG su conferme di scenario tra MA sera e ME mattina poi SHORT protetti con trailing strettissimi da GI sera | 4439 | 4341 | 4505 | 4581 |
| SMI | ▲ | 11464 | ▲ | ▼ | ▲ | 40% | Proteggere i LONG su conferme di scenario tra MA sera e ME mattina poi SHORT protetti con trailing strettissimi da GI sera | 11390 | 11128 | 11524 | 11733 |
| Sensex | ▲ | 63384 | ▲ | ▼ | ▲ | 30% | Come settimana scorsa mantenere i LONG ma realizzare 50% della posizione alla rottura del KEY Point SHORT anche intraday | 62816 | 60931 | 63805 | 65158 |

Livello critico Weekly: LCW: per l'S&P500 il primo alert si posiziona a 4270 poi si scende a 4132 poi scendendo ulteriore allerta a 4075 e a scendere 3864/32 poi sotto 3657 di S&P500 daily è confermato il baratro in grado di spingere l'indice verso i target a 3200 circa.

N.B. In questo Point of View si è data più rilevanza del solito alla volatilità proprio per gli anomali livelli di debolezza raggiunti che hanno favorito questi test dei massimi annuali in alcuni casi perfetti (DJE50) in altri casi sopra le attese (S&P500)

N.B.: Gli Exaustive point sono i livelli in cui il trend di mercato può subire pressioni contrarie progressivamente rilevanti. Gli EXPO sono i primi target di potenziale inversione. N.B. REGOLA Quando i mercati superano i Key Point per poi tornare sui propri passi TUTTE le posizioni vanno protette in trailing.