



Point of view weekly realized by Wealth Island Asset Management sa

n° 27/2023
24/07/2023

From week to week: FED in arrivo... se fa la "brava" nuovi massimi annuali in arrivo
SETTIMANA dal 24/07/2023 al 28/07/2023

Chiave di lettura scenario A L'abbrivio di settimana neutro/debole fino a ME sarà propedeutico ad una accelerazione rialzista anche importante nel fine settimana

Quadro settimanale Ha prevalso un mix tra lo scenario B (S&P500) e lo scenario A (indici europei) proprio perché è iniziata la fase di attesa del Meeting FED che però ha poche possibilità di produrre danni. Quindi arrivarvi in fase di incertezza/debolezza poi porterà con una FED, dovutamente più morbida sui tassi, ad una nuova accelerazione rialzista.

INDICE	Posizione di Partenza	Chiusura settimana prec.	TREND LU_MA	TREND ME_GI	Macro Trend	Probabilità di inversione	Strategie operative sintetiche	Key point SHORT	Exhaustive Point Short 1	Key point LONG	Exhaustive Point Long 1
Indice riassuntivo	▲		◻	▲	▲	20%	Mantenere LONG con parziali coperture e/o short leggeri in avvio di ottava fino a MA/ME poi LONG massimali con FED Dovish				
FIB	▲	28937	◻	▲	▲	20%	LONG protetti e qualche parziale short fino a MA/ME poi LONG	28765	28250	29075	29810
DAX fut	▲	16330	◻	▲	▲	20%	LONG protetti e qualche parziale short fino a MA/ME poi LONG	16148	15825	16327	16690
DJEurostoxx50 fut	▲	4412	◻	▲	▲	25%	LONG protetti e qualche parziale short fino a MA/ME poi LONG	4379	4292	4427	4521
S&P500	▲	4564,75	◻	▲	▲	25%	LONG protetti e qualche parziale short fino a MA/ME poi LONG massimali	4549	4467	4602	4700
SMI	▲	11242	◻	▲	▲	20%	LONG protetti e qualche parziale short fino a MA/ME poi LONG	11188	10984	11279	11469
Sensex	▲	66684	▲	▲	▲	15%	Mantenere LONG con STOP PROFIT a 63421	66233	65048	67492	68700

Livelli settimanali Scenario A			Criptovalute & Fondi			Quadro Mensile Scenario A		
Probability weekly livelli e probabilità:			Criptovalute max 10% del portafoglio dividere in 5 parti orizzonte 2024			Probability di LUGLIO si è posizionato al rialzo su tutti i listini seguiti, gli spazi rialzisti sono ancora superiori al 60%, pertanto una finale di mese in crescendmo resta probabile		
DAX al 79,38% > 16496			Adesinarsi alle parti indicate			Probability al ribasso per Luglio ha già dato e si conferma che lo spauracchio FED con l'inflazione scesa al 3% offre pochi spazi agli orsi anche in caso dell'atteso rialzo dei tassi che i mercati hanno già scontato da tempo.		
S&P500 al 27,19% > 4628			Posizione al 45% incrementare i fondi indicati in verde LU max MA			Quadro Mensile Scenario B		
Livelli Settimanali Scenario B			Templeton Emerging Markets 5% con Fonditalia Equity Global Emerging Markets 5% HSBC Global Investment Funds 2,5%- Russia Equity BC (EUR)2,5% 5% ETF India Lyxor S&P500 ICITS ETF 15% Vanguard Total Stock Market Index 10%Fund (VTSAX)					
Probability weekly livelli e probabilità:								
DAX al 34,59% < 16065								
S&P500 al 76,25% < 4501								
Livello critico Weekly:			LCW: il livello critico su S&P500 si è posizionato a 4680/92 sul DAX rimane 16494 in doppia chiusura daily, superati insieme saranno un importante spartiacque rialzista globale verso almeno gli Exhaustive Point LONG 1					

Scenario B

Chiave di lettura scenario B Un approccio molto debole covaldiato da UN FED poco chiara sulle prospettive porteranno i mercati a un'ottava di transizione ed incertezza

Quadro settimanale Le probabilità di un ribasso consistente sono inferiori al 10% quindi, nella norma, infatti il rialzo dei tassi da parte della FED è già scontato dai mercati e dichiarazioni di nuovo restrittive(unica motivazione per un ribasso convinto), con l'inflazione, scesa al 3% sarebbero assolutamente improbabili

INDICE	Posizione di Partenza	Chiusura settimana prec.	TREND LU_MA	TREND ME_VE	Macro Trend	Probabilità di inversione	Strategie operative sintetiche	Key point SHORT	Exhaustive Point Short 2	Key point LONG	Exhaustive Point Long 2
Indice riassuntivo	▲		▼	◻	▲	20%	Proteggere/chiedere i LONG su rottura daily del minimo settimanale, poi solo operatività di bereve su conferme di scenario e... di FED poco chiara				
FIB	▲	28937	▼	◻	▲	20%	Proteggere/chiedere i LONG su conferme di scenario poi operatività LONG/SHORT di breve	28765	28250	29075	29810
DAX fut	▲	16330	▼	▲	▲	20%	Proteggere/chiedere i LONG su conferme di scenario poi operatività LONG/SHORT di breve	16148	15825	16327	16690
DJEurostoxx50 fut	▲	4412	▼	▼	▲	25%	Proteggere/chiedere i LONG su conferme di scenario poi operatività LONG/SHORT di breve	4379	4292	4427	4521
S&P500	▲	4564,75	▼	◻	▲	25%	Proteggere/chiedere i LONG su conferme di scenario poi operatività LONG/SHORT di breve	4549	4467	4602	4700
SMI	▲	11242	▼	▼	▲	20%	Proteggere/chiedere i LONG su conferme di scenario poi operatività LONG/SHORT di breve	11188	10984	11279	11469
Sensex	▲	66684	▲	◻	▲	15%	Mantenere LONG con STOP PROFIT a 63421	66233	65048	67492	68700

Livello critico Weekly: LCW: per l'S&P500 il primo alert è salito a 4419 in ch daily poi il vero punto critico è salito a 4294 poi si scende a 4132 e a scendere 3864/32 poi sotto 3657 di S&P500 daily rimane il baratro con target a 3200 che ora pare lontanissimo...

N.B.: Gli Exhaustive 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.