WIAM
Wealth Island Asset Management SA

Point of view weekly realized by Wealth Island Asset Management sa

n° 16/2023

From week to week: Volatilità bi-direzionale in arrivo per Maggio : allacciare le cinture

SETTIMANA dal 01/05/2023 al 05/05/2023

02/05/2023

Chiave di lettura scenario A

Un' iniziale sforzo rialzista peraltro limitato porterà a un successivo ritracciamento con poi fase di consolidamento, la durata dipenderà dal tempo necessario per raggiungere gli Exaustive Point Short 1 di questo scenario che sono i target ribassisti di Maggio probabilisticamente quasi inevitabili.

Quadro settimanale

Con ripensamenti frequenti (Fast market) gli indici hanno comunque poi rispettato lo scenario A. Il "cavallo mese" unito al fatto che lo S&P500 nell'ultima candela settimanale ha ricompreso tutte le precendti di aprile aprono le porte a un maggio rialzista ma di cui è molto complicato prevedere l'abbrivio della prima settimana... Probabile che dopo una breve rottura rialzista LU dovrebbe tendere a consolidare. Attesa una FED ferma o in linea (+0,25%) ma non ancora in ripensamento sui tassi.

INDICE	Posizione di Partenza	Chiusura settimana prec.	TREND LU_MA	TREND ME_GI	Macro Trend	Probabilità di inversione		Key point SHORT	Exaustive Point Short 1	Key point LONG	Exaustive Point Long 2
Indice riassuntivo	▲		◆	▼	▲	25%	Proteggere i LONG su mancata chiusura Daily sopra i Key Point LONG poi operatività di breve LONG/SHORT per tutta l'ottava				
FIB	◆	26902	◆	▼	▼	30%	Possibile operatività SHORT come hedging da LU poi anche libera	26715	16180	27200	27530
DAX fut	▲	16080	△	▼	▲	20%	Mantenere ancora i LONG con coperture su conferme di scenario da MA sera max ME .Poi operatività di breve L/S	15959	15678	16125	16422
DJEurostoxx50 fut	▲	4333	△	▼	▲	20%	Mantenere ancora i LONG con coperture su conferme di scenario da MA sera max ME .Poi operatività di breve L/S	4287	4198	4353	4408
S&P500	▲	4188,5	◆	◆	▲	25%	Mantenere ancora i LONG con coperture su conferme di scenario da MA sera max ME .Poi operatività di breve L/S	4132	4094	4199	4283
SMI	▲	11421	△	▼	▲	20%	Mantenere ancora i LONG con coperture su conferme di scenario da MA sera max ME .Poi operatività di breve L/S	11333	11142	11492	11671
Sensex	▲	61112	△	◆	▲	25%	Mantenere LONG	60714	59888	61484	62505

Livelli settimanali Scenario A

Probability weekly livelli e probabilità:

DAX al 79,38% > 16305

S&P500 al 60,52% >4247

Livelli Settimanali Scenario B

Probability weekly livelli e probabilità:

DAX al 34,59 < 15879

S&P500 al 30,69% < 4137

Criptovalute & Fondi

Criptovalute max 10% del portafoglio dividere in 5 parti

Adeguarsi alle parti indicate

TON 1,5 parti — MATIC 1 parte

ETC 1 parte — XRP 1,5 parti

Fondi

Posizione al 30%

Templeton Emerging Markets 5% con Fonditalia Equity Global Emerging Markets Z 5% HSBC Global Investment Funds 5%- Russia Equity BC (EUR)2,5%. 5% ETF India Lyxor S&P500 ICITS ETF 5% 5% Vanguard Total Stock Market Index Fund (VTSAX)

Quadro Mensile Scenario A

Probability per Maggio è rialzista ma si può immaginare un mese volatile e multitrend

Quadro Mensile Scenario B

Probability al ribasso per Maggio potrebbe vedere soddisfatti propri livelli, probablisticamente attes,i a inizio e fine mese.

Livello critico Weekly: **LCW: il livello critico Weekly ora punta ai target di massimi di periodo tra 4250 e 4274 con spinte possibili anche sopra 4283**

N.B. Per segnale di BUY intendiamo candela che fa nuovi minimi ma poi chiude bianca e sopra il 50% di Fibonacci della candela precedente.

Scenario B

Chiave di lettura scenario B

Un avvio di ottava e di mese cedente in attesa della FED avrebbe poi più possibilità di un chiusura settimanale in ripresa preludio di una nuova accelerazione rialzista.

Quadro settimanale

Una FED immobile ma con dichiarazioni ancora moderatamente restrittive potrebbe essere la regista di questo scenario di ripresa appunto moderata.

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	▲		▼	△	▲	25%	**Dopo un avvio di ottava in protezione riscoprire le posizioni LONG**				
FIB	◆	26902	▼	◆	▲	30%	Possibili SHORT in avvio di ottava poi FLAT o utlizzare per hedging.	26715	16180	27200	27530
DAX fut	▲	16080	▼	△	▲	20%	Proteggere i LONG su conferme di scenario LU/MA poi di nuovo LONG liberi	15959	15678	16125	16422
DJEurostoxx50 fut	▲	4333	▼	△	▲	20%	Proteggere i LONG su conferme di scenario LU/MA poi di nuovo LONG liberi	4287	4198	4353	4408
S&P500	▲	4188,5	▼	△	▲	25%	Proteggere i LONG su conferme di scenario LU/MA poi di nuovo LONG liberi	4132	4094	4199	4283
SMI	▲	11421	▼	△	▲	20%	Proteggere i LONG su conferme di scenario LU/MA poi di nuovo LONG liberi	11333	11142	11492	11671
Sensex	▲	61112	▼	△	▲	25%	Mantenere LONG	60714	59888	61484	62505

Livello critico Weekly: **LCW: l'S&P500 ha un primo alert alla rottura daily di 4040 poi sotto mantiene il livello di allerta a 3864/32 poi sotto 3657 di S&P500 in chiusura daily è confermato si aprirà il baratro in grado di spingere l'indice verso i target a 3200 circa.**

N.B. La rinnovata debolezza del FIB per ora è solo uno scontare la precedente sovra-performances, è comunuqe un invito alla cauteal sulla nostra Borsa.

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.