

COMENTARIO SEMANAL

08.03.2024

Renta variable de EE. UU.

Un débil informe manufacturero el jueves y un aumento en la cifra de desempleo el viernes enviaron a las acciones a una caída libre después de que los principales promedios alcanzaron máximos históricos en julio. En las dos últimas sesiones bursátiles de la semana, el S&P 500 cayó un 2,8%, el Nasdaq Composite bajó un 4,54% y el Dow Jones un 2,42%. El Nasdaq ha entrado en territorio de corrección. El S&P 500 y el Dow registraron pérdidas semanales del 2,1%.

Tesoro

Los rendimientos de los bonos del Tesoro, que ya se estaban moviendo a la baja después de la reunión del FOMC del miércoles, continuaron presionados por las débiles noticias económicas. En la semana, el rendimiento de los bonos a 2 años cayó 51,7 puntos básicos para alcanzar su nivel más bajo desde marzo de 2023. El rendimiento de los bonos a 10 años cerró en su nivel más bajo desde el 27 de diciembre de 2023, y el rendimiento del bono a 30 años se situó en su nivel más bajo desde el 1 de febrero.

Dólar

El índice del dólar estadounidense se hundió a un mínimo de cuatro meses, ya que una Reserva Federal más moderada y una subida de tipos por parte del Banco de Japón presionaron al billete verde.

ORO

Los precios del oro tocaron un máximo histórico el viernes antes de retroceder para cerrar la semana con un alza del 3,7%. Las crecientes probabilidades de un recorte de tasas por parte de la Fed han respaldado los precios del oro este año.

Aceite

Los precios del petróleo cerraron a la baja en la semana, registrando una cuarta caída semanal consecutiva, ya que las preocupaciones sobre las perspectivas de la demanda tanto en China como en Estados Unidos eclipsaron los temores de un conflicto más amplio en Oriente Medio. El WTI cayó un 4,7% y el Brent un 4,3% en la semana.

Peter Conniff
Head Trader



Investment Advisor
Castlestone Management LLC
Investment Advisor

Address

PO Box 510 Ridgewood
NJ 07451

United States of America

Phone

+1 (201) 546 6458

info@castlestonmanagementllc.com

<http://www.castlestonmanagementllc.com>

TICKER	Último	%SEMANAL	%YTD
ÍNDICES			
AMÉRICAS			
Índice S&P 500	5346.56	-2.062	12.0912
DOW JONES INDUS	39737.26	-2.099	5.4331
NASDAQ COMP INDX	16776.16	-3.351	11.7565
EMEA			
Euro Stoxx 50 Pr	4638.7	-4.603	2.5934
STXE 600 (EUR) Pr	497.85	-2.921	3.9375
ÍNDICE FTSE 100	8174.71	-1.340	5.7087
ÍNDICE CAC 40	7251.8	-3.537	-3.8628
ÍNDICE DAX	17661.22	-4.107	5.4298
ÍNDICE IBEX 35	10672.9	-4.415	5.6503
ÍNDICE DE LOS EMIRATOS ÁRABES UNIDOS	9292.2	-0.275	-2.9824
ÍNDICE HERMES DE EGIPTO	3330.696	1.120	11.4659
ÍNDICE DE TADAWUL	12045.78	0.163	0.655
ASIA/PACÍFICO			
NIKKEI 225	35909.7	-4.666	7.3079
ÍNDICE HANG SENG	16945.51	-0.445	-0.5976
ÍNDICE S&P/ASX 200	7943.235	0.277	4.6427
SHANGHÁI SE COMPUESTO	2905.337	0.499	-2.3395
SENSEX	80981.95	-0.431	12.1009

BONDS

PUNTO DE REFERENCIA DE EE. UU.			
EE.UU. 2 años	3.8798	-11.4848	-8.7084
Genérico de EE. UU. Gobierno 5 años	3.6166	-11.2469	-5.9915
Genérico de EE. UU. Gobierno de 10 años	3.7904	-9.6211	-2.2866
PUNTO DE REFERENCIA DEL REINO UNIDO			
Primerizas del Reino Unido 2 años	3.604	-8.014	-9.5382
Primerizas británicas a 5 años	3.587	-7.931	3.5807
Primerizas del Reino Unido 10 años	3.828	-6.634	8.2273
PUNTO DE REFERENCIA DE LA UE			
EURO 2 Año	2.352	-10.297	-2.1631
EURO 5 Año	2.078	-10.854	6.6735
EURO 10 años	2.174	-9.68	7.4111
PUNTO DE REFERENCIA DE JAPÓN			
Rendimiento simple del gobierno de Japón a 2 años	0.408	2	669.8113
Rendimiento simple del gobierno de Japón a 5 años	0.573	-10.047	176.8116
Gobierno de Japón 10 años	0.95	-10.965	54.7231

PRODUCTOS BÁSICOS

ENERGÍA			
FUTURO DEL CRUDO WTI Sep24	73.52	-4.717	3.0558
BRENT CRUDO FUTR Oct24	76.81	-4.322	1.6409
ORO			
ORO 100 OZ FUTR Dic24	2469.8	1.726	14.3373

Renuncia

Nota: Descargo de responsabilidad: Este documento está destinado y dirigido a profesionales de la inversión y no está destinado a clientes minoristas. Las personas que no tengan experiencia profesional en asuntos relacionados con la inversión no deben confiar en este documento.

AQA UCITS Fund SICAV plc está autorizada en Malta por la Autoridad de Servicios Financieros de Malta como empresa de inversión colectiva en valores mobiliarios (OICVM).

Este documento es emitido por Castlestone Management LLC ("Nosotros"). La información contenida en este documento no está dirigida ni destinada a ser distribuida o utilizada por personas en ninguna jurisdicción en la que los productos de inversión no estén autorizados para su distribución o en la que no se permita la difusión de información sobre los productos de inversión. Este documento no ofrece la venta de ningún producto. Cualquier inversión en el Fondo debe realizarse de acuerdo con el Suplemento de Oferta del Fondo. Las copias del Suplemento de la Oferta, los estados financieros anuales auditados y los informes semestrales y los documentos de información clave para el inversor (en inglés) están disponibles de forma gratuita a pedido. No seremos responsables del uso que usted haga de la información contenida en este documento. No somos su asesor ni fiduciario. No estamos recomendando ni haciendo ninguna declaración en cuanto a la idoneidad de ningún producto o el tratamiento fiscal, legal o contable de ningún producto. No somos responsables de la información que se dice que se obtiene o se deriva de fuentes de terceros. Todas las opiniones se dan a partir de la fecha del presente documento y están sujetas a cambios. No estamos obligados a informarle de dichos cambios. Todas las proyecciones y opiniones expresadas en este documento se expresan únicamente como comentarios generales del mercado y no constituyen un consejo de inversión ni un rendimiento garantizado. Representan los puntos de vista de Castlestone Management LLC en el momento de la publicación y están sujetos a cambios sin previo aviso. Los datos de rendimiento simulados y/o los datos de rendimiento pasado contenidos en este documento no son un indicador fiable ni una garantía de rendimiento futuro. Una inversión en el Fondo puede incluir una comisión o tarifa de venta, que se cobra en el momento de la compra inicial de la inversión y puede deducirse de la cantidad invertida, lo que reduce el tamaño de su inversión. Es posible que se cobre un cargo por canje / ventas diferidas contingentes en el momento en que canjee a su inversor y dicho cargo puede tener un impacto en la cantidad de dinero que reciba de vuelta después de su reembolso. Los ingresos de las inversiones pueden fluctuar y es posible que los inversores no recuperen la cantidad invertida originalmente. Una inversión en el Fondo puede efectuarse por cambios en los tipos de cambio de divisas. Si canjea su inversión antes de los 6 años, puede correr un mayor riesgo de perder parte o la totalidad del dinero que invierte. Todas las declaraciones prospectivas relativas a la situación financiera, los resultados de las operaciones y los negocios de Castlestone Management LLC, expresos o implícitos, se basan en las expectativas y suposiciones actuales de la dirección, que pueden cambiar sin previo aviso, y no garantizan resultados, rendimiento o eventos futuros.

Nada en este documento constituye una declaración de que cualquier estrategia o recomendación de inversión sea adecuada o apropiada para las circunstancias individuales de un inversor o constituya una recomendación personal.

Las inversiones implican riesgos, y los inversores deben ejercer la prudencia y su propio juicio al tomar sus decisiones de inversión. Los inversores y posibles inversores deben hacer referencia a las advertencias de riesgo establecidas en el Suplemento de Oferta del Fondo. Este documento es confidencial. Ninguna parte del mismo puede ser reproducida, distribuida o transmitida sin el permiso por escrito de Castlestone Management LLC. Ni este documento ni ninguna copia del mismo pueden distribuirse, directa o indirectamente, en los Estados Unidos de América o sus territorios o posesiones (los "Estados Unidos" o a cualquier persona estadounidense según se define en las Regulaciones de la Ley de Valores de los Estados Unidos de 1933 (según enmendada)). Cualquier incumplimiento de estas restricciones puede constituir una violación de la ley de valores de los Estados Unidos. Esto no es exhaustivo; Es posible que se apliquen otras palabras específicas de la región. En caso de duda, consulte con el departamento de Cumplimiento de Castlestone Management LLC. Castlestone Management LLC es un asesor de inversiones registrado en el estado de Nueva Jersey. Estar registrado no implica un cierto nivel de habilidad o capacitación. La inversión en cualquier Fondo implica riesgos significativos. Un inversor potencial o continuado no debe invertir en ningún Fondo a menos que esté convencido de que él y/o su representante de inversiones o asesor profesional han solicitado y recibido toda la información que le permitiría a él o a ambos evaluar los riesgos en términos de una inversión o de una inversión continuada en el Fondo. La información contenida en este documento no ha sido aprobada ni verificada por la Comisión de Bolsa y Valores de los Estados Unidos ni por ninguna autoridad estatal de valores. No se permite invitar al público de Hong Kong para comprar o suscribirse a ningún producto. Debe consultar a su propio abogado, asesor comercial y asesor fiscal en cuanto a asuntos legales, comerciales, fiscales y relacionados con cualquiera de los contenidos de este documento.

Información adicional sobre Castlestone Management LLC está disponible en el sitio web de la Comisión de Bolsa y Valores de los Estados Unidos en <https://adviserinfo.sec.gov/firm/summary/170379>.

ADVERTENCIA

El contenido de este documento no ha sido revisado por ninguna autoridad reguladora de Hong Kong. Se le aconseja que tenga cuidado en relación con la oferta. Si tiene alguna duda sobre alguno de los contenidos de este documento, debe obtener asesoramiento profesional independiente