

Evolució del mercat

La setmana va començar amb la trista fita de l'anunci per part de l'OMS del major nombre de casos diaris d'infeccions durant el cap de setmana, sobrepasant els 11 milions de contagis a tot el món i avançant a taxes compatibles amb les 100.000 infeccions diàries. Alguns dels països amb major afectació estarien considerant seriosament tornar a imposar mesures de restrictives de distanciament social el que clarament suposaria un pas enrere en la lluita contra el virus.

En el pla econòmic, el dia comença amb una forta pujada dels actius de risc dels mercats asiàtics que està contagiant a la resta de regions després d'una jornada del divendres festiva als EUA i semifestiva en la resta del món. Pel que sembla, el detonant del comportament, més enllà dels falaguers senyals que ofereixen la recuperació en les dades d'activitat a tot el món i particularment a la Xina, hauria estat un editorial en un mitjà xinès afí al govern en el qual s'assegurava que "promoure un mercat alcista saludable després de la pandèmia ara és més important per a l'economia que mai". Els inversors van començar a descomptar la intervenció estatal en els mercats i van començar a traçar paral·lelismes amb l'any 2015, on els actius de risc xinesos van tenir un comportament vertical (per a després tornar als nivells de partida).

Mentrestant, a Europa, canvi de govern a la França de E. Macron, falta d'acord sobre el Brexit i setmana clau per a un possible acord per al pla de reconstrucció europeu. Veurem si aquesta vegada va la vençuda.

Monitor de Mercats

DIVISES	TANCAMENT DIA	VARIACIÓ DIA	SETMANA	MES	ANY 2020	VOLATILITAT
EURUSD	1,125	0,08%	0,26%	0,12%	0,31%	7,01%
EURGBP	0,901	-0,02%	-0,90%	-0,51%	6,54%	9,08%
EURJPY	120,950	0,11%	0,56%	-0,24%	-0,67%	7,95%
MATERIAS PRIMAS	TANCAMENT DIA	VARIACIÓ DIA	SETMANA	MES	ANY 2020	VOLATILITAT
BRENT	42,8	-0,79%	4,34%	4,01%	-35,15%	72,05%
OR	1772,05	-0,19%	0,04%	-0,50%	16,79%	16,47%
MERCAT MONETARI	TANCAMENT DIA	DIA ANTERIOR	SETMANA	MES	ANY 2020	VOLATILITAT
BCE FACILIDADES DE DEPÓSITO	-0,50%	-0,50%	-0,50%	-0,50%	-0,50%	-
TASA DE INTERÉS DE FONDOS FEDERALES	0,09%	0,09%	0,08%	0,08%	1,55%	-
TIPUS D'INTERÈS	TANCAMENT DIA	DIA ANTERIOR	SETMANA	MES	ANY 2020	VOLATILITAT
AMERICÀ	0,67	0,67	0,641	0,656	1,918	-
ALEMANY	-0,43	-0,43	-0,482	-0,454	-0,185	-
ESPANYOL	0,45	0,45	0,46	0,47	0,47	-
DIFERENCIALS RENDA FIXA CORPORATIVA	TANCAMENT DIA	DIA ANTERIOR	SETMANA	MES	ANY 2020	VOLATILITAT
iTRAXX Europe 5yr Main	63,96	63,98	71,77	66,56	44,25	-
iTRAXX Europe 5yr CrossOver	373,23	368,54	407,86	382,28	207,20	-
ÍNDEXS RENDA VARIABLE	TANCAMENT DIA	VARIACIÓ DIA	SETMANA	MES	ANY 2020	VOLATILITAT
S&P 500	3.130	0,00%	4,02%	0,96%	-3,12%	33,94%
DOW JONES INDUS AVG	25.827	0,00%	3,25%	0,06%	-9,50%	36,32%
NASDAQ	10.342	0,00%	5,00%	1,82%	18,42%	34,20%
MSCI WORLD	202	-0,18%	2,84%	1,02%	-5,75%	28,83%
MSCI EMERGING MARKETS	1.033	0,94%	3,42%	3,82%	-7,32%	23,13%
STOXX 600	365	-0,78%	1,98%	1,41%	-12,12%	27,18%
IBEX	7.404	-1,27%	3,14%	2,38%	-22,47%	31,78%

Monitor de Fons

FONS D'INVERSIÓ	TANCAMENT DIA	VARIACIÓ DIA	SETMANA	MES	ANY 2020	VOLATILITAT
CAIXA ENGINYERS GLOBAL, FI	9,00	0,96%	1,39%	1,80%	1,87%	23,86%
CAIXA ENGINYERS IBERIAN EQUITY, FI	8,27	2,20%	1,73%	2,09%	-15,58%	21,51%
CAIXA ENGINYERS BORSA EURO PLUS, FI	6,91	1,89%	2,56%	2,44%	-6,39%	23,60%
CAIXA ENGINYERS BORSA USA, FI	12,41	0,73%	1,68%	1,58%	-0,03%	31,92%
FONENGIN ISR, FI	12,30	0,46%	0,45%	0,49%	-4,20%	6,06%
CAIXA ENGINYERS ENVIRONMENT ISR, FI	110,56	0,73%	1,26%	1,30%	0,24%	15,54%
CAIXA ENGINYERS ODS IMPACT, ISR	7,01	0,74%	1,12%	1,09%	-3,15%	11,51%
CAIXA ENGINYERS RENDA, FI	12,41	0,91%	1,08%	1,38%	-14,68%	17,18%
CAIXA ENGINYERS EMERGENTS, FI	15,84	1,78%	1,95%	2,51%	8,34%	23,15%
CAIXA ENGINYERS GESTIÓ ALTERNATIVA, FI*	5,94	0,02%	0,04%	0,02%	-2,94%	5,01%
CAIXA ENGINYERS GESTIÓ DINÀMICA, FI*	95,30	-0,07%	0,09%	-0,07%	-3,74%	6,10%
CAIXA ENGINYERS FONDTESORO CP, FI	886,81	0,02%	-0,01%	0,00%	-0,57%	0,56%
CAIXA ENGINYERS PREMIER, FI	705,08	0,14%	0,04%	0,06%	-1,84%	2,45%

Valors liquidatius a 02/07/2020. Els valors liquidatius de Caixa Enginyers Gestió Alternativa i Caixa Enginyers Gestió Dinàmica pertanyen a 01/07/2020

Disclaimer

L'informe s'ha realitzat amb la finalitat de proporcionar als inversors informació general sobre valors i instruments financers, a la data d'emissió d'aquest, i està subjecte a canvis sense previ avís. La informació es proporciona basant-se en fonts considerades com a fiables, si bé, CAIXA ENGINYERS GESTION no garanteix ni es responsabilitza de la seguretat d'aquestes. És possible que la informació pugui referir-se a productes, operacions o serveis d'inversió respecte dels quals existeixi informació addicional en documentació separada, incloent el document d'informació fonamental per a l'inversor i el fulllet complet. Es recomana llegir aquests documents per a poder prendre una decisió fundada sobre la conveniència d'invertir en aquests productes. Pot sol·licitar aquesta documentació al seu gerent personal, en qualsevol oficina de Caixa d'Enginyers, en www.caja-ingenieros.es o en www.cnmv.es. El contingut dels informes en cap cas constitueix una oferta o recomanació de compra o venda de cap producte o instrument financer. L'inversor ha de ser conscient que els valors i instruments financers a què es refereixen poden no ser adequats als seus objectius concrets d'inversió, per la qual cosa l'inversor ha d'adoptar les seves pròpies decisions d'inversió. A aquest efecte, CAIXA ENGINYERS GESTION, S.A.O. en la seva condició d'emissor de l'informe, així com de CAIXA DE CRÈDIT DELS ENGINYERS-CAIXA DE CRÈDIT DELS ENGINYERS, S. COOP. DE CREDITO, en la seva condició de comercialitzador, no es fan responsables del mal ús que es faci d'aquesta informació ni dels perjudicis que pugui sofrir l'inversor que formalitzi operacions prenent com a referència les valoracions i opinions recollides en els informes. L'inversor deu, així mateix, tenir en compte que l'evolució passada dels valors o instruments o els resultats històrics de les inversions, no garanteixen l'evolució o resultats futurs. Queda prohibida la reproducció, duplicació, redistribució i/o comercialització, total o parcial, dels continguts d'aquest document, ni fins i tot citant les fonts, excepte amb consentiment previ per escrit de CAIXA