

Evolució del mercat

A mesura que l'increment del nombre d'infeccions segueix imparable i múltiples rebrots van ocorrent en regions on el virus semblava sota control, com és el cas d'Espanya, la probabilitat d'adoptar noves mesures de distanciament social continua en augment. Curiosament, aquest augment de la probabilitat està causant un efecte invers en les cotitzacions de determinats actius de risc, especialment aquells vinculats amb el que es denomina "stay at home stocks" (accions de quedar-se a casa), molts d'ells pertanyents al sector tecnològic, els índexs dels quals continuen la seva marxa imparable. Per exemple, l'índex tecnològic nord-americà Nasdaq registra alces en el que portem d'any del 17%, l'índex que aglutina les denominades FANG acumula una rendibilitat del 48% i la major companyia del món de comerç electrònic, Amazon, vola més d'un 66% en 2020. Part d'aquesta eufòria s'està començant a traslladar a altres regions, en particular Xina on les paraules (i accions) del PBOC conjuntament amb la composició dels índexs estan derivant en comportaments verticals en els mercats d'accions.

Pel costat Europeu, on el comportament dels actius de risc dista molt de l'obtingut pels països anteriorment esmentats, es prossegueix amb les negociacions per a coordinar el pla de recuperació europeu. Avui hi haurà més reunions encara que les rellevants es produiran a inicis de la setmana següent. En vista de la lentitud burocràtica dels que tallen el bacallà, la presidenta del BCE C. Lagarde va deixar entreveure la possibilitat d'alliberar 2,8 miliards d'euros a través d'un nou paquet de compres estructurat a través d'objectius verds. Mentrestant, es continua negociant les condicions de sortida del Regne Unit de la UE sense aparença d'acord. Sens dubte, els fronts oberts es comencen a acumular a Brussel·les.

Monitor de Mercats

DIVISES	TANCAMENT DIA	VARIACIÓ DIA	SETMANA	MES	ANY 2020	VOLATILITAT
EURUSD	1,133	0,50%	0,70%	0,85%	1,04%	7,04%
EURGBP	0,899	-0,04%	-0,37%	-0,81%	6,22%	9,11%
EURJPY	121,520	0,26%	0,50%	0,23%	-0,21%	7,94%
MATERIAS PRIMAS	TANCAMENT DIA	VARIACIÓ DIA	SETMANA	MES	ANY 2020	VOLATILITAT
BRENT	43,29	0,49%	3,00%	5,20%	-34,41%	72,02%
OR	1808,89	0,78%	2,19%	1,57%	19,22%	16,37%
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	0,66	0,64	0,676	0,656	1,918	-
ALEMANY	-0,44	-0,43	-0,395	-0,454	-0,185	-
ESPANYOL	0,41	0,43	0,50	0,47	0,47	-
DIFERENCIALS RENDA FIXA CORPORATIVA	TANCAMENT DIA	DIA ANTERIOR	SETMANA	MES	ANY 2020	VOLATILITAT
iTRAXX Europe 5yr Main	62,66	62,58	65,08	66,56	44,25	-
iTRAXX Europe 5yr CrossOver	365,34	364,60	369,67	382,28	207,20	-
ÍNDEXS RENDA VARIABLE	TANCAMENT DIA	VARIACIÓ DIA	SETMANA	MES	ANY 2020	VOLATILITAT
S&P 500	3.170	0,78%	1,74%	2,25%	-1,88%	33,99%
DOW JONES INDUS AVG	26.067	0,68%	1,29%	0,99%	-8,66%	36,40%
NASDAQ	10.667	1,36%	3,77%	5,02%	22,14%	34,26%
MSCI WORLD	203	0,05%	1,27%	1,44%	-5,35%	28,85%
MSCI EMERGING MARKETS	1.070	1,67%	6,90%	7,54%	-3,99%	23,33%
STOXX 600	366	-0,67%	1,46%	1,70%	-11,87%	27,17%
IBEX	7.326	-1,62%	1,37%	1,31%	-23,28%	31,82%

Monitor de Fons

FONS D'INVERSIÓ	TANCAMENT DIA	VARIACIÓ DIA	SETMANA	MES	ANY 2020	VOLATILITAT
CAIXA ENGINYERS GLOBAL, FI	9,02	-0,32%	2,02%	2,02%	2,09%	23,87%
CAIXA ENGINYERS IBERIAN EQUITY, FI	8,27	-0,31%	2,08%	2,08%	-15,58%	21,52%
CAIXA ENGINYERS BORSA EURO PLUS, FI	6,93	-0,48%	2,69%	2,69%	-6,16%	23,65%
CAIXA ENGINYERS BORSA USA, FI	12,46	-0,48%	2,03%	2,03%	0,41%	31,94%
FONENGIN ISR, FI	12,31	-0,09%	0,56%	0,56%	-4,14%	6,07%
CAIXA ENGINYERS ENVIRONMENT ISR, FI	110,74	-0,17%	1,46%	1,46%	0,40%	15,55%
CAIXA ENGINYERS ODS IMPACT, ISR	7,03	-0,22%	1,30%	1,30%	-2,95%	11,53%
CAIXA ENGINYERS RENDA, FI	12,39	-0,47%	1,18%	1,18%	-14,84%	17,19%
CAIXA ENGINYERS EMERGENTS, FI	15,96	-0,32%	3,30%	3,30%	9,18%	23,16%
CAIXA ENGINYERS GESTIÓ ALTERNATIVA, FI*	5,95	-0,03%	0,28%	0,28%	-2,69%	5,01%
CAIXA ENGINYERS GESTIÓ DINÀMICA, FI*	95,64	-0,04%	0,29%	0,29%	-3,40%	6,11%
CAIXA ENGINYERS FONDTESORO CP, FI	886,83	0,00%	0,01%	0,01%	-0,57%	0,56%
CAIXA ENGINYERS PREMIER, FI	705,46	0,02%	0,11%	0,11%	-1,78%	2,45%

Valors liquidatius a 07/07/2020. Els valors liquidatius de Caixa Enginyers Gestió Alternativa i Caixa Enginyers Gestió Dinàmica pertanyen a 06/07/2020

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