

Evolució del mercat

Els múltiples fronts oberts comencen a pesar sobre l'estat d'ànim dels inversors, el qual ha passat de l'optimisme al pessimisme en tan sols qüestió de dies. La preocupació per l'augment en el nombre d'infeccions a nivell mundial continua fent massa, i si algun treballava sota un escenari de ràpida i suau recuperació, probablement està errat. Cada vegada sembla més clar que la nova normalitat serà un procés de prova i error, on els interessos econòmics hauran de ser conjugats amb els interessos públics. Els indicis sobre una potencial vacuna apareixen avui dia remots encara que els anuncis com el de la farmacèutica britànica Astrazeneca en el qual es comprometia a proveir 400 milions de dosis de la vacuna contra el Covid-19 a Europa (després de fer acords similars amb el Regne Unit i els EUA sota la premissa que mantenen una capacitat productiva de 2M de dosi) fan mantenir l'esperança.

En el pla econòmic, empitjorament de dades macroeconòmiques a la Xina, els quals no són capaces de continuar prenent tracció malgrat les mesures d'estímul introduïdes pel PBOC. La falta de demanda és una dada especialment preocupant, ja que gran part de les estimacions macroeconòmiques pivoten sobre la base d'una recuperació en la segona part de l'any ajudada per la demanda acumulada. En un món on més del 90% dels països entraran durant 2020 en territori recessiu, les previsions podrien ser encara optimistes en cas que la situació actual s'estengui en el temps.

Monitor de Mercats

DIVISES	TANCAMENT DIA	VARIACIÓ DIA	SETMANA	MES	ANY 2020	VOLATILITAT
EURUSD	1,126	-0,38%	-0,32%	1,40%	0,38%	7,00%
EURGBP	0,898	0,11%	0,71%	-0,21%	6,11%	8,97%
EURJPY	120,890	0,12%	-2,28%	0,94%	-0,72%	7,89%
MATERIAS PRIMAS	TANCAMENT DIA	VARIACIÓ DIA	SETMANA	MES	ANY 2020	VOLATILITAT
BRENT	38,73	0,47%	-8,44%	9,62%	-41,32%	71,94%
OR	1730,75	0,18%	2,71%	0,03%	14,07%	16,98%
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	0,08%	0,08%	0,07%	0,05%	1,55%	-
TIPUS D'INTERÈS	TANCAMENT DIA	DIA ANTERIOR	SETMANA	MES	ANY 2020	VOLATILITAT
AMERICÀ	0,70	0,67	0,895	0,653	1,918	-
ALEMANY	-0,44	-0,41	-0,277	-0,447	-0,185	-
ESPANYOL	0,59	0,63	0,56	0,56	0,47	-
DIFERENCIALS RENDA FIXA CORPORATIVA	TANCAMENT DIA	DIA ANTERIOR	SETMANA	MES	ANY 2020	VOLATILITAT
iTRAXX Europe 5yr Main	69,37	71,26	58,41	72,21	44,25	-
iTRAXX Europe 5yr CrossOver	398,47	402,27	337,04	428,81	207,20	-
ÍNDEXS RENDA VARIABLE	TANCAMENT DIA	VARIACIÓ DIA	SETMANA	MES	ANY 2020	VOLATILITAT
S&P 500	3.041	1,31%	-4,78%	-0,10%	-5,86%	33,64%
DOW JONES INDUS AVG	25.606	1,90%	-5,55%	0,88%	-10,28%	35,98%
NASDAQ	9.664	0,79%	-1,63%	1,13%	10,66%	33,98%
MSCI WORLD	197	1,67%	-3,94%	-0,33%	-8,40%	28,63%
MSCI EMERGING MARKETS	987	-0,66%	-1,56%	6,09%	-11,45%	22,90%
STOXX 600	354	0,28%	-5,66%	1,06%	-14,86%	26,84%
IBEX	7.293	0,20%	-7,37%	2,76%	-23,63%	31,15%

Monitor de Fons

FONS D'INVERSIÓ	TANCAMENT DIA	VARIACIÓ DIA	SETMANA	MES	ANY 2020	VOLATILITAT
CAIXA ENGINYERS GLOBAL, FI	8,46	-3,45%	-2,29%	-2,37%	-4,23%	23,62%
CAIXA ENGINYERS IBERIAN EQUITY, FI	7,96	-3,18%	-3,34%	0,17%	-18,70%	21,21%
CAIXA ENGINYERS BORSA EURO PLUS, FI	6,54	-3,64%	-3,94%	-1,25%	-11,46%	23,18%
CAIXA ENGINYERS BORSA USA, FI	11,61	-4,36%	-2,00%	-3,33%	-6,46%	31,65%
FONENGIN ISR, FI	12,15	-0,79%	-0,37%	0,53%	-5,37%	6,00%
CAIXA ENGINYERS ENVIRONMENT ISR, FI	105,92	-2,48%	-1,89%	-1,57%	-3,97%	15,37%
CAIXA ENGINYERS ODS IMPACT, ISR	6,81	-1,60%	-1,05%	-0,82%	-5,99%	11,35%
CAIXA ENGINYERS RENDA, FI	12,16	-2,44%	-2,55%	0,15%	-16,43%	17,01%
CAIXA ENGINYERS EMERGENTS, FI	14,58	-2,80%	-0,79%	3,33%	-0,27%	23,02%
CAIXA ENGINYERS GESTIÓ ALTERNATIVA, FI*	5,91	0,04%	0,17%	-0,17%	-3,46%	5,06%
CAIXA ENGINYERS GESTIÓ DINÀMICA, FI*	94,96	-0,22%	-0,03%	-0,44%	-4,08%	6,03%
CAIXA ENGINYERS FONDTESORO CP, FI	886,42	0,01%	-0,01%	0,04%	-0,62%	0,57%
CAIXA ENGINYERS PREMIER, FI	702,45	0,05%	0,51%	0,88%	-2,20%	2,45%

Valors liquidatius a 11/06/2020. Els valors liquidatius de Caixa Enginyers Gestió Alternativa i Caixa Enginyers Gestió Dinàmica pertanyen a 10/06/2020

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 existeix informació addicional en documentació separada, incloent el document d'informació fonamental per a l'inversor i el fullet 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