

Evolución del mercado

Iniciamos el mes de julio sin grandes cambios con respecto los meses precedentes. El número de contagios a nivel mundial continúa disparándose, con EEUU, Brasil e India a la cabeza, y con la OMS alertando que lo peor todavía está por llegar. El optimismo inicial con el proceso de descubierta de la vacuna parece que poco a poco va diluyéndose y más allá de tratamientos de mejora como el Remdesivir de Gilead no parece que haya habido avances significativos en el terreno.

Los datos macroeconómicos continúan recuperándose paulatinamente (aunque desde una base muy baja) a medida que las economías van retomando el pulso de forma gradual. Los bancos centrales y países siguen adoptando medidas de estímulo monetario y fiscal para utilizar como cortafuegos ante la precaria situación económica. Apoyados por las grandes cantidades de liquidez en el sistema y unas expectativas moderadamente optimistas, los activos financieros siguen manteniendo su paulatina recuperación, quizás dándose cuenta que no hay otro sitio mejor en el que esconderse. Veremos cuál es la senda que seguirán los mercados durante los meses estivales. Lo que con toda seguridad podemos afirmar es que lo único que está garantizado son los elevados niveles de volatilidad.

Monitor de Mercados

DIVISAS	CIERRE DÍA	VARIACIÓN DÍA	SEMANA	MES	AÑO 2020	VOLATILIDAD
EURUSD	1,123	-0,07%	-0,65%	1,20%	0,19%	7,02%
EURGBP	0,906	-0,89%	0,29%	0,71%	7,09%	9,07%
EURJPY	121,240	0,25%	0,65%	1,23%	-0,44%	7,94%
MATERIAS PRIMAS	CIERRE DÍA	VARIACIÓN DÍA	SEMANA	MES	AÑO 2020	VOLATILIDAD
BRENT	41,15	-1,34%	-3,47%	16,47%	-37,65%	72,13%
ORO	1780,96	0,46%	0,71%	2,93%	17,38%	16,51%
MERCADO MONETARIO	CIERRE DÍA	DÍA ANTERIOR	SEMANA	MES	AÑO 2020	VOLATILIDAD
BCE FACILIDADES DE DEPÓSITO	-0,50%	-0,50%	-0,50%	-0,50%	-0,50%	-
TASA DE INTERÉS DE FONDOS FEDERALES	0,08%	0,08%	0,08%	0,05%	1,55%	-
TIPOS DE INTERÉS	CIERRE DÍA	DÍA ANTERIOR	SEMANA	MES	AÑO 2020	VOLATILIDAD
AMERICANO	0,66	0,62	0,712	0,653	1,918	-
ALEMÁN	-0,45	-0,47	-0,408	-0,447	-0,185	-
ESPAÑOL	0,47	0,47	0,48	0,56	0,47	-
DIFERENCIALES RENTA FIJA CORPORATIVA	CIERRE DÍA	DÍA ANTERIOR	SEMANA	MES	AÑO 2020	VOLATILIDAD
iTRAXX Europe 5yr Main	66,56	70,38	64,63	72,21	44,25	-
iTRAXX Europe 5yr CrossOver	382,28	396,31	378,41	428,81	207,20	-
ÍNDICES RENTA VARIABLE	CIERRE DÍA	VARIACIÓN DÍA	SEMANA	MES	AÑO 2020	VOLATILIDAD
S&P 500	3.100	1,54%	-0,99%	1,84%	-4,04%	33,94%
DOW JONES INDUS AVG	25.813	0,85%	-1,31%	1,69%	-9,55%	36,32%
NASDAQ	10.157	1,96%	-0,52%	6,29%	16,30%	34,18%
MSCI WORLD	200	1,30%	-0,64%	1,52%	-6,70%	28,81%
MSCI EMERGING MARKETS	995	0,11%	-1,92%	6,96%	-10,73%	23,04%
STOXX 600	360	0,13%	-1,92%	2,85%	-13,35%	27,07%
IBEX	7.231	-0,64%	-2,78%	1,90%	-24,27%	31,47%

Monitor de Fondos

FONDOS DE INVERSIÓN	CIERRE DÍA	VARIACIÓN DÍA	SEMANA	MES	AÑO 2020	VOLATILIDAD
CAJA INGENIEROS GLOBAL, FI	8,75	-0,07%	-0,93%	1,01%	-0,91%	23,83%
CAJA INGENIEROS IBERIAN EQUITY, FI	8,12	0,59%	-1,55%	2,11%	-17,13%	21,40%
CAJA INGENIEROS BOLSA EURO PLUS, FI	6,73	0,02%	-1,19%	1,62%	-8,89%	23,52%
CAJA INGENIEROS BOLSA USA, FI	12,02	0,81%	-1,05%	0,10%	-3,15%	31,87%
FONENGIN ISR, FI	12,22	-0,01%	-0,24%	1,15%	-4,79%	6,04%
CAJA INGENIEROS ENVIRONMENT ISR, FI	108,54	0,08%	-0,52%	0,86%	-1,60%	15,51%
CAJA INGENIEROS ODS IMPACT, ISR	6,92	0,14%	-0,61%	0,74%	-4,51%	11,48%
CAJA INGENIEROS RENTA, FI	12,24	0,04%	-0,83%	0,81%	-15,87%	17,16%
CAJA INGENIEROS EMERGENTES, FI	15,35	-0,42%	-0,87%	8,75%	4,95%	23,08%
CAJA INGENIEROS GESTION ALTERNATIVA, FI*	5,94	0,00%	-0,03%	0,34%	-2,98%	5,01%
CAJA INGENIEROS GESTION DINAMICA, FI*	95,20	-0,01%	-0,09%	-0,19%	-3,84%	6,10%
CAJA INGENIEROS FONDOSORO CP, FI	886,82	-0,01%	0,00%	0,08%	-0,57%	0,56%
CAJA INGENIEROS PREMIER, FI	704,61	-0,05%	0,01%	1,19%	-1,90%	2,44%

Valores liquidativos a 29/06/2020. Los valores liquidativos de Caja Ingenieros Gestión Alternativa y Caja Ingenieros Gestión Dinámica estan a 26/06/2020

Disclaimer

El informe se ha realizado con la finalidad de proporcionar a los inversores información general sobre valores e instrumentos financieros, a la fecha de emisión del mismo, y está sujeto a cambios sin previo aviso. La información se proporciona basándose en fuentes consideradas como fiables, si bien, CAJA INGENIEROS GESTION no garantiza ni se responsabiliza de la seguridad de las mismas. Es posible que la información pueda referirse a productos, operaciones o servicios de inversión respecto de los cuales exista información adicional en documentación separada, incluyendo el documento de información fundamental para el inversor y el folleto completo. Se recomienda leer dichos documentos para poder tomar una decisión fundada sobre la conveniencia de invertir en dichos productos. Puede solicitar dicha documentación a su gerente personal, en cualquier oficina de Caja de Ingenieros, en www.caja-ingenieros.es o en www.cnmv.es. El contenido de los informes en ningún caso constituye una oferta o recomendación de compra o venta de ningún producto o instrumento financiero. El inversor debe ser consciente de que los valores e instrumentos financieros a que se refieren pueden no ser adecuados a sus objetivos concretos de inversión, por lo que el inversor debe adoptar sus propias decisiones de inversión. A tal efecto, CAJA INGENIEROS GESTION, S.A.U. en su condición de emisor del informe, así como de CAIXA DE CRÉDIT DELS ENGINYERS-CAJA DE CRÉDITO DE LOS INGENIEROS, S. COOP. DE CREDITO, en su condición de comercializador, no se hacen responsables del mal uso que se haga de esta información ni de los perjuicios que pueda sufrir el inversor que formalice operaciones tomando como referencia las valoraciones y opiniones recogidas en los informes. El inversor debe, asimismo, tener en cuenta que la evolución pasada de los valores o instrumentos o los resultados históricos de las inversiones, no garantizan la evolución o resultados futuros. Queda prohibida la reproducción, duplicación, redistribución y/o comercialización, total o parcial, de los contenidos de este documento, ni aun citando las fuentes, salvo con consentimiento previo por escrito de CAJA INGENIEROS GESTION, SGIIC, SAU.