

Evolució del mercat

Iniciem el mes de juliol sense grans canvis amb respecte els mesos precedents. El nombre de contagis a nivell mundial continua disparant-se, amb els EUA, el Brasil i l'Índia al capdavant, i amb l'OMS alertant que el pitjor encara està per arribar. L'optimisme inicial amb el procés de descoberta de la vacuna sembla que a poc a poc va diluint-se i més enllà de tractaments de millora com el Remdesivir de Gilead no sembla que hi hagi hagut avanços significatius en el terreny.

Les dades macroeconòmiques continuen recuperant-se gradualment (encara que des d'una base molt baixa) a mesura que les economies van reprenent el pols de manera gradual. Els bancs centrals i països continuen adoptant mesures d'estímul monetari i fiscal per a utilitzar com a tallafocs davant la precària situació econòmica. Secundats per les grans quantitats de liquiditat en el sistema i unes expectatives moderadament optimistes, els actius financers continuen mantenint la seva gradual recuperació, potser adonant-se que no hi ha un altre lloc millor en el qual amagar-se. Veurem quina és la senda que seguiran els mercats durant els mesos estivals. El que amb tota seguretat podem afirmar és que l'única cosa que està garantit són els elevats nivells de volatilitat.

Monitor de Mercats

DIVISES	TANCAMENT DIA	VARIACIÓ DIA	SETMANA	MES	ANY 2020	VOLATILITAT
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	TANCAMENT DIA	VARIACIÓ DIA	SETMANA	MES	ANY 2020	VOLATILITAT
BRENT	41,15	-1,34%	-3,47%	16,47%	-37,65%	72,13%
OR	1780,96	0,46%	0,71%	2,93%	17,38%	16,51%
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%	0,08%	0,05%	1,55%	-
TIPUS D'INTERÈS	TANCAMENT DIA	DIA ANTERIOR	SETMANA	MES	ANY 2020	VOLATILITAT
AMERICÀ	0,66	0,62	0,712	0,653	1,918	-
ALEMANY	-0,45	-0,47	-0,408	-0,447	-0,185	-
ESPANYOL	0,47	0,47	0,48	0,56	0,47	-
DIFERENCIALS RENDA FIXA CORPORATIVA	TANCAMENT DIA	DIA ANTERIOR	SETMANA	MES	ANY 2020	VOLATILITAT
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	-
ÍNDEXS RENDA VARIABLE	TANCAMENT DIA	VARIACIÓ DIA	SETMANA	MES	ANY 2020	VOLATILITAT
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 Fons

FONS D'INVERSIÓ	TANCAMENT DIA	VARIACIÓ DIA	SETMANA	MES	ANY 2020	VOLATILITAT
CAIXA ENGINYERS GLOBAL, FI	8,75	-0,07%	-0,93%	1,01%	-0,91%	23,83%
CAIXA ENGINYERS IBERIAN EQUITY, FI	8,12	0,59%	-1,55%	2,11%	-17,13%	21,40%
CAIXA ENGINYERS BORSA EURO PLUS, FI	6,73	0,02%	-1,19%	1,62%	-8,89%	23,52%
CAIXA ENGINYERS BORSA 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%
CAIXA ENGINYERS ENVIRONMENT ISR, FI	108,54	0,08%	-0,52%	0,86%	-1,60%	15,51%
CAIXA ENGINYERS ODS IMPACT, ISR	6,92	0,14%	-0,61%	0,74%	-4,51%	11,48%
CAIXA ENGINYERS RENDA, FI	12,24	0,04%	-0,83%	0,81%	-15,87%	17,16%
CAIXA ENGINYERS EMERGENTS, FI	15,35	-0,42%	-0,87%	8,75%	4,95%	23,08%
CAIXA ENGINYERS GESTIÓ ALTERNATIVA, FI*	5,94	0,00%	-0,03%	0,34%	-2,98%	5,01%
CAIXA ENGINYERS GESTIÓ DINÀMICA, FI*	95,20	-0,01%	-0,09%	-0,19%	-3,84%	6,10%
CAIXA ENGINYERS FONDTESORO CP, FI	886,82	-0,01%	0,00%	0,08%	-0,57%	0,56%
CAIXA ENGINYERS PREMIER, FI	704,61	-0,05%	0,01%	1,19%	-1,90%	2,44%

Valors liquidatius a 29/06/2020. Els valors liquidatius de Caixa Enginyers Gestió Alternativa i Caixa Enginyers Gestió Dinàmica pertanyen a 26/06/2020

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 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