

Evolució del mercat

Amb el focus posat en les inestabilitats socioeconòmiques, països com els EUA o Itàlia entre altres comencen a comprovar la temperatura del descontentament social, i encara que les causes de l'origen són totalment diferents, l'ambient es retroalimenta per l'extrema fragilitat econòmica que experimenten els països i que en molts casos podria esdevenir en canvis en les estructures governamentals.

En el pla econòmic, totes les mirades es centren aquesta setmana en la reunió del BCE, el qual podria anunciar un augment en la grandària i condicionalitat del seu paquet d'estímul monetari. Addicionalment, Alemanya planeja un nou paquet fiscal a través de la injecció de fins a 100 mil milions d'euros amb l'objectiu de dinamitzar la seva economia. Mentrestant, les dades d'activitat a la Xina continuen millorant, aquesta vegada a través d'indicadors del sector serveis, el qual torna en territori expansiu després de mesos de contracció. El món continua atent a la seva evolució econòmica per a intentar ancorar les expectatives per als pròxims mesos.

En línia amb el procés de desescalada, els actius de risc prossegueixen amb la seva recuperació gradual. Si bé el millor comportament l'han experimentat aquells en que la vinculació dels quals amb el virus és més llunyana (o fins i tot inversament relacionada) com per exemple l'índex nord-americà de renda variable tecnològica Nasdaq, el qual ja cotitza en nivells superiors al tancament del 2019, en les últimes sessions són els actius més castigats pel virus i més exposats al cicle econòmic els que millor acompliment estan obtenint. Cada dia que passa, l'optimisme dels inversors continua millorant (si bé des d'una base molt baixa), la qual cosa probablement indica que els pitjors efectes a nivell d'impacte es trobin ja darrere nostre.

Monitor de Mercats

DIVISES	TANCAMENT DIA	VARIACIÓ DIA	SETMANA	MES	ANY 2020	VOLATILITAT
EURUSD	1,117	0,31%	1,71%	0,62%	-0,38%	6,92%
EURGBP	0,890	-0,17%	-0,04%	-1,06%	5,20%	8,87%
EURJPY	121,380	1,31%	2,77%	1,34%	-0,32%	7,69%
MATERIAS PRIMAS	TANCAMENT DIA	VARIACIÓ DIA	SETMANA	MES	ANY 2020	VOLATILITAT
BRENT	39,57	3,26%	9,40%	12,00%	-40,05%	71,39%
OR	1727,7	-0,68%	1,00%	-0,15%	13,87%	16,71%
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	0,05%	0,05%	0,05%	0,05%	1,55%	-
TIPUS D'INTERÈS	TANCAMENT DIA	DIA ANTERIOR	SETMANA	MES	ANY 2020	VOLATILITAT
AMERICÀ	0,69	0,66	0,697	0,653	1,918	-
ALEMANY	-0,42	-0,40	-0,429	-0,447	-0,185	-
ESPANYOL	0,56	0,58	0,63	0,56	0,47	-
DIFERENCIALS RENDA FIXA CORPORATIVA	TANCAMENT DIA	DIA ANTERIOR	SETMANA	MES	ANY 2020	VOLATILITAT
iTRAXX Europe 5yr Main	67,00	70,30	73,49	72,21	44,25	-
iTRAXX Europe 5yr CrossOver	389,68	412,98	446,91	428,81	207,20	-
ÍNDEXS RENDA VARIABLE	TANCAMENT DIA	VARIACIÓ DIA	SETMANA	MES	ANY 2020	VOLATILITAT
S&P 500	3.081	0,82%	2,98%	1,20%	-4,64%	33,03%
DOW JONES INDUS AVG	25.743	1,05%	2,99%	1,42%	-9,80%	35,07%
NASDAQ	9.657	0,61%	2,85%	1,07%	10,58%	33,74%
MSCI WORLD	200	0,66%	1,61%	1,28%	-6,92%	27,88%
MSCI EMERGING MARKETS	967	1,68%	4,41%	3,99%	-13,20%	22,76%
STOXX 600	360	1,57%	3,11%	2,69%	-13,48%	26,20%
IBEX	7.408	2,59%	5,77%	4,39%	-22,42%	30,22%

Monitor de Fons

FONS D'INVERSIÓ	TANCAMENT DIA	VARIACIÓ DIA	SETMANA	MES	ANY 2020	VOLATILITAT
CAIXA ENGINYERS GLOBAL, FI	8,69	0,32%	0,93%	0,32%	-1,59%	23,24%
CAIXA ENGINYERS IBERIAN EQUITY, FI	8,04	1,10%	2,15%	1,10%	-17,94%	20,79%
CAIXA ENGINYERS BORSA EURO PLUS, FI	6,66	0,62%	1,66%	0,62%	-9,79%	22,76%
CAIXA ENGINYERS BORSA USA, FI	12,01	-0,01%	0,52%	-0,01%	-3,25%	31,18%
FONENGIN ISR, FI	12,11	0,21%	0,55%	0,21%	-5,67%	5,86%
CAIXA ENGINYERS ENVIRONMENT ISR, FI	107,87	0,24%	0,89%	0,24%	-2,20%	15,10%
CAIXA ENGINYERS ODS IMPACT, ISR	6,88	0,22%	0,78%	0,22%	-5,00%	11,16%
CAIXA ENGINYERS RENDA, FI	12,21	0,59%	2,66%	0,59%	-16,06%	16,58%
CAIXA ENGINYERS EMERGENTS, FI	14,41	2,09%	2,71%	2,09%	-1,48%	22,72%
CAIXA ENGINYERS GESTIÓ ALTERNATIVA, FI*	5,92	-0,09%	-0,43%	0,00%	-3,30%	5,06%
CAIXA ENGINYERS GESTIÓ DINÀMICA, FI*	95,38	0,04%	-0,30%	0,00%	-3,65%	6,02%
CAIXA ENGINYERS FONDTESORO CP, FI	886,04	-0,01%	0,06%	-0,01%	-0,66%	0,57%
CAIXA ENGINYERS PREMIER, FI	696,34	0,00%	0,25%	0,00%	-3,05%	2,39%

Valors liquidatius a 01/06/2020. Els valors liquidatius de Caixa Enginyers Gestió Alternativa i Caixa Enginyers Gestió Dinàmica pertanyen a 29/05/2020

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 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