

Evolución del mercado

Tras varias sesiones al alza, los inversores se empezaron a tomar un respiro para valorar el equilibrio entre el desempeño de los mercados financieros y la terna de riesgos que continúan sobre la mesa y que lejos de ser solventados se mantienen como uno de los principales vientos de cara durante los últimos meses de 2020: infecciones, economía y riesgos geopolíticos (elecciones generales, enfrentamiento sinoamericano, Brexit, etc.).

Tras varias semanas sin noticias al respecto y mientras el nuevo paquete de estímulo en EEUU continúa en la mesa de negociación entre demócratas y republicanos, ayer Francia anunció que inyectará 100.000 millones de euros a su economía para ayudar a la recuperación y dinamizar el empleo. El nuevo paquete pivotará sobre tres grandes ejes: transición ecológica, transformación de la industria y cohesión social y territorial. El principal objetivo es devolver la actividad en el año 2022 a los niveles previos a la crisis, veremos si será capaz de lograrlo.

Por último ya en el plano económico, durante el día de ayer se conocieron los indicadores de actividad en Europa, en los que se volvió a observar las dos velocidades de recuperación distintas, claramente diferenciadas entre países del norte como por ejemplo Alemania y los países del sur, con España e Italia a la cabeza claramente impactados por los débiles datos de turismo.

Monitor de Mercados

| DIVISAS                              | CIERRE DÍA | VARIACIÓN DÍA | SEMANA | MES    | AÑO 2020 | VOLATILIDAD |
|--------------------------------------|------------|---------------|--------|--------|----------|-------------|
| EURUSD                               | 1,185      | -0,03%        | 0,25%  | -0,70% | 5,70%    | 7,24%       |
| EURGBP                               | 0,892      | 0,50%         | -0,35% | -0,05% | 5,49%    | 8,77%       |
| EURJPY                               | 125,850    | -0,02%        | -0,10% | -0,44% | 3,35%    | 7,83%       |
| MATERIAS PRIMAS                      | CIERRE DÍA | VARIACIÓN DÍA | SEMANA | MES    | AÑO 2020 | VOLATILIDAD |
| BRENT                                | 44,07      | -0,81%        | -2,26% | -2,67% | -33,23%  | 70,94%      |
| ORO                                  | 1930,91    | -0,62%        | 0,07%  | -1,87% | 27,26%   | 17,90%      |
| 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  | 0,09%      | 0,09%         | 0,08%  | 0,09%  | 1,55%    | -           |
| TIPOS DE INTERÉS                     | CIERRE DÍA | DÍA ANTERIOR  | SEMANA | MES    | AÑO 2020 | VOLATILIDAD |
| AMERICANO                            | 0,63       | 0,65          | 0,752  | 0,705  | 1,918    | -           |
| ALEMÁN                               | -0,49      | -0,47         | -0,407 | -0,397 | -0,185   | -           |
| ESPAÑOL                              | 0,33       | 0,33          | 0,39   | 0,41   | 0,47     | -           |
| DIFERENCIALES RENTA FIJA CORPORATIVA | CIERRE DÍA | DÍA ANTERIOR  | SEMANA | MES    | AÑO 2020 | VOLATILIDAD |
| ITRAXX Europe 5yr Main               | 52,00      | 50,34         | 53,91  | 54,34  | 44,25    | -           |
| ITRAXX Europe 5yr CrossOver          | 322,66     | 306,71        | 320,29 | 324,14 | 207,20   | -           |
| ÍNDICES RENTA VARIABLE               | CIERRE DÍA | VARIACIÓN DÍA | SEMANA | MES    | AÑO 2020 | VOLATILIDAD |
| S&P 500                              | 3.455      | -3,51%        | -0,85% | -1,29% | 6,94%    | 33,77%      |
| DOW JONES INDUS AVG                  | 28.293     | -2,78%        | -0,70% | -0,48% | -0,86%   | 36,29%      |
| NASDAQ                               | 11.771     | -5,23%        | -1,30% | -2,80% | 34,79%   | 34,57%      |
| MSCI WORLD                           | 209        | -2,71%        | -1,09% | -0,19% | -2,47%   | 28,65%      |
| MSCI EMERGING MARKETS                | 1.109      | -0,90%        | -0,75% | 0,67%  | -0,52%   | 23,46%      |
| STOXX 600                            | 366        | -1,40%        | -1,25% | -0,12% | -11,97%  | 27,32%      |
| IBEX                                 | 7.006      | 0,13%         | -1,19% | 0,52%  | -26,63%  | 32,24%      |

Monitor de Fondos

| FONDOS DE INVERSIÓN                      | CIERRE DÍA | VARIACIÓN DÍA | SEMANA | MES   | AÑO 2020 | VOLATILIDAD |
|--|------------|---------------|--------|-------|----------|-------------|
| CAJA INGENIEROS GLOBAL, FI               | 9,46       | 1,90%         | 1,51%  | 2,33% | 7,13%    | 23,59%      |
| CAJA INGENIEROS IBERIAN EQUITY, FI       | 8,42       | 1,04%         | -0,30% | 1,20% | -14,08%  | 21,42%      |
| CAJA INGENIEROS BOLSA EURO PLUS, FI      | 7,16       | 2,18%         | 0,43%  | 2,24% | -3,01%   | 23,75%      |
| CAJA INGENIEROS BOLSA USA, FI            | 13,47      | 1,69%         | 2,16%  | 2,56% | 8,57%    | 31,49%      |
| FONENGIN ISR, FI                         | 12,42      | 0,58%         | 0,29%  | 0,62% | -3,24%   | 6,06%       |
| CAJA INGENIEROS ENVIRONMENT ISR, FI      | 114,64     | 1,22%         | 0,97%  | 1,51% | 3,93%    | 15,43%      |
| CAJA INGENIEROS ODS IMPACT, ISR          | 7,28       | 1,19%         | 0,93%  | 1,25% | 0,52%    | 11,76%      |
| CAJA INGENIEROS RENTA, FI                | 12,55      | 0,86%         | -0,35% | 0,61% | -13,70%  | 17,04%      |
| CAJA INGENIEROS EMERGENTES, FI           | 17,61      | 0,73%         | 1,13%  | 2,76% | 20,41%   | 23,24%      |
| CAJA INGENIEROS GESTION ALTERNATIVA, FI* | 5,99       | 0,29%         | 0,09%  | 0,29% | -2,04%   | 4,97%       |
| CAJA INGENIEROS GESTION DINAMICA, FI*    | 94,37      | 0,14%         | -0,90% | 0,14% | -4,67%   | 6,08%       |
| CAJA INGENIEROS FONDTESORO CP, FI        | 886,98     | 0,04%         | 0,03%  | 0,05% | -0,55%   | 0,56%       |
| CAJA INGENIEROS PREMIER, FI              | 711,70     | 0,16%         | 0,20%  | 0,24% | -0,91%   | 2,47%       |

Valores liquidativos a 02/09/2020. Los valores liquidativos de Caja Ingenieros Gestión Alternativa y Caja Ingenieros Gestión Dinámica están a 01/09/2020

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.