

Evolución del mercado

A medida que el incremento del número de infecciones permanece imparable y múltiples rebrotes van ocurriendo en regiones donde el virus parecía bajo control, como es el caso de España, la probabilidad de adoptar nuevas medidas distanciamiento social continúa en aumento. Curiosamente, este aumento de la probabilidad está causando un efecto inverso en las cotizaciones de determinados activos de riesgo, especialmente aquellos vinculados con lo que se denomina “stay at home stocks” (acciones de quedarse en casa), muchos de ellos pertenecientes al sector tecnológico, los índices de los cuales continúan su marcha imparable. Por ejemplo, el índice tecnológico norteamericano Nasdaq registra alzas en lo que llevamos de año del 17%, el índice que aglutina las denominadas FANG acumula una rentabilidad del 48% y la mayor compañía del mundo de comercio electrónico, Amazon, vuela más de un 66% en 2020. Parte de esa euforia se está empezando a trasladar a otras regiones, en particular China donde las palabras (y acciones) del PBOC conjuntamente con la composición de los índices están derivando en comportamientos verticales en los mercados de acciones.

Por el lado Europeo, donde el comportamiento de los activos de riesgo dista mucho del obtenido por los países anteriormente mencionados, se prosigue con las negociaciones para coordinar el plan de recuperación europeo. Hoy habrá más reuniones aunque las relevantes se producirán a inicios de la semana siguiente. En vista de la lentitud burocrática de los mandamases, la presidenta del BCE C. Lagarde dejó entrever la posibilidad de liberar 2,8 millardos de euros a través de un nuevo paquete de compras estructurado a través de objetivos verdes. Mientras, se sigue negociando las condiciones de salida del Reino Unido de la UE sin visos de acuerdo. Sin duda, los frentes abiertos se

Monitor de Mercados

DIVISAS	CIERRE DÍA	VARIACIÓN DÍA	SEMANA	MES	AÑO 2020	VOLATILIDAD
EURUSD	1,133	0,50%	0,70%	0,85%	1,04%	7,04%
EURGBP	0,899	-0,04%	-0,37%	-0,81%	6,22%	9,11%
EURJPY	121,520	0,26%	0,50%	0,23%	-0,21%	7,94%
MATERIAS PRIMAS	CIERRE DÍA	VARIACIÓN DÍA	SEMANA	MES	AÑO 2020	VOLATILIDAD
BRENT	43,29	0,49%	3,00%	5,20%	-34,41%	72,02%
ORO	1808,89	0,78%	2,19%	1,57%	19,22%	16,37%
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%	0,08%	1,55%	-
TIPOS DE INTERÉS	CIERRE DÍA	DÍA ANTERIOR	SEMANA	MES	AÑO 2020	VOLATILIDAD
AMERICANO	0,66	0,64	0,676	0,656	1,918	-
ALEMÁN	-0,44	-0,43	-0,395	-0,454	-0,185	-
ESPAÑOL	0,41	0,43	0,50	0,47	0,47	-
DIFERENCIALES RENTA FIJA CORPORATIVA	CIERRE DÍA	DÍA ANTERIOR	SEMANA	MES	AÑO 2020	VOLATILIDAD
iTRAXX Europe 5yr Main	62,66	62,58	65,08	66,56	44,25	-
iTRAXX Europe 5yr CrossOver	365,34	364,60	369,67	382,28	207,20	-
ÍNDICES RENTA VARIABLE	CIERRE DÍA	VARIACIÓN DÍA	SEMANA	MES	AÑO 2020	VOLATILIDAD
S&P 500	3.170	0,78%	1,74%	2,25%	-1,88%	33,99%
DOW JONES INDUS AVG	26.067	0,68%	1,29%	0,99%	-8,66%	36,40%
NASDAQ	10.667	1,36%	3,77%	5,02%	22,14%	34,26%
MSCI WORLD	203	0,05%	1,27%	1,44%	-5,35%	28,85%
MSCI EMERGING MARKETS	1.070	1,67%	6,90%	7,54%	-3,99%	23,33%
STOXX 600	366	-0,67%	1,46%	1,70%	-11,87%	27,17%
IBEX	7.326	-1,62%	1,37%	1,31%	-23,28%	31,82%

Monitor de Fondos

FONDOS DE INVERSIÓN	CIERRE DÍA	VARIACIÓN DÍA	SEMANA	MES	AÑO 2020	VOLATILIDAD
CAJA INGENIEROS GLOBAL, FI	9,02	-0,32%	2,02%	2,02%	2,09%	23,87%
CAJA INGENIEROS IBERIAN EQUITY, FI	8,27	-0,31%	2,08%	2,08%	-15,58%	21,52%
CAJA INGENIEROS BOLSA EURO PLUS, FI	6,93	-0,48%	2,69%	2,69%	-6,16%	23,65%
CAJA INGENIEROS BOLSA USA, FI	12,46	-0,48%	2,03%	2,03%	0,41%	31,94%
FONENGIN ISR, FI	12,31	-0,09%	0,56%	0,56%	-4,14%	6,07%
CAJA INGENIEROS ENVIRONMENT ISR, FI	110,74	-0,17%	1,46%	1,46%	0,40%	15,55%
CAJA INGENIEROS ODS IMPACT, ISR	7,03	-0,22%	1,30%	1,30%	-2,95%	11,53%
CAJA INGENIEROS RENTA, FI	12,39	-0,47%	1,18%	1,18%	-14,84%	17,19%
CAJA INGENIEROS EMERGENTES, FI	15,96	-0,32%	3,30%	3,30%	9,18%	23,16%
CAJA INGENIEROS GESTION ALTERNATIVA, FI*	5,95	-0,03%	0,28%	0,28%	-2,69%	5,01%
CAJA INGENIEROS GESTION DINAMICA, FI*	95,64	-0,04%	0,29%	0,29%	-3,40%	6,11%
CAJA INGENIEROS FONDTESORO CP, FI	886,83	0,00%	0,01%	0,01%	-0,57%	0,56%
CAJA INGENIEROS PREMIER, FI	705,46	0,02%	0,11%	0,11%	-1,78%	2,45%

Valores liquidativos a 07/07/2020. Los valores liquidativos de Caja Ingenieros Gestión Alternativa y Caja Ingenieros Gestión Dinámica estan a 06/07/2020

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 CRÈDIT 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.