

Evolución del mercado

Los múltiples frentes abiertos empiezan a pesar sobre el estado de ánimo de los inversores, el cual ha pasado del optimismo al pesimismo en tan sólo cuestión de días. La preocupación por el aumento en el número de infecciones a nivel mundial continúa haciendo mella, y si alguno trabajaba bajo un escenario de pronta y suave recuperación, probablemente esté errado. Cada vez parece más claro que la nueva normalidad será un proceso de prueba y error, donde los intereses económicos tendrán que ser conjugados con los intereses públicos. Los indicios sobre una potencial vacuna aparecen a día de hoy remotos aunque los anuncios como el de la farmacéutica británica Astrazeneca en el que se comprometía a proveer 400 millones de dosis de la vacuna contra el Covid-19 a Europa (tras hacer acuerdos similares con el Reino Unido y EEUU bajo la premisa que mantienen una capacidad productiva de 2M de dosis) hacen mantener la esperanza.

En el plano económico, empeoramiento de datos macroeconómicos en China, los cuales no son capaces de seguir tomando tracción a pesar de las medidas de estímulo introducidas por el PBOC. La falta de demanda es un dato especialmente preocupante, ya que gran parte de las estimaciones macroeconómicas pivotan sobre la base de una recuperación en la segunda parte del año ayudada por la demanda acumulada. En un mundo donde más del 90% de los países entrarán durante 2020 en territorio recesivo, las previsiones podrían ser todavía optimistas en caso de que la situación actual se extienda en el tiempo.

Monitor de Mercados

| DIVISAS | CIERRE DÍA | VARIACIÓN DÍA | SEMANA | MES | AÑO 2020 | VOLATILIDAD |
|--------------------------------------|------------|---------------|--------|--------|----------|-------------|
| EURUSD | 1,126 | -0,38% | -0,32% | 1,40% | 0,38% | 7,00% |
| EURGBP | 0,898 | 0,11% | 0,71% | -0,21% | 6,11% | 8,97% |
| EURJPY | 120,890 | 0,12% | -2,28% | 0,94% | -0,72% | 7,89% |
| MATERIAS PRIMAS | CIERRE DÍA | VARIACIÓN DÍA | SEMANA | MES | AÑO 2020 | VOLATILIDAD |
| BRENT | 38,73 | 0,47% | -8,44% | 9,62% | -41,32% | 71,94% |
| ORO | 1730,75 | 0,18% | 2,71% | 0,03% | 14,07% | 16,98% |
| 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% | 0,07% | 0,05% | 1,55% | - |
| TIPOS DE INTERÉS | CIERRE DÍA | DÍA ANTERIOR | SEMANA | MES | AÑO 2020 | VOLATILIDAD |
| AMERICANO | 0,70 | 0,67 | 0,895 | 0,653 | 1,918 | - |
| ALEMÁN | -0,44 | -0,41 | -0,277 | -0,447 | -0,185 | - |
| ESPAÑOL | 0,59 | 0,63 | 0,56 | 0,56 | 0,47 | - |
| DIFERENCIALES RENTA FIJA CORPORATIVA | CIERRE DÍA | DÍA ANTERIOR | SEMANA | MES | AÑO 2020 | VOLATILIDAD |
| iTRAXX Europe 5yr Main | 69,37 | 71,26 | 58,41 | 72,21 | 44,25 | - |
| iTRAXX Europe 5yr CrossOver | 398,47 | 402,27 | 337,04 | 428,81 | 207,20 | - |
| ÍNDICES RENTA VARIABLE | CIERRE DÍA | VARIACIÓN DÍA | SEMANA | MES | AÑO 2020 | VOLATILIDAD |
| S&P 500 | 3.041 | 1,31% | -4,78% | -0,10% | -5,86% | 33,64% |
| DOW JONES INDUS AVG | 25.606 | 1,90% | -5,55% | 0,88% | -10,28% | 35,98% |
| NASDAQ | 9.664 | 0,79% | -1,63% | 1,13% | 10,66% | 33,98% |
| MSCI WORLD | 197 | 1,67% | -3,94% | -0,33% | -8,40% | 28,63% |
| MSCI EMERGING MARKETS | 987 | -0,66% | -1,56% | 6,09% | -11,45% | 22,90% |
| STOXX 600 | 354 | 0,28% | -5,66% | 1,06% | -14,86% | 26,84% |
| IBEX | 7.293 | 0,20% | -7,37% | 2,76% | -23,63% | 31,15% |

Monitor de Fondos

| FONDOS DE INVERSIÓN | CIERRE DÍA | VARIACIÓN DÍA | SEMANA | MES | AÑO 2020 | VOLATILIDAD |
|--|------------|---------------|--------|--------|----------|-------------|
| CAJA INGENIEROS GLOBAL, FI | 8,46 | -3,45% | -2,29% | -2,37% | -4,23% | 23,62% |
| CAJA INGENIEROS IBERIAN EQUITY, FI | 7,96 | -3,18% | -3,34% | 0,17% | -18,70% | 21,21% |
| CAJA INGENIEROS BOLSA EURO PLUS, FI | 6,54 | -3,64% | -3,94% | -1,25% | -11,46% | 23,18% |
| CAJA INGENIEROS BOLSA USA, FI | 11,61 | -4,36% | -2,00% | -3,33% | -6,46% | 31,65% |
| FONENGIN ISR, FI | 12,15 | -0,79% | -0,37% | 0,53% | -5,37% | 6,00% |
| CAJA INGENIEROS ENVIRONMENT ISR, FI | 105,92 | -2,48% | -1,89% | -1,57% | -3,97% | 15,37% |
| CAJA INGENIEROS ODS IMPACT, ISR | 6,81 | -1,60% | -1,05% | -0,82% | -5,99% | 11,35% |
| CAJA INGENIEROS RENTA, FI | 12,16 | -2,44% | -2,55% | 0,15% | -16,43% | 17,01% |
| CAJA INGENIEROS EMERGENTES, FI | 14,58 | -2,80% | -0,79% | 3,33% | -0,27% | 23,02% |
| CAJA INGENIEROS GESTIÓN ALTERNATIVA, FI* | 5,91 | 0,04% | 0,17% | -0,17% | -3,46% | 5,06% |
| CAJA INGENIEROS GESTIÓN DINAMICA, FI* | 94,96 | -0,22% | -0,03% | -0,44% | -4,08% | 6,03% |
| CAJA INGENIEROS FONDTESORO CP, FI | 886,42 | 0,01% | -0,01% | 0,04% | -0,62% | 0,57% |
| CAJA INGENIEROS PREMIER, FI | 702,45 | 0,05% | 0,51% | 0,88% | -2,20% | 2,45% |

Valores liquidativos a 11/06/2020. Los valores liquidativos de Caja Ingenieros Gestión Alternativa y Caja Ingenieros Gestión Dinámica están a 10/06/2020

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 GESTIÓN 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 GESTIÓN, 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