

Evolució del mercat

A poc a poc, pas a pas, la cura al virus continua prenent forma gradualment. Els esforços de la comunitat científica no cessen en la seva lluita contra el virus i, si bé existeixen assajos clínics tractant de testar l'eficàcia i seguretat de molts tractaments, fins ara cap ha estat prou vàlid com per a ser aprovat per les autoritats sanitàries i iniciar la seva producció massiva. No obstant això, un fil d'esperança s'ha tornat a obrir de matinada, en conèixer-se que Gilead, una biofarmacèutica americana podria tenir un medicament (Remsdevir) amb efectes positius en pacients amb complicacions severes. Veurem si es queda un altre intent més o el medicament pren forma com una de les cures contra el Covid-19.

A la Xina, centre neuràlgic de la crisi, aquest matí es va conèixer l'impacte a nivell econòmic de la crisi sanitària i, si bé va ser devastador en publicar-se una contracció del 6,8% a causa de la paràlisi generada per les mesures de contenció del COVID-19 (la primera contracció des que existeixen registres des de l'any 1992), les dades van estar lluny dels pitjors presagis. La fràgil situació forçarà a les autoritats a dur a terme més mesures d'estímul per a protegir l'ocupació, la continuïtat de les empreses i donar suport a la inversió en infraestructures i el consum el que podria suposar un suport per a l'economia en el futur

Finalment als EUA, Trump va deixar entreveure que l'escenari més àlgid de la pandèmia ja ha passat, a més de mostrar certs avanços en el pla de desconfinament del país per a maig, traçant un pla en 3 fases i els comentaris de les quals sembla que advocaven per una implementació relativament ràpida en partir de situacions esperançadores (en termes de la velocitat en el nombre d'infeccions) en molts dels seus estats. A nivell econòmic el serà clau, especialment quan les dades de desocupació publicades ahir van afegir més de 5 milions de peticions i, en aquesta línia l'agència S&P estima que la taxa de desocupació als EUA arribarà al 19% al maig, la més alta des de 1948

Posicionament de Carteres

Durant la jornada d'ahir es va continuar treballant en la composició de les carteres. En fons multiactius es va continuar augmentant el pes en estratègies seleccionades de retorn absolut, mentre que carteres de renda variable es va mantenir l'activitat d'ajustos fins en cartera.

Monitor de Mercats

DIVISES	TANCAMENT DIA	VARIACIÓ DIA	SETMANA	MES	ANY 2020	VOLATILITAT
EURUSD	1,084	-0,64%	-0,82%	-1,73%	-3,33%	6,65%
EURGBP	0,870	-0,12%	-0,78%	-2,02%	-2,87%	8,56%
EURJPY	117,000	-0,16%	-1,31%	-1,38%	-3,92%	7,24%
MATERIAS PRIMAS	TANCAMENT DIA	VARIACIÓ DIA	SETMANA	MES	ANY 2020	VOLATILITAT
BRENT	27,82	0,47%	-11,63%	22,34%	-57,85%	59,07%
OR	1717,7	0,04%	2,02%	8,91%	13,21%	16,22%
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%	0,08%	1,55%	-
TIPUS D'INTERÈS	TANCAMENT DIA	DIA ANTERIOR	SETMANA	MES	ANY 2020	VOLATILITAT
AMERICÀ	0,63	0,63	0,719	0,670	1,918	-
ALEMANY	-0,47	-0,47	-0,347	-0,471	-0,185	-
ESPANYOL	0,83	0,86	0,78	0,68	0,47	-
DIFERENCIALS RENDA FIXA CORPORATIVA	TANCAMENT DIA	DIA ANTERIOR	SETMANA	MES	ANY 2020	VOLATILITAT
ITRAXX Europe 5yr Main	84,74	85,05	80,08	95,78	44,25	-
ITRAXX Europe 5yr CrossOver	494,24	490,81	464,23	571,77	207,20	-
ÍNDEXS RENDA VARIABLE	TANCAMENT DIA	VARIACIÓ DIA	SETMANA	MES	ANY 2020	VOLATILITAT
S&P 500	2.800	0,58%	0,35%	8,32%	-13,35%	32,07%
DOW JONES INDUS AVG	23.538	0,14%	-0,77%	7,39%	-17,52%	33,99%
NASDAQ	8.758	1,93%	6,30%	12,09%	0,28%	33,03%
MSCI WORLD	185	0,72%	0,50%	7,23%	-13,83%	27,05%
MSCI EMERGING MARKETS	885	-0,37%	-0,31%	4,28%	-20,62%	21,84%
STOXX 600	325	0,58%	-2,07%	1,52%	-21,86%	24,71%
IBEX	6.763	-1,11%	-4,34%	-0,32%	-29,17%	28,34%

Monitor de Fons

FONS D'INVERSIÓ	TANCAMENT DIA	VARIACIÓ DIA	SETMANA	MES	ANY 2020	VOLATILITAT
CAJA INGENIEROS GLOBAL, FI	7,98	-1,14%	0,90%	5,80%	-9,65%	22,79%
CAJA INGENIEROS IBERIAN EQUITY, FI	7,60	-2,16%	1,12%	3,56%	-22,47%	20,15%
CAJA INGENIEROS BOLSA EURO PLUS, FI	6,02	-2,29%	0,34%	2,97%	-18,49%	21,71%
CAJA INGENIEROS BOLSA USA, FI	11,25	-1,02%	1,46%	7,98%	-9,30%	30,68%
FONENGIN ISR, FI	11,93	-0,46%	0,73%	1,46%	-7,10%	5,64%
CAJA INGENIEROS ENVIRONMENT ISR, FI	101,01	-1,03%	0,58%	3,68%	-8,42%	14,72%
CAJA INGENIEROS ODS IMPACT, ISR	6,68	-0,50%	1,05%	3,01%	-7,81%	10,79%
CAJA INGENIEROS RENTA, FI	11,61	-2,10%	-0,63%	1,43%	-20,18%	15,79%
CAJA INGENIEROS EMERGENTES, FI	12,83	-0,45%	2,06%	6,08%	-12,22%	21,68%
CAJA INGENIEROS GESTION ALTERNATIVA, FI*	5,88	0,37%	1,01%	1,90%	-3,86%	5,02%
CAJA INGENIEROS GESTION DINAMICA, FI*	94,44	0,42%	1,08%	1,99%	-4,60%	5,89%
CAJA INGENIEROS FONDTESSORO CP, FI	883,52	-0,02%	0,07%	0,05%	-0,94%	0,54%
CAJA INGENIEROS PREMIER, FI	690,59	0,13%	0,90%	0,75%	-3,85%	2,34%

Valors liquidatius a 15/04/2020. Els valors liquidatius de Caixa Enginyers Gestió Alternativa i Caixa Enginyers Gestió Dinàmica pertanyen a 14/04/2020

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 CRÉDITO, 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 ENGINYERS GESTION, SGIIC SA.