

Comentari de Mercat

Els principals índexs de renda variable van tancar amb saldo mixt la setmana passada a un costat i a l'altre de l'Atlàntic. Començant pels bancs centrals, el BCE va tancar la seva última reunió sense canvis en la política monetària malgrat reconèixer que el grau d'incertesa macroeconòmica continua sent elevat a causa del coronavirus si bé va manifestar que mantindrà unes condicions financeres favorables i flexibles. Quant al coronavirus, continua la preocupació respecte a l'avanç de la tercera onada: si bé apareixen signes d'estabilització continuen prologant-se les mesures restrictives. A més, a pesar que el ritme de vacunacions avança als països desenvolupats, existeix preocupació per la falta d'accés al tractament per part dels països emergents, condició necessària per a aconseguir la immunitat de grup. D'altra banda, J. Biden va prendre càrrec de la Casa Blanca sense sobresalts, signant fins a 15 decrets que inclouen el retorn dels EUA a l'OMS o a l'acord del clima de París. El nou govern estatunidenc tractarà d'obtenir l'aprovació a l'estímul fiscal proposat per valor de \$1,9bn, defensat per la nova secretària del Tresor Janet Yellen. La setmana va estar carregada de referències macro. Començant per Europa, l'IPC de la Zona Euro va ser del -0,3% (vs. -0,3% esperat i anterior), l'Índex ZEW de confiança inversora a Alemanya va ser del 61,8 (vs. 60,0 esperat i 55,0 anterior) i el PMI manufacturer alemany equivalent a 57,0 (vs. 57,5 esperat i 58,3 anterior). Als Estats Units, es va publicar l'Índex manufacturer de la Fed de Filadèlfia (26,5 vs. 12,0 esperat i 9,1 anterior). Finalment, a la Xina, es va publicar el PIB corresponent al 4T (6,5% vs. 6,1% esperat i 4,9% anterior).

L'Euro Stoxx 50 a penes va avançar un 0,1%, el S&P 500 va pujar un 1,9% i el MSCI Emerging Markets es va apreciar un 1,6%. Quant als bons governamentals de referència, el Bund va ampliar el seu rendiment en 3pb per a situar el seu rendiment en el -0,51% es va mantenir pla en el 1,08%.

Una setmana més, el coronavirus continuarà dictant l'esdevenir dels mercats financers. D'altra banda, la Reserva Federal celebrarà la seva primera reunió de l'any encara que no s'esperen sorpreses. A més, es publicarà el PIB trimestral estatunidenc i alemany, entre altres dades macro. Finalment, les presentacions de resultats corresponents al 4T20 continuaran agafant tracció.

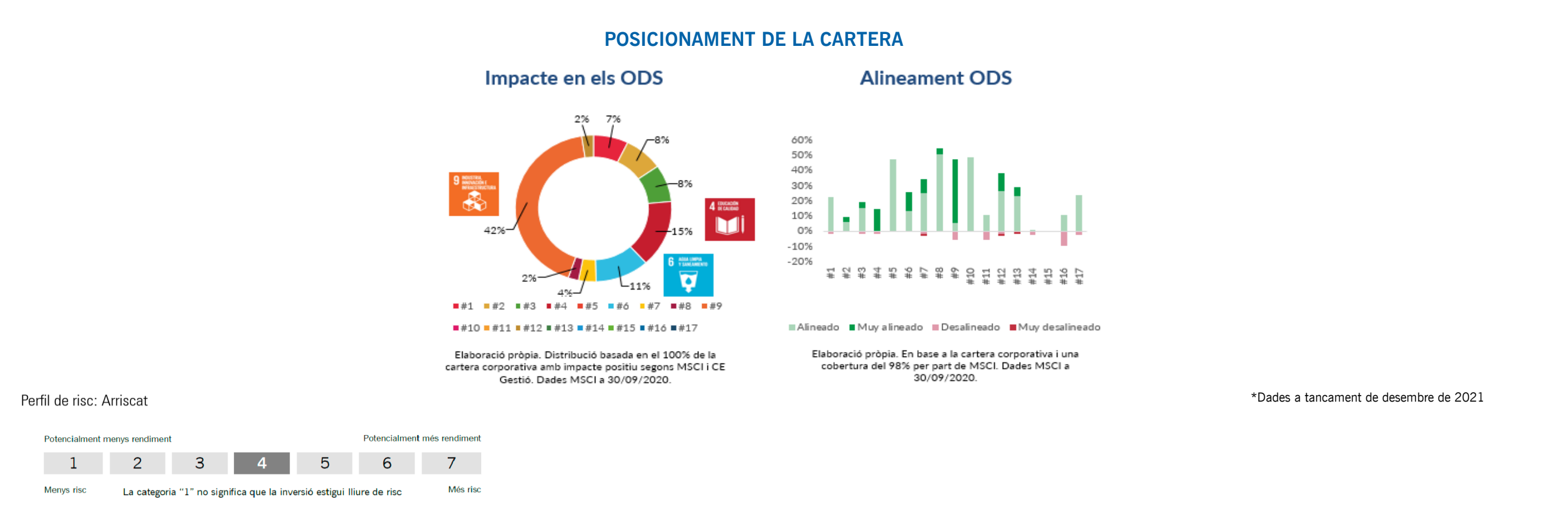
Destacats: CE ODS Impact ISR, FI

El CdE ODS Impact ISR és un fons d'impacte (cotitzat) el qual inverteix en companyies que aportin solucions als reptes que ens plantegen els Objectius de Desenvolupament Sostenible (ODS) i dóna prioritat a les empreses el negoci de les quals està contribuint al compliment d'aquests.

El fons aplica criteris d'inversió socialment responsables centrant-se en companyies que impactin de manera positiva en els Objectius de Desenvolupament Sostenible (ODS) i que dóna prioritat, sense descartar qualsevol dels restants 17 objectius, a aquests tres:

- ODS 4: Educació de qualitat
- ODS 6: Aigua neta i Sanejament
- ODS 9: Indústria, innovació i infraestructura

L'impacte a tancament de desembre en els ODS 4 - 6 - 9 era més de dos terços del patrimoni. A més, també avaluem el grau d'alineament en cadascun dels ODS estant el fons posicionat en molt alineat o alineat en la majoria de casos. En el cas de la cartera de renda fixa volem destacar que prioritzem emissions de deute sostenible sent a tancament de desembre un 43% de la cartera de renda fixa el que equival a un 16% de la totalitat del patrimoni del fons. El conjunt de les emissions són bons verds exceptuant una emissió social de BBVA, la primera emesa per una entitat financera privada a Europa, els fons de la qual es destinessin a mitigar els seus impactes econòmics i socials causats directament o indirectament per la pandèmia COVID-19.



MONITOR DE FONS PROPIS

FONS D'INVERSIÓ	RENT.MES	RENT 2020	RENT.12 MESOS	RENT.3 ANYS anualitz.	RENT.5 ANYS anualitz.	VOLATILITAT	INDICADOR DE RISC
CAJA INGENIEROS GLOBAL, FI	2,12%	2,12%	6,50%	6,92%	9,45%	24,20%	6
CAJA INGENIEROS IBERIAN EQUITY, FI	0,76%	0,76%	-0,84%	-0,97%	5,98%	22,38%	6
CAJA INGENIEROS BOLSA EURO PLUS, FI	0,47%	0,47%	3,05%	0,75%	5,33%	24,77%	6
CAJA INGENIEROS BOLSA USA, FI	2,09%	2,09%	6,11%	8,38%	9,49%	32,52%	6
FONENGIN ISR, FI	0,22%	0,22%	-2,64%	-0,57%	0,71%	6,36%	3
CAJA INGENIEROS ENVIRONMENT ISR, FI	1,54%	1,54%	5,25%	5,87%	-	15,87%	5
CAJA INGENIEROS ODS IMPACT, ISR	0,93%	0,93%	1,18%	-	-	-	4
CAJA INGENIEROS RENTA, FI	0,56%	0,56%	-9,76%	-2,30%	0,78%	17,89%	5
CAJA INGENIEROS EMERGENTES, FI	7,61%	7,61%	35,23%	11,36%	15,29%	24,69%	6
CAJA INGENIEROS GESTION ALTERNATIVA, FI *	0,98%	0,98%	-1,80%	-0,51%	-0,06%	4,98%	3
CAJA INGENIEROS GESTION DINAMICA, FI *	0,94%	0,94%	-2,21%	-1,38%	-0,42%	6,19%	3
CAJA INGENIEROS FONDTESORO CP, FI	-0,11%	-0,11%	-0,66%	-0,51%	-0,50%	0,54%	1
CAJA INGENIEROS PREMIER, FI	-0,01%	-0,01%	-0,54%	0,44%	0,56%	2,47%	2

Classe A

Indicador de Risc



Aquesta dada és indicativa del risc del Pla o Fons i està calculat sobre la base de dades històriques mitjançant l'indicador SRRI (Synthetic Risk Reward Indicator), que té una escala entre 1 i 7 i varien del 3 al 5 en cas de Planes. Aquesta dada pot no constituir una indicació fiable del futur perfil de risc del Pla o Fons. Adquireix aquesta categoria fonamentalment pel risc de tipus d'interès, així com pel de mercat i el de divisa.

PLANS DE PENSIONS - Alertes sobre la liquiditat

  El cobrament de la prestació o l'exercici del dret de rescat només és possible en cas d'esdeveniment d'alguna de les contingències o supòsits excepcionals de liquiditat regulats en la normativa de plans i fons de pensions.

  El valor dels drets de mobilització, de les prestacions i dels supòsits excepcionals de liquiditat depèn del valor de mercat dels actius del fons de pensions i pot provocar pèrdues rellevants.

FONS DE PENSIONS	RENT.MES	RENT 2020	RENT.12 MESOS	RENT.3 ANYS anualitz.	RENT.5 ANYS anualitz.	VOLATILITAT	INDICADOR DE RISC
CI GLOBAL SUSTAINABILITY ISR, PP	0,24%	0,24%	-2,54%	-0,50%	0,68%	6,25%	3
CI EUROMARKET RV 75, PP	0,46%	0,46%	3,20%	0,62%	3,32%	18,77%	5
CI CLIMATE SUSTAINABILITY ISR, PP	1,45%	1,45%	4,32%	5,12%	5,03%	13,08%	4
CAJA INGENIEROS MULTIGESTION, FP	2,24%	2,24%	7,07%	7,55%	10,09%	24,56%	5
CAJA INGENIEROS SKYLINE, FP	1,72%	1,72%	-3,82%	1,02%	2,61%	14,72%	4
CI EUROBOND RF 100, PP	0,01%	0,01%	0,11%	0,44%	0,95%	2,14%	2
PP DE LOS INGENIEROS	0,40%	0,40%	1,40%	2,01%	3,03%	-	3

* Font CE Gestió, CE Vida. Última actualització: 22 de enero del 2021

(*) Dades a 21 de enero del 2021

RESUM PRINCIPALS DADES

DIVISES	ACTUAL	SETMANAL	2021	VAR.SETMANAL
EURUSD	1,217	0,74%	-0,37%	
EURGBP	0,890	0,09%	-0,44%	
EURJPY	126,330	0,61%	0,12%	
EURCHF	1,078	0,14%	-0,33%	
MATERIES PRIMERES	ACTUAL	SETMANAL	2021	VAR.SETMANAL
CRUDE OIL	52,27	-0,17%	7,73%	
BRENT	55,41	0,56%	6,97%	
GAS NATURAL	2,446	-10,63%	-3,66%	
GOLD	1859,9	1,43%	-2,09%	
MERCAT MONETARI	ACTUAL	SETMANA ANTERIOR	Tancament 31.12	
EONIA	-0,48	-0,48	-0,50	
EURIBOR 1 MES	-0,56	-0,56	-0,55	
EURIBOR A 12 MESOS	-0,50	-0,51	-0,50	
RENTA FIXA	ACTUAL	SETMANA ANTERIOR	Tancament 31.12	
BO 10 ANYS AMERICÀ	1,09	1,08	0,91	
BUND	-0,51	-0,54	-0,57	
BO 10 ANYS ESPANYOL	0,12	0,06	0,05	
ÍNDEX RENDA VARIABLE	ACTUAL	SETMANAL	RENT. 2021	VAR.SETMANAL
EURO STOXX 50	3.602	0,08%	1,40%	
FTSE 100	6.695	-0,60%	3,63%	
CAC 40	5.560	-0,93%	0,15%	
DAX	13.874	0,63%	1,13%	
IBEX 35	8.036	-2,36%	-0,46%	
FTSE MIB	22.088	-1,31%	-0,65%	
AMSTERDAM EX	661	1,35%	5,75%	
SWISS MARKET	10.931	0,49%	2,12%	
DOW JONES INDUS AVG	30.997	0,59%	1,28%	
S&P 500	3.841	1,94%	2,27%	
NASDAQ COMPOSITE	13.543	4,19%	5,08%	
TORONTO COMPOSITE	17.846	-0,35%	2,37%	
MEXICO IPC	44.684	-2,63%	1,40%	
BRAZIL BOVESPA	117.381	-2,47%	-1,38%	
NIKKEI 225	28.631	0,39%	4,33%	
HANG SENG	29.448	3,06%	8,14%	
AUSTRALIA 200	6.800	1,26%	3,24%	
RUSSIA	3.382,92	-1,97%	2,85%	

Font Bloomberg. Última actualizació: 22 de enero del 2021

Disclaimer

El present informe s'ha realitzat amb la finalitat de proporcionar als inversors informació general sobre els valors i instruments financers, a la data d'emissió del mateix, i està subjecte a canvis sense previ avís. La informació es proporciona basant-se en fons considerades com a fiables, si bé, CAIXA ENGINYERS GESTIÓ no garanteix ni es responsabilitza de la seguretat de les mateixes.

És possible que la informació pugui referir-se a productes, operacions o serveis d'inversió respecte dels quals existeixi informació addicional en document separat, incloent el document d'informació fonamental per a l'inversor i el fulllet complet. Es recomana llegir tots dos documents per a poder prendre una decisió sobre la conveniència d'invertir en aquests productes.

Pot sol·licitar aquesta documentació al seu gerent personal, en qualsevol oficina de Caixa d'Enginyers, a www.caixa-enginyers.es o a 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 d'adoptar les seves pròpies decisions d'inversió. A tal efecte, CAIXA ENGINYERS GESTIÓ, SGIIC S.A.U., en la seva condició d'emissora de l'informe, així com CAIXA DE CRÈDIT DELS ENGINYERS - CAJA DE CRÉDITO DE LOS INGENIEROS, S.COOP.DE CRÉDITO, en la seva condició de comercialitzadora, no es fan responsables del mal ús que es pugui fer d'aquesta informació ni dels perjudicis que pugui patir l'inversor que formalitzi operacions prenent com a referència les valoracions i opinions recollides als informes.

L'inversor ha de, així mateix, tenir en compte que la evolució passada dels valors o instruments o els resultats històrics de les inversions, no garanteixen la evolució o resultats futurs. ©Queda prohibida la reproducció, còpia, redistribució i/o comercialització, total o parcial, dels continguts d'aquest document, ni tan sols citant les fonts, excepte que es compti amb el consentiment previ i per escrit de CAIXA ENGINYERS GESTIÓ, SGIIC, SAU. All rights reserved. que pueda ser necessari.

Tots els Plans de Pensions Individuals de Caixa d'Enginyers tenen com a Entitat Gestora: Caixa Enginyers Vida, SAU, com a Entitat Dipositària i Entitat Promotora: Caixa d'Enginyers SCC. Els Fons de Pensions estan auditats per Deloitte, SL, excepte el Caixa d'enginyers 15, Fons de Pensions auditat per Auren Auditors SL. Pots consultar el document de Dades Fonamentals per al Particip en aquest enllaç <https://bit.ly/planespensionesci> o en qualsevol oficina de Caixa d'Enginyers. Consulta el DFP abans de realitzar qualsevol aportació. Les rendibilitats passades no impliquen rendibilitats futures.