

# Un paseo matinal por los mercados

Vivimos el día a día contigo



Valores a cierre de 01/10/2021

EuroStoxx 50		Ibex 35		S&P 500		Nasdaq 100		Shanghai Composite	
Último	% 1 Día	Último	% 1 Día	Último	% 1 Día	Último	% 1 Día	Último	% 1 Día
4035,30	↓ -0,32%	8799,50	⇒ 0,04%	4357,04	↑ 1,15%	14791,87	↑ 0,70%	3568,17	↑ 0,90%

## Merck trae las buenas noticias, Evergrande sigue aportando las malas

La jornada del viernes amenazaba tormenta a primera hora y las fuertes caídas (más del 2% en los primeros momentos de negociación) parecían imponerse. Conforme avanzaba la jornada las pérdidas o bien se redujeron o cómo en el caso de las bolsas americanas se dieron totalmente la vuelta finalizando con subidas superiores al 1% en el caso del S&P-500.

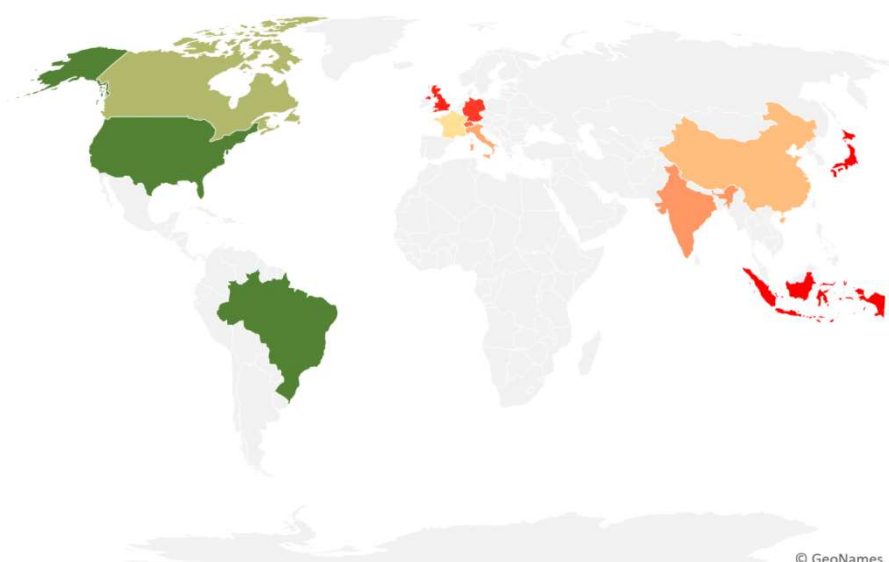
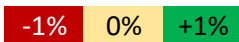
Varios factores estuvieron detrás de esta vuelta del mercado, por un lado la búsqueda de gangas por parte de algunos inversores tras las fuertes caídas de la última semana, la fuerte bajada de las rentabilidades de la deuda americana tras haberse acercado al 1.55 a mitad de semana (el viernes cerró al 1.46%) y por último la publicación de los datos sobre los resultados de los ensayos de la farmacéutica Merck sobre una pastilla que reduce las muertes e ingresos de los infectados por covid en más de un 50%. De recibir finalmente la autorización por parte de la FDA para su comercialización puede ser, sin duda, una grandísima noticia que cambie totalmente las reglas de juego. Así lo entendieron los inversores que dispararon la cotización de la compañía en más de un 8%. Las compañías del sector de aerolíneas o viajes también se anotaron importantes ganancias ante la noticia (IAG +5.08%, Amadeus +1.98%, Melia +5.87%) lo que permitió al Ibex-35 terminar la jornada en positivo.

Aunque las noticias médicas permiten albergar esperanza a una vuelta a la normalidad cada vez más cercana los problemas que teníamos la semana pasada no se han evaporado. De manera que la incertidumbre alrededor de Evergrande se mantiene (sigue con los impagos a bancos y acreedores), las dudas con respecto al crecimiento no se han despejado y el fantasma de la inflación sigue apareciendo de vez en cuando, por tanto, seguiríamos cautos.

Esta semana sería muy abundante en lo que a datos económicos se refiere lo que podría ayudar a despejar (o en el peor de los casos confirmar) las dudas respecto a la fortaleza del crecimiento económico. Hoy tendremos pedidos de fábrica, pedidos de bienes duraderos del mes de agosto en USA. El martes se publicarán los PMI de las principales economías europeas y el ISM de servicios americano por la tarde. Pero el dato estrella sin duda, lo conoceremos el viernes con la publicación de los datos de empleo americanos.

Hoy las bolsas asiáticas han cerrado con signo mixto mientras que las europeas que habían comenzado con subidas se han puesto en rojo a los pocos minutos de negociación.

## El mundo en un vistazo



Con tecnología de Bing  
© GeoNames, Microsoft, Navinfo, TomTom, Wikipedia  
\*Rentabilidad a fecha de 01/10/2021

# Renta variable

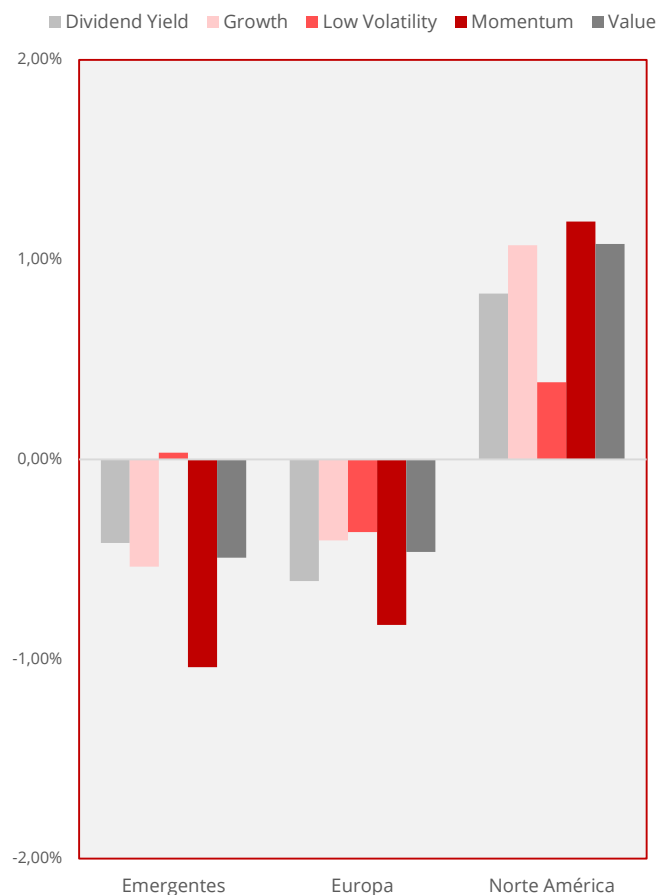
## Sectores

Región	Sector	% 1 D	% 1 M	% YTD	% 1 A
Norte América	Energía	2,7%	10,0%	39,9%	71,0%
	Comunicación	1,8%	-4,8%	21,5%	38,4%
	Financiero	1,4%	-0,1%	28,7%	53,4%
	Tecnológico	1,4%	-5,2%	15,5%	28,2%
	Industriales	1,3%	-4,9%	10,4%	23,7%
	Materiales	1,2%	-6,1%	7,7%	17,3%
	Consumo cíclico	0,6%	-2,2%	9,6%	22,0%
	Consumo básico	0,2%	-5,0%	3,0%	7,8%
	Salud	0,1%	-6,7%	12,7%	20,6%
	Utilities	0,0%	-7,4%	1,1%	3,8%
<b>Total Norte América</b>		<b>1,1%</b>	<b>-3,3%</b>	<b>15,0%</b>	<b>28,6%</b>
Europa	Utilities	1,1%	-7,7%	-5,5%	2,6%
	Consumo cíclico	0,6%	-3,7%	13,8%	33,0%
	Comunicación	0,1%	-3,7%	11,2%	18,8%
	Energía	0,0%	11,5%	28,0%	62,9%
	Financiero	-0,5%	-1,2%	17,9%	41,8%
	Consumo básico	-0,7%	-3,4%	6,2%	6,6%
	Industriales	-0,8%	-5,8%	16,6%	28,8%
	Materiales	-0,9%	-8,0%	8,9%	21,6%
	Salud	-0,9%	-5,9%	12,1%	9,3%
	Tecnológico	-1,2%	-9,9%	25,6%	33,7%
<b>Total Europa</b>		<b>-0,3%</b>	<b>-3,8%</b>	<b>13,5%</b>	<b>25,9%</b>
Asia	Utilities	0,1%	-1,4%	3,0%	13,3%
	Energía	-0,1%	4,8%	16,3%	26,2%
	Consumo básico	-0,5%	-3,1%	-6,4%	3,9%
	Salud	-0,9%	-4,7%	-6,7%	4,5%
	Comunicación	-0,9%	-7,6%	-12,6%	-2,2%
	Financiero	-1,1%	-3,4%	6,0%	26,6%
	Consumo cíclico	-1,1%	-7,0%	-13,1%	-3,4%
	Materiales	-1,2%	-7,8%	0,8%	25,5%
	Tecnológico	-1,5%	-7,7%	1,9%	32,3%
	Industriales	-1,6%	-5,5%	4,6%	19,4%
<b>Total Asia</b>		<b>-0,9%</b>	<b>-4,3%</b>	<b>-0,6%</b>	<b>14,6%</b>
Emergentes	Utilities	0,6%	-0,2%	12,3%	35,0%
	Energía	0,4%	5,0%	26,2%	44,8%
	Financiero	0,0%	-2,5%	8,6%	33,4%
	Consumo básico	-0,3%	-3,0%	-3,2%	11,8%
	Materiales	-0,5%	-5,9%	12,0%	43,3%
	Consumo cíclico	-0,5%	-10,2%	-23,1%	-17,2%
	Salud	-0,5%	-4,5%	-5,8%	10,4%
	Comunicación	-0,6%	-8,2%	-9,2%	-0,2%
	Industriales	-1,1%	-4,5%	7,5%	29,0%
	Tecnológico	-1,4%	-8,4%	0,9%	33,9%
<b>Total Emergentes</b>		<b>-0,4%</b>	<b>-4,2%</b>	<b>2,6%</b>	<b>22,4%</b>

## Factores

Region	Factor	% 1 D	% 1 M	% YTD	% 1 A
Norte América	Momentum	1,2%	-2,8%	11,9%	21,1%
	Value	1,1%	-2,8%	15,4%	28,7%
	Growth	1,1%	-5,4%	15,2%	27,6%
	Dividend Yield	0,8%	-4,0%	11,7%	20,5%
	Low Volatility	0,4%	-5,7%	9,3%	14,7%
<b>Total Norte América</b>		<b>0,9%</b>	<b>-4,1%</b>	<b>12,7%</b>	<b>22,5%</b>
Emergentes	Low Volatility	0,0%	-2,4%	2,2%	13,0%
	Dividend Yield	-0,4%	-3,6%	6,1%	26,0%
	Value	-0,5%	-4,4%	3,9%	26,6%
	Growth	-0,5%	-6,8%	-7,0%	7,8%
	Momentum	-1,0%	-8,1%	-4,1%	15,8%
<b>Total Emergentes</b>		<b>-0,5%</b>	<b>-5,1%</b>	<b>0,2%</b>	<b>17,8%</b>
Europa	Low Volatility	-0,4%	-5,6%	11,2%	14,6%
	Growth	-0,4%	-5,8%	15,5%	21,3%
	Value	-0,5%	-2,7%	11,3%	26,4%
	Dividend Yield	-0,6%	-4,9%	7,7%	18,5%
	Momentum	-0,8%	-5,7%	12,8%	18,7%
<b>Total Europa</b>		<b>-0,5%</b>	<b>-5,0%</b>	<b>11,7%</b>	<b>19,9%</b>

## Variación 1D



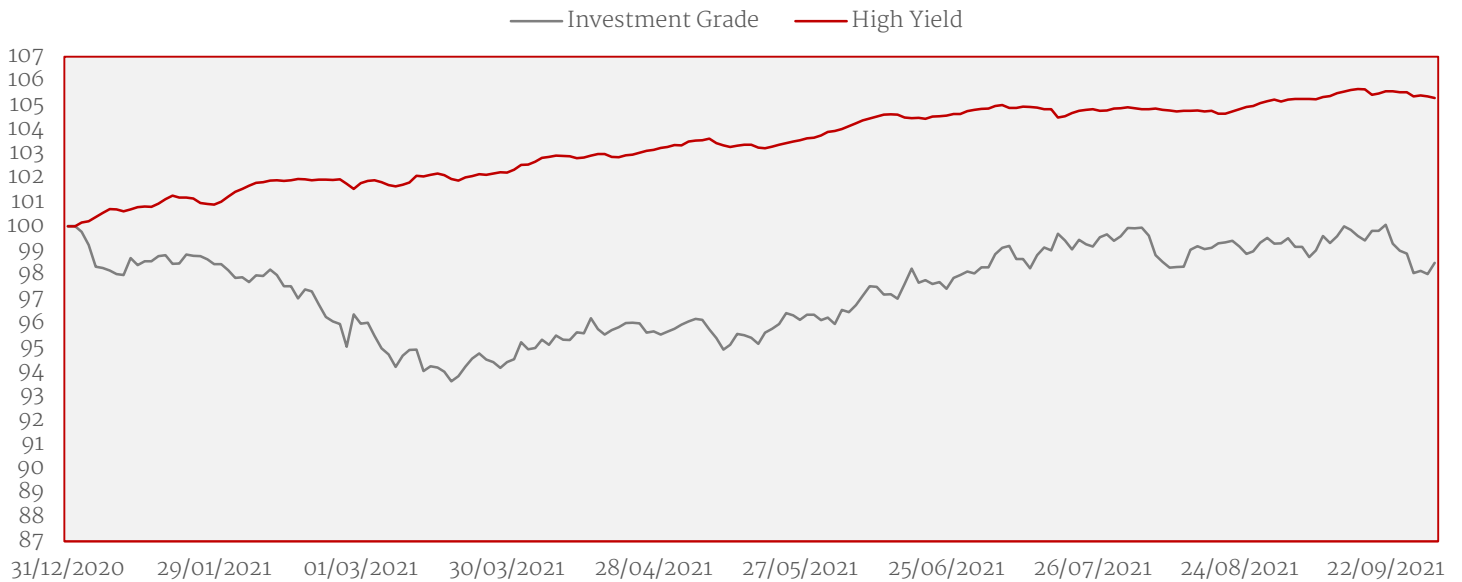
# Renta fija

## Duración

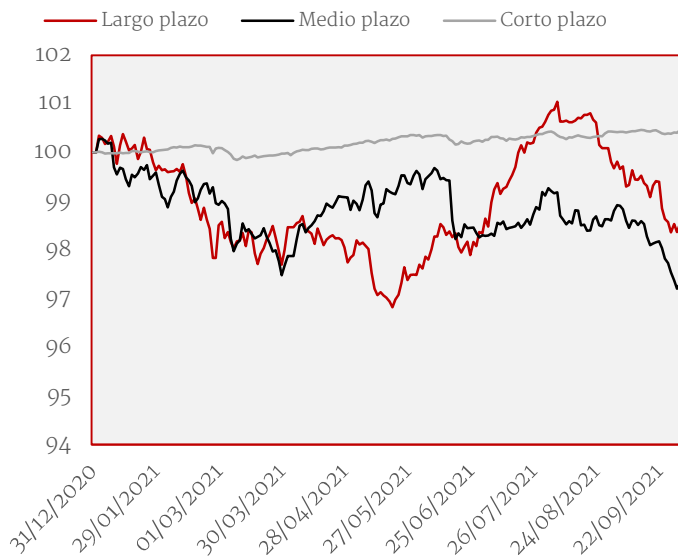
Tipo	Nombre	% 1 D	% 1 M	% YTD	% 1 A
Corto plazo	1-3 años Europa	0,1%	0,0%	0,5%	1,1%
	1-3 años USA	0,0%	0,0%	0,1%	0,4%
<b>Total Corto plazo</b>		<b>0,1%</b>	<b>0,0%</b>	<b>0,3%</b>	<b>0,7%</b>
Largo plazo	10-15 años USA	0,5%	-0,7%	-0,9%	2,6%
	7-10 años USA	0,4%	-0,8%	-2,3%	-1,1%
	10-15 años Europa	0,2%	-1,4%	-2,1%	1,5%
	7-10 años Europa	0,1%	-1,0%	-0,8%	1,8%
<b>Total Largo plazo</b>		<b>0,3%</b>	<b>-1,0%</b>	<b>-1,5%</b>	<b>1,2%</b>
Medio plazo	5-7 años USA	0,2%	-0,4%	-1,5%	-0,8%
	3-5 años USA	0,2%	-0,2%	-0,6%	-0,1%
	3-5 años Europa	0,1%	-2,5%	-5,5%	-1,4%
	5-7 años Europa	0,1%	-0,5%	0,2%	2,1%
<b>Total Medio plazo</b>		<b>0,2%</b>	<b>-0,9%</b>	<b>-1,9%</b>	<b>-0,1%</b>

## Rating

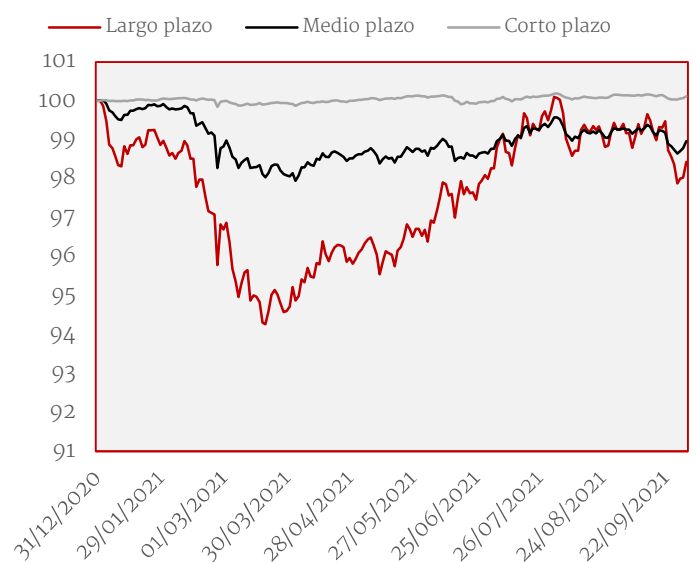
Tipo	Nombre	% 1 D	% 1 M	% YTD	% 1 A
High Yield	CCC	0,0%	0,5%	8,0%	17,8%
	BB	-0,1%	-0,4%	2,7%	6,6%
<b>Total High Yield</b>		<b>-0,1%</b>	<b>0,0%</b>	<b>5,3%</b>	<b>12,2%</b>
Investment Grade	AAA	0,6%	-1,0%	-2,7%	-0,8%
	AA	0,5%	-0,6%	-1,6%	0,5%
	BBB	0,4%	-0,5%	-0,1%	4,1%
	A	0,4%	-0,6%	-1,7%	0,7%
<b>Total Investment Grade</b>		<b>0,5%</b>	<b>-0,7%</b>	<b>-1,5%</b>	<b>1,2%</b>



## Europa



## Estados Unidos



# Divisas

## Principales pares

Divisa	% 1 D	% 1 M	% YTD	% 1 A
USDEUR	-0,1%	2,4%	5,3%	1,6%
USDJPY	-0,2%	1,1%	7,6%	5,0%
EURGBP	-0,4%	-0,2%	-4,3%	-5,7%
USDGBP	-0,5%	2,1%	0,9%	-4,2%

## Matriz de principales divisas

	USD	EUR	GBP	AUD	NZD	JPY
USD		0,8624	0,7382	1,3778	1,4393	111,05
EUR	1,1596		0,8559	1,5962	1,6703	128,79
GBP	1,3546	1,1683		1,8648	1,9501	150,47
AUD	0,7258	0,6265	0,5362		1,0455	80,674
NZD	0,6948	0,5987	0,5128	0,9565		77,124
JPY	0,009	0,0078	0,0066	0,0124	0,013	

# Criptomonedas



## Principales Criptomonedas

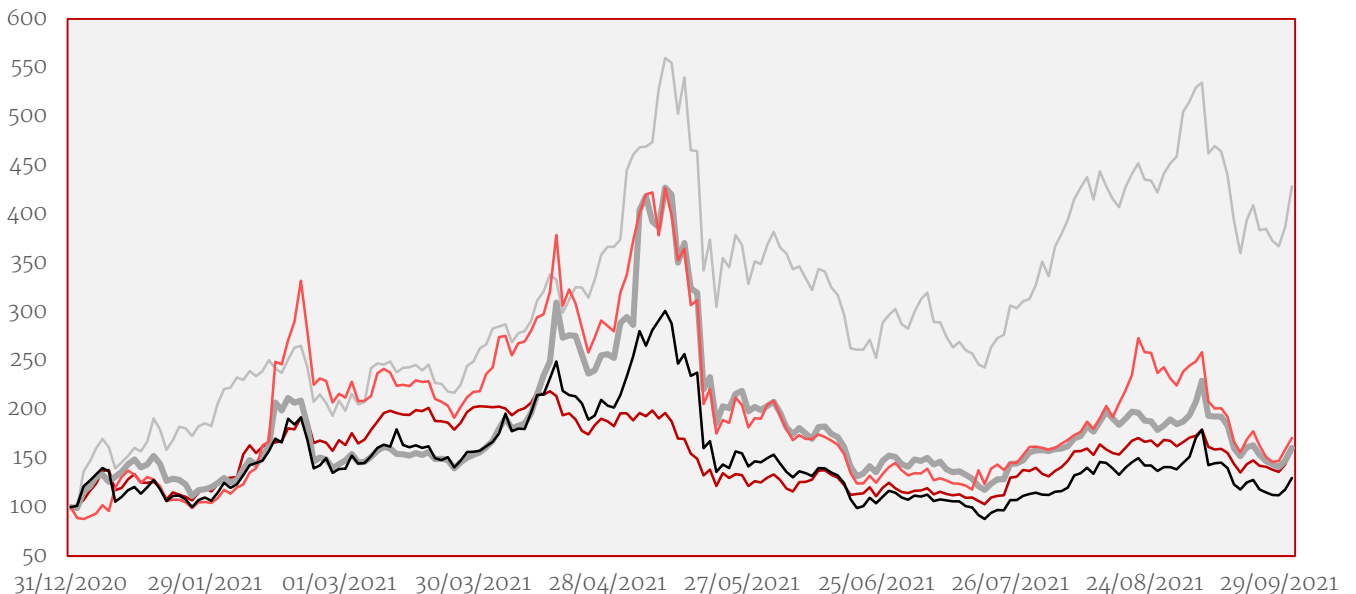
Cripto	% 1 D	% 1 M	% YTD	% 1 A
Bitcoin	10,8%	-7,3%	66,0%	348%
Ethereum	10,8%	-16,7%	345,5%	835%
Bitcoin Cash	8,8%	-31,4%	57,4%	145%
Dash	7,5%	-31,7%	76,8%	165%
Litecoin	9,9%	-25,3%	33,9%	261%

## Bloomberg Galaxy Crypto Index



## Evolución en el año

— Bitcoin — Ethereum — Bitcoin Cash — Dash — Litecoin



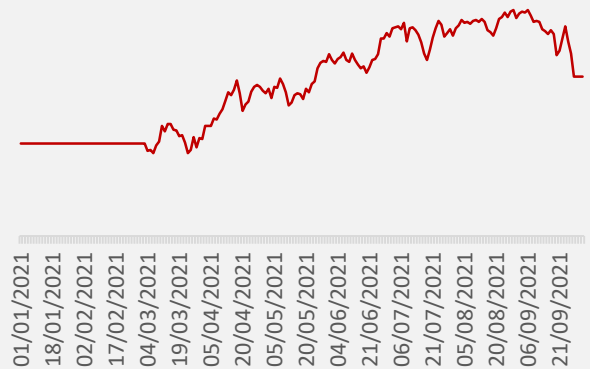
# ¿Cómo lo están haciendo nuestros fondos asesorados?

## Gesem W-Health & Sports FI

Primer fondo de deporte en España

ISIN: ES0168799007

Valor liquidativo	Rentabilidad en el año
10,65	7,25%

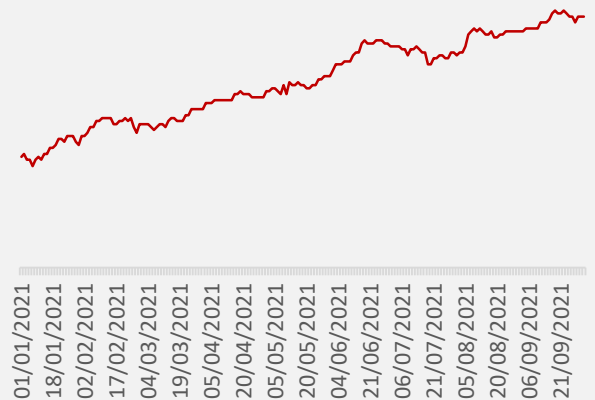


## Gesem Faro Global High Yield FI

Lo mejor del mercado High Yield en un solo fondo.

ISIN: ES0142046012

Valor liquidativo	Rentabilidad en el año
9,72	5,08%

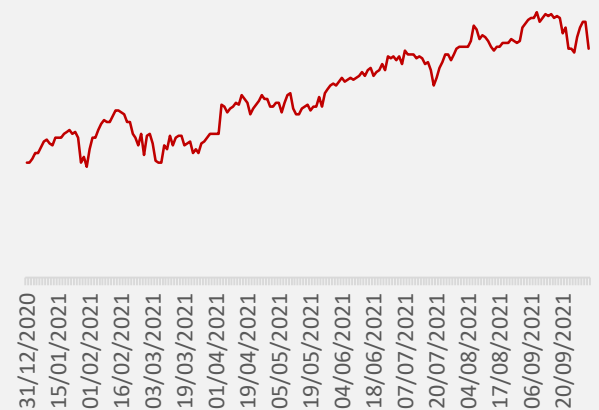


## Gesem Gestión Flexible FI

Un fondo todoterreno para todo tipo de perfiles.

ISIN: ES0142046004

Valor liquidativo	Rentabilidad en el año
10,5	5,95%

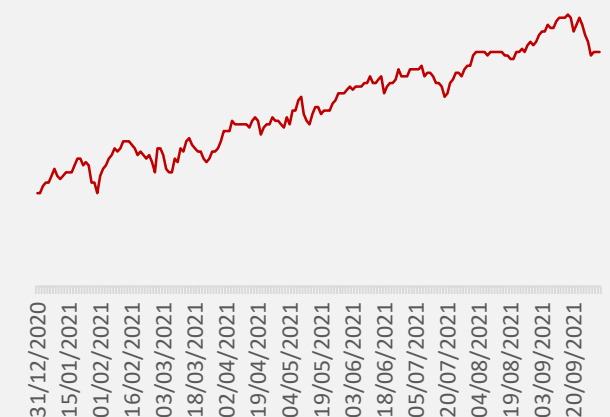


## Gesem Conservador Flexible FI

Nuestro fondo para los más perfiles más conservadores.

ISIN: ES0142046020

Valor liquidativo	Rentabilidad en el año
9,46	4,53%



## Gesem Cygnus PP

El plan de pensiones perfecto para los perfiles más conservadores.

Código DGS: N5213

Valor liquidativo

9,18

Rentabilidad en el año

4,08%



31/12/2020  
15/01/2021  
01/02/2021  
16/02/2021  
03/03/2021  
18/03/2021  
02/04/2021  
19/04/2021  
04/05/2021  
19/05/2021  
03/06/2021  
18/06/2021  
05/07/2021  
20/07/2021  
04/08/2021  
19/08/2021  
03/09/2021  
20/09/2021

## Gesem Agresivo Flexible FI

Un fondo para los menos aversos al riesgo.

ISIN: ES0142046038

Valor liquidativo

11,67

Rentabilidad en el año

15,54%



31/12/2020  
15/01/2021  
01/02/2021  
16/02/2021  
03/03/2021  
18/03/2021  
02/04/2021  
19/04/2021  
04/05/2021  
19/05/2021  
03/06/2021  
18/06/2021  
05/07/2021  
20/07/2021  
04/08/2021  
19/08/2021  
03/09/2021  
20/09/2021

Más información en nuestra web



