

# Un paseo matinal por los mercados

Vivimos el día a día contigo



Valores a cierre de 01/08/2022

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
3706,62	⇒ -0,04%	8085,10	↓ -0,87%	4118,63	↓ -0,28%	12940,78	⇒ -0,06%	3259,96	↑ 0,21%

## Biden manda a Pelosi de visita a Taiwan para animar la fiesta

Sesión tranquila la de ayer en las bolsas, aunque fue de más a menos. La mayor parte de la sesión transcurrió con ganancias, aunque al final se impusieron los números rojos, aunque de escasa cuantía. En Europa las pérdidas fueron insignificantes (-0.04% Eurostoxx-50) mientras que en Estados Unidos fueron algo mayores pero sin llegar al medio punto porcentual.

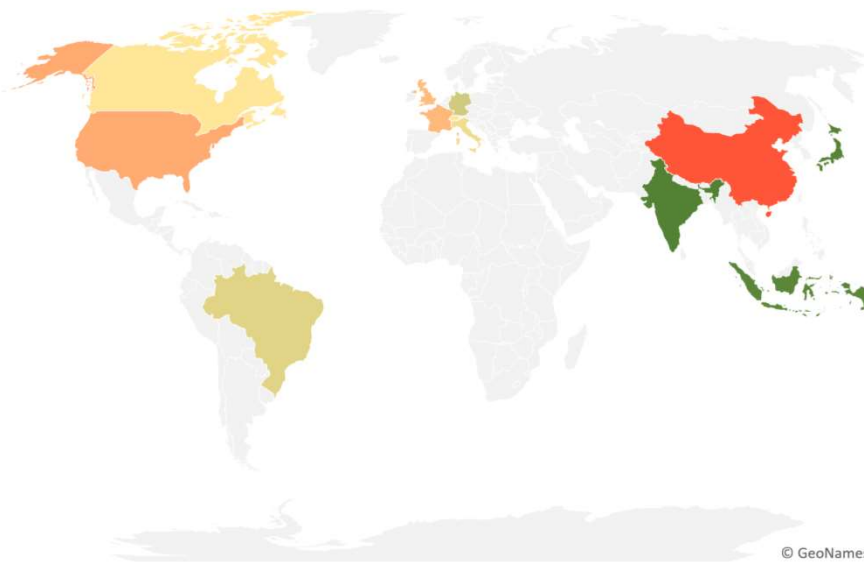
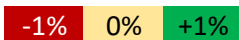
No ayudó mucho a los mercados ayer, ni pensamos que lo hará hoy, la confirmación de que Nancy Pelosi, visitará Taiwan el martes dentro de su gira por Asia. El político de mayor rango que visita la isla, que China considera como su territorio, en 25 años. Cómo a nivel geopolítico la cosa está tranquila vamos a darle un poco más de vidilla a ver si termina por animarse. China ha permanecido hasta ahora un poco de perfil con respecto a su posicionamiento con Rusia vamos a ver si conseguimos que se posicione clara y activamente a favor de Rusia...

En el aspecto meramente económico ayer tuvimos datos de actividad en Europa con índices manufactureros que decepcionaron claramente en Italia y sobretodo en España mientras que en Alemania y Francia estuvieron en línea con lo esperado, aunque en todos los casos por debajo del nivel 50 lo que implica contracción. En USA también conocimos los ISM (índices de gestores de compra) que fueron bastante buenos, con mejores cifras de lo esperado en el ISM manufacturero (aunque el peor dato en 2 años) y fuertes caídas en el de precios pagados, lo que anticipa una ralentización de la inflación en los próximos meses. En el día de hoy no se publicarán datos económicos de relevancia.

Los mercados asiáticos vienen hoy con importantes caídas de alrededor del 2%, la próxima visita de Nancy Pelosi a Taiwan va a ser un foco de tensión en los próximos días que sin duda no ayuda al buen comportamiento de los mercados asiáticos en particular ni los activos de riesgo en general. Los futuros europeos y americanos se contagian de este mal comportamiento y vienen con caídas de alrededor del 0.50%.

Los ganadores de ante este nuevo foco de incertidumbre y el deterioro económico son sin duda los bonos, que continúan con su escalada iniciada en el mes de julio lo que ha llevado al bono a 10 americano al 2.50% y al alemán al 0.72% cuando hace apenas mes y medio llegó a superar el 1.70% lo que paradójicamente supone un respiro para los mercados de renta variable y en especial para las compañías de crecimiento muy penalizadas a lo largo del año por esas mayores rentabilidades de la deuda.

## El mundo en un vistazo



Con tecnología de Bing  
© GeoNames, Microsoft, Navinfo, TomTom, Wikipedia

\*Rentabilidad a fecha de 01/08/2022

# Renta variable

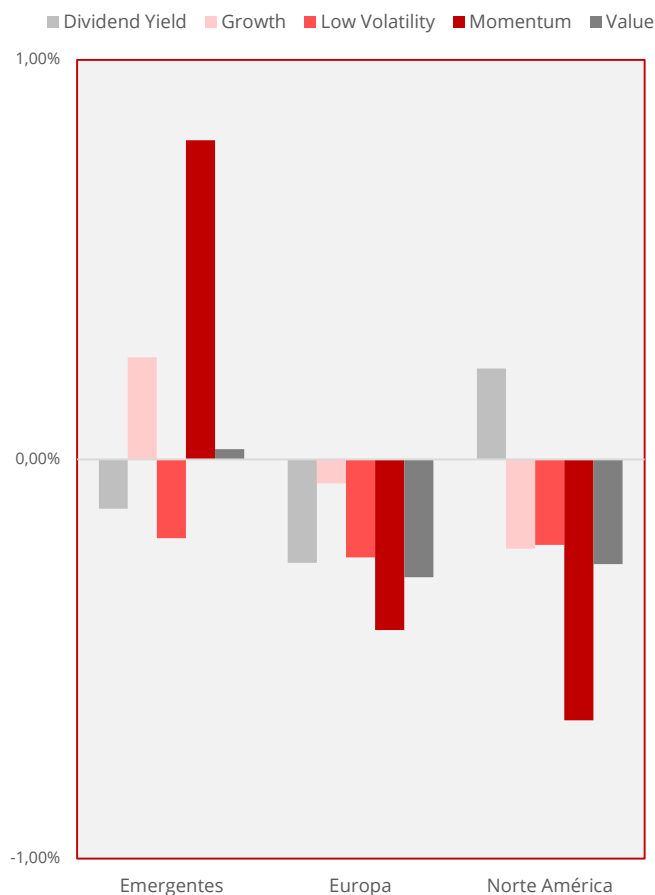
## Sectores

Región	Sector	% 1 D	% 1 M	% YTD	% 1 A
Norte América	Consumo básico	1,1%	3,0%	-2,4%	6,2%
	Consumo cíclico	0,5%	17,2%	-21,1%	-13,6%
	Utilities	0,1%	3,2%	2,9%	10,7%
	Industriales	0,1%	8,9%	-9,9%	-6,9%
	Tecnológico	-0,1%	12,7%	-19,8%	-10,5%
	Comunicación	-0,3%	2,3%	-28,7%	-31,1%
	Financiero	-0,7%	4,4%	-14,9%	-8,8%
	Materiales	-0,7%	3,4%	-13,7%	-7,1%
	Salud	-0,7%	1,2%	-7,6%	-2,5%
	Energía	-1,8%	5,4%	35,8%	52,1%
<b>Total Norte América</b>		<b>-0,3%</b>	<b>6,2%</b>	<b>-7,9%</b>	<b>-1,1%</b>
Europa	Tecnológico	1,0%	20,5%	-21,4%	-17,5%
	Consumo cíclico	0,9%	12,4%	-16,4%	-15,8%
	Financiero	0,2%	3,4%	-11,5%	-4,5%
	Utilities	0,2%	4,6%	-6,6%	-0,4%
	Comunicación	0,1%	-0,3%	-1,1%	-2,1%
	Consumo básico	0,1%	5,7%	-3,1%	3,1%
	Industriales	-0,6%	12,3%	-16,4%	-11,6%
	Materiales	-0,8%	5,7%	-13,0%	-13,4%
	Salud	-0,9%	2,1%	-1,4%	5,6%
	Energía	-1,7%	-1,2%	20,7%	39,8%
<b>Total Europa</b>		<b>-0,1%</b>	<b>6,5%</b>	<b>-7,0%</b>	<b>-1,7%</b>
Asia	Industriales	2,1%	6,9%	-14,8%	-16,1%
	Energía	2,0%	4,6%	6,8%	13,6%
	Materiales	1,7%	3,7%	-13,4%	-22,6%
	Consumo cíclico	1,4%	-1,5%	-17,1%	-26,1%
	Consumo básico	1,2%	2,9%	-10,1%	-13,0%
	Utilities	1,1%	2,7%	-3,4%	1,2%
	Salud	0,8%	4,2%	-15,7%	-23,9%
	Financiero	0,5%	1,9%	-8,3%	-8,6%
	Tecnológico	0,3%	8,6%	-27,8%	-25,2%
	Comunicación	-0,3%	-2,8%	-21,7%	-28,0%
<b>Total Asia</b>		<b>1,1%</b>	<b>3,1%</b>	<b>-12,5%</b>	<b>-14,9%</b>
Emergentes	Energía	1,3%	6,9%	-22,2%	-15,0%
	Utilities	1,2%	5,3%	-0,1%	9,3%
	Materiales	0,6%	1,7%	-16,8%	-25,2%
	Industriales	0,5%	2,9%	-9,9%	-10,7%
	Consumo cíclico	0,4%	-8,1%	-17,5%	-33,0%
	Financiero	0,4%	2,5%	-7,4%	-4,8%
	Consumo básico	0,1%	0,3%	-10,7%	-11,6%
	Tecnológico	-0,4%	7,7%	-26,9%	-24,9%
	Salud	-0,4%	-2,1%	-20,9%	-36,2%
	Comunicación	-0,7%	-6,2%	-25,8%	-29,2%
<b>Total Emergentes</b>		<b>0,3%</b>	<b>1,1%</b>	<b>-15,8%</b>	<b>-18,1%</b>

## Factores

Region	Factor	% 1 D	% 1 M	% YTD	% 1 A
Emergentes	Momentum	0,8%	5,6%	-24,7%	-29,6%
	Growth	0,3%	1,6%	-20,6%	-25,0%
	Value	0,0%	-0,5%	-14,6%	-16,4%
	Dividend Yield	-0,1%	0,2%	-18,8%	-18,4%
	Low Volatility	-0,2%	0,7%	-11,6%	-10,7%
<b>Total Emergentes</b>		<b>0,2%</b>	<b>1,5%</b>	<b>-18,1%</b>	<b>-20,0%</b>
Norte América	Dividend Yield	0,2%	2,7%	-5,4%	1,1%
	Low Volatility	-0,2%	2,9%	-9,0%	-3,4%
	Growth	-0,2%	11,5%	-20,8%	-15,0%
	Value	-0,3%	3,9%	-8,5%	-2,0%
	Momentum	-0,7%	3,6%	-18,6%	-13,6%
<b>Total Norte América</b>		<b>-0,2%</b>	<b>4,9%</b>	<b>-12,5%</b>	<b>-6,6%</b>
Europa	Growth	-0,1%	10,7%	-13,1%	-8,1%
	Low Volatility	-0,2%	4,3%	-8,0%	-3,2%
	Dividend Yield	-0,3%	3,0%	0,9%	6,5%
	Value	-0,3%	2,7%	-5,8%	-1,5%
	Momentum	-0,4%	3,1%	-13,8%	-9,4%
<b>Total Europa</b>		<b>-0,3%</b>	<b>4,8%</b>	<b>-8,0%</b>	<b>-3,1%</b>

## Variación 1D



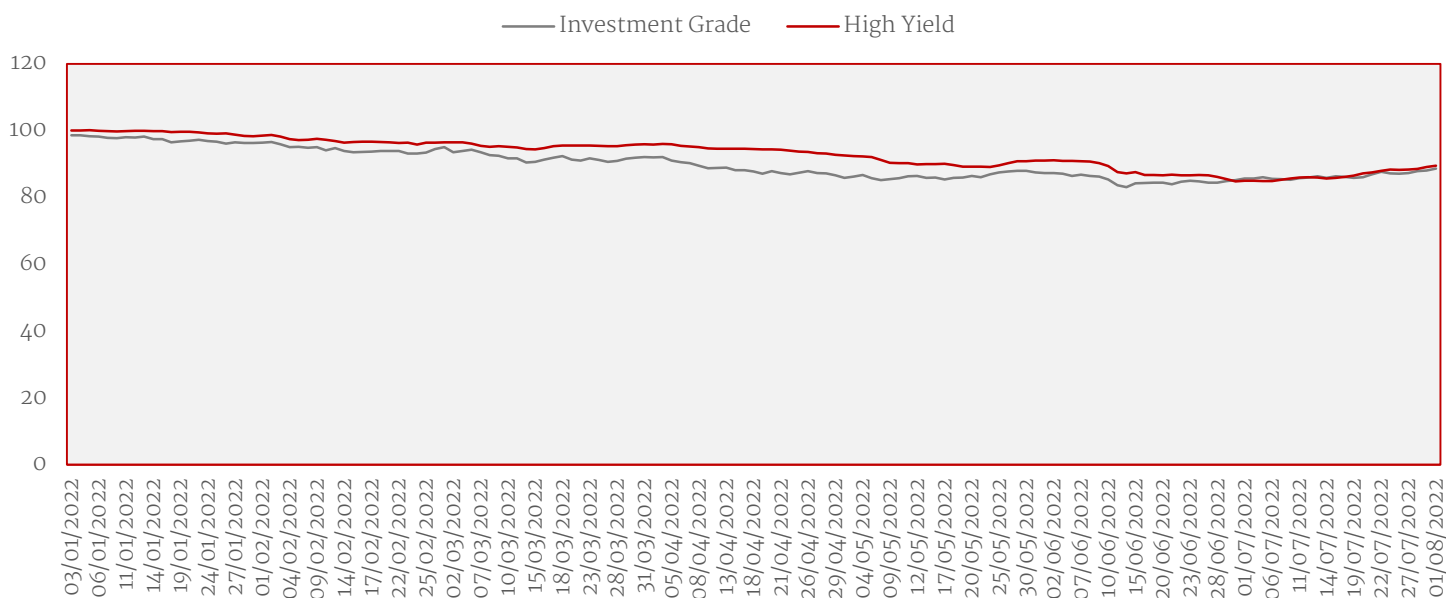
# Renta fija

## Duración

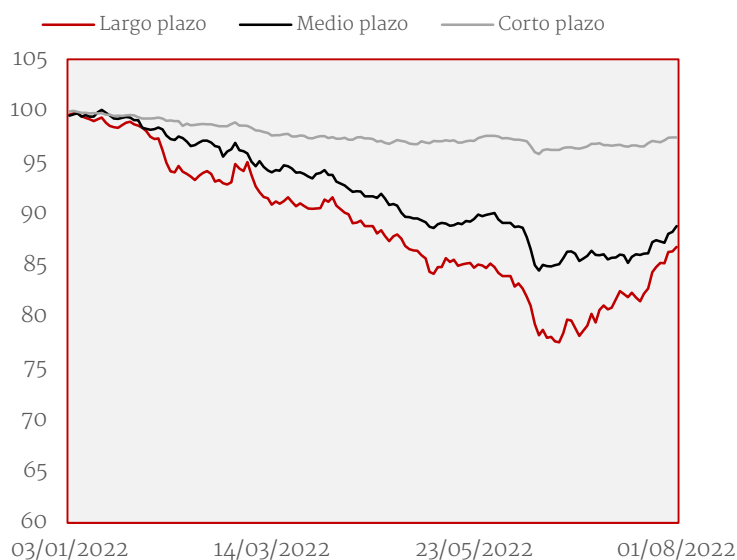
Tipo	Nombre	% 1 D	% 1 M	% YTD	% 1 A
Corto plazo	1-3 años Europa	0,0%	0,7%	-2,6%	-3,1%
	1-3 años USA	0,0%	0,3%	-2,6%	-3,3%
<b>Total Corto plazo</b>		<b>0,0%</b>	<b>0,5%</b>	<b>-2,6%</b>	<b>-3,2%</b>
Largo plazo	10-15 años Europa	0,6%	10,6%	-14,6%	-17,8%
	10-15 años USA	0,6%	4,3%	-12,6%	-14,2%
	7-10 años Europa	0,4%	7,8%	-11,9%	-14,5%
	7-10 años USA	0,4%	3,2%	-8,1%	-9,8%
<b>Total Largo plazo</b>		<b>0,5%</b>	<b>6,5%</b>	<b>-11,8%</b>	<b>-14,1%</b>
Medio plazo	3-5 años Europa	1,0%	1,0%	-13,7%	-18,4%
	3-5 años USA	0,1%	1,1%	-4,7%	-5,9%
	5-7 años Europa	0,3%	5,6%	-8,8%	-10,6%
	5-7 años USA	0,3%	2,0%	-5,8%	-7,3%
<b>Total Medio plazo</b>		<b>0,4%</b>	<b>2,4%</b>	<b>-8,2%</b>	<b>-10,5%</b>

## Rating

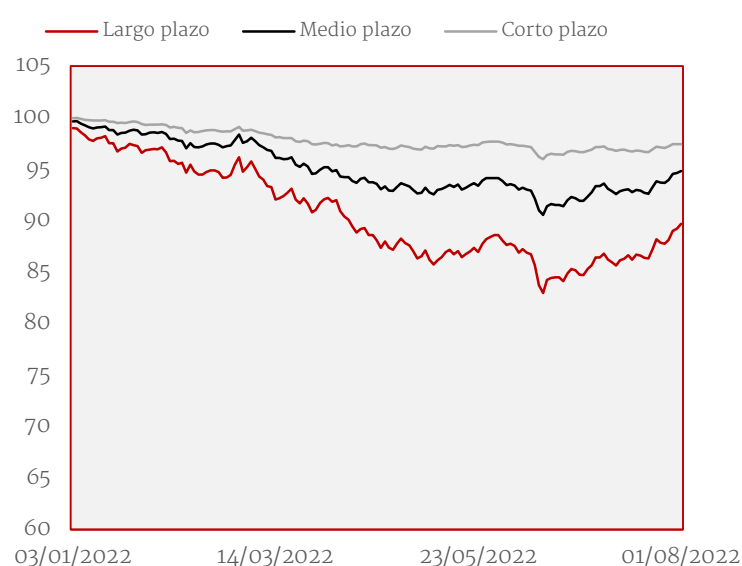
Tipo	Nombre	% 1 D	% 1 M	% YTD	% 1 A
High Yield	BB	0,4%	5,3%	-9,3%	-9,9%
	CCC	0,4%	5,4%	-11,9%	-10,5%
<b>Total High Yield</b>		<b>0,4%</b>	<b>5,3%</b>	<b>-10,6%</b>	<b>-10,2%</b>
Investment Grade	A	0,6%	3,1%	-10,2%	-11,6%
	AA	0,7%	3,7%	-10,9%	-12,0%
	AAA	0,8%	3,6%	-12,8%	-14,1%
	BBB	0,6%	3,4%	-11,8%	-12,9%
<b>Total Investment Grade</b>		<b>0,7%</b>	<b>3,4%</b>	<b>-11,4%</b>	<b>-12,6%</b>



## Europa



## Estados Unidos



# Divisas

## Principales pares

Divisa	% 1 D	% 1 M	% YTD	% 1 A
EURGBP	-0,2%	-2,7%	-0,4%	-2,0%
USDEUR	-0,4%	1,6%	10,8%	15,7%
USDGBP	-0,6%	-1,1%	10,5%	13,3%
USDJPY	-1,2%	-3,0%	14,4%	20,4%

## Matriz de principales divisas

	USD	EUR	GBP	AUD	NZD	JPY
USD		0,9745	0,8163	1,4239	1,5795	131,61
EUR	1,0262		0,8377	1,4603	1,6207	135,06
GBP	1,225	1,1938		1,7442	1,935	161,23
AUD	0,7023	0,6848	0,5733		1,1091	92,462
NZD	0,6331	0,617	0,5168	0,9016		83,323
JPY	0,0076	0,0074	0,0062	0,0108	0,012	

# Criptomonedas



## Principales Criptomonedas

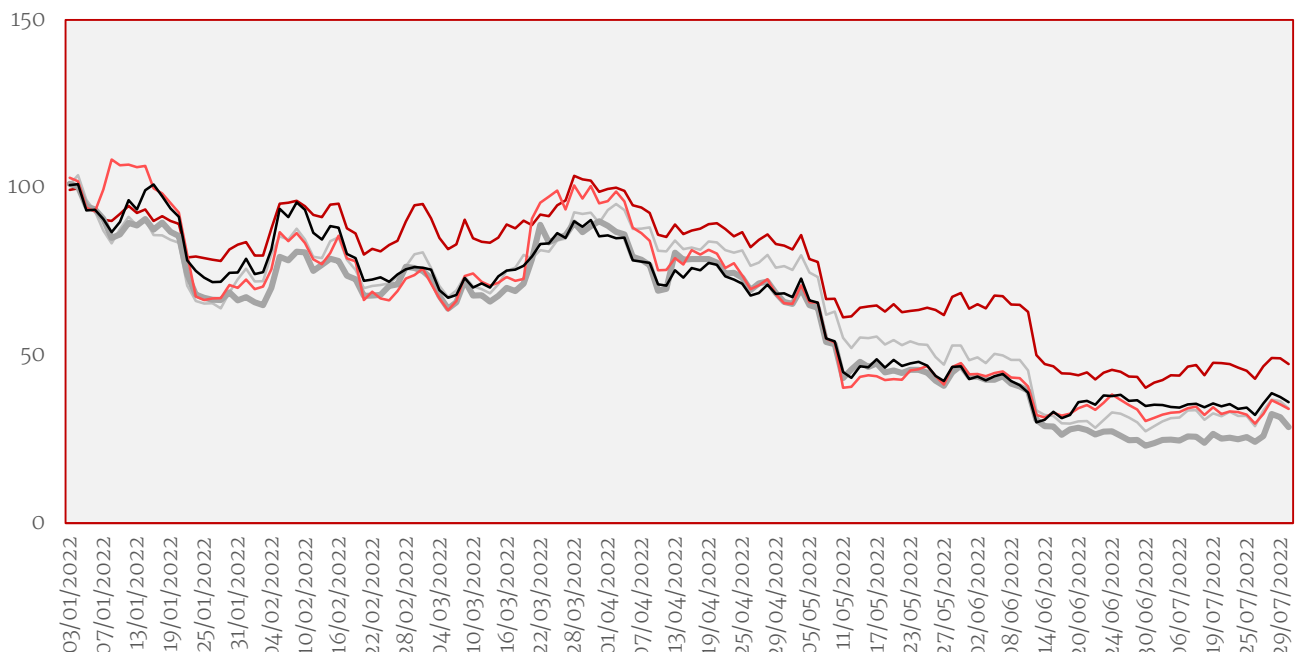
Cripto	% 1 D	% 1 M	% YTD	% 1 A
Bitcoin	-3,4%	17,1%	-50,1%	-40%
Ethereum	-6,1%	45,3%	-55,9%	-37%
Bitcoin Cash	-9,5%	29,8%	-67,8%	-75%
Dash	-3,8%	14,0%	-63,1%	-69%
Litecoin	-4,1%	14,9%	-59,6%	-58%

## Bloomberg Galaxy Crypto Index



## Evolución en el año

— Bitcoin — Ethereum — Bitcoin Cash — Dash — Litecoin



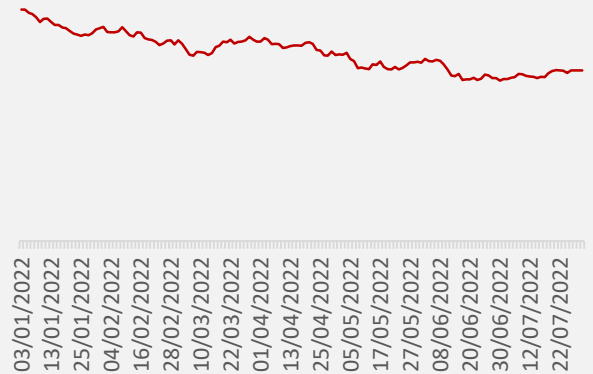
# ¿Cómo lo están haciendo nuestros fondos asesorados?

## Gesem W-Health & Sports FI

Primer fondo de deporte en España

ISIN: ES0168799007

Valor liquidativo	Rentabilidad en el año
8,20	-26,19%



## Gesem Faro Global High Yield FI

Lo mejor del mercado High Yield en un solo fondo.

ISIN: ES0142046012

Valor liquidativo	Rentabilidad en el año
9,41014	-3,85%

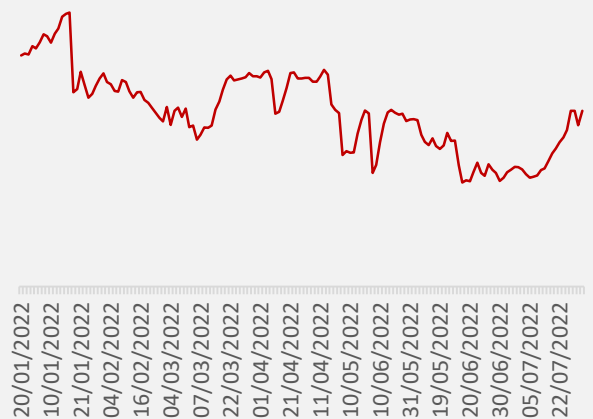


## Gesem Gestión Flexible FI

Un fondo todoterreno para todo tipo de perfiles.

ISIN: ES0142046004

Valor liquidativo	Rentabilidad en el año
9,95976	-7,37%



## Gesem Conservador Flexible FI

Nuestro fondo para los más perfiles más conservadores.

ISIN: ES0142046020

Valor liquidativo	Rentabilidad en el año
8,69717	-8,02%



## Gesem Cygnus PP

El plan de pensiones perfecto para los perfiles más conservadores.

Código DGS: N5213

Valor liquidativo

8,37

Rentabilidad en el año

-10,29%



## Gesem Agresivo Flexible FI

Un fondo para los menos aversos al riesgo.

ISIN: ES0142046038

Valor liquidativo

11,14955

Rentabilidad en el año

-10,86%



Más información en nuestra web

