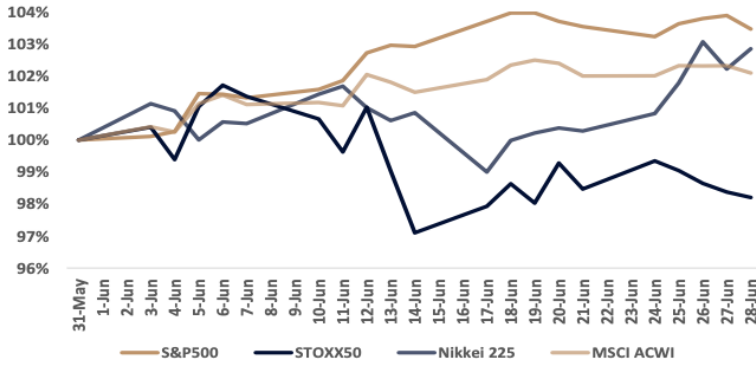


Renta Variable

Tras un nuevo mes de retornos positivos, el mercado norteamericano consolida uno de los mejores primer semestre de los últimos tiempos, en base al impulso de un puñado de tecnológicas. Con esto, y un impresionante salto del mercado japonés, las acciones globales, y en particular la de países/regiones desarrolladas destacan frente a los índices de mercados emergentes.

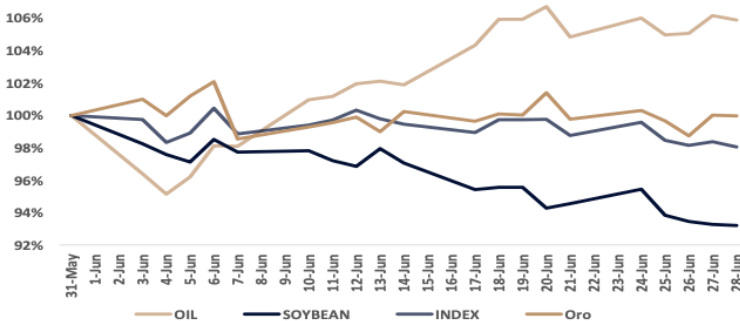


Renta Fija

La curva de bonos del tesoro se movió a la baja, principalmente en la parte media y larga. El rendimiento del bono a 2 años bajó 12 pb (4,76%) mientras que el bono a 10 años bajó 10 pb (4,40%). Las principales categorías de renta fija ampliaron sus diferenciales pero la caída de rendimientos de la mano de la baja de tasas de bonos del tesoro, contribuyeron a cerrar el mes con retornos positivos.

Materias Primas

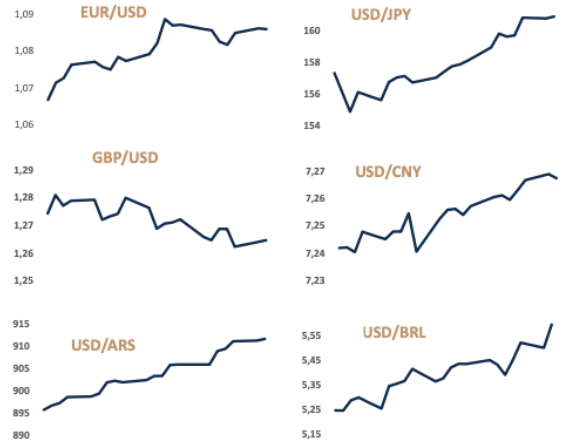
Mientras, las materias primas en general no mostraron una tendencia clara, el petróleo revirtió la caída de mayo, marcando una interesante recuperación en junio. La OPEP+ ha ayudado a apuntalar los precios al decir que cualquier plan para volver a agregar barriles al mercado dependerá de las condiciones del mercado.



Índices	Último Cierre	1 Mes (%)	2024 (%)
GLOBAL			
MSCI ACWI	802,01	2,26%	11,56%
MSCI WORLD	3.511,78	2,07%	12,02%
ESTADOS UNIDOS			
S&P 500	5.460,48	3,59%	15,29%
DOW JONES	39.118,86	1,23%	4,79%
NASDAQ	17.732,60	6,03%	18,57%
EUROPA			
STOXX 50	4.894,02	-1,72%	11,12%
FTSE 100	45.412,00	-1,04%	7,85%
DAX	18.235,45	-1,42%	8,86%
ASIA			
NIKKEI 225	39.583,08	2,94%	19,30%
CSI 300	3.461,66	-2,52%	2,06%
LATAM			
BOVESPA	123.906,55	1,48%	-7,66%
CHILE SLCT	6.413,88	-3,30%	3,49%
S&P/BMV IPC	2.873,24	-10,91%	-13,88%
VOLATILIDAD			
VIX	12,44	-3,72%	-0,08%

Índices	Spread Actual	Spread 01/01/2024	MTD (%)	YTD (%)
Global Aggregate	51	43	1,31	-3,16
U.S. Aggregate	39	42	0,95	-0,71
Global High Yield	401	423	0,40	3,18
EM USD Aggregate	262	297	0,63	2,22

Monedas (Evolución del mes)



ACTIVIDAD ECONÓMICA - PMI COMPUESTO

	2021		2022		2023		2024	
	Q3	Q4	Q1	Q2	Q3	Q4	Q1	Q2
Global	53,3	54,2	52,8	53,4	49,6	48,2	53,3	52,6
Desarrollados	53,7	54,7	55,9	52,4	49,2	47,1	52,5	52,1
Emergentes	52,3	53,2	46,9	55,1	50,1	50,0	54,6	53,5
EEUU	55,0	57,0	57,7	52,3	49,5	45,0	52,3	53,2
Japón	36,2	36,2	50,3	53,0	51,0	49,7	52,9	52,1
Zona Euro	56,1	53,4	54,8	51,8	48,0	49,2	53,6	49,8
Reino Unido	54,9	53,6	60,9	53,7	49,1	49,0	52,2	52,8
China	51,4	53,0	43,9	55,3	48,5	48,3	54,5	52,5
India	55,3	56,4	54,3	58,2	55,1	59,4	58,4	59,4
Brasil	54,7	52,0	56,6	59,4	51,9	49,1	50,7	51,5

Reciente
May '24 Jun '24

54,5	54,6
52,6	50,0
52,2	50,8
53,0	51,7
52,8	54,1
60,5	60,9
54,8	54,0