CI Global Sustainability ISR, PP

Informe Septiembre 2026

Información general

Entidad gestora	Caja Ingenieros Vida, SAU
Entidad depositaria	Caja de Ingenieros, SCC
Entidad promotora	Caja de Ingenieros, SCC
Fecha de constitución	09/11/1995
Comisión de gestión	1,30%
Comisión de depósito	0,20%
Auditor	Deloitte, SL
Núm. Registro DGS	N-0997
Categoría	Renta Fija Mixta
Rating Morningstar	Overall
	★★
Globos Sostenibilidad Morningstar	

Indicador de riesgo

1	2	**3**	4	5	6	7

La categoría 1 no significa que la inversión esté libre de riesgo.
Este dato es indicativo del riesgo del Fondo, y está calculado en base a datos históricos mediante el indicador SRRI (Synthetic Risk Reward Indicator), que tiene una escala entre 1 y 7. Este dato puede no constituir una indicación fiable del futuro perfil de riesgo del Fondo. Adquiere esta categoría fundamentalmente por el riesgo de tipo de interés, así como por el de mercado y el de divisa.

Indicador de liquidez

El cobro de la prestación o el ejercicio del derecho de rescate sólo es posible en caso de acaecimiento de alguna de las contingencias o supuestos excepcionales de liquidez regulados en la normativa de planes y fondos de pensiones.

El valor de los derechos de movilización, de las prestaciones y de los supuestos excepcionales de liquidez depende del valor de mercado de los activos del fondo de pensiones y puede provocar pérdidas relevantes.

Comentario de cartera

El sentimiento de mercado durante septiembre continuó condicionado por la guerra en Irán, el encarecimiento de la energía y el endurecimiento de la política monetaria. Las nuevas tensiones en Oriente Medio y la incertidumbre sobre el suministro llevaron al Brent nuevamente por encima de los 100 dólares por barril durante el mes, intensificando las presiones inflacionistas. El repunte de las rentabilidades soberanas penalizó tanto a los bonos como a los sectores bursátiles más sensibles a los tipos de interés, mientras que las compañías vinculadas a la inteligencia artificial mantuvieron un mejor comportamiento relativo.

En política monetaria, la FED aprobó por unanimidad una subida de 25 pb el 16 de septiembre, situando el rango de referencia en el 3,75%-4,00%. Por su parte, el BCE elevó también sus tipos en 25 pb el 10 de septiembre, hasta el 2,50% en la facilidad de depósito, ante la persistencia de las presiones inflacionistas asociadas al conflicto. En la zona euro, la estimación preliminar de inflación de septiembre repuntó hasta el 3,8% interanual desde el 3,2% de agosto, mientras que la subyacente aumentó del 2,4% al 2,5%. En Estados Unidos, el PCE de agosto se situó en el 3,4% interanual y la subyacente en el 3,0%, mientras el consumo real avanzó un 0,6% mensual, mostrando resistencia pese al encarecimiento de la financiación.

En este contexto, la rentabilidad del Treasury estadounidense a diez años cerró septiembre en el 5,29%, unos 54 pb por encima de agosto, mientras que el Bund alemán ascendió hasta aproximadamente el 3,59%. La prima de riesgo italiana se amplió hasta alrededor de 103 pb y la española hasta 54 pb. El crédito corporativo también registró pérdidas, afectado por el aumento de las rentabilidades soberanas y la ampliación de los diferenciales, más acusada en high yield que en investment grade. En renta variable, el S&P 500 cedió un 0,3% y el Nasdaq Composite avanzó un 1,9%, sostenido por la tecnología, mientras que el Stoxx Europe 600 retrocedió un 2,4%, en términos de rentabilidad total y moneda local.

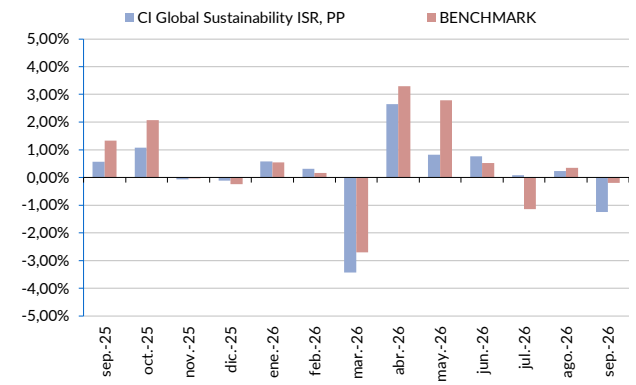
Rentabilidad Histórica Anualizada (TAE)

	YTD	1 mes	3 meses	1 año	3 años	5 años
Fondo	0,64%	-1,25%	-0,94%	1,53%	4,03%	0,60%
Índice [1]	3,53%	-0,19%	-0,99%	5,39%	7,96%	3,84%

	D. Inicio	2025	2024	2023	2022	2021
Fondo	1,87%	1,93%	4,98%	6,28%	-11,42%	5,03%
Índice [1]	4,73%	4,98%	10,06%	11,14%	-11,55%	7,62%

(1) Benchmark: 25% FTSE 4 GOOD Global 100 EUR + 48,75% IBOXX CORP 3-5Y + 26,25% IBOXX EZSOV 3-5Y. Rentabilidades pasadas no implican rentabilidades futuras.

Rentabilidad Mensual

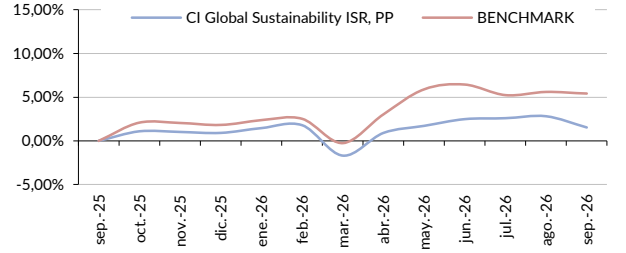


Información Técnica

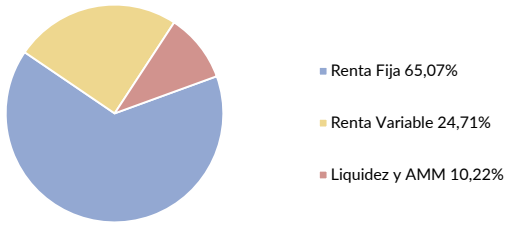
Valor liquidativo	10,62	Dividendos	NO
Patrimonio (Mn €)	56,14	Tracking Error	0,78%
Volatilidad	4,39%	Information Ratio	-0,40
Ratio de Sharpe 3a	0,96	Beta	0,89
Alpha Jensen	-0,04	Correlación	86,51%
TIR*	4,37	Duración*	3,94

*Datos sobre la cartera de Renta Fija

Rentabilidad Acumulada



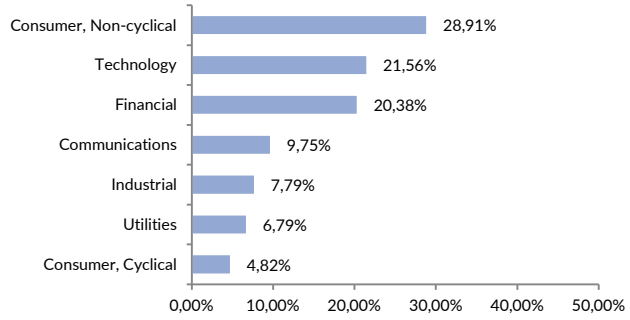
Distribución por Activos



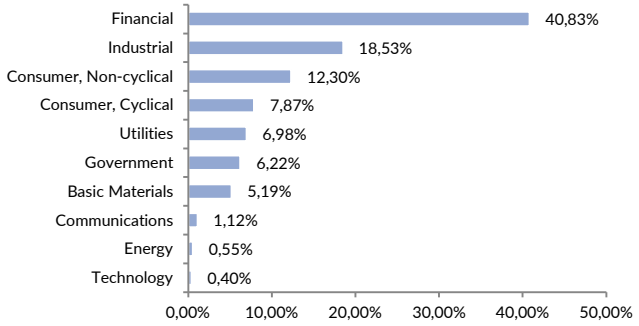
Top 10

TAIWAN SEMICONDUCTOR SP ADR	2,15%
CBRE GI 0,50% 27/01/28	2,05%
REPUBLICA DE CHILE 0,555% 21/01/29	1,98%
MICROSOFT CORP	1,94%
WENDEL SA 4,50% 19/06/30	1,80%
RCI BANQUE SA 3,375% 26/07/29	1,75%
ALPHABET INC CL A	1,73%
ROYAL BANK OF CANADA FL 02/07/28	1,62%
BANCO SABADELL 3,50% 27/05/31	1,62%
AERCAP IRELAND CAP/GLOBA 2,45% 29/10/26	1,27%

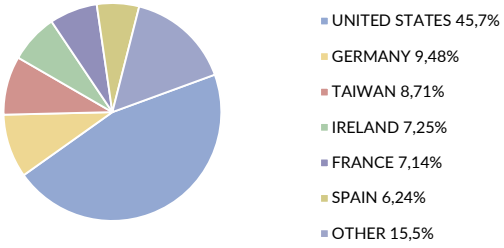
Distribución por Sectores (Renta Variable)



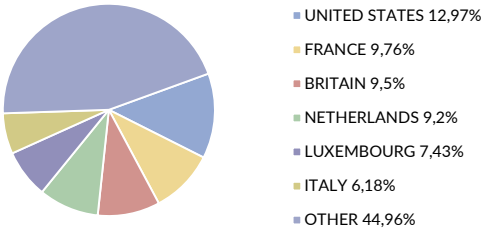
Distribución por Sectores (Renta Fija)



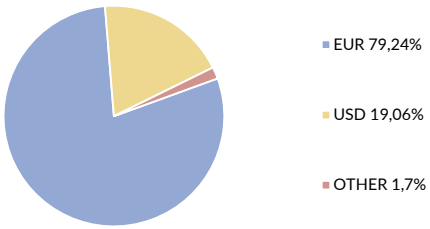
Distribución por Países (Renta Variable)



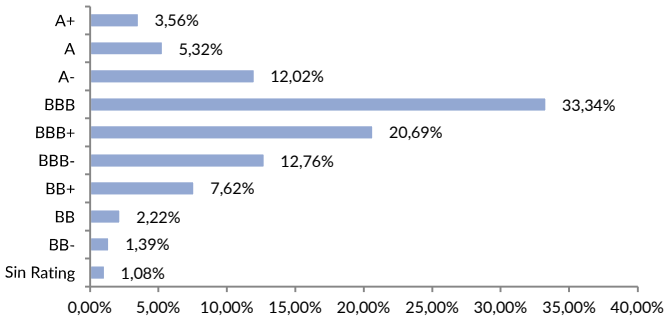
Distribución por Países (Renta Fija)



Distribución por Divisa



Distribución por Rating (Renta Fija)



Este documento, así como los datos que contiene, ha sido elaborado por Caja Ingenieros Vida con la finalidad de proporcionar a sus socios información y datos de carácter general y objetivo a la fecha de emisión de dicho documento. Ni el presente documento ni su contenido constituyen una oferta, invitación o solicitud de compra o suscripción de valores o de otros instrumentos o de realización o cancelación de inversiones, sino que deben ser tomados como información con carácter puramente comercial sin que puedan servir de base para ningún contrato, compromiso o decisión de ningún tipo. El inversor que tenga acceso a este documento debe tener en cuenta que los valores, los instrumentos o las inversiones a que éste se refiere pueden no ser adecuados para sus objetivos específicos de inversión, su posición financiera o su perfil de riesgo, ya que no han sido tomados en consideración para la elaboración de la presente información, por lo que deberá tomar sus propias decisiones de inversión teniendo en cuenta dichas circunstancias y procurándose el asesoramiento específico que pueda ser necesario.