CI Climate 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	18/12/2000
Comisión de gestión	1,50%
Comisión de depósito	0,20%
Auditor	Deloitte, SL
Núm. Registro DGS	N-2263
Categoría	Renta Variable 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

Durante el mes de septiembre el S&P 500 se mantuvo casi plano gracias al firme impulso de las megaempresas tecnológicas vinculadas a la inteligencia artificial, ocultando una fuerte corrección en el resto de los sectores y en las pequeñas compañías. Por el contrario, las bolsas europeas sufrieron caídas generalizadas, lastradas por el incremento de los costes de la energía derivados del conflicto en Oriente Medio. En el mercado de divisas, el dólar estadounidense se anotó un avance del 2,03% a nivel global, lo que arrastró al euro a la baja hasta cerrar el mes en el entorno de los 1,13 dólares. Los bancos centrales reanudaron su endurecimiento monetario, destacando la subida de tipos de interés de la FED y el incremento del BCE. Como reflejo de estas medidas e inflación persistente, las rentabilidades de los bonos soberanos se dispararon, llevando al rendimiento del bono estadounidense a 10 años a un máximo de décadas por encima del 5,2%.

Respecto a los contribuidores del fondo, los mayores contribuidores han sido Meta con un +30%, Advanced Micro Devices con un +33% y Apple con un +8%. Por el contrario, los principales detractores han sido Booking con un -16%, JPMorgan con un -5% y Contemporary Amperex Technology con un -17%.

Durante el mes no se han llevado a cabo cambios en la cartera de renta variable. Por el lado de renta fija, se han hecho compras de un bono Henkel US Finance 2029, IHG Finance 2029 y Bertelsmann 2031 y venta de un bono de United Mexican States 2029 y Wendel 2030. Todo ello con el objetivo de vender las posiciones para tomar ganancias en bonos donde el upside restante se veía limitado y cambiándolas por compras en mercado primario más atractivas.

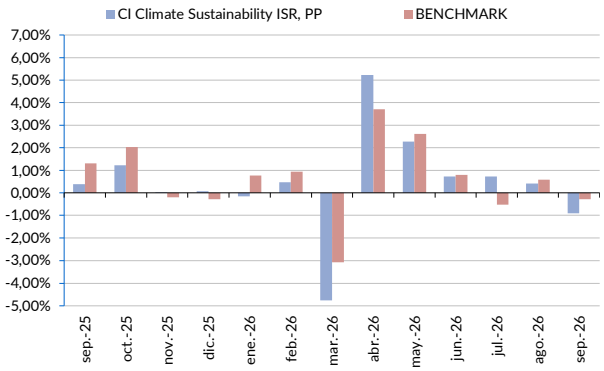
Rentabilidad Histórica Anualizada (TAE)

	YTD	1 mes	3 meses	1 año	3 años	5 años
Fondo	3,79%	-0,91%	0,23%	5,20%	7,68%	2,36%
Índice [1]	5,55%	-0,29%	-0,21%	7,22%	9,58%	5,11%

	D. Inicio	2025	2024	2023	2022	2021
Fondo	2,25%	2,75%	11,17%	9,47%	-15,69%	12,49%
Índice [1]	3,78%	4,51%	13,02%	12,20%	-12,15%	13,54%

(1) Benchmark: 45% MSCI World en Euros + 32,5% IBOXX CORP 3-5Y + 22,5% IBOXX EZSOV 3-5Y. Hasta 30/11/2023 50% MSCI World en Euros + 30% IBOXX CORP 3-5Y + 20% IBOXX EZSOV 3-5Y. Hasta 30/09/2017 indice de Renta Variable Bloomberg European 500.
Rentabilidades pasadas no implican rentabilidades futuras.

Rentabilidad Mensual

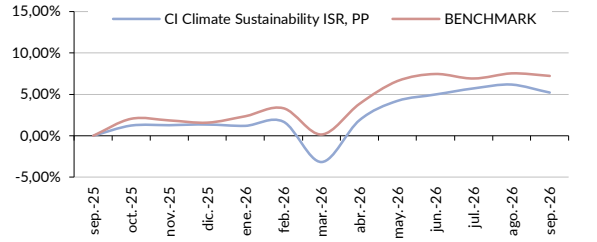


Información Técnica

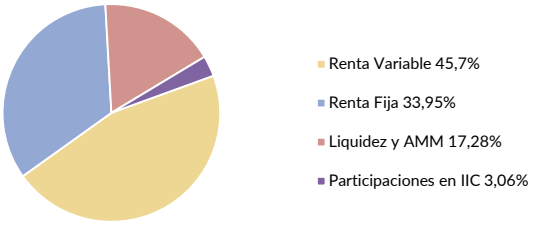
Valor liquidativo	10,67	Dividendos	NO
Patrimonio (Mn €)	92,00	Tracking Error	0,86%
Volatilidad	7,29%	Information Ratio	-0,17
Ratio de Sharpe 3a	1,20	Beta	1,28
Alpha Jensen	-0,03	Correlación	92,09%
TIR*	4,36	Duración*	4,12

*Datos sobre la cartera de Renta Fija

Rentabilidad Acumulada



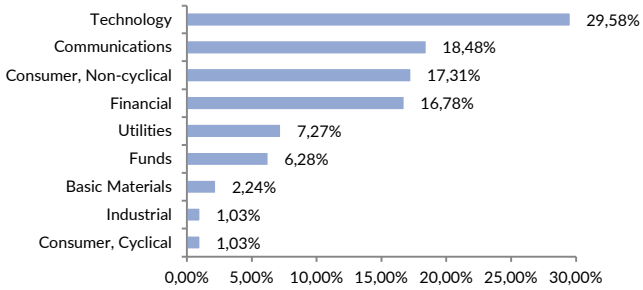
Distribución por Activos



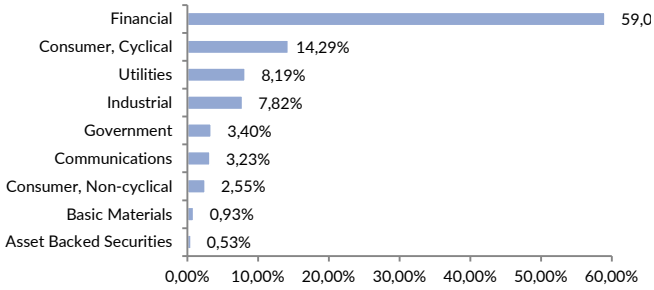
Top 10

NVIDIA CORP	3,93%
APPLE INC	3,58%
ALPHABET INC CL A	3,24%
MICROSOFT CORP	3,10%
AM EURO STOXX BANKS-ETF ACC	2,16%
JPMORGAN CHASE & CO	2,06%
AMAZON.COM INC	2,01%
VISA INC-CLASS A SHARES	1,86%
NOVARTIS AG-REG	1,72%
THE COCA COLA CO	1,69%

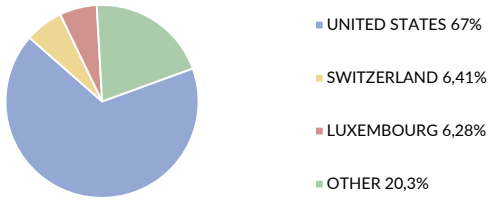
Distribución por Sectores (Renta Variable)



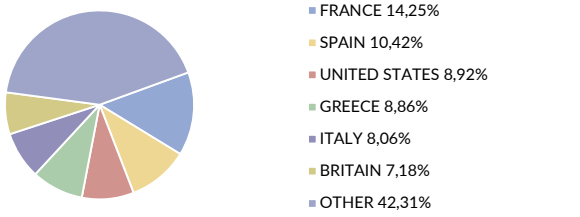
Distribución por Sectores (Renta Fija)



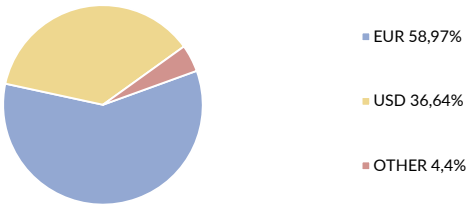
Distribución por Países (Renta Variable)



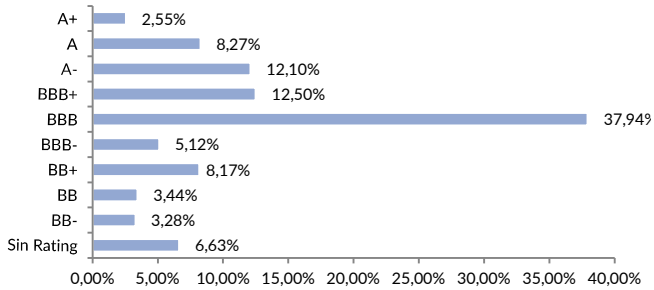
Distribución por Países (Renta Fija)



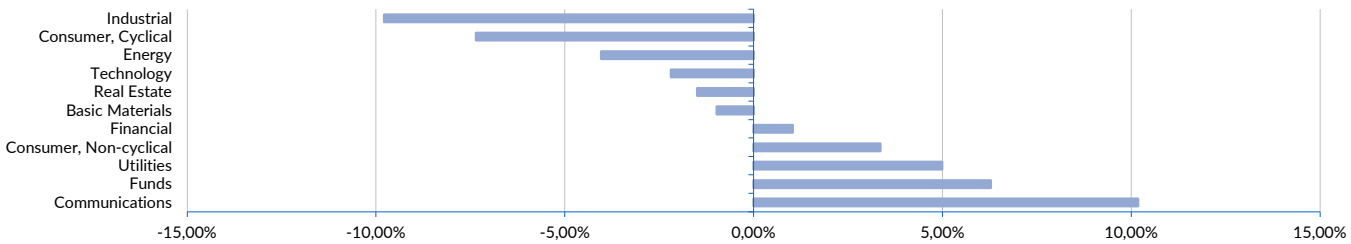
Distribución por Divisa



Distribución por Rating (Renta Fija)



Posiciones relativas CI Climate Sustainability ISR vs MSCI World en Euros



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.