

CI RENTA, una oportunidad de inversión en el ODS 11

23 de junio de 2022

El pasado 17 de junio la CNMV aprobó las modificaciones de la política de inversión del CI Renta, FI. Este hecho, fue comunicado a partícipes durante el mes de mayo y anunciado en la red comercial en el webinar celebrado el pasado 27 de abril.

De entre los principales cambios introducidos en el folleto, destacan la **eliminación del reembolso obligatorio del 2% anual y el compromiso de que un mínimo del 20% de la cartera invertida se centra en metas y submetas recogidas en el ODS 11 “Ciudades y comunidades sostenibles”**. **Por lo que respecta a la eliminación del reembolso obligatorio del 2% anual, el objetivo no es otro que el de capitalizar las oportunidades que ofrece la cartera actual.**

En cuanto al impacto en el ODS 11 “Ciudades y comunidades sostenibles”, el objetivo es “Lograr que las ciudades y los asentamientos humanos sean inclusivos, seguros, resilientes y sostenibles”. Destacamos 4 puntos que sintetizan la problemática que desde Caja Ingenieros Gestión intentamos atacar por vía del ODS 11:

- La mitad de la humanidad, 3.500 millones de personas, vive hoy en día en ciudades y se prevé que esta cifra aumentará a 5.000 millones para el año 2030.
- Las ciudades del mundo ocupan solo el 3% de la superficie terrestre, pero representan entre el 60% y el 80% del consumo de energía y el 75% de las emisiones de carbono.
- Actualmente, 883 millones de personas viven en barrios marginales.
- El 90% de los habitantes de las ciudades respira aire que no cumple las normas de seguridad establecidas por la OMS, lo que ha provocado 4,2 millones de muertes desde 2016. Más de la mitad de la población urbana mundial estuvo expuesta a niveles de contaminación del aire al menos 2,5 veces más alto que el estándar de seguridad.

El ODS 11 afecta a un gran número de personas en todo el mundo y requiere la mayor inversión de entre todos los ODS (~\$2,1tn al año). Por lo tanto, no es sólo un concepto teórico, sino que ofrece oportunidades concretas de inversión.

A modo de recordatorio, el CI Renta invierte un 55% del patrimonio en Renta Variable, un 20% en Renta variable Inmobiliario y un 25% en Renta fija.

1. Renta Variable: Se trata de compañías líderes en ASG, con crecimiento y tendencias estructurales positivas, con ventajas competitivas y barreras de entrada, con retornos sobre el capital invertido elevados (ROIC, ROA y ROE) y con capacidad de reinversión.

El scoring corporativo ASG de Caja de Ingenieros para el CI Renta es AA, superando el del Euro Stoxx 50 (A).

2. Renta Variable Inmobiliario: El fondo invierte en temáticas con viento de cola (Data center, residencias para la tercera edad, logística, etc.). En un entorno inflacionista, la inversión en activos inmobiliarios ofrece protección ya que el precio de los activos reales así como el de las rentas crecen en línea con la inflación.
3. Renta Fija: El CI Renta, FI invierte en emisores sólidos los cuales ofrecen un potencial de generación de rentas regulares a pesar de la reciente volatilidad del activo. En este entorno de endurecimiento de las políticas monetarias y la duración del fondo se encuentra en el rango (ligemente por encima de 3) inferior en relación al Benchmark (3-5 años).

La exposición en Renta Variable se situará entre el 65% y el 75%. Finalmente, como mínimo el 70% de las compañías que conforman la cartera de Renta Variable cotizarán en mercados europeos a la vez que como mínimo el 70% de los emisores de la cartera de Renta Fija serán europeos.

Caja Ingenieros Gestión, referente y pionera en finanzas sostenibles e Inversión Socialmente Responsable (ISR) sigue profundizando en su alto compromiso en materia ASG. En este caso, la Entidad materializa un nuevo avance en su ambición por alinear la inversión crediticia y financiera con los Objetivos de Desarrollo Sostenible fijados en la Agenda 2030.

DISCLAIMER

El informe se ha realizado con la finalidad de proporcionar a los inversores información general sobre valores e instrumentos financieros, a la fecha de emisión del mismo, y está sujeto a cambios sin previo aviso. La información se proporciona basándose en fuentes consideradas como fiables, si bien, CAJA INGENIEROS GESTION no garantiza ni se responsabiliza de la seguridad de las mismas.

Es posible que la información pueda referirse a productos, operaciones o servicios de inversión respecto de los cuales exista información adicional en documentación separada, incluyendo el documento de información fundamental para el inversor y el folleto completo. Se recomienda leer dichos documentos para poder tomar una decisión fundada sobre la conveniencia de invertir en dichos productos. Puede solicitar dicha documentación a su gerente personal, en cualquier oficina de Caja de Ingenieros, en www.caja-ingenieros.es o en www.cnmv.es.

El contenido de los informes en ningún caso constituye una oferta o recomendación de compra o venta de ningún producto o instrumento financiero. El inversor debe ser consciente de que los valores e instrumentos financieros a que se refieren pueden no ser adecuados a sus objetivos concretos de inversión, por lo que el inversor debe adoptar sus propias decisiones de inversión. A tal efecto, CAJA INGENIEROS GESTION, S.A.U. en su condición de emisor del informe, así como de CAIXA DE CRÈDIT DELS ENGINYERS-CAJA DE CRÉDITO DE LOS INGENIEROS, S. COOP. DE CRÉDITO, en su condición de comercializador, no se hacen responsables del mal uso que se haga de esta información ni de los perjuicios que pueda sufrir el inversor que formalice operaciones tomando como referencia las valoraciones y opiniones recogidas en los informes. El inversor debe, asimismo, tener en cuenta que la evolución pasada de los valores o instrumentos o los resultados históricos de las inversiones, no garantizan la evolución o resultados futuros.

©Queda prohibida la reproducción, duplicación, redistribución y/o comercialización, total o parcial, de los contenidos de este documento, ni aun citando las fuentes, salvo con consentimiento previo por escrito de CAJA INGENIEROS GESTION, SGIIC, SAU. All rights reserved.