

# Informations importantes concernant les changements de sous-conseillers du World Bond Fund

Le Global World Bond Fund de CBIS recherche un revenu durable avec une appréciation modeste du capital. La stratégie, qui met l'accent sur l'exposition aux pays et aux émetteurs du monde entier et sur les sociétés dont la santé financière s'améliore par rapport à celle de leurs pairs, combine une analyse quantitative et fondamentale et utilise une approche descendante/ascendante. Le fonds est actuellement géré par un seul sous-conseiller, Degroof Petercam Asset Management (« Degroof »).

*L'équipe d'investissement de CBIS a ajouté une enveloppe d'investissement à impact social au World Bond Fund qui sera gérée par **Wellington Management Company LLP** (« Wellington »).*

Nous pensons que l'incorporation de l'investissement à impact social, une stratégie conforme à la valeur fondamentale de la CBIS à savoir les enseignements sociaux et éthiques de l'Église catholique, permettra non seulement de générer un impact social et environnemental positif mesurable, mais également de fournir des rendements ajustés au risque attrayants et différenciés.

## POUR L'INVESTISSEMENT À IMPACT SOCIAL

Nous pensons que l'incorporation de l'investissement à impact social, une stratégie conforme à la valeur fondamentale de la CBIS à savoir les enseignements sociaux et éthiques de l'Église catholique, permettra non seulement de générer un impact social et environnemental positif mesurable, mais également de fournir des rendements ajustés au risque attrayants et différenciés. La stratégie d'investissement à impact social élargira la plateforme d'investissements catholiques responsables au-delà de la sélection et de l'actionnariat actif catholiques.

## LA SÉLECTION DE WELLINGTON

L'équipe d'investissement de CBIS a rencontré et analysé un certain nombre de gestionnaires qui, selon elle, pouvaient fournir un impact mesurable intentionnel et des rendements ajustés au risque compétitifs par rapport à un indice de référence traditionnel. Après une analyse approfondie, des discussions et des débats au sein de l'équipe, Wellington a été sélectionnée.

Wellington apporte une équipe expérimentée, une philosophie d'investissement claire et un processus d'investissement discipliné à la gestion des titres à revenu fixe à impact. Avec plus de mille milliards de dollars d'actifs sous gestion, la société est bien placée pour fournir des ressources suffisantes à l'équipe chargée de la gestion des titres à revenu fixe à impact pour garantir une exécution efficace de sa stratégie.

## MISE EN ŒUVRE

L'ajout de la stratégie d'obligations à impact modifie nécessairement l'allocation du sous-conseiller existant. Fidèles à nos engagements de gestion du profil risque/rendement global du fonds, les allocations à chaque sous-conseiller ont été ajustées pour maintenir des caractéristiques similaires.

Une répartition égale des actifs entre Degroof et Wellington a été mise en place.

PRÉCÉDEMMENT		ACTUELLEMENT	
Degroof	100 %	Degroof	50 %
		Wellington	50 %
<b>Total</b>	<b>100 %</b>	<b>Total</b>	<b>100 %</b>