

Memorandum

Ampliamento della Relazione Strategica con Mercer



CBIS è una società di investimento cattolica la cui missione è servire gli investitori cattolici che vogliono trasformare il mondo. Il perseguimento di questo ambizioso obiettivo ci impone di offrire in modo efficace opportunità di investimento convincenti ai cattolici devoti.

Sebbene CBIS, con oltre quarant'anni di esperienza nella gestione responsabile degli investimenti cattolici, possa essere pronta per questa sfida, un obiettivo del genere nel mercato odierno richiede abbondanti risorse.

Come azienda, ci siamo impegnati a raddoppiare quasi la spesa annuale per il team Catholic Responsible Investments (CRI) - il più grande esborso finanziario nella lunga storia del CBIS. E stiamo impiegando le risorse in modo calcolato, consapevoli del nostro futuro di azienda globale al servizio dei cattolici di tutto il mondo. Per la prima volta nella storia del CBIS, prevediamo che una buona parte dei nostri esperti in investimento, circa il 40%, sarà localizzata in Europa.

Con l'obiettivo di consolidare nel lungo periodo la nostra posizione di leadership nei mercati cattolici, sono lieto di annunciare che CBIS ha ampliato la sua relazione con

Mercer, uno dei maggiori consulenti e fornitori di soluzioni di investimento del settore, per aiutarci a portare avanti la nostra missione.

Con oltre 4.700 dipendenti e più di 15 trillion (USD) di dollari di asset in consulenza*, Mercer aggiungerà una dimensione significativa al team CRI e offrirà immediatamente ai membri del team CBIS più tempo e risorse che rafforzeranno l'integrità del nostro processo CRI.

*Fonte: Mercer, al 31/3/2024.

È importante sottolineare che, mentre Mercer fungerà essenzialmente come un'estensione dell'attuale team di investimento di CBIS, quest'ultima manterrà la discrezione su tutte le decisioni di investimento, compresa l'integrità dei prodotti, che include la garanzia che i prodotti perseguano il loro obiettivo, la costruzione del portafoglio e la selezione dei gestori.

Perché CBIS ha ritenuto necessaria una relazione strategica?

Abbiamo deciso che una relazione strategica con uno dei consulenti e fornitori di soluzioni d'investimento globali più rispettati del settore fosse la strada migliore per un'azienda delle nostre dimensioni. La Chiesa cattolica e gli investitori cattolici - statunitensi e non-statunitensi - si sono rivolti CBIS per ottenere prodotti d'investimento più dinamici. Sebbene CBIS sia un gestore patrimoniale di dimensioni rispettabili, soddisfare la domanda di una gamma di prodotti più consistente richiederebbe più risorse e capitali di quelli che potremmo mai generare attraverso la nostra attività.

La decisione di ampliare il nostro rapporto con Mercer è stata presa in seguito a un'analisi approfondita delle tendenze del settore e a numerose discussioni con le principali società di gestione patrimoniale, i consulenti, le banche di custodia e le società fiduciarie del settore. Abbiamo ritenuto che Mercer fosse la società meglio posizionata tra le altre per soddisfare le esigenze di CBIS a breve e lungo termine. Il team di investimento di CBIS utilizza la ricerca di Mercer da diversi anni attraverso la sua piattaforma, MercerInsight®.



È importante ricordare che Mercer ha una pratica consolidata nell'aiutare gli investitori cattolici allineati ai valori a raggiungere i loro obiettivi. Data la nostra posizione nel settore, questo rapporto rappresenta un'opportunità unica per entrambe le aziende.

Che ruolo avrà Mercer nella relazione?

Per chiarezza, CBIS manterrà la piena discrezione sulle decisioni di investimento, compresa l'integrità del prodotto, la costruzione del portafoglio e le decisioni di selezione dei gestori. Mercer ci fornirà un supporto fondamentale nella progettazione delle soluzioni e nella gestione dei rapporti con i sub-consulenti, compresa la ricerca dei gestori, la loro due diligence e la negoziazione delle commissioni.

Mercer sarà inoltre ben rappresentata nel nostro Comitato per gli investimenti cattolici responsabili di recente costituzione. Con l'obiettivo di mantenere l'indipendenza d'investimento di CBIS e di beneficiare delle risorse d'investimento di Mercer, il Comitato includerà membri votanti ed esperti in materia - statunitensi e non-statunitensi - di entrambe le aziende. Oltre a un certo numero di professionisti degli investimenti, il Comitato coinvolgerà nelle sue discussioni tutti gli esperti interni o esterni necessari per contribuire a prendere decisioni di investimento efficaci. Queste voci e partecipanti aggiuntivi includeranno l'intero team CRI di CBIS, gli specialisti delle classi di asset di Mercer e i sub-consulenti dei fondi.

In definitiva, la nostra relazione con Mercer non cambia il nostro ruolo nella gestione dei complessi fondi CBIS. Le risorse e l'esperienza di un sofisticato consulente e fornitore di soluzioni d'investimento globale migliorano notevolmente le risorse e le capacità di CBIS Investment Team, che cerca di sviluppare prodotti e strategie d'investimento innovativi e in linea con le tendenze di mercato.

Come Mercer aiuterà CBIS?

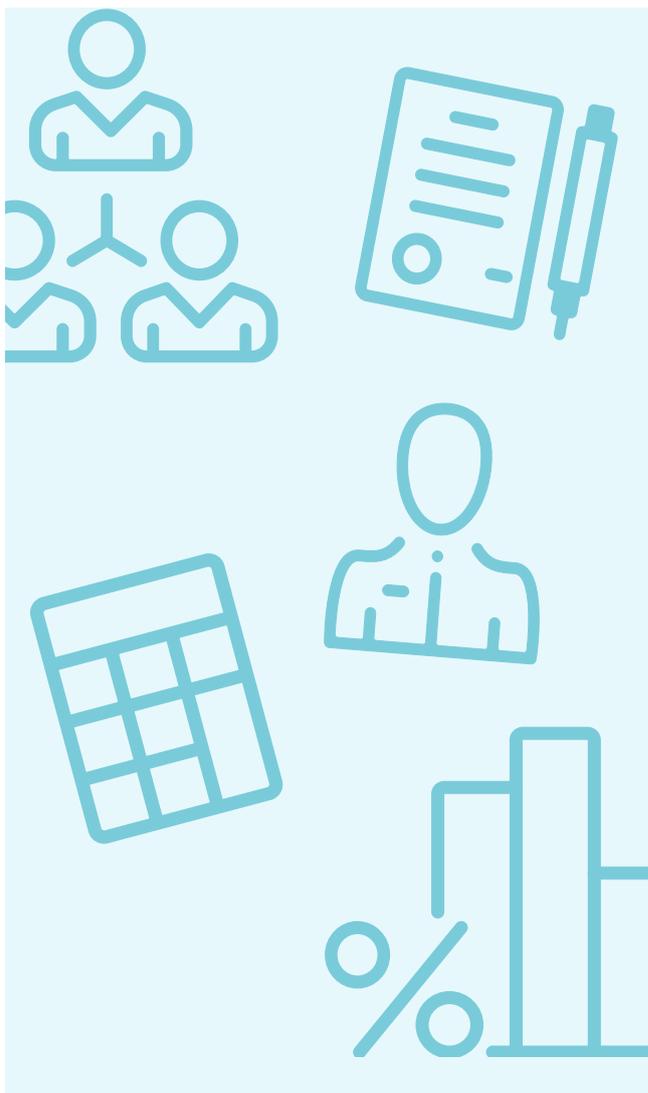
Mercer aggiungerà immediatamente risorse e capacità a CBIS. CBIS ha operato con un insieme limitato di risorse che hanno servito tutte le nostre attività di investimento. L'attività intensa, come la ricerca di gestori e la due diligence, ha consumato una quantità eccessiva di tali risorse. Il rapporto con Mercer e le sue capacità combinate consentirà immediatamente al team di investimento di organizzare il proprio tempo intorno al lavoro di maggior valore: integrità del prodotto, costruzione del portafoglio e selezione dei gestori.

Mercer amplierà il nostro raggio d'azione e le nostre capacità di sviluppo dei prodotti - nuovi punti di forza che, nel tempo, consentiranno ai nostri investitori di accedere a una gamma molto più ampia di classi di asset e strategie d'investimento. È stato il nostro piano strategico a lungo termine a consentirci di potenziare ulteriormente il nostro team di investimento, in particolare con una risorsa dedicata alla gestione del portafoglio al di fuori degli Stati Uniti. Questo rapporto ci permette di realizzare questo piano. Infatti stiamo per assumere un gestore di portafoglio con sede in Europa.

Inoltre, con il supporto di Mercer in molte delle nostre attività strutturali e di processo, il team di investimento di CBIS sarà posizionato molto meglio per sostenere il nostro obiettivo di costruire una linea più ampia per servire un pubblico cattolico globale. Trarremo un beneficio diretto dall'efficienza operativa e dalle capacità di sviluppo dei prodotti di Mercer, oltre che

dall'impareggiabile conoscenza dei nostri processi di gestione degli investimenti, dei sistemi, dei contratti e dell'implementazione.

Le risorse che Mercer porterà in CBIS daranno anche un impulso immediato ai nostri interventi di promozione. Il nostro lavoro a nome degli investitori per coinvolgere le aziende a migliorare le loro politiche e pratiche rimarrà un aspetto essenziale dell'approccio CRI del CBIS. Poiché il team di investimento CRI avrà una maggiore capacità complessiva, ci aspettiamo realisticamente che il numero di impegni con gli azionisti possa triplicare nel breve termine.



In che modo questa relazione avrà un impatto positivo sugli investitori/sui fondi?

CBIS sarà in grado di fornire una soluzione più completa per le esigenze degli investitori cattolici in tutto il mondo. In previsione di un'espansione delle nostre attività al di fuori degli Stati Uniti, e come parte del nostro piano di avere esperti di investimenti al di fuori degli USA, abbiamo iniziato la ricerca di un gestore di portafoglio con sede in Europa.

Speriamo che questa espansione ci porti nei mercati in cui la Chiesa cattolica cresce più rapidamente, in particolare nel Sud del mondo. Consapevoli che una delle nostre missioni principali è quella di servire la Chiesa, vediamo una grande opportunità di raggiungere questi mercati - attualmente poco serviti dalla comunità degli investitori - in collaborazione con Mercer e di lavorare con loro durante la loro crescita.

Questo cambierà la filosofia d'investimento di CBIS?

Il nostro approccio CRI rimane invariato. Questo rapporto ampliato non interromperà in alcun modo il nostro approccio ben formato agli investimenti da parte dei gestori. Infatti, l'approccio "best thinking" di Mercer si allinea anche all'utilizzo di più gestori complementari. Una componente fondamentale del nostro rapporto è la filosofia d'investimento di Mercer, che si basa su prodotti a gestione attiva e che si integra perfettamente con il nostro approccio d'investimento.

Ricordiamo che CBIS manterrà la piena discrezione sulle decisioni di investimento. Uno dei motivi principali per cui Mercer ha stretto una relazione strategica è quello di assicurarci la possibilità di operare su una gamma molto più ampia di classi di asset e strategie di investimento per soddisfare la domanda del mercato.



In che modo la decisione di lavorare con Mercer avrà un impatto sulla vostra relazione con CBIS?

Siamo certi che la grande conoscenza e la ricerca di Mercer in materia di risorse di gestione attiva consentiranno a CBIS di offrire una suite di soluzioni d'investimento cattoliche più solide di quelle che abbiamo realizzato finora.

In questo contesto, è di primaria importanza stabilire che questa relazione strategica con Mercer non fa altro che migliorare la vostra relazione con CBIS. Il vostro gestore di relazioni CBIS rimarrà il vostro contatto chiave CBIS e dovrete aspettarvi da noi lo stesso buon servizio che già conoscete.

Grazie a tutti questi elementi, riteniamo che la collaborazione con Mercer ci consentirà di ottenere rapidamente migliori risultati adeguati al rischio da una più ampia gamma di prodotti, aprendo al contempo la strada a un continuo miglioramento della nostra offerta di servizi. E possiamo farlo migliorando al contempo le prospettive di crescita dell'azienda.

È il modo migliore che possiamo immaginare per il CBIS di servire gli investitori cattolici che cercano di trasformare il mondo oggi - e di continuare a servirli anche in futuro.

Informazioni importanti

Considerare con cura gli obiettivi di investimento dei fondi, i rischi, le commissioni e le spese. Queste e altre informazioni sono contenute nel prospetto completo e sintetico dei fondi, che può essere ottenuto visitando il sito www.cbisonline.com o chiamando il numero 1-866-348-6466. Si prega di leggere con cura il prospetto prima di procedere all'investimento.

Si tratta di rischi relativi agli investimenti, inclusa perdita del capitale. L'allocazione degli asset potrebbe non proteggere dal rischio di mercato. Non si fornisce alcuna garanzia che queste strategie risultino in prestazioni positive. Il Catholic Responsible Investing - CRI (Investimento responsabile cattolico) è una strategia di investimento progettata specificatamente per aiutare gli

investitori in cerca di ritorni finanziari validi, rimanendo fedeli agli insegnamenti della Chiesa Cattolica.

Il Comparto considera i criteri CRI del CBIS nel suo processo di investimento e può decidere di non acquistare, o può vendere, anche in momenti apparentemente inopportuni in cui potrebbero risultare perdite nel Comparto, investimenti altrimenti vantaggiosi in azienda che risultano in conflitto con i criteri CRI del CBIS. I fondi possono avere prestazioni inferiori ad altri fondi simili che non considerano le linee guida CRI nel processo decisionale.

I fondi sono distribuiti da SEI Investments Distribution Company (SIDCO). SIDCO non è affiliata al CBIS, il consulente, o a Mercer, un sub-consulente, per i fondi.

Contattateci

Vogliamo conoscere le vostre opinioni!

Per qualsiasi domanda, non esitare a contattare il rappresentante CBIS:



info@cbisglobal.com

o



(39) 080 919 9232