CBIS®

Catholic Responsible Investments

Informe inaugural sobre el impacto

Agosto del 2023

Carta del director general

CBIS es el precursor de Inversiones católicas responsables® (CRI) para ofrecer a los inversores católicos sólidos rendimientos financieros sin dejar de ser fiel a las enseñanzas morales y sociales de la iglesia. Con 40 años de experiencia sirviendo a los inversores católicos, nos hemos mantenido firmes en nuestro enfoque de CRI. Fundada por los hermanos cristianos De La Salle, CBIS se ha beneficiado de la creencia de los hermanos en aumentar el valor del inversor para que se puedan hacer más cosas buenas.

Hemos visto cómo los nuevos problemas sociales pueden afectar a los mercados financieros y creer en el compromiso con la dirección en cuestiones clave es un aspecto esencial de las inversiones responsables. Cuando CBIS comenzó por primera vez este trabajo, no era una empresa popular. Pero, no obstante, estábamos convencidos de lo que hacíamos, por lo que logramos alcanzar el éxito para ayudar a transformar el mundo y reclutamos a otros para que trabajaran con nosotros.

El Apartheid fue uno de los primeros momentos visibles en los que el CBIS formó parte de una fuerte campaña de desinversión en Sudáfrica. Trabajamos desde hace tiempo con empresas que trabajan para luchar contra el cambio climático. Más recientemente, hemos ampliado nuestra cartera para incluir el uso de bonos de impacto que buscan generar resultados positivos y rendimientos financieros.

Este informe inaugural sobre el impacto es una prueba del compromiso de CBIS para navegar por la intersección entre fe y finanzas, ayudando a los católicos a lograr sus objetivos de inversión mediante la gestión responsable de sus activos. Creemos firmemente que los negocios tienen un papel importante para hacer frente a los acuciantes retos actuales.

En este informe, encontrará resultados detallados de CBIS, incluso mediante la Fundación FSC, la propiedad activa y las inversiones de impacto. En medio de la continua agitación de nuestro panorama mundial, CBIS se dedica a producir resultados significativos y cuantificables que promuevan los valores de nuestros inversores.

Somos muy conscientes del inmenso trabajo que tenemos por delante y nos mantenemos firmes en nuestro afán por servir a más fieles católicos, así como a un universo más amplio de inversores. Es importante recordar que el alcance de nuestro impacto está ligado a los activos que gestionamos. Gracias a su fe en CBIS, juntos podemos lograr un cambio transformador.

¡Juntos, con nuestros inversores, podemos transformar el mundo!

Jeffrey A. McCroy
Presidente y director general

Índice

Fundación FSC

Carta de Br. Johnathon Emanuelson, FSC, presidente, consejo de administración	5
Hermanas de Santo Domingo de Amityville	6-7
Centro de retiro La Salle Manor	8-9
Casa de la Misericordia	10-11

Inversión católica responsable

Qué piensa CBIS acerca de las inversiones católicas responsables	12-18

Compromisos del accionista

Votos por delegación	20-21
Aspectos destacados de la titularidad activa	22-23
Hugo Boss	24-25
Tyson	26-27
AT&T	28-29
Domino's	30-31
Empresas comprometidas en el 2022	32

Inversiones de impacto

Todos los datos son del 31 de diciembre del 2022

Fundación FSC

La Fundación FSC (Fratres Scholarum Christianarum) fue creada por siete provincias de los hermanos cristianos De La Salle en los Estados Unidos con la Manhattan College (Nueva York).

Todos los recursos de la Fundación fueron proporcionados por CBIS, destinando una parte de los beneficios a apoyar y promover servicios educativos para los pobres, especialmente las víctimas de la injusticia sistemática.

«El año pasado, tras los gastos operativos, repartimos 132 000 $ en 46 subvenciones a organizaciones católicas en América del Norte, América Central, África y Asia, todas ellas dirigidas de algún modo al servicio educativo».

– Br. Johnathon Emanuelson

Queridos amigos:

La Fundación FSC existe para ofrecer financiación a las organizaciones que se centran en educar y servir a los jóvenes, especialmente a los pobres. Podrá reconocerlo como el carisma de Christian Brothers. Desde su creación a finales del 2022, la Fundación ha concedido 1613 subvenciones por un importe de 4 millones de dólares para atender a niños de todo el mundo.

Estos recursos fueron proporcionados por CBIS, la benefactora de la Fundación. De hecho, desde 1988, CBIS ha dirigido una parte de sus beneficios a programas diseñados a ayudar a personas desfavorecidas en materia de educación. Espero que todos los inversores del CBIS se sientan orgullosos del buen trabajo
que se está haciendo aquí.

Cada año, gracias a la generosidad de CBIS, la Fundación recibe 150 000 $ y hacemos todo lo que está en nuestras manos para asignar con eficacia los fondos. El año pasado, tras los gastos operativos, repartimos 132 000 $ en 46 subvenciones a organizaciones católicas en América del Norte, América Central, África y Asia, todas ellas dirigidas de algún modo al servicio educativo. En este informe encontrará tres historias de los beneficiarios de las subvenciones. Si quiere obtener más información sobre la Fundación FSC, vaya a www.fsc-foundation.org.

Ya podemos ver por las solicitudes de este año que el 2023 será un período intenso para la Fundación. Aceptamos el desafío con mucho gusto a medida que avanzamos en la fe con CBIS, nuestro
amigo y socio.

Br. Johnathon Emanuelson, FSC.

Brother Johnathon Emanuelson
presidente de FSC

FSC FOUNDATION

Hermanas de Santo Domingo de Amityville

"Las hermanas de Santo Domingo de Amityville, como congregación, buscan compartir la misión de hacer realidad el reino de Dios. Domingo reconoció las necesidades de esta edad y encargó a sus seguidores que proclamaran la verdad. Las hermanas de Santo Domingo de Amityville siguen respondiendo a cada edad a medida que se desarrollan, comprometiéndose con una vida activa-contemplativa que proclame el reino de Dios."

– Hermana Marie Danaher

Las hermanas de Santo Domingo de Amityville forman una comunidad apostólica, fundada en 1853 para enseñar a los inmigrantes alemanes ubicados en Brooklyn, Nueva York. La Casa Madre se trasladó a Amityville en Long Island a finales de 1800. Con el paso del tiempo, los ministerios de la congregación se expandieron por los EE. UU., Puerto Rico y la República Dominicana. Cada ministerio único se compromete a servir a los pobres y a los marginados.

Hermanas de Santo Domingo de Amityville

Satisfacer una necesidad en El Salvador

En los últimos años, la congregación tuvo la suerte de acoger a una hermana salvadoreña, la hermana Flor Buruca, en su comunidad. Después de establecer una capilla en la ciudad de Sol Naciente, abrió el programa extraescolar Hermana Santa Catalina de Siena, que atiende a unos 30 niños al año. Pronto se inició un esfuerzo similar en el barrio vecino de Colonia Once.

La hermana Flor ha desarrollado un programa integral sobre arte y jardinería. Les enseñan a los niños cómo plantar sus propios jardines
y dar comida a sus familias.

Al proporcionar algo básico como un lugar al que ir después de medio día de escuela pública, los niños tienen muchas menos probabilidades de caer en las pandillas.

La hermana Flor y las escuelas están muy agradecidas por la subvención de la Fundación FSC. La subvención se destinó a los programas extraescolares de las aldeas proporcionando electricidad
para los edificios escolares.

Dos pequeñas aldeas de América Central han recibido el trabajo de las hermanas de Santo Domingo y la generosidad de la Fundación FSC.

"Es una alegría para nosotros ver a estos niños con tantas buenas oportunidades. No habríamos podido hacerlo sin la Fundación."

– Hermana Marie Danaher

Centro de retiro La Salle Manor

“Nuestra fundación como ministerio se guía por el Instituto de los Hermanos de las Escuelas Cristianas fundada por San Juan Bautista de La Salle, que es el santo patrón de los profesores. Desde 1958, nos esforzamos por servir a los demás continuando con la misión de llegar a los corazones y transformar las vidas».

– Scott Baietti
Centro de retiro La Salle Manor

Originalmente conocido como Granja Pleasant Valley, el centro de retiro La Salle Manor fue creado a mediados de los años 40 en 141,6 ha en Plano, Illinois. La propiedad fue comprada por los hermanos cristianos De La Salle a finales de los años 50 como centro de retiro para sus estudiantes de secundaria. Hoy en día, el Manor alberga a 6000 creyentes al año, la mayoría de los cuales son universitarios y más jóvenes. Servir a la juventud ha sido la misión constante de la institución.

Centro de retiro La Salle Manor

Llegar a la mayor cantidad de personas

El centro de retiro La Salle Manor centra los programas de sus estudiantes en crear relaciones con Dios. ¿Cómo hablan los estudiantes con Dios? ¿Qué oyen de Dios? ¿Qué significa ser fiel? El centro Manor y el programa de retiro dan la bienvenida a los católicos así como a los estudiantes que no sean religiosos.

La misión del centro de retiro La Salle Manor es poner a disposición de la mayor cantidad de personas posible retiros dentro de los confines de sus obligaciones financieras para dirigir una propiedad de 19 ha. Cobrar la tarifa completa excluiría por completo a varios grupos de venir a un retiro.

Esta es la razón por la que el centro de retiro La Salle Manor tuvo la suerte de poner a trabajar el dinero de la subvención de la Fundación FSC para proporcionar becas para retiros.

Según el presidente del centro de retiro La Salle Manor, Scott Baietti, la posibilidad de ofrecer becas contribuye en gran medida a ampliar su misión.

«Se remonta hasta San Juan Bautista de La Salle y la educación de los pobres y marginados», dice Scott. «Poder subvencionar los costes de nuestros retiros nos permite llegar a muchos más fieles».

“Dios le ama. ¿Cómo va a demostrarle que usted también lo ama?”

– Scott Baietti
Centro de retiro La Salle Manor

Casa de la Misericordia

“Fundada en 1862 como un lugar seguro para los huérfanos, la Casa de la Misericordia ha crecido para satisfacer las necesidades de los niños, los hombres y las mujeres con discapacidades intelectuales y de desarrollo. Hoy en día, el organismo gestiona 13 viviendas en Brooklyn, Queens y el condado de Nassau. Cada vivienda ofrece espacio para 108 residentes y enfermeras profesionales y terapeutas.”

– Janice Aris
Consejera

Además de las viviendas residenciales, La Casa de la Misericordia ofrece una gama de servicios complementarios que buscan ayudar a las personas a crear un mayor sentido de autonomía, impulsando al mismo tiempo sus conexiones con la comunidad en general. Los programas de la Casa de la Misericordia incluyen Melodic Soul, Day Hab Without Walls, Creative Arts y Plant-Grow-Give.

Casa de la Misericordia

Ofrecer una oportunidad equitativa

En el 2022, la Casa de la Misericordia junto con la Fundación FSC apoyan el programa Respite, una oportunidad para que los jóvenes y los adultos con discapacidades de desarrollo disfruten de actividades recreativas y sociales en un lugar seguro. La Misericordia utiliza la subvención de la Fundación para ayudar a comprar equipos de realidad virtual para usarlos en la formación de adquisición de habilidades para la vida.

Según la consejera Janice Aris, la realidad virtual permitirá a las personas lograr experiencia de un modo cómodo en entornos que las personas sin discapacidad dan por sentado.

"La realidad virtual nos permite ofrecer formación en un entorno controlado", dice Janice Aris. "Podemos controlar la estructura, los sonidos y los sentidos de modo que las personas puedan aprender realmente habilidades que puedan aplicar en un entorno del mundo real."

Cuando esté totalmente operativo, el programa de realidad virtual se usará para ayudar con varios aspectos de la vida de una persona, como las habilidades sociales, las habilidades de preparación para el trabajo, el transporte personal y la administración del dinero.

El programa fue diseñado para implementar cada módulo en un solo entorno y permitir al personal realizar un seguimiento del progreso.

"Nuestra misión es dar oportunidades a las personas que de otro modo no tendrían", dice la Sra. Aris. "Nuestro objetivo es que todos reconozcan que hay dignidad en sus vidas y que son hijos de Dios."

"Somos el último sector de población que recibe cualquier tipo de fondos federales o estatales. La Casa de la Misericordia simplemente no podría hacer todo lo que hace sin la ayuda de la FSC".

– Janice Aris
Consejera, Casa de la Misericordia

Inversión católica responsable

Las inversiones católicas responsables® o «CRI» son una estrategia propia diseñada para ofrecer a los inversores católicos sólidos rendimientos financieros sin dejar de ser fiel a las enseñanzas morales y sociales de la iglesia.

Ampliando una misión basada en la fe para abarcar la gestión de las carteras de inversión, CBIS busca ayudar a los inversores católicos de todo el mundo a alcanzar sus misiones individuales únicas con opciones morales de inversión.

Qué piensa CBIS acerca de las inversiones católicas responsables

Influir en las corporaciones para que cambien positivamente el mundo

Como empresa de inversiones católicas, CBIS cree que la intercesión de accionistas es un aspecto esencial de su misión para servir a los inversores católicos que buscan transformar el mundo. Más allá de beneficiar a los empleados, las comunidades locales, el entorno y nuestra experiencia han demostrado que un compromiso reflexivo con las empresas puede reducir también el riesgos de la inversión y mejorar el valor de los accionistas. Con esos importantes fines, el Equipo de Impacto y Justicia (I&J) trabaja en nombre de los inversores de CBIS para mejorar cierto rendimiento corporativo de las empresas alrededor de los tres pilares del compromiso de la empresa:

Vida humana y dignidad

Los seres humanos son creados a la imagen de Dios; la vida humana es sagrada por lo que debe protegerse la dignidad de todos.

Justicia económica y el bien común

La medida moral de cualquier economía es cómo viven los más débiles; una preocupación fundamental de los inversores y los ejecutivos corporativos debe ser el impacto de sus acciones en el bienestar de las personas, especialmente de los pobres y los vulnerables.

Cuidado de la Creación

Somos administradores de la creación de Dios, es nuestra responsabilidad cuidar, respetar, preservar y proteger el planeta como recurso para todas las generaciones, incluso las futuras.

Como toque final del enfoque de Catholic Responsible Investments®, la titularidad activa sirve más que los inversores de CBIS; nuestros beneficios para mejorar el comportamiento corporativo pueden beneficiar al mundo.

Qué piensa CBIS acerca de las inversiones católicas responsables

Más allá del escrutinio

A diferencia de nuestras elecciones católicas de inversiones, que excluyen a las empresas de nuestro universo de inversiones, el programa de titularidad activa de CBIS dirige sus esfuerzos hacia las empresas incluidas en un fondo de CBIS.
Ya que estos valores en cartera fueron seleccionados por sus méritos de inversión, Impacto y Justicia podrá seleccionar una empresa para contratar si cree que puede ayudar a fortalecer las políticas y las prácticas de una empresa.

En la práctica, el equipo reduce la lista de posibles contrataciones después de tener en cuenta varios factores, como:

- **Empresas con las que tenemos influencia**
- **Dónde tenemos experiencia en la materia**
- **Prioridades actuales de la iglesia católica**
- **Empresas olvidadas que merecen atención**

Al final, la última lista de objetivos incluirá a 30 empresas clave que creemos que tienen la capacidad de impulsar un cambio transformador en sus industrias respectivas.

Qué piensa CBIS acerca de las inversiones católicas responsables

Un imperativo moral y un argumento empresarial convincente

El programa de titularidad activa de CBIS aprovecha una variedad de herramientas para buscar un cambio positivo.

Compromisos de la empresa

La actividad incluye una comunicación continua con empresas a través de reuniones, llamadas telefónicas, visitas de campo y cartas para influir en el desarrollo de una amplia gama de políticas y programas de las empresas. Mediante estos esfuerzos, Impacto y Justicia busca una interacción constructiva con las empresas comprometidas y trabaja para crear relaciones a través de la confianza y el respeto mutuo.

Resoluciones de los accionistas

Las resoluciones de los accionistas son propuestas enviadas por un accionista o varios accionistas para votar en la reunión anual de la empresa. Como accionista, CBIS elegirá presentar una resolución cuando la dirección no esté dispuesta a comprometerse o no logre avances significativos. A menudo, la dirección tomará los pasos necesarios para abordar los problemas de CBIS y así lograr un voto significativo que apoye la resolución o evitar que una resolución aparezca en una papeleta electoral.

Votos por delegación

Todos los años, CBIS vota aproximadamente 30 000 propuestas de los accionistas y la administración a través de 3000 papeletas de voto para influir positivamente en el comportamiento de las empresas mantenidas en fondos CBIS. CBIS tiene unas directrices sobre votos por delegación robustas y sustantivas que ayudan a dirigir el proceso de la toma de decisiones de la empresa sobre problemas como el tráfico de personas, los derechos del trabajador, la diversidad, la salud y la seguridad del empleado, la independencia del director, la compensación excesiva y la eficacia energética.

Qué piensa CBIS acerca de las inversiones católicas responsables

Desplegar el capital de forma constructiva

Además de los esfuerzos de intercesión del accionista de Impacto y Justicia, el equipo realiza asignaciones estratégicas en los bonos de impacto como parte habitual de los fondos de renta fija. Como una clase de inversión, los bonos de impacto que cotizan en bolsa han surgido como un modo de ayudar a tratar algunos de los desafíos más apremiantes del mundo que los modelos empresariales tradicionales suelen eludir.

CBIS cree que las inversiones de impacto pueden:

- **Proporcionar una atractiva rentabilidad ajustada al riesgo**
- **Generar un impacto social y medioambiental positivo y mensurable**
- **Desempeñar un papel en la contribución a soluciones demandadas por la sociedad**
- **Proporciona una mayor alineación con las enseñanzas morales y sociales de la iglesia católica**

Qué piensa CBIS acerca de las inversiones católicas responsables

Marco de continuidad de la rentabilidad

El marco de continuidad de la rentabilidad es una herramienta útil para comprender los diferentes enfoques de las inversiones intencionales, que varían el modo en que estas filosofías dan prioridad a la rentabilidad financiera esperada y al impacto previsto en el mercado.

N.º 1. Comercial (maximizar la rentabilidad)

- Busca la rentabilidad financiera
- Invertir con intención e impacto previsto

N.º 2. Subcomercial (conservación del capital)

- Busca la rentabilidad financiera
- Invertir con posibles impactos

N.º 3. Subvención (distribución)

- Sin expectativas de rentabilidad
- Dedicar capital para dar prioridad a un mayor impacto

Las inversiones de impacto hacen referencia a la práctica de invertir en empresas, organizaciones o fondos con la intención de generar impactos positivos junto con la rentabilidad financiera. CBIS se encuentra en la categoría definida como Maximizar la rentabilidad, que actúa como administrador del capital de nuestros inversores y garantiza que el capital no se asigne a expensas del rendimiento. El entusiasmo de CBIS en torno a las inversiones de impacto se deriva de la oportunidad de generar rentabilidades competitivas basadas en el mercado y, al mismo tiempo, utilizar los mercados de capitales para generar un impacto intencional y mensurable.

Fuente: Across the Returns Continuum: Third CRS-Vatican Conference on Impact Investing – Scaling Investment in Service of Integral Human Development.

Qué piensa CBIS acerca de las inversiones católicas responsables

Un proceso medido

Como accionista, CBIS quiere que las empresas de su cartera logren el éxito. Mediante un compromiso activo en lo que a veces se consideran problemas no financieros, Impacto y Justicia busca animar a las empresas para identificar y reducir el riesgo que podría afectar potencialmente al valor de los accionistas con el tiempo mientras fomenta los valores de la enseñanza moral católica.

Para cada compromiso, Impacto y Justicia desarrolla objetivos cualitativos para evaluar sus esfuerzos y mejorar las políticas y las prácticas de una empresa. Cuando sea posible, utilizamos referencias de terceros para evaluar el rendimiento de una empresa frente a grupos de iguales. El progreso se informa anualmente.

El cambio del proceso se produce cuando las empresas aceptan comprometerse y aceptar aportaciones. El cambio de comportamiento se produce cuando las empresas empiezan a implementar reformas significativas que pueden tener un impacto directo en las vidas de las personas. La función de CBIS en este largo proceso es trabajar para lograr el cambio sistemático que pueda transformar el mundo.

Compromisos del accionista

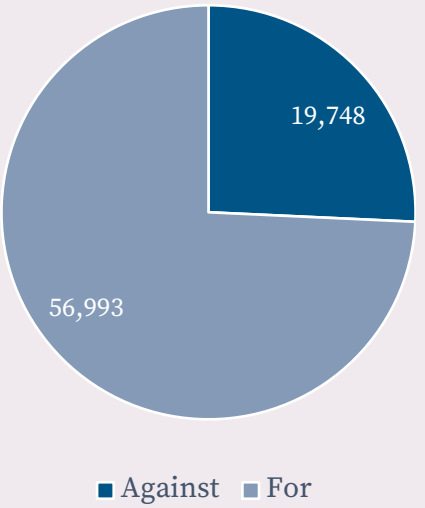
En lo que se refiere a la enseñanza católica, CBIS toma un enfoque activo en la titularidad y trabaja en nombre de los inversores para animar a las empresas a mejorar sus políticas y sus prácticas. La intercesión del accionista se asume que es un aspecto esencial de la obligación fiduciaria de CBIS y que al reducir el riesgo de la inversión y mejorar el valor del accionista, el compromiso con las empresas de todo el mundo puede beneficiar a los empleados, las comunidades locales y el medio ambiente.

Votos por delegación

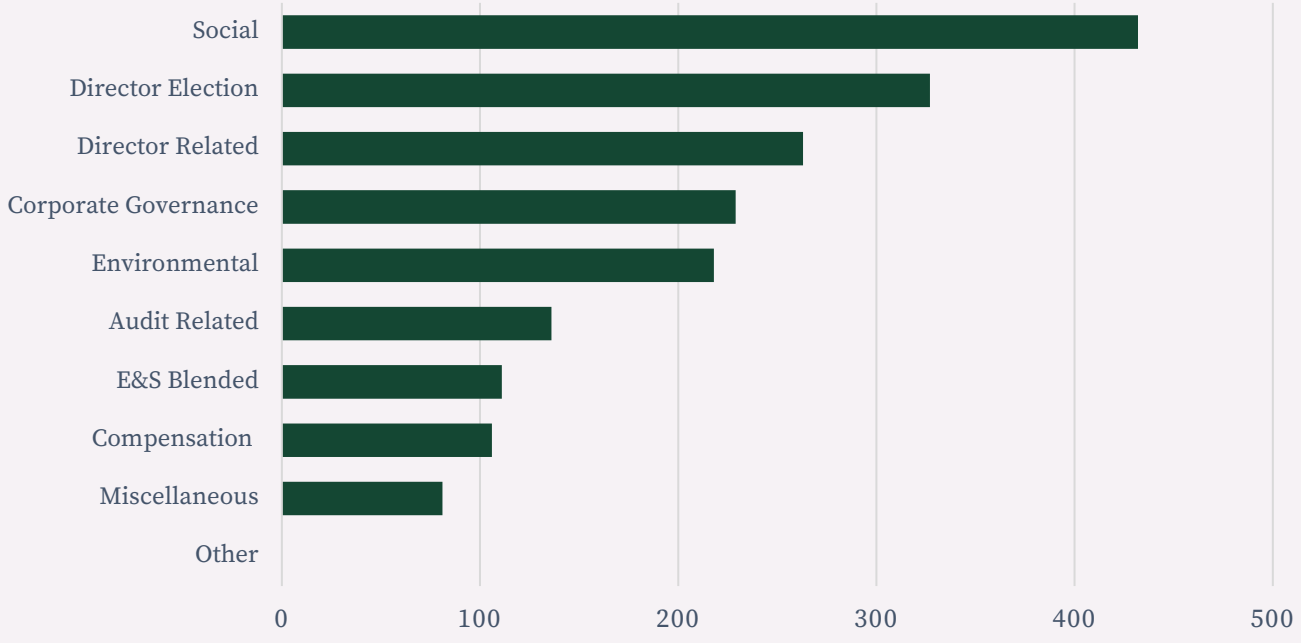
Todos los años, el equipo de Impacto y Justicia de CBIS vota las propuestas de los accionistas y la dirección a través de 30 000 papeletas, **pidiendo sistemáticamente a las empresas que adopten normas éticas más estrictas.**

Los votos por delegación dan a CBIS una oportunidad de impactar sobre las cuestiones clave que plantean los afectados. En CBIS, ser titular activo incluye participar en los votos por delegación para informar a las empresas con creencias católicas sobre problemas de inversión importantes.

Votos emitidos en consonancia con la dirección



Votos emitidos por categoría de propuesta (accionista)

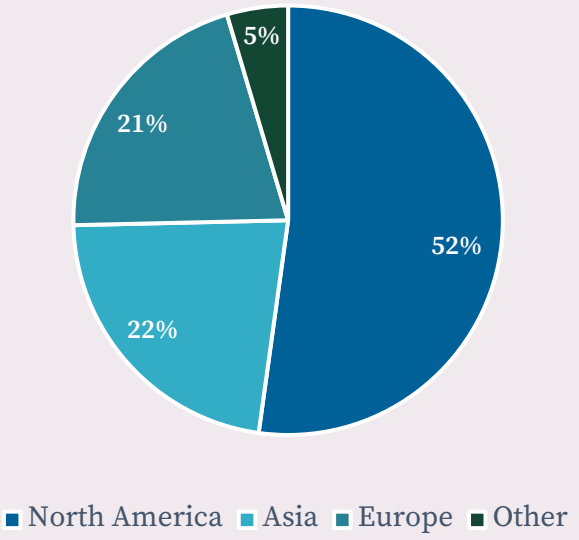


Votos por delegación

Además de obtener rentabilidades competitivas, los inversores deberían fijarse en cómo se logran esas rentabilidades. Para los católicos, significa evitar inversiones en actividades comerciales que contradigan fundamentalmente las enseñanzas de la iglesia.

CBIS participa en las reuniones de votos por delegación de todo el mundo en los diferentes sectores para asegurarse de que se escuche la voz católica.

Reuniones por región



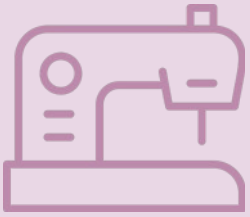
Reuniones por sector

Aspectos destacados de la titularidad activa

Vida humana y dignidad

CBIS lideró a los inversores en apoyo de la **Ley de protección de los trabajadores de la confección de California, que** mejora las condiciones laborales de los trabajadores de la confección estatales

45 000 trabajadores de la confección.

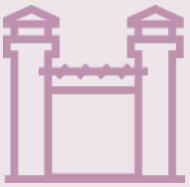


Alphabet empezó a implementar recomendaciones de psicólogos y especialistas en niños y adolescentes acerca del diseño de los nuevos productos para garantizar una experiencia segura.

Afectando a más de 3,68 mil millones de usuarios al mes.

Hermes, con el asesoramiento de CBIS, pone a disposición mecanismos de denuncia de los trabajadores de la empresa para las partes interesadas externas, incluso los proveedores y las organizaciones no gubernamentales, lo cual facilita la identificación y el tratamiento de las violaciones de los derechos humanos

afecta a 19 700 empleados de todo el mundo.



El grupo Geo realizó una evaluación del impacto de los derechos humanos de sus cárceles y centros de detención con

102 instalaciones seguras, 82 000 camas y 18 000 empleados.

Justicia económica y el bien común

Aspectos destacados de la titularidad activa

Cuidado de la Creación

La Southern Company se comprometió con los principios para una transición energética justa que afecta a

los 27 000 empleados que sirven a 9 millones de clientes.

El 51 % de los accionistas de ExxonMobil apoyaron una resolución liderada por CBIS en la que se pedía un informe auditado sobre cómo podría afectar cuantitativamente la trayectoria **Net Zero de la IEA para el 2050** sobre las suposiciones, los costes, los cálculos y las valoraciones subyacentes a sus estados financieros.

CBIS está orgulloso de estar entre los

10 inversores

que se presentaron en **Nature Action 100**, una iniciativa global del compromiso de los inversores que se centra en impulsar una mayor ambición y acción empresarial para

reducir la pérdida de naturaleza y biodiversidad en 2023

Hugo Boss

Hugo Boss es una de las empresas de ropa más grandes de Alemania que emplea a 17 000 personas en todo el mundo. La empresa mantiene 233 fábricas de producción de productos elaborados en 29 países utilizando 328 proveedores de materia prima.
Pilar de CBIS

Justicia económica
y el bien común

Objetivo de compromiso

Comprometerse a pagar lo suficiente y a garantizar la salud y la seguridad de los trabajadores en toda la cadena de suministro.

Antecedentes del compromiso

Nuestro compromiso se centra en mejorar la diligencia debida en materia de derechos humanos. Los temas específicos de actuación incluyen un mejor seguimiento de la cadena de suministro y transparencia para garantizar que no haya trabajo forzoso en la cadena de suministro, prácticas de compra responsable, reparación de las infracciones de los derechos humanos y pago de un salario mínimo a los empleados.

El seguimiento y la transparencia de la cadena de suministro son críticos a la hora de garantizar que la empresa no se abastezca en regiones donde haya un alto riesgo de trabajo forzoso. Dado que el 30 % del suministro de algodón del mundo viene de la Región Autónoma de Xinjiang Uygur (XUAR) en China, le pedimos a Hugo Boss que compruebe que ninguna de sus prendas fue hecha con algodón de esa región. A pesar de sus garantías, las pruebas de ADN de las telas utilizadas para fabricar los productos de Hugo Boss indicaron que las cadenas de suministro tienen una conexión con XUAR.

Hugo Boss

Desarrollos recientes

En respuesta a nuestras solicitudes, la empresa ha comenzado a realizar un seguimiento de la cadena de suministro hasta las materias primas utilizadas para fabricar sus productos. Con este aumento de visibilidad, hay varios modos diferentes con los que la empresa puede realizar comprobaciones cruzadas para detectar países con alto riesgo de vulneración de los derechos humanos.

Hugo Boss ha implementado un nuevo programa de financiación para garantizar unos términos de pago rápido a los proveedores. La pandemia dejó al descubierto las presiones a las que se enfrentan los proveedores en el mercado actual de la «moda rápida». La empresa ha reconocido estas presiones y se ha asegurado de que sus proveedores reciban el pago a tiempo y puedan obtener financiación en condiciones favorables según sus necesidades.

También hemos pedido a Hugo Boss que insistan a sus proveedores para que tengan un código de conducta sólido que respete los derechos de los trabajadores y que se aseguren de que se aplique. La empresa ha prometido llevar a cabo un análisis exhaustivo del riesgo de los derechos humanos que cubra a todos sus proveedores directos.

Impactos positivos

Hugo Boss empieza a asumir la responsabilidad del estado financiero y el bienestar de sus proveedores. Y eso, a su vez, afectará favorablemente a los trabajadores de esos proveedores. Dado el enorme alcance de la empresa, un número incalculable de empleados se verán afectados positivamente a medida que Hugo Boss mejore las prácticas de derechos humanos.

Tyson Foods

Tyson Foods es el segundo elaborador y comercializador de pollo, ternera y cerdo más grande del mundo. La empresa tiene 142 000 empleados en todo el mundo.

Pilar de CBIS

Justicia económica y el bien común

Objetivo de compromiso

Abordar la salud y la seguridad en el lugar de trabajo y comprometer a los trabajadores en la transición a la automatización en una economía ecológica.

Antecedentes del compromiso

En la industria del procesamiento y los frigoríficos, los trabajadores se enfrentan a condiciones peligrosas y al mayor riesgo en las prácticas laborales que, a menudo, lleva a contratos precarios y mano de obra inmigrante. A su vez, el sector depende cada vez más de los trabajadores de bajo coste que son vulnerables a la explotación. Esto contribuye a generar salarios bajos y a menos protecciones para los trabajadores.

CBIS se compromete con Tyson a llevar a cabo prácticas de salud y seguridad de los trabajadores. Nuestro compromiso forma parte de la iniciativa de las condiciones laborales Riesgo y rendimiento de la inversión en animales de granja (FAIRR). CBIS compromete a Tyson en las medidas de seguridad durante la pandemia y permanece como inversor principal para este compromiso de colaboración.

Tyson Foods

La iniciativa FAIRR es una red de inversores colaboradores que representa aproximadamente a 70 billones en activos combinados

Desarrollos recientes

Las pruebas continúan mostrando que la escasez de mano de obra en la industria está vinculada a las malas condiciones laborales, incluso a los riesgos para la salud y la seguridad en la planta a los que se enfrentan los trabajadores, que comprometen a la empresa como la capacidad de Tyson de atraer y conservar a los trabajadores dispuestos.

Como parte de nuestro diálogo continuo con los ejecutivos de Tyson, le pedimos a la empresa que refuerce y aplique políticas laborales que promuevan una mano de obra estable, productiva y saludable y que mejore su divulgación en esas áreas.

Impactos positivos

Tyson Foods informa que ha implementado medidas de salud y seguridad para sus 124 000 empleados estadounidenses, especialmente procedimientos que capacitan a los trabajadores para evitar los daños. Además, Tyson mejora las mecanismos de notificación de quejas que están disponibles y son accesibles para todos los trabajadores. La empresa también informó que iba a crear una política permanente de mejora de las indemnizaciones por enfermedad tras la pandemia.

Con estas acciones, la empresa ha reconocido el imperativo moral y un argumento empresarial convincente para proteger al número masivo de trabajadores vulnerables en la industria de los frigoríficos. Como empresa líder en este sector, las acciones de Tyson podrían llevar a un cambio transformador y sistemático en la industria.

AT&T

AT&T es la tercera empresa de telecomunicaciones más grande del mundo por ingresos y el tercer proveedor más grande de los servicios de teléfonos móviles de los EE. UU.
Pilar de CBIS

Vida humana y dignidad

Objetivo de compromiso

Mejorar las herramientas para evitar la explotación sexual
infantil y eliminar
el material sobre abusos sexuales.

Antecedentes del compromiso

El sector de las telecomunicaciones está experimentando un aumento del flujo del material
de abusos sexuales infantiles («CSAM»). CBIS pidió a AT&T que tome medidas para evitar este flujo en su plataforma. Para determinar el alcance
de la actividad del CSAM y su posible impacto en las diferentes unidades empresariales, CBIS animó
a la empresa a llevar a cabo una evaluación de los derechos infantiles y a sugerir consideraciones importantes.

«CBIS ha proporcionado asesoramiento y orientación valiosos a medida que trabajamos para comprender las complejidades de la explotación sexual infantil y para encontrar soluciones para lograr un mundo más seguro para nuestros hijos».

– Charlene Lake
Vicepresidenta de Responsabilidad Social Corporativa
y jefa de Sostenibilidad en AT&T

AT&T

Desarrollos recientes

Basándose en el modelo de UNICEF para las empresas de telecomunicaciones, el proyecto de todo un año de AT&T ha generado un informe exhaustivo con sus resultados. El informe también incluía una serie de recomendaciones, incluso una mejor formación para los empelados, que la empresa empezó a implementar rápidamente.

La empresa ha hecho un gran esfuerzo para educar a sus empleados sobre elproblema. En el 2022, 15 000 empleados de AT&T realizaron la formación de CSAM. El módulo fue diseñado para ayudar a los empleados a identificar cuándo se había usado la plataforma como conducto y sitio de almacenamiento para el material sobre abusos sexuales infantiles.

Impactos positivos

Más allá de su formación interna, AT&T ha colaborado con la American Library Association para enseñar a los niños que visitaban las bibliotecas a protegerse contra los predadores en línea. Muchos visitantes de las bibliotecas jóvenes usan los ordenadores y AT&T lo ve como una oportunidad para educarlos sobre ese problema.

La empresa también colaboró con la American Pediatrics Association para desarrollar un conjunto de cuestionarios que ayuda a los padres a medir si sus hijos están preparados para un teléfono o un dispositivo y a crear “Screen Ready”, un conjunto de controles parentales y consejos de seguridad en línea para las familias.

Dado el lugar único de la empresa y su reputación en la América corporativa, esperamos que sus acciones, tanto en los frentes tecnológicos como en los educativos, tengan un efecto descomunal en la industria de las telecomunicaciones en general. Es probable que innumerables niños y familias se beneficien de estas medidas preventivas recientemente concebidas.

Domino’s

Domino’s Pizza es la empresa de pizzas más grande del mundo, con más de 20 000 tiendasen más de 90 mercados internacionales. De media, se venden al día tres millones de pizzas de Domino's.
Pilar de CBIS

Cuidado de la Creación

Objetivo de compromiso

Cuantificar los riesgos del agua y establecer objetivos para reducir el consumo y la contaminación del agua en la cadena de suministro.

Antecedentes del compromiso

CBIS forma parte del esfuerzo global dirigido por los inversores de hacer que las empresas se comprometan con la huella hídrica alta para valorar el agua como riesgo financiero y actuar en consecuencia. El año pasado, Domino’s Pizza, que consume 100 millones de metros cúbicos de agua al año, fue identificada como una de las 72 empresas principales con las que tratar el tema.

Para ello, nos unimos en un esfuerzo colectivo para lograr un cambio transformador en el agua con la empresa. CBIS cuenta con un historial de trabajo con Domino’s y se convirtió en codirector de un grupo de inversores que representa casi 2 billones de dólares en activos gestionados.

Domino's

Se necesitan casi 159 litros de agua para hacer un solo trozo de pizza, casi todos procedentes del uso a lo largo de la cadena de suministro.

Desarrollos recientes

Hemos entablado con Domino's un diálogo colaborativo y una serie de cartas en las que solicitábamos a la empresa que lleve a cabo una evaluación del riesgo hídrico cuantificable de toda la cadena de suministro. La empresa, que hizo de la sostenibilidad parte de su modelo de desarrollo empresarial, aceptó que la cadena de suministro agrícola ascendente, por donde sale el 95 % del consumo de agua, es un área crítica para evaluar los riesgos relacionados con el agua.

En el informe sobre la gestión empresarial del 2022 de la empresa, Domino's informó que iba a trabajar estrechamente con los proveedores para realizar un seguimiento del uso del agua y comprender las implicaciones para las cuencas hidrográficas de los proveedores con el mayor impacto en el agua.

Impactos positivos

Según el Foro Económico Mundial, sin cambio, al menos la mitad de la población mundial va a sufrir problemas importantes con el agua en el 2030, cuando la demanda de agua supere al suministro. Hay, en otras palabras, una crisis con el agua por lo que es necesario un cambio a gran escala en el comportamiento de uso de las empresas.

Domino's, desde nuestro punto de vista, es una empresa privilegiada, es decir, puede influir sobre otras personas además de sobre ellos mismos. Ya que se ha identificado como una empresa con huella hídrica alta, la empresa mediante sus operaciones empresariales tiene la capacidad de fomentar un cambio importante necesario para proteger mejor los sistemas hídricos.

Empresas comprometidas en el 2022

Justicia económica y el bien común

- Abercrombie and Fitch
- Caleres, Inc.
- Genesco, Inc.
- G-III Apparel Group, Ltd.
- Guess?, Inc.
- Hermes International
- Hugo Boss IG
- Inditex Industria de Diseño Textil
- Ross Stores, Inc.
- Tyson Foods, Inc.
- WH Group

Vida humana y dignidad

- Alphabet, Inc.
- Apple, Inc.
- AT&T, Inc.
- Chevron Corp.
- G-bits Network Technology (Xiamen) Co., Ltd.
- Geo Group, Inc.
- Meta Platforms, Inc.
- Schlumberger N.V.
- Verizon Communications, Inc.

Cuidado de la Creación

- Domino's Pizza, Inc.
- Exxon Mobil Corp.
- Rio Tinto, Plc.
- Shell, Plc.
- Southern Company
- Target Group, Inc.

Inversiones de impacto

La estrategia de bonos de impacto de CBIS es un instrumento financiero que busca abordar los desafíos sociales o medioambientales mientras se generan resultados positivos y rentabilidades financieras. La estructura de los bonos vincula la rentabilidad financiera a la consecución de resultados sociales y medioambientales predefinidos. Los bonos de impacto fomentan la innovación, la colaboración y la responsabilidad trasladando el riesgo de lograr resultados del financiador al proveedor del servicio, de este modo, se ajustan los incentivos financieros con el impacto social positivo.

Women's Livelihood Bond 5 (WLB5)

Objetivo del bono

Desarrollo económico
y comunitario

Emisor

Women's Livelihood Bond 5 proporciona capital a los prestatarios que, a su vez, proporcionan capital a bajo coste y financiación a mujeres en los países y las poblaciones objetivo. Women's Livelihood Bond 5 es su quinta edición.

Objetivo

Ayudar a las mujeres del sudeste asiático a pasar de la subsistencia a medios de vida sostenibles mediante la provisión de capital, acceso al crédito, vínculos con el mercado y bienes y servicios asequibles.

Impacto previsto

Se prevé que los ingresos lleguen a aproximadamente 200 000 mujeres y niñas. Los resultados anticipados incluyen la capacidad de generar mejores resultados y resiliencia financiera debido a una mejor productividad y titularidad
de los activos.

FMG Resources Pty. Ltd.

Objetivo del bono

Energía renovable y cambio climático

Emisor

Fortescue Metals Group (FMG) de Australia es el cuarto mayor exportador de mineral ferruginoso del mundo.

Objetivo

FMG ha establecido el objetivo de descarbonizar
sus explotaciones en el 2030 mediante el desarrollo de la producción de hidrógeno y amoniaco ecológico. Otros proyectos
incluyen el almacenamiento energético, el transporte limpio y la purificación de agua. La empresa ha designado proyectos sociales para la generación de empleo, acceso a formación
profesional y avances socioeconómicos dirigidos a
poblaciones vulnerables.

Impacto previsto

Pasar a una economía
más sostenible requerirá de importantes recursos de acero. Si el FMG tiene éxito en la descarbonización de sus explotaciones mineras, este bono, mediante el uso de ingresos y la información y la prueba del informe de impacto, podría servir como modelo de otras explotaciones mineras necesarias en una economía sostenible, como la extracción de litio y cobalto.

Bono de conservación de la fauna

(También conocido como «Rhino Bond»)

Objetivo del bono

Desarrollo económico y comunitario y recursos naturales

Emisor

Instrumento financiero basado en los resultados
primero en su clase diseñado para lograr un resultado de conservación emitido por el
Banco Mundial (Banco Internacional de Reconstrucción y Fomento).

Objetivo

Los ingresos contribuirán a proteger y aumentar las poblaciones de rinocerontes negros
en dos áreas protegidas en Sudáfrica: el Addo Elephant National Park y
la Great Fish River Nature Reserve.

Impacto previsto

Los rinocerontes son considerados una
especie paraguas que juega un papel importante en la conformación de ecosistemas enteros
de los que dependen muchas de otras especies. Los inversores apoyan la financiación de actividades para proteger y hacer crecer a una especie en peligro de extinción con objetivos claros de conservación, contribuyendo directamente en la biodiversidad y trayendo trabajos a las comunidades locales mediante la creación de empleos relacionados con la conservación en una región rural y de pocos recursos de Sudáfrica.

Allied Irish Bank's Green Loan Portfolio

Objetivo del bono

Energía alternativa

Emisor

Allied Irish Bank es uno de los bancos comerciales y de minoristas más grande de Irlanda que atiende a 2,8 millones de clientes del país, así como de clientes de todo el mundo.

Objetivo

Los ingresos se asignarán al Allied Irish Bank's Green Loan Portfolio, con los cuales el banco financiará la construcción o la reforma de edificios comerciales ecológicos, el desarrollo de granjas solares, eólicas y y de biogas y la construcción de infraestructuras para vehículos de emisiones cero.

Impacto previsto

Como líder regional de las finanzas sostenibles, Allied Irish Bank's Green Loan Portfolio pretende que los productos ecológicos y de transición representen el 70 % de todos los nuevos préstamos para el 2030. Si logra este objetivo canalizará importantes capitales hacia la transición, para lograr una economía con bajas emisiones de carbono, haciendo que sus actividades sean aditivas en su escala.

Bono ecológico de – Argenta Spaarbank NV

Objetivo del bono

Eficacia de los recursos

Emisor

Argenta Spaarbank es un proveedor de servicios financieros para individuos y pequeñas y medianas empresas en Bélgica y Holanda.

Objetivo

Los ingresos son para financiar o refinanciar préstamos ecológicos nuevos o existentes para proyectos centrados en la eficacia de los recursos. Los proyectos aptos son la construcción de edificios nuevos, la renovación de edificios existentes y la instalación, el mantenimiento y la reparación de equipos eficaces energéticamente.

Impacto previsto

Argenta establece criterios estrictos para su programa de préstamos ecológicos, incluso requisitos relacionados con el rendimiento y el ahorro de energía. El banco anima a sus prestatarios a elegir opciones más sostenibles, ofreciendo condiciones de préstamos más atractivas,
por ejemplo, cuando los clientes compren un hogar sostenible, un coche eléctrico o híbrido o financie proyectos de renovación que busquen ahorrar energía.

Prestige Auto

Objetivo del bono

Inclusión financiera

Emisor

Prestige Auto ofrece préstamos para los compradores de coches que recientemente se hayan declarado en quiebra. La renta media bruta anual de los prestatarios de Prestige Auto es del 81 % de la media de los EE. UU., lo que quiere decir que sus préstamos atienden en gran medida a las poblaciones con rentas más bajas, haciendo que se amplíe el acceso a la financiación.

Objetivo

Prestige Auto proporciona en igual medida financiación a una población con bajos recursos habitual, lo que les permite mejorar su calificación crediticia y recuperarla financieramente.

Impacto previsto

Ofreciendo tipos de financiación sustancialmente más bajos para puntuaciones FICO comparables en relación con sus homólogos, Prestige Auto proporciona en igual medida financiación a una población de bajos recursos habitual mientras mantiene un coche lo que puede ser fundamental para que una persona pueda asistir al trabajo, a la escuela y a otras actividades esenciales para lograr la estabilidad financiera.

Contáctenos

¡Queremos saber de usted!

Si tiene alguna duda póngase en contacto con el representante de CBIS en:

info@cbisonline.com o (877) 550-2247

Encuéntrenos en los medios sociales:

CBIS®
Catholic Responsible Investments

Información importante

Todos los materiales de opinión reflejan la opinión del Asesor en ese momento y pueden verse sometidos a cualquier tipo de cambio. Este material no sirve como oferta ni solicitud para comprar, conservar o vender cualquier tipo de servicio de asesoramiento sobre instrumentos financieros o inversiones.

La inversión católica responsable («CRI») es una estrategia de inversión diseñada específicamente para ayudar a los inversores a buscar rentabilidades financieras sólidas al tiempo que permanecen fieles a las enseñanzas de la iglesia católica romana.

Los títulos identificados y descritos no representan todos los títulos adquiridos, vendidos o recomendados para los Fondos CRI, los Fondos Globales de CBIS ni las cuentas de gestión separada. El lector no deberá asumir que una inversión en los títulos identificados fue rentable ni que lo será. Visite nuestro sitio web para consultar una lista completa de títulos que hemos ofrecido durante el período.

La inversión implican riesgos, incluso la posible pérdida del capital.