



 **CBIS**<sup>®</sup>

*Catholic Responsible Investments*

---

# *Rapport d'impact inaugural*

Août 2023

# Une lettre du PDG



CBIS a fait œuvre de pionnier pour les Catholic Responsible Investments® (CRI) afin d'offrir aux investisseurs catholiques une solide rentabilité financière tout en restant fidèle aux enseignements moraux et sociaux de l'Église. Avec plus de 40 années d'expérience au service des investisseurs catholiques, nous avons préservé une approche indéfectible des CRI. Fondés par les Frères des écoles chrétiennes, CBIS a bénéficié de la croyance des Frères dans la maximisation de la valeur pour les investisseurs afin de contribuer davantage à une œuvre d'excellence.

Nous avons vu comment les questions sociales émergentes peuvent affecter les marchés financiers et nous croyons qu'impliquer les dirigeants sur des sujets clés est un aspect essentiel de l'investissement responsable. Aux débuts de CBIS, cet effort n'était pas populaire. Néanmoins, nous avons la conviction dans notre projet et nous avons assuré notre succès en aidant à transformer le monde tout en recrutant d'autres acteurs pour travailler à nos côtés.

L'apartheid était l'un des premiers moments visibles où CBIS a formé partie d'une forte campagne de désinvestissement en Afrique du Sud. Nous comptons des relations de travail au long cours avec des entreprises à l'œuvre dans le combat contre le changement climatique. Plus récemment, nous avons enrichi notre portefeuille afin d'inclure le déploiement des obligations d'impact cherchant à générer des résultats positifs et des rendements financiers.

Ce Rapport d'impact inaugural témoigne de l'engagement de CBIS de navigation à l'intersection de la foi et de la finance en aidant les catholiques à atteindre leurs objectifs d'investissement grâce à une gestion responsable de leurs actifs. Nous avons la croyance ferme que les entreprises ont un rôle crucial à jouer pour relever les défis impérieux du présent.

Dans ce rapport, vous trouverez des résultats détaillés de CBIS, notamment via la FSC Foundation, la propriété active et l'investissement d'impact. Au cœur du bouleversement incessant de notre panorama global, CBIS pérennise son engagement vers des résultats quantifiables et faisant sens, au service des valeurs de nos investisseurs.

Nous sommes intensément conscients du travail immense qui nous attend et demeurons déterminés dans notre quête de servir davantage de fidèles catholiques mais aussi un univers plus diversifié d'investisseurs. Il s'avère crucial de ne pas perdre de vue que l'ampleur de notre impact est étroitement liée aux actifs que nous gérons. Grâce à votre foi indéfectible envers CBIS, nous pouvons susciter un changement transformatif.

Ensemble, avec nos investisseurs, nous pouvons transformer le monde !

**Jeffrey A. McCroy**

*Président-directeur général*

A handwritten signature in black ink, appearing to read 'Jeffrey A. McCroy'. The signature is fluid and cursive, written over a light blue background.

# Sommaire



## FSC Foundation

Lettre de Br. Johnathon Emanuelson, FSC, Président du Conseil d'administration	5
Sœurs de Saint Dominique d'Amityville	6-7
La Salle Manor Retreat Center	8-9
Mercy Home	10-11



## Investissement catholique responsable

Comment CBIS envisage les investissements catholiques responsables	12-18
--	-------



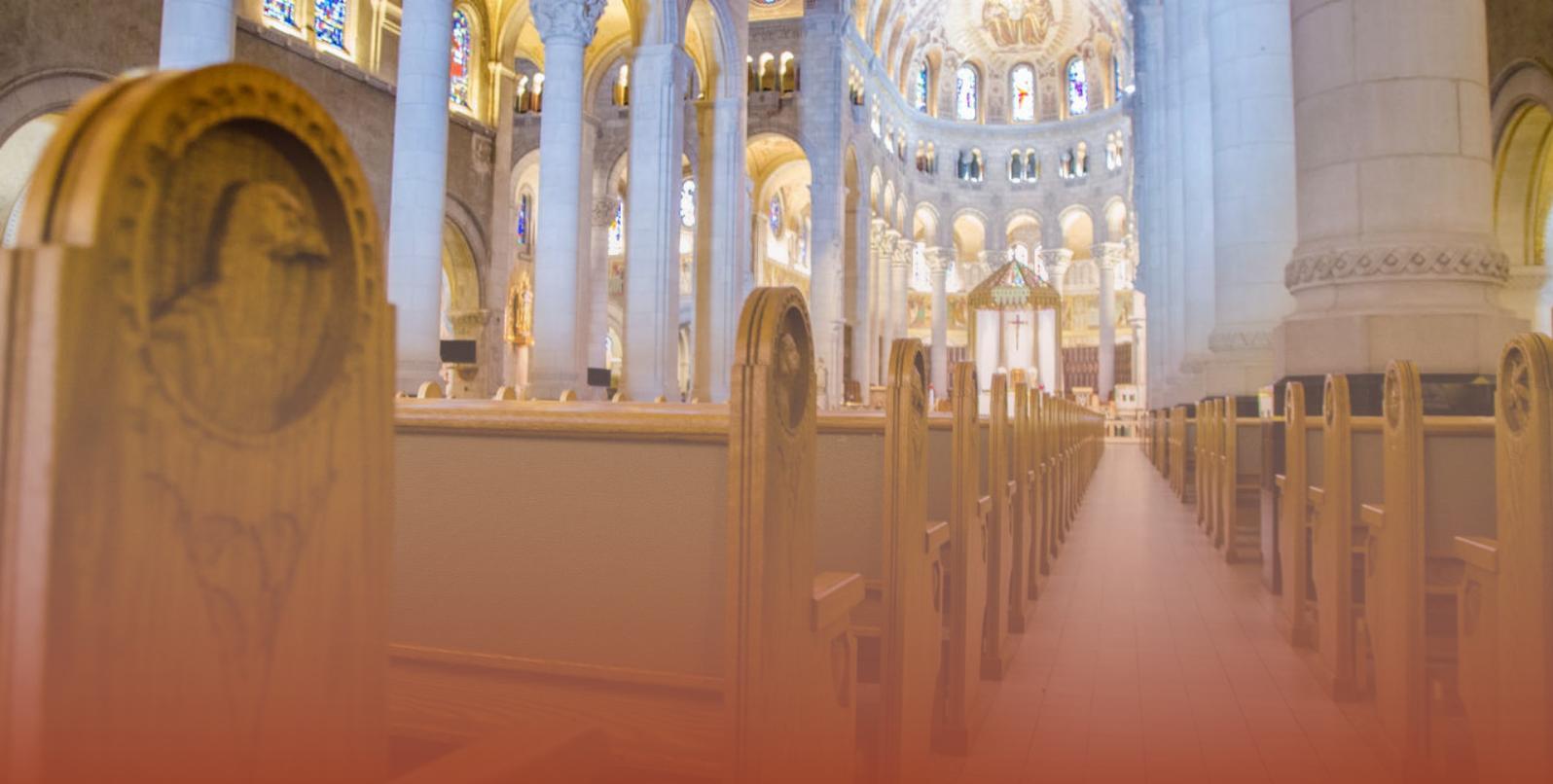
## Engagements des actionnaires

Vote par procuration	20-21
Points clés de la propriété active	22-23
Hugo Boss	24-25
Tyson	26-27
AT&T	28-29
Domino's	30-31
2022 Entreprises engagées	32



## Investissement d'impact

Toutes les données au 31  
décembre 2022



# *FSC Foundation*

---

**La FSC (Fratres Scholarum Christianarum) Foundation a été fondée par sept provinces des Frères des écoles chrétiennes aux États-Unis conjointement avec le Manhattan College (N.Y.).**

**Toutes les ressources de la fondation sont assurées par CBIS qui engage une part de ses profits au service et pour le développement des services éducatifs à destination des plus démunis, spécialement des victimes de l'injustice systématique.**

**« L'an dernier, après charges d'exploitation, nous avons réparti 132 000 \$ entre 46 aides à des organisations catholiques d'Amérique du Nord, d'Amérique centrale, d'Afrique et d'Asie, toutes dirigées d'une manière ou d'une autre au service de l'éducation. » – Fr. Johnathon Emanuelson**

**Chers amis,**

La FSC Foundation existe afin d'offrir des financements aux organisations priorisant l'éducation et l'aide des jeunes, spécialement des plus démunis. Vous pourriez y reconnaître le charisme des Frères des écoles chrétiennes. De ses débuts jusqu'à la fin de 2022, la Fondation a octroyé 1 613 subventions pour un montant dépassant 4 millions \$ afin de financer l'aide à l'enfance dans le monde entier.

Ces ressources ont été procurées par CBIS, le bienfaiteur de la Fondation. En effet, depuis 1988, CBIS a consacré une part de ses profits à des programmes pensés pour aider les plus démunis sur le plan éducatif. J'ai l'espoir que l'ensemble des investisseurs de CBIS sont fiers de la belle ouvrage accomplie ici.

Chaque année, grâce à la générosité de CBIS, la Fondation perçoit 150 000 \$ qu'elle s'efforce d'allouer efficacement au mieux. L'an dernier, après charges d'exploitation, nous avons réparti 132 000 \$ entre 46 aides à des organisations catholiques d'Amérique du Nord, d'Amérique centrale, d'Afrique et d'Asie, toutes dirigées d'une manière ou d'une autre au service de l'éducation. Ce rapport vous offre trois histoires de ces bénéficiaires. Pour en savoir plus sur la FSC Foundation, veuillez visiter [www.fsc-foundation.org](http://www.fsc-foundation.org).

Sur la base des candidatures de cette année, nous constatons déjà que 2023 sera une période d'effervescence pour la Fondation. Nous relevons le défi avec plaisir à mesure que notre foi avance main dans la main avec CBIS, notre ami et partenaire.

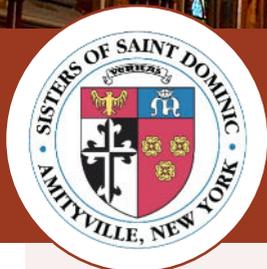
**Paix,**

*Fr. Johnathon Emanuelson, FSC.*

**Frère Johnathon Emanuelson**

*Président de FSC*



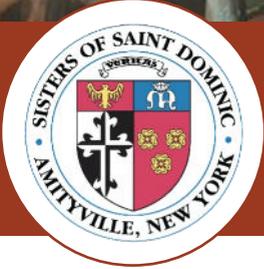


## Sœurs de Saint Dominique d'Amityville

**« Les Sœurs de Saint Dominique d'Amityville s'efforcent en tant que congrégation de partager la mission d'assurer l'avènement du règne de Dieu. Dominique avait reconnu les besoins de son âge et enjoint ses disciples à proclamer la vérité. Les Sœurs de Saint Dominique d'Amityville continuent de répondre à chaque âge à mesure qu'il advient, s'engageant envers une vie active-contemplative proclamant le règne de Dieu. »**

**– Sœur Marie Danaher**

Les Sœurs de Saint Dominique d'Amityville sont une communauté apostolique fondée en 1853 pour apporter leur enseignement aux immigrants allemands de Brooklyn, NY. La Maison mère a déménagé à Amityville sur Long Island à la fin des années 1800. Avec le temps, les ministères de la congrégation se sont répandus aux États-Unis, à Porto Rico et en République dominicaine. Chaque ministère unique s'engage à servir les pauvres et les marginalisés.



## Sœurs de Saint Dominique d'Amityville

### Comblent un besoin au Salvador

Ces dernières années, la congrégation a été bénie en accueillant une sœur salvadorienne, Sœur Flor Buruca, au sein de sa communauté. Après avoir créé une chapelle dans le village de Sol Naciente, elle a lancé le programme périscolaire de la sœur Sainte Catherine de Sienne, au service de près de 30 enfants chaque année.

Un effort similaire voyait ensuite rapidement le jour dans le quartier proche de la Colonia Once.

Sœur Flor a développé un programme holistique autour des arts et du jardinage. Les enfants apprennent à planter leurs propres jardins pour assurer des aliments à leurs familles.

En leur offrant tout simplement un lieu où se rendre après une demi-journée d'école, les enfants ont moins tendance à se laisser embrigader par des gangs.

Sœur Flor et les écoles ont montré leur profonde gratitude après la subvention de la FSC Foundation. L'aide est allée aux programmes périscolaires des villages afin d'offrir l'électricité pour les bâtiments scolaires.

Deux petits villages d'Amérique centrale ont été bénis par l'œuvre des Sœurs de Saint Dominique et la générosité de la FSC Foundation.



**« C'est une joie pour nous de voir ces enfants profiter d'autant d'opportunités merveilleuses. Nous n'aurions pas pu le faire sans la Fondation. »**

**– Sœur Marie Danaher**



## La Salle Manor Retreat Center

**« En tant que ministère, notre Fondation est guidée par l'Institut des Frères des écoles chrétiennes, fondé par St. Jean-Baptiste de La Salle, le saint patron des enseignants. Depuis 1958, nous nous efforçons de servir autrui en menant à bien notre mission : toucher les cœurs et transformer les vies. »**

**– Scott Baietti**

*La Salle Manor Retreat Center*

Connu initialement comme la Pleasant Valley Farm, le La Salle Manor Retreat Center a été bâti au cœur des années 1940 sur 140 hectares à Plano dans l'Illinois. La propriété était acquise par les Frères des écoles chrétiennes à la fin des années 1950 comme un centre de retraite pour ses élèves du secondaire. Aujourd'hui, le manoir accueille plus de 6 000 fidèles chaque année, pour la plupart d'âge du secondaire ou plus jeunes. Le service de la jeunesse a toujours constitué la mission ininterrompue de l'institution.



## La Salle Manor Retreat Center

### Atteindre autant de personnes que possible

Le La Salle Manor Retreat Center priorise ses programmes d'études sur l'établissement de relations avec Dieu. Comment les étudiants s'adressent-ils à Dieu ? Comment leur répond-t-il ? Que signifie avoir la foi ? Le manoir et le programme de retraite accueillent les étudiants catholiques comme les non-religieux.

La mission du La Salle Manor Retreat Center est de mettre à disposition des retraites à autant de personnes que possible dans les limites de ses obligations financières de gestion d'une propriété de 20 hectares. En facturant l'intégralité des coûts, nombre de groupes seraient tout bonnement exclus de l'accès à une retraite.

Le La Salle Manor Retreat Center a donc été béni en mettant les fonds des aides de la FSC Foundation au travail pour octroyer des bourses d'étude de retraite.

Selon Scott Baietti, le Président de La Salle Manor Retreat Center, la capacité d'offre de bourses d'étude contribue grandement à amplifier la mission du La Salle Manor Retreat Center.

« Tout remonte jusqu'à Saint Jean-Baptiste de La Salle et l'éducation des pauvres et des marginalisés, » déclare Scott. « Être capable de subventionner les coûts de nos retraites nous permet d'atteindre bien plus de fidèles. »



**« Dieu vous aime. Comment lui montrer que nous l'aimons en retour ? »**

**– Scott Baietti**

*La Salle Manor Retreat Center*



## Mercy Home

**« Fondé en 1862 comme un cadre protégé pour les enfants à la rue, Mercy Home s'est agrandi pour répondre aux besoins des enfants, des femmes et des hommes présentant des troubles intellectuels et du développement. Aujourd'hui, l'agence gère 13 foyers à Brooklyn, Queens et Nassau County. Chaque site offre de l'espace pour 108 résidents et un personnel infirmier et thérapeutique professionnel. »**

**– Janice Aris**  
*Directrice générale*

Outre ses foyers résidentiels, Mercy Home offre un éventail de services auxiliaires destinés à aider les individus à bâtir un sens rehaussé de l'autonomie tout en fomentant leurs connexions avec la communauté au sens large. Les programmes de Mercy Home incluent Melodic Soul, Day Hab Without Walls, Creative Arts et Plant-Grow-Give.



## Mercy Home

### Offrir une chance équitable

En 2022, Mercy Home s'est associé avec la FSC Foundation pour soutenir son programme « Respite » (Répit), une occasion pour les jeunes et les adultes affectés de troubles du développement de profiter d'activités de loisirs et sociales dans un cadre protégé. Mercy a utilisé la subvention de sa fondation pour contribuer à l'achat d'équipement de réalité virtuelle dédié à la formation aux aptitudes de la vie.

Selon la Directrice générale, Janice Aris, la réalité virtuelle va permettre aux individus d'acquérir confortablement de l'expérience dans des cadres que les personnes dépourvues de handicap considèrent comme allant de soi.

« La réalité virtuelle nous permet d'offrir une formation dans un cadre maîtrisé. » déclare Janice Aris. « Nous pouvons contrôler la structure, les sons et les perceptions de sorte que nos individus acquièrent des aptitudes

réelles qu'ils pourront employer dans un environnement réel. »

Une fois pleinement opérationnel, le programme de réalité virtuelle servira de multiples aspects de la vie d'un individu, notamment les aptitudes sociales, les compétences d'employabilité, les transports personnels et la gestion de l'argent.

Le programme est conçu pour mettre en œuvre chaque module dans un cadre unique et permettre à l'encadrement de suivre la progression.

« Notre mission tient vraiment à l'offre à notre public d'opportunités auxquelles il n'aurait normalement pas accès, » déclare Mme Aris. « Notre objectif est que tous reconnaissent que leur vie est digne et qu'ils sont les enfants de Dieu. »



**« Nous sommes la dernière population à bénéficier d'un quelconque financement fédéral ou d'état. Mercy Home ne pourrait simplement pas s'acquitter de toutes ses tâches sans l'aide de la FSC. »**

**– Janice Aris**

*Directrice générale, Mercy Home*



# *Investissement catholique responsable*

---

**Catholic Responsible Investments® ou « CRI » est une stratégie propriétaire conçue afin d'offrir aux investisseurs catholiques une solide rentabilité financière tout en restant fidèle aux enseignements moraux et sociaux de l'Église.**

**En étendant sa mission fondée sur la foi pour couvrir la gestion de portefeuilles d'investissement, CBIS s'efforce d'aider les investisseurs catholiques du monde entier à harmoniser leurs missions individuelles uniques avec des choix d'investissement moraux.**

# Comment CBIS envisage les investissements catholiques responsables

## Influencer les grandes entreprises pour changer le monde positivement

Société d'investissement catholique, CBIS a la conviction que le plaidoyer auprès des actionnaires est un aspect essentiel de sa mission de service des investisseurs catholiques désireux de transformer le monde. Outre le fait de profiter aux employés, aux communautés locales et à l'environnement, notre expérience a démontré qu'un engagement judicieux auprès des entreprises peut aussi réduire les risques d'investissement et maximiser la valeur ajoutée pour les actionnaires. À ces fins importantes, l'équipe Impact & Justice (« I&J ») est à l'œuvre au nom des investisseurs CBIS pour améliorer les performances de certaines entreprises autour des trois piliers d'engagement de la société.



### Vie humaine & Dignité

Les êtres humains sont créés à l'image de Dieu. La vie humaine est sacrée et la dignité de tous doit être protégée.



### Justice économique & Bien commun

La mesure morale de toute économie est la façon dont les plus faibles se débrouillent. L'impact des actions des investisseurs et des dirigeants d'entreprise sur le bien-être des familles et des enfants, en particuliers les plus pauvres, doit constituer une de leurs principales préoccupations.



### Soutien de la création

Nous sommes les intendants de la création de Dieu ; il est de notre responsabilité de nourrir, de respecter, de préserver et de protéger notre planète en tant que ressource pour tous, notamment les générations futures.

Fondamentale pour l'approche Catholic Responsible Investments®, la propriété active sert bien au-delà des investisseurs CBIS. Nos efforts d'amélioration du comportement des entreprises peuvent bénéficier au monde entier.

# Comment CBIS envisage les investissements catholiques responsables

## Au-delà du filtrage

À la différence de nos filtres d'investissement catholique qui excluent des entreprises de notre univers d'investissement, le programme Propriété active de CBIS dirige ses efforts sur les sociétés d'un fonds CBIS.

Alors que ces avoirs en portefeuille ont été sélectionnés pour leur mérite comme investissement, Impact & Justice pourrait choisir de s'engager avec une autre société si elle estime qu'elle peut renforcer les politiques et pratiques de l'entreprise.

Dans la pratique, l'équipe affine la liste d'engagements potentiels après considération de plusieurs facteurs comme:



Compagnies que nous pouvons influencer



Notre expertise en la matière



- Priorités actuelles de l'Église catholique



- Compagnies ignorées qui méritent l'attention

**In fine, la liste finale des objectifs inclut une moyenne de 30 entreprises clés dont nous estimons qu'elles ont la capacité de susciter un changement transformatif dans leurs secteurs respectifs.**



# Comment CBIS envisage les investissements catholiques responsables

## Un impératif moral et une analyse de cas convaincante

Le programme de Propriété active de CBIS exploite une diversité d'outils afin d'assurer un changement positif.

### Engagements d'entreprise



L'activité inclut la communication ininterrompue avec les grands groupes à l'occasion d'assemblées, d'appels téléphoniques, de visites de site et de courriers afin d'influencer le développement d'une ample palette de politiques et de programmes des entreprises. Grâce à ces efforts, Impact & Justice cherche une interaction constructive avec les sociétés qu'elle engage et à bâtir des relations de respect mutuel et de confiance.

### Résolutions d'actionnaires



Une résolution d'actionnaires est une proposition soumise par un ou des actionnaires pour un vote lors de l'assemblée générale annuelle de la compagnie. En tant qu'actionnaire, CBIS peut décider de déposer une résolution quand les dirigeants sont réticents à s'engager ou n'assurent pas des avancées significatives. Souvent, la direction adopte des mesures pour répondre aux préoccupations de CBIS suite à un vote significatif soutenant la résolution ou pour éviter qu'une résolution ne soit votée.

### Vote par procuration



Chaque année, CBIS vote près de 30 000 propositions de dirigeants et d'actionnaires lors de 3 000 votes par procuration afin d'influencer positivement le comportement des sociétés détenues dans les fonds de CBIS. CBIS compte sur des consignes solides et substantielles de vote par procuration qui contribuent à orienter le processus décisionnel de la société en regard des questions de traite humaine, de droits des travailleurs, de diversité, d'hygiène et de sécurité des employés, d'indépendance des dirigeants, de rémunérations excessives et d'efficacité énergétique.

# Comment CBIS envisage les investissements catholiques responsables

## Déploiement du capital de manière constructive

Outre les efforts d'Impact & Justice de plaider envers les actionnaires, l'équipe procède à des répartitions stratégiques pour affecter les obligations d'impact dans le cadre régulier des fonds à revenus fixes. En tant que classe d'investissement, les obligations d'impact cotées en bourse sont apparues comme une manière de relever certains des défis les plus impérieux au monde que les modèles économiques traditionnels éludent souvent.

CBIS pense que l'investissement d'impact pourrait :



Offrir des rendements ajustés des risques attrayants



Générer un impact environnemental et social positif mesurable



Jouer un rôle sans cesse croissant de contribution aux solutions nécessaires à la société au sens large



Assurer un alignement plus approfondi avec les enseignements moraux et sociaux de l'Église catholique



# Comment CBIS envisage les investissements catholiques responsables

## Cadre du continuum des rendements

Le Cadre du continuum des rendements est un outil utile pour la compréhension des diverses approches d'investissement intentionnel, variables selon la manière dont ces philosophies priorisent les rendements financiers attendus et l'impact sur le marché attendu.



L'investissement d'impact se réfère à la pratique d'investir dans des entreprises, organisations ou fonds dans l'intention de générer des impacts positifs outre des rendements financiers. CBIS siège assurément dans la catégorie de Maximisation du rendement, servant d'intendant pour le capital de nos investisseurs et assurant que ledit capital n'est pas alloué aux dépens des performances. L'engouement de CBIS pour l'investissement d'impact naît de l'opportunité de générer des rendements compétitifs sur le marché tout en utilisant les marchés des capitaux pour générer un impact intentionnel et mesurable.

**Source :** Au cœur du continuum des rendements : Troisième Conférence CRS-Vatican sur l'investissement d'impact – Évolution de l'investissement au service du développement humain intégral.

# Comment CBIS envisage les investissements catholiques responsables

## Un processus mesuré

En tant qu'actionnaire, CBIS souhaite la réussite de son portefeuille de sociétés. Grâce à un engagement actif dans ce qui est considéré parfois comme des aspects non-financiers, Impact & Justice cherche à encourager les entreprises à identifier et atténuer les risques qui pourraient affecter potentiellement la valeur pour les actionnaires au fil du temps tout en promouvant les valeurs des enseignements de la morale catholique.

Pour chaque engagement, Impact & Justice développe des objectifs qualitatifs afin d'évaluer ses efforts d'amélioration des politiques et pratiques des entreprises. Si possible, nous utilisons des référentiels de tiers pour apprécier les performances des compagnies comparées à ses homologues. Les progrès font l'objet d'un rapport annuel.

Les processus changent lorsque des compagnies conviennent de s'engager et d'accepter les contributions. Les comportements changent quand les entreprises commencent à mettre en œuvre des réformes significatives susceptibles d'affecter directement la vie des gens. Dans ce processus étendu, CBIS a pour rôle d'œuvrer à un changement systémique à même de transformer le monde.





## *Engagements des actionnaires*

---

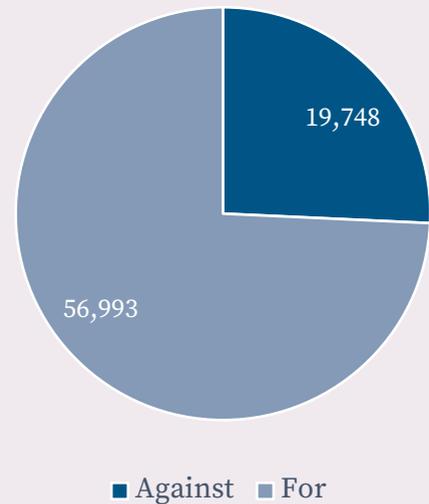
**Fidèle aux enseignements du catholicisme, CBIS adopte une approche active de la propriété, œuvrant au nom des investisseurs afin d'encourager les entreprises à améliorer leurs politiques et pratiques. Le plaidoyer auprès des actionnaires est censément un aspect essentiel du devoir fiduciaire de CBIS et, par delà la réduction des risques d'investissement et l'amélioration de la valeur pour les actionnaires, l'engagement auprès des sociétés du monde entier peut bénéficier aux employés, aux communautés locales et à l'environnement.**

# Vote par procuration

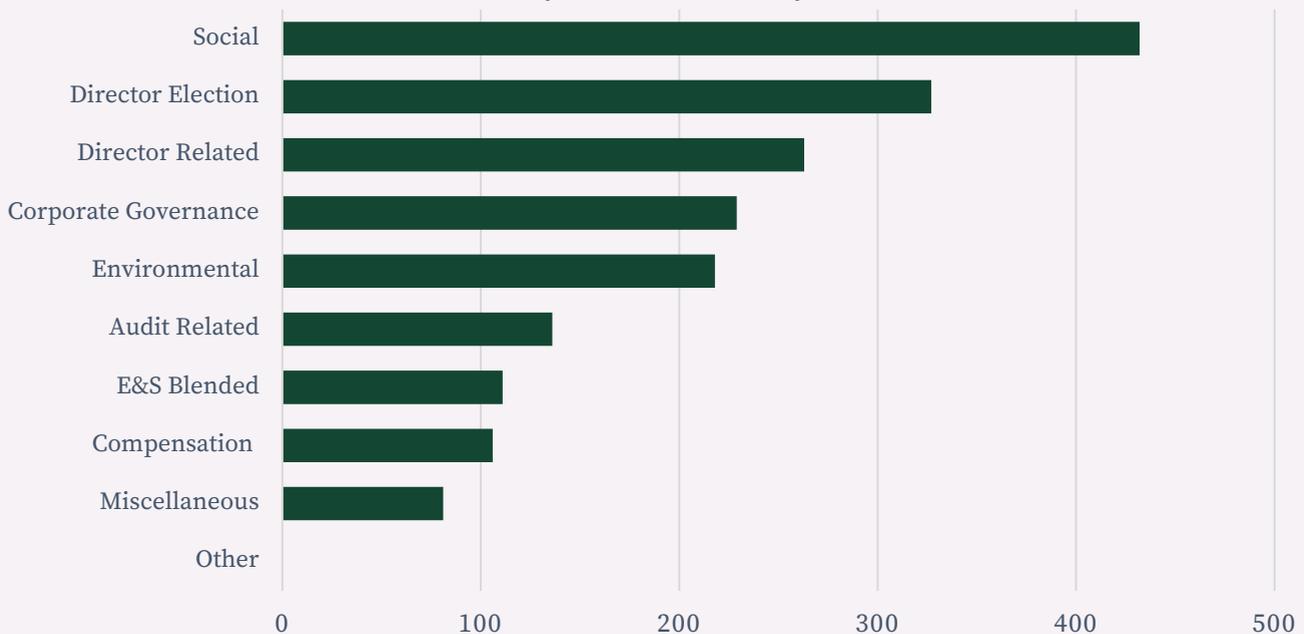
Chaque année, l'équipe Impact & Justice de CBIS vote sur la gestion et les propositions des actionnaires dans plus de 30 000 votations par procuration, **appelant systématiquement les compagnies à adopter des normes déontologiques plus exigeantes.**

Le vote par procuration offre à CBIS une chance d'influer sur les questions clés soulevées par les parties prenantes. Pour CBIS, le fait d'être un propriétaire actif inclut la participation au vote par procuration pour informer les compagnies sur les convictions catholiques relatives à des questions d'investissement cruciales.

## Votes émis à l'unisson de la gestion



## Votes émis par catégorie de proposition (Actionnaire)

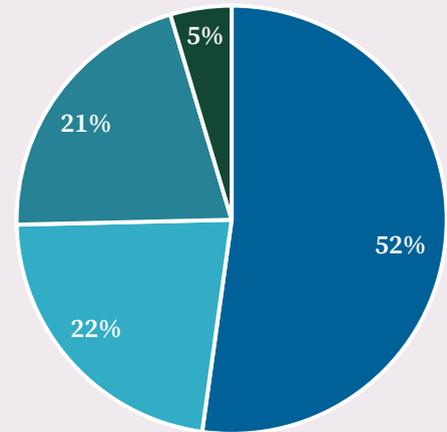


# Vote par procuration

Par delà l'obtention de rendements compétitifs, les investisseurs devraient se soucier de la manière dont ces rendements sont obtenus. Pour les catholiques, cela signifie d'éviter les investissements dans des affaires en contradiction fondamentale avec les enseignements de l'Église.

CBIS participe à des assemblées de vote par procuration dans le monde entier dans une diversité de secteurs afin d'assurer que la voix du catholicisme est entendue.

## Assemblées par région



■ North America ■ Asia ■ Europe ■ Other

## Assemblées par secteur

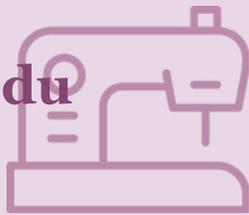
Industrials 16.2	Consumer Discretionary 13.4	Health Care 8.6	Consumer Staples 6.5	Real Estate 6
Financials 16.1	Information Technology 12.8	Materials 8.3	Energy 4.9	Communication Services 4.3
				Utilities 2.9

# Points clés de la propriété active

## Vie humaine & Dignité

CBIS a incité les investisseurs à soutenir le **Garment Worker Protection Act** en Californie qui améliore les conditions de travail dans l'état de

**45 000**  
travailleurs du  
secteur du  
vêtement.



Alphabet a commencé à mettre en œuvre des recommandations impliquant des psychologues et des experts du développement des enfants et des adolescents dans le design de nouveaux produits pour assurer une expérience en toute sécurité

Affectant  
plus de **3,68**  
milliards  
d'utilisateurs  
par mois.



Hermès, sous le conseil de CBIS, a mis les mécanismes d'expression / lanceur d'alerte des employés de l'entreprise à disposition des parties prenantes externes, notamment des fournisseurs et organisations non-gouvernementales, afin de faciliter l'identification et le traitement des abus des droits de l'homme

affectant  
leurs **19 700**  
employés dans le monde.



Le Geo Group a mené une étude d'impact sur les droits de l'homme dans ses prisons et centres de détention comptant

**102 sites sécurisés de**  
**82 000 lits et**  
**18 000 employés.**

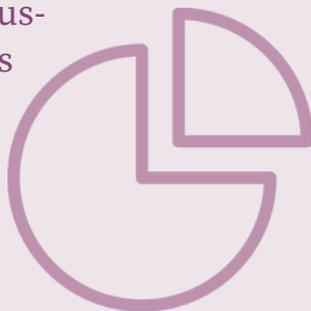
## Justice économique & Bien commun

# Points clés de la propriété active

## Soutien de la création

### 51% des actionnaires d'ExxonMobil

ont soutenu une résolution sous l'égide de CBIS demandant un rapport d'audit sur la manière dont la trajectoire Net Zéro pour 2050 de l'IEA allait affecter quantitativement les hypothèses, coûts, estimations et valorisations sous-tendant ses états financiers.



La Southern Company s'est engagée sur des principes de transition énergétique touchant

ses **27 000** employés servant **9 millions** de clients.



CBIS était fier d'être parmi les

### 10 investisseurs

à lancer Nature Action 100, une initiative d'engagement des investisseurs à l'échelon global priorisant l'avancement des actions et des ambitions de grandes entreprises afin de

**réduire d'ici 2023 les pertes de nature et de biodiversité**



# Hugo Boss

**Hugo Boss est l'une des plus grandes entreprises de la mode d'Allemagne, employant quelques 17 000 personnes dans le monde entier. La compagnie gère 233 installations de production de produits finis dans 29 pays et compte 328 fournisseurs de matières premières.**

## Pilier CBIS



Justice économique & Bien commun

## Objectif d'engagement

S'engager sur un salaire adéquat et l'hygiène et la sécurité des travailleurs tout au long de la chaîne logistique.



## Contexte d'engagement

Notre engagement priorise les progrès du contrôle diligent des droits de l'homme. Les sujets spécifiques d'action incluent un traçage et une transparence améliorés de la chaîne logistique pour assurer l'absence de travail forcé dans la chaîne d'approvisionnement, des pratiques d'achat responsables, la rectification des manquements aux droits de l'homme et le paiement d'un salaire de subsistance aux employés.

Le traçage et la transparence de la chaîne logistique sont essentiels pour assurer que la compagnie ne s'approvisionne pas dans des régions présentant un risque élevé de travail forcé. Comme 30% de l'offre mondiale de coton provient de la Région autonome ouïghoure du Xinjiang en Chine, nous avons demandé à Hugo Boss de vérifier qu'aucun de leurs vêtements n'est produit avec du coton de cette région. Malgré ses assurances, les tests ADN sur les tissus utilisés pour la confection des produits Hugo Boss ont indiqué que les chaînes logistiques avaient une connexion avec cette région.



# Hugo Boss

## Développements récents

En réponse à nos requêtes, la compagnie a initié le traçage de sa chaîne d'approvisionnement jusqu'au niveau des matières brutes employées pour fabriquer ses produits. Grâce à cette visibilité accrue, la société peut recouper de différentes manières les informations relatives aux pays supposant un risque élevé d'abus des droits de l'homme.

Hugo Boss a mis en œuvre un nouveau programme de financement afin d'assurer des conditions de paiement rapides pour ses fournisseurs. La pandémie a mis à nu les pressions rencontrées par les fournisseurs sur le marché contemporain de la « fast fashion ». L'entreprise a reconnu ces pressions et s'est assurée que ses fournisseurs étaient payés à temps tout en pouvant se financer selon des conditions favorables, si nécessaire.

Nous avons également demandé à Hugo Boss d'insister pour que leurs fournisseurs adoptent un code de conduite robuste, respectant les droits des travailleurs, et de s'assurer de son application. La compagnie a promis de mener une analyse du risque approfondie sur les droits de l'homme auprès de tous ses fournisseurs directs.



## Impacts positifs

Hugo Boss commence à assumer sa responsabilité envers la santé financière et le bien-être de ses fournisseurs. Elle devrait, à son tour, affecter favorablement les travailleurs de ses fournisseurs. Eu égard à l'ampleur internationale de l'entreprise, des employés innombrables seront affectés positivement à mesure que Hugo Boss améliore ses pratiques en matière de droits de l'homme.



# Tyson Foods

**Tyson Foods est le second plus grand préparateur et grossiste en poulet, en bœuf et en porc au monde. L'entreprise emploie 142 000 personnes dans le monde entier.**

## Pilier CBIS



Justice économique & Bien commun

## Objectif d'engagement

Gérer l'hygiène et la sécurité au travail et impliquer les travailleurs en transition vers l'automatisation dans une économie verte.



## Contexte d'engagement

Dans tout le secteur de la préparation /conditionnement de la viande, les travailleurs sont confrontés à des conditions dangereuses et un risque accru pour des pratiques d'emploi reposant souvent sur des contrats de travail précaires et une main-d'œuvre de migrants. Tout à la fois, le secteur dépend toujours plus de travailleurs à bas prix, vulnérables à l'exploitation. De là des salaires bas et une protection faible des travailleurs.

CBIS a approché Tyson sur ses pratiques d'hygiène et de sécurité envers ses travailleurs. Notre engagement s'inscrit dans le cadre de l'initiative sur les conditions de travail FAIRR (Farm Animal Investment Risk and Return - Risque et rendement de l'investissement dans les animaux de ferme). CBIS a noué le dialogue avec Tyson sur les mesures de sécurité durant la pandémie et est resté en tant qu'investisseur leader pour cet engagement collaboratif.



**Tyson  
Foods**

L'initiative FAIRR est un réseau d'investisseurs collaboratifs représentant plus de 70 billions \$ en actifs combinés.

### Développements récents

Les preuves continuent de démontrer que la pénurie de main-d'œuvre dans le secteur est liée aux mauvaises conditions de travail, notamment les risques au niveau du site pour l'hygiène et la sécurité des travailleurs. Cet aspect pourrait affaiblir la capacité d'une entreprise comme Tyson à attirer et fidéliser des travailleurs volontaires.

Dans le cadre de notre dialogue permanent avec les dirigeants de Tyson, nous avons demandé que la société renforce et fasse appliquer des politiques de main-d'œuvre promouvant un personnel stable et productif en bonne santé et rehausse son ouverture dans ces domaines.



### Impacts positifs

Tyson Foods a déclaré avoir institué des mesures d'hygiène et de sécurité pour ses 124 000 employés aux États-Unis, spécifiquement des procédures assurant aux travailleurs un droit de retrait en cas de danger pour eux-mêmes. En outre, Tyson a amélioré les mécanismes de signalement des griefs disponibles et accessibles pour tous les travailleurs. La compagnie a également divulgué qu'elle rendait permanente sa politique de congés maladie améliorée après la pandémie.

Grâce à ces actions, l'entreprise a reconnu l'impératif moral et l'argument d'affaires convaincant en faveur de la protection d'un nombre massif de travailleurs vulnérables du secteur du conditionnement de la viande. Société leader dans son domaine, Tyson a entrepris des actions qui pourraient entraîner un changement systématique transformatif dans son secteur.



**AT&T**

**AT&T est le troisième groupe de télécommunications au monde en termes de chiffre d'affaires et le troisième plus grand prestataire de services de téléphonie mobile aux États-Unis.**

### **Pilier CBIS**



Vie humaine & Dignité

### **Objectif d'engagement**

Améliorer les outils pour éviter l'exploitation sexuelle des enfants et supprimer les contenus d'abus sexuels.

### **Contexte d'engagement**

Le secteur des télécoms fait face à un flux accru de contenus d'abus sexuels des enfants (CSAM - Child Sex Abuse Material). CBIS a demandé à AT&T de prendre des mesures pour interrompre ce flux sur sa plateforme. Afin de déterminer l'ampleur de l'activité d'abus et son impact potentiel sur diverses unités d'affaires, CBIS a encouragé la société à mener une évaluation des droits des enfants et à apporter des suggestions sur des considérations importantes.



**« CBIS a offert des conseils et des orientations précieux à mesure de notre coopération afin de comprendre les complexités de l'exploration sexuelle des enfants et d'œuvrer en faveur de solutions pour un monde plus sûr pour nos enfants. »**

**– Charlene Lake**

*VP senior pour la Responsabilité sociale d'entreprise et Directrice Durabilité chez AT&T*



**AT&T**

## Développements récents

S'appuyant sur le modèle UNICEF pour les entreprises de télécommunications, le projet d'AT&T tout au long de l'année a abouti à un rapport en profondeur sur ses constats. Le rapport incluait aussi une série de recommandations, notamment une formation améliorée des employés, que la compagnie a commencé rapidement à mettre en œuvre.

L'entreprise a fait un effort agressif pour former son personnel sur cet enjeu. En 2022, plus de 15 000 employés AT&T avaient suivi la formation CSAM. Le module était pensé pour aider les employés à identifier quand la plateforme de l'entreprise était utilisée comme conduit et site de stockage de contenu d'abus sexuels des enfants.



## Impacts positifs

Par delà sa formation interne, AT&T a établi un partenariat avec l'American Library Association pour enseigner aux enfants visiteurs de bibliothèques comment se protéger contre les prédateurs en ligne. Nombre de jeunes bibliophiles utilisent les ordinateurs et AT&T perçoit cette constatation comme une occasion de les former sur le sujet.

L'entreprise est aussi partenaire de l'American Pediatrics Association afin de développer un ensemble de questionnaires aidant les parents à juger si leurs enfants sont prêts pour un téléphone/dispositif et créé « Screen Ready », une offre de contrôles parentaux et de conseils de sécurité en ligne pour les familles.

Étant donné la place unique de la compagnie au cœur de la scène entrepreneuriale aux États-Unis, nous nous attendons à ce que ses actions, sur les fronts technologique mais aussi éducatif, revêtent un effet démultiplié sur le secteur des télécoms dans son ensemble. Des enfants et des familles innombrables devraient probablement bénéficier de ces mesures de prévention de nouvelle conception.



# Domino's

**Domino's Pizza est la plus grande entreprise de pizza au monde, comptant plus de 20 000 enseignes sur plus de 90 marchés internationaux. En moyenne, trois millions de pizzas Domino's sont vendues chaque jour.**

## **Pilier CBIS**



Soutien de la création

## **Objectif d'engagement**

Quantifier le risque pour l'eau, définir des objectifs de réduction de la consommation /pollution de l'eau dans la chaîne logistique.



## **Contexte d'engagement**

CBIS forme partie d'un effort global sous l'égide des investisseurs pour engager les entreprises affichant une empreinte hydrique élevée à valoriser et agir sur l'eau en tant que risque financier. L'an dernier, Domino's Pizza, qui consomme plus de 100 millions de mètres cube d'eau par an, a été identifiée comme l'une parmi 72 sociétés critiques auprès desquelles s'impliquer sur le sujet.

À cet effet, nous avons rejoint un effort collectif afin de poursuivre un changement transformatif sur l'eau avec la compagnie. CBIS a une longue histoire de coopération avec Domino's et est devenu co-leader d'un groupe d'investisseurs représentant près de 2 billions \$ d'actifs gérés.



# Domino's

**Il faut presque 158 litres d'eau pour faire une seule part de pizza, correspondant presque complètement à un usage au fil de la chaîne logistique.**

## Développements récents

Nous avons approché Domino's dans le cadre d'un dialogue collaboratif et d'une suite de courriers demandant à l'entreprise de mener une appréciation du risque de l'eau quantifiable pour l'intégralité de sa chaîne d'approvisionnement. Ayant fait de la durabilité une partie de son modèle de développement commercial, la compagnie a convenu que la chaîne d'approvisionnement agricole en amont, lieu de 95% de la consommation d'eau, est un domaine critique pour évaluer les risques relatifs à l'eau.

Dans le Rapport 2022 de la compagnie sur la Gérance d'entreprise, Domino's a signalé travailler étroitement avec ses fournisseurs pour suivre leur consommation d'eau et comprendre les implications hydrographiques des fournisseurs affichant l'impact majeur sur l'eau.



## Impacts positifs

Selon le Forum économique mondial et en l'absence de changement, près de la moitié de la population du monde va souffrir d'une contrainte hydrique grave dès 2030, la demande d'eau dépassant alors l'offre. En d'autres termes, nous faisons face à une crise de l'eau et un changement à grande échelle des comportements de consommation des grandes entreprises est nécessaire.

À nos yeux, Domino's est une entreprise pivot et est donc à même d'influencer d'autres personnes, pas seulement ses employés. Société identifiée comme ayant une empreinte hydrique élevée, l'entreprise a la capacité grâce à ses unités d'affaires de susciter le changement crucial nécessaire afin de mieux protéger les systèmes hydriques.

# 2022 Entreprises engagées



## Justice économique & Bien commun

---

- Abercrombie and Fitch
- Caleres, Inc.
- Genesco, Inc.
- G-III Apparel Group, Ltd.
- Guess?, Inc.
- Hermès International
- Hugo Boss
- Inditex Industria de Diseno Textil
- Ross Stores, Inc.
- Tyson Foods, Inc.
- Groupe :



## Vie humaine & Dignité

---

- 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.



## Soutien de la création

---

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



# *Investissement d'impact*

---

**La stratégie d'obligations d'impact de CBIS est un instrument financier qui cherche à relever les défis sociaux ou environnementaux tout en générant des résultats positifs et des rendements financiers. La structure des obligations lie les rendements financiers à l'accomplissement d'objectifs sociaux ou environnementaux prédéfinis. Les obligations d'impact encouragent l'innovation, la collaboration et la responsabilité en déplaçant le risque de réussite des objectifs du financeur au prestataire de services, alignant ainsi les incitations financières avec un impact social positif.**



# Women's Livelihood Bond 5 (WLB5)

## Finalité de l'obligation

Communauté et  
développement économique

## Émetteur

La Women's Livelihood Bond 5 assure un capital aux emprunteurs qui, à leur tour, procure un capital à bas prix et un financement pour les femmes de ses populations et pays cibles. La Women's Livelihood Bond 5 en est à sa cinquième émission.

## Finalité

Aider les femmes d'Asie du Sud-Est pour la transition des moyens de subsistance à une existence durable grâce à la mise à disposition d'un capital, à l'accès au crédit, aux interconnexions avec les marchés et à des biens et services abordables.



## Impact attendu

Les produits devraient affecter environ 200 000 femmes et jeunes femmes. Les objectifs anticipés incluent l'amélioration de la capacité de génération de revenus et la résilience financière grâce à une productivité accrue et à la propriété des actifs.



**FMG**  
**Resources**  
**Pty. Ltd.**

## Finalité de l'obligation

Énergie renouvelable et changement climatique

## Émetteur

Basé en Australie, le Fortescue Metals Group (FMG) est le quatrième exportateur mondial de minerai de fer.

## Finalité

FMG a défini un objectif de décarbonation de ses opérations pour 2030 grâce au développement de la production d'hydrogène et d'ammoniac verte. D'autres projets incluent le stockage d'énergie, les transports propres et la purification de l'eau. La compagnie a désigné des projets sociaux pensés pour la génération d'emplois, l'accès à la formation professionnelle et le progrès socioéconomique visant les populations vulnérables.



## Impact attendu

La transition vers une économie plus durable va nécessiter des ressources en acier significatives. Si FMG réussit la décarbonation de ses exploitations minières, cette obligation, grâce à l'emploi des produits et les perspectives et preuves du rapport d'impact, pourrait servir de modèle pour d'autres exploitations minières nécessaires dans une économie durable, ainsi les mines de lithium et de cobalt.





# Wildlife Conservation Bond

(Aussi nommé « Obligation  
Rhino »)

## Finalité de l'obligation

Ressources naturelles, Communauté et  
Développement économique

## Émetteur

Unique en son genre, un instrument  
financier sur objectif conçu pour assurer  
un résultat de conservation et émis par la  
Banque mondiale (Banque internationale  
pour la reconstruction et le  
développement).

## Finalité

Les produits vont contribuer à la  
protection et à l'accroissement des  
populations de rhinocéros noir dans deux  
zones protégées en Afrique du Sud :  
l'Addo Elephant National Park et la Great  
Fish River Nature Reserve.



## Impact attendu

Les rhinocéros sont considérés  
comme une espèce parapluie qui  
joue un rôle crucial pour la  
conformation d'écosystèmes  
entiers dont dépendent d'autres  
espèces innombrables. Les  
investisseurs soutiennent le  
financement des activités de  
protection et de croissance d'une  
espèce en danger grave avec des  
objectifs de conservation clairs,  
contribuant directement à la  
biodiversité et générant du travail  
pour les communautés locales  
grâce à la création d'emplois liés  
à la conservation dans une région  
rurale et mal desservie d'Afrique  
du Sud.



## **Green Loan Portfolio d'Allied Irish Banks**

### **Finalité de l'obligation**

Énergie alternative

### **Émetteur**

Allied Irish Banks est l'un des plus grands réseaux de banque entreprises et particuliers servant 2,8 millions de clients domestiques mais aussi du monde entier.

### **Finalité**

Les produits seront alloués au Green Loan Portfolio d'Allied Irish Banks grâce auquel le réseau bancaire financera la construction ou la rénovation de bâtiments commerciaux verts, le développement de fermes solaires, éoliennes et de biomasse et la construction d'infrastructure au service des véhicules à émissions zéro.



### **Impact attendu**

Leader régional de la finance durable, le Green

Loan Portfolio d'Allied Irish Banks a pour objectif de compter 70% de produits verts et de transition parmi tous les nouveaux prêts d'ici à 2030. Son accomplissement de cet objectif va canaliser des capitaux significatifs dans la transition sobre en carbone, rendant ses activités additives à l'échelle.





# Argenta Spaarbank NV – Green Bond

## Finalité de l'obligation

Efficiences des ressources

## Émetteur

Argenta Spaarbank est un prestataire de services financiers aux particuliers et aux PME en Belgique et aux Pays-Bas.

## Finalité

Les produits sont destinés à financer ou refinancer des prêts verts, nouveaux ou existants, pour des projets ciblant l'efficacité des ressources. Les projets éligibles incluent la construction de nouveaux bâtiments, la rénovation d'immeubles existants et l'installation, la maintenance et la réparation d'équipement d'efficacité énergétique.



## Impact attendu

Argenta définit des critères stricts pour son programme de prêts verts, notamment des exigences liées aux économies et aux performances énergétiques. La banque encourage ses emprunteurs à opter pour des choix plus durables, offrant des conditions de prêt plus attractives si, par exemple, les clients acquièrent une maison durable ou une voiture électrique ou hybride ou encore financent des projets de rénovation destinés à économiser l'énergie.



**Prestige  
Auto**

## Finalité de l'obligation

Inclusion financière

## Émetteur

Prestige Auto offre des prêts aux acheteurs de voiture venant de se déclarer en faillite. Le revenu annuel brut moyen des emprunteurs de Prestige Auto s'établit à 81% de la moyenne des États-Unis. En d'autres termes, ses prêts servent en grande mesure les populations à faibles revenus, un gage d'impact pour leur offre d'accès au financement.

## Finalité

Prestige Auto fournit équitablement des financements à une population habituellement mal servie afin qu'elle puisse améliorer sa notation de crédit et se reprendre financièrement.



## Impact attendu

En proposant des taux de financement substantiellement inférieurs pour des notes FICO comparables relativement à ses homologues, Prestige Auto fournit équitablement des financements à une population habituellement mal servie afin qu'elle puisse se reprendre financièrement tout en conservant une voiture. Cet aspect est critique pour la capacité d'un individu à se rendre au travail, à l'école et à d'autres activités essentielles pour atteindre la stabilité financière.





## Contact

**Nous sommes impatients  
d'avoir de vos nouvelles !**

Pour toutes vos questions veuillez contacter CBIS :

 [\*\*info@cbisonline.com\*\*](mailto:info@cbisonline.com) ou  **(877) 550-2247**

Retrouvez-nous sur les réseaux sociaux :





*Catholic Responsible Investments*

---

### **Information importantes**

Tous les documents d'opinion reflètent le jugement actuel du conseiller et sont sujets à changement. Ces documents ne sont pas destinés à être une offre ou une sollicitation pour acheter, détenir ou vendre un instrument financier ou des services de conseil en investissement.

L'investissement catholique responsable (« CRI ») est une stratégie d'investissement conçue spécifiquement pour aider les investisseurs à rechercher des rendements financiers solides tout en restant fidèles à l'enseignement de l'Église catholique romaine.

Les titres identifiés et décrits ne représentent pas tous les titres achetés, vendus ou recommandés pour CRI Funds, CBIS Global Funds et les Comptes gérés distincts. Le lecteur ne doit pas partir du principe qu'un investissement dans les titres identifiés était ou sera rentable. Visitez notre site Web pour une liste complète des titres offerts sur la période.

Un investissement comporte des risques, dont la perte possible du capital.