



 **CBIS**[®]

Catholic Responsible Investments

Impact Report inaugurale

Agosto 2023

Lettera del CEO



CBIS è stato il pioniere dei Catholic Responsible Investments® (CRI) volti a offrire agli investitori cattolici solidi rendimenti finanziari rimanendo fedeli agli insegnamenti morali e sociali della Chiesa. Con oltre 40 anni di esperienza al servizio degli investitori cattolici, siamo rimasti fermi nel nostro approccio ai CRI. Fondato dai Fratelli Cristiani de La Salle, il CBIS ha beneficiato della convinzione dei Fratelli di massimizzare il valore degli investitori per consentire la realizzazione di un maggior numero di opere.

Abbiamo visto come le questioni sociali emergenti possano avere un impatto sui mercati finanziari e crediamo che impegnarsi con il management sulle questioni chiave sia un aspetto essenziale dell'investimento responsabile. Quando il CBIS iniziò questo lavoro, non fu un'impresa popolare. Tuttavia, eravamo convinti di ciò che stavamo facendo e siamo riusciti a contribuire alla trasformazione del mondo e al reclutamento di altri al nostro fianco.

L'Apartheid è stato uno dei primi momenti visibili in cui il CBIS ha partecipato a una forte campagna di disinvestimento in Sudafrica. Abbiamo rapporti di lavoro di lunga data con aziende che si impegnano nella lotta al cambiamento climatico. Più recentemente, abbiamo ampliato il nostro portafoglio per includere l'impiego di impact bond che cercano di generare risultati positivi e rendimenti finanziari.

Questo Impact Report inaugurale testimonia l'impegno del CBIS a navigare nell'intersezione tra fede e finanza, aiutando i cattolici a raggiungere i loro obiettivi di investimento attraverso una gestione responsabile del loro patrimonio. Crediamo fermamente che le aziende abbiano un ruolo cruciale da svolgere nell'affrontare le pressanti sfide di oggi.

In questo report troverete i risultati dettagliati del CBIS, anche attraverso la Fondazione FSC, la proprietà attiva e l'impact investing. In un contesto di continui sconvolgimenti del panorama globale, il CBIS continua a impegnarsi per ottenere risultati significativi e quantificabili che portino avanti i valori dei nostri investitori.

Siamo perfettamente consapevoli dell'immenso lavoro che ci attende, e rimaniamo fermi nel nostro intento di servire un maggior numero di fedeli cattolici e un più ampio universo di investitori. È fondamentale ricordare che la portata del nostro impatto è strettamente legata al patrimonio che gestiamo. Con la vostra continua fiducia nel CBIS, insieme possiamo realizzare un cambiamento trasformativo.

Insieme, con i nostri investitori, possiamo trasformare il mondo!

Jeffrey A. McCroy

Presidente & Chief Executive Officer

A handwritten signature in dark ink, appearing to read 'Jeffrey A. McCroy'. The signature is fluid and cursive, with the first letters of the first and last names being capitalized and prominent.

Indice



Fondazione FSC

Lettera di Fr. Johnathon Emanuelson, FSC, Presidente del Consiglio di Amministrazione	5
Sorelle di St. Dominic di Amityville	6-7
Centro di ritiro La Salle Manor	8-9
Casa della Misericordia	10-11



Investimento Responsabile Cattolico

Come il CBIS pensa all'investimento responsabile cattolico	12-18
------------------------------------------------------------	-------



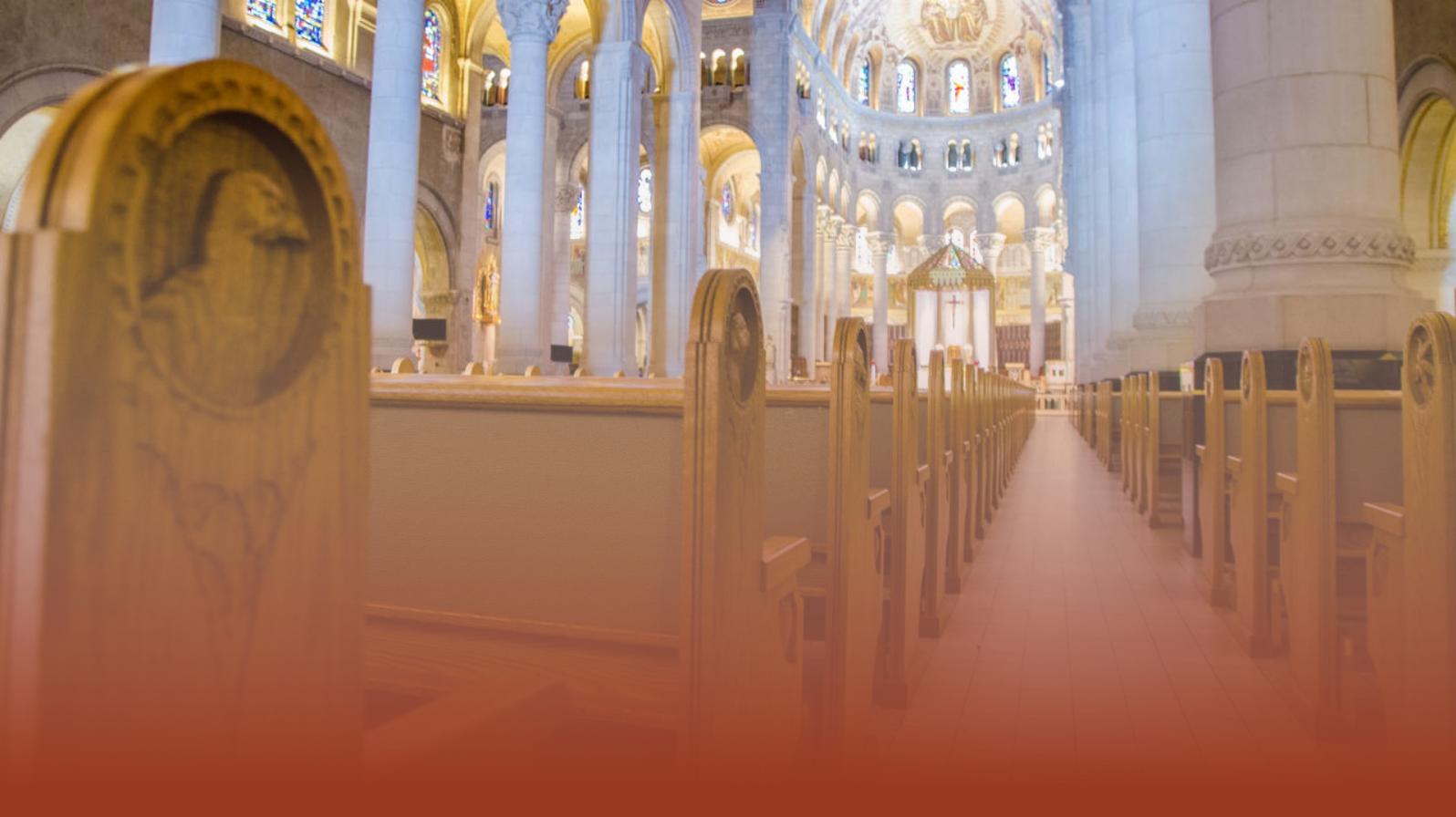
Impegni degli azionisti

Voto per delega	20-21
Caratteristiche della proprietà attiva	22-23
Hugo Boss	24-25
Tyson	26-27
AT&T	28-29
Domino's	30-31
2022 Aziende coinvolte	32



Impact Investing

Tutti i dati al 31 dicembre 2022



Fondazione FSC

La Fondazione FSC (Fratres Scholarum Christianarum) è stata istituita da sette province dei Fratelli Cristiani de La Salle negli Stati Uniti insieme al Manhattan College (N.Y.).

Tutte le risorse per la Fondazione vengono fornite dal CBIS, che impegna una parte dei profitti a sostenere e promuovere i servizi educativi per i poveri, in particolare per le vittime di ingiustizie sistematiche.

“L'anno scorso, al netto delle spese operative, abbiamo distribuito 132.000 dollari in 46 sovvenzioni a organizzazioni cattoliche in Nord America, America Centrale, Africa e Asia, tutte destinate in qualche modo al servizio dell'istruzione.”

- Fr. Johnathon Emanuelson

Cari amici,

la Fondazione FSC esiste per fornire finanziamenti alle organizzazioni che si concentrano sull'istruzione e sul servizio ai giovani, specialmente ai poveri. Potreste riconoscere in questo il carisma dei Fratelli Cristiani. Dalla sua nascita fino alla fine del 2022, la Fondazione ha assegnato 1.613 sovvenzioni, per un totale di oltre 4 milioni di dollari, per aiutare i bambini di tutto il mondo.

Queste risorse sono state fornite dal CBIS, il benefattore della Fondazione. Dal 1988, infatti, il CBIS ha indirizzato una parte dei suoi profitti verso programmi destinati ad aiutare le persone svantaggiate dal punto di vista formativo. Spero che l'intero gruppo degli investitori CBIS sia orgoglioso del buon lavoro svolto.

Ogni anno, grazie alla generosità del CBIS, la Fondazione riceve 150.000 dollari e noi facciamo del nostro meglio per allocare efficacemente i fondi. L'anno scorso, al netto delle spese operative, abbiamo distribuito 132.000 dollari in 46 sovvenzioni a organizzazioni cattoliche in Nord America, America Centrale, Africa e Asia, tutte destinate in qualche modo al servizio dell'istruzione. In questo rapporto troverete le storie di tre beneficiari delle sovvenzioni. Se desiderate saperne di più sulla Fondazione FSC, visitate il sito all'indirizzo www.fsc-foundation.org.

Dalle richieste di quest'anno possiamo già capire che il 2023 sarà un periodo molto impegnativo per la Fondazione. Accettiamo volentieri la sfida e andiamo avanti con fiducia insieme al CBIS, nostro amico e partner.

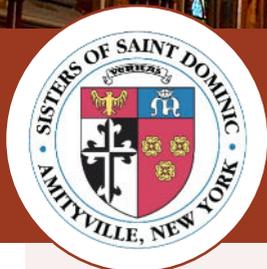
Pace,

Fr. Johnathon Emanuelson, FSC.

Fratello Johnathon Emanuelson

Presidente FSC



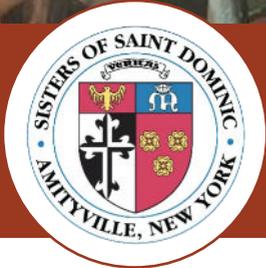


Sorelle di St. Dominic di Amityville

“Le Sorelle di St. Dominic di Amityville, come congregazione, cercano di condividere la missione di portare a compimento il regno di Dio. Domenico riconobbe i bisogni della sua epoca e incaricò i suoi seguaci di proclamare la verità. Le Sorelle di St. Dominic di Amityville continuano a seguire il divenire di ogni epoca, impegnandosi in una vita attiva-contemplativa che annuncia il regno di Dio.”

- Sorella Marie Danaher

Le Sorelle di St. Dominic di Amityville sono una comunità apostolica fondata nel 1853 per portare l'insegnamento agli immigrati tedeschi di Brooklyn, NY. La Casa Madre si trasferì ad Amityville, a Long Island, alla fine del 1800. Nel corso del tempo, i ministeri della congregazione si sono espansi in tutti gli Stati Uniti, a Porto Rico e nella Repubblica Dominicana. Ogni ministero è impegnato a servire i poveri e gli emarginati.



Sorelle di St. Dominic di Amityville

Colmare un bisogno in El Salvador

Negli ultimi anni, la congregazione ha avuto la fortuna di accogliere nella sua comunità una sorella salvadoregna, Sorella Flor Buruca. Dopo aver fondato una cappella nel villaggio di Sol Naciente, ha inaugurato il programma di doposcuola della Sorella Santa Caterina di Siena che aiuta circa 30 bambini all'anno. Uno sforzo simile è stato avviato nel vicino quartiere di Colonia Once.

Sorella Flor ha sviluppato un programma olistico incentrato sull'arte e sul giardinaggio. Ai bambini viene insegnato come coltivare il proprio giardino e fornire cibo alle loro famiglie.

Fornendo qualcosa di basilare come un posto dove andare dopo una mezza giornata di scuola pubblica, i bambini hanno molte meno probabilità di essere coinvolti in gang.

Sorella e le scuole sono state profondamente grate per una sovvenzione da parte della Fondazione FSC. La sovvenzione è stata destinata ai programmi di doposcuola dei villaggi, fornendo elettricità agli edifici scolastici.

Due piccoli villaggi dell'America Centrale sono stati benedetti dal lavoro delle Sorelle di St. Dominic e dalla generosità della Fondazione FSC.



“È una gioia per noi vedere questi bambini con così tante opportunità. Non potremmo farlo senza la Fondazione.”

- Sorella Marie Danaher



Centro di ritiro La Salle Manor

“La nostra fondazione come ministero è guidata dall'Istituto dei Fratelli delle Scuole Cristiane, fondato da San Giovanni Battista de La Salle, che è il Santo Patrono degli insegnanti. Dal 1958, ci impegniamo a servire gli altri portando avanti la missione di toccare i cuori e trasformare le vite.”

– Scott Baietti

Centro di ritiro La Salle Manor

Originariamente conosciuto come Pleasant Valley Farm, il centro di ritiro La Salle Manor è stato costruito a metà degli anni '40 su 350 acri a Plano, Illinois. La proprietà è stata acquistata dai Fratelli Cristiani de La Salle alla fine degli anni '50 come centro di ritiro per gli studenti delle scuole superiori. Oggi, il maniero ospita ogni anno oltre 6.000 persone di fede, la maggior parte delle quali in età universitaria o più giovane. Servire i giovani è sempre stata la missione dell'Istituzione.



Centro di ritiro La Salle Manor

Raggiungere il maggior numero di persone possibile

I programmi studenteschi del centro di ritiro La Salle Manor si focalizzano sulla costruzione di una relazione con Dio. Come parlano gli studenti con Dio? Cosa gli dice Dio? Cosa significa essere fedeli? Il maniero e il programma di ritiro accolgono sia i cattolici che gli studenti non religiosi.

La missione del centro di ritiro La Salle Manor è quella di rendere disponibili i ritiri al maggior numero di persone possibile, nei limiti dei suoi obblighi finanziari relativi alla gestione di una proprietà di 47 acri. Far pagare la tariffa piena escluderebbe molti gruppi dal partecipare a un ritiro.

Per questo motivo il centro di ritiro La Salle Manor ha avuto la fortuna di poter utilizzare i fondi della Fondazione FSC per fornire borse di studio per i ritiri.

Secondo il presidente del centro di ritiro La Salle Manor, Scott Baietti, la possibilità di offrire borse di studio contribuisce ad ampliare la missione del centro di ritiro La Salle Manor.

“Ciò risale a San Giovanni Battista de La Salle e all’educazione dei poveri e degli emarginati,” afferma Scott. “Poter sovvenzionare i costi dei nostri ritiri ci permette di raggiungere tanti più fedeli.”



"Dio vi ama. Come dimostrate di ricambiarlo?"

– Scott Baietti

Centro di ritiro La Salle Manor



Casa della Misericordia

“Fondata nel 1862 come ambiente sicuro per i bambini senza casa, la Casa della Misericordia è cresciuta per soddisfare i bisogni di bambini, uomini e donne con disabilità intellettive e dello sviluppo. Oggi l'agenzia gestisce 13 case a Brooklyn, nel Queens e nella contea di Nassau. Ogni struttura offre spazio a 108 residenti e a uno staff di infermieri professionali e terapeuti.”

– Janice Aris
Direttore esecutivo

Oltre alle sue case residenziali, la Casa della Misericordia offre una serie di servizi ausiliari che hanno lo scopo di aiutare le persone a costruire un maggiore senso di autonomia, favorendo al contempo i loro legami con la comunità. I programmi della Casa della Misericordia includono Melodic Soul (Anima melodica), Day Hab Without Walls (Attività giornaliera senza barriere), Creative Arts (Arti creative) e Plant-Grow-Give (Pianta-Cresci-Dona).



Casa della Misericordia

Offrire un'opportunità equa

Nel 2022 la Casa della Misericordia ha collaborato con la Fondazione FSC per sostenere il suo programma Respite (Sollievo), un'opportunità per giovani e adulti con disabilità dello sviluppo di godersi attività ricreative e sociali in un ambiente sicuro. La Casa della Misericordia ha utilizzato la sovvenzione della Fondazione per contribuire all'acquisto di attrezzature per la realtà virtuale da utilizzare nella formazione sulle abilità pratiche.

Secondo il direttore esecutivo Janice Aris, la realtà virtuale consentirà alle persone di acquisire comodamente esperienza in ambienti che le persone normodotate danno per scontati.

"La realtà virtuale ci permette di fornire formazione in un ambiente controllato", afferma Janice Aris. "Possiamo controllare la struttura, i suoni e i sensi, in modo che le

persone imparino realmente le abilità che possono applicare in un ambiente reale."

Una volta operativo al 100%, il programma di realtà virtuale verrà utilizzato per aiutare in molteplici aspetti della vita di un individuo, comprese le abilità sociali, le capacità di prontezza sul lavoro, il trasporto personale e la gestione del denaro.

Il programma è progettato per implementare ciascun modulo in un singolo contesto e consentire al personale di monitorare i progressi.

"La nostra missione consiste nell'offrire ai nostri ospiti opportunità che altrimenti non avrebbero", afferma la signora Aris.

"Il nostro obiettivo è che tutti riconoscano che c'è dignità nella loro vita e che sono figli di Dio."



“Siamo gli ultimi a ricevere un qualsiasi tipo di finanziamento federale o statale. La Casa della Misericordia semplicemente non potrebbe fare tutto questo senza l’aiuto di FSC.”

– Janice Aris

Direttore esecutivo, Casa della Misericordia



Investimento Responsabile Cattolico

I Catholic Responsible Investments[®], o “CRI,” sono una strategia proprietaria progettata per fornire agli investitori cattolici solidi rendimenti finanziari rispettando allo stesso tempo gli insegnamenti etici e sociali della chiesa cattolica.

Estendendo la missione basata sulla fede alla gestione dei portafogli d'investimento, CBIS cerca di aiutare gli investitori cattolici di tutto il mondo a far coincidere le loro missioni individuali con scelte d'investimento morali.

Come il CBIS pensa all'investimento responsabile cattolico

Influenzare le aziende per cambiare positivamente il mondo

In quanto società di investimento cattolica, CBIS ritiene che la difesa degli azionisti sia un aspetto essenziale della sua missione di servire gli investitori cattolici che cercano di trasformare il mondo. Oltre a portare benefici ai dipendenti, alle comunità locali e all'ambiente, la nostra esperienza ha dimostrato che un impegno ponderato con le aziende può anche ridurre il rischio di investimento e migliorare il valore per gli azionisti.

A tal fine, il team Impact & Justice ("I&J") lavora per conto di degli investitori CBIS per migliorare la performance aziendale di alcune società intorno ai tre pilastri di impegno dell'azienda:



Vita umana & Dignità

Gli esseri umani sono creati a immagine di Dio; la vita umana è sacra, e la dignità della stessa deve essere protetta.



Giustizia economica & Bene comune

La misura morale di qualsiasi economia è data dalla situazione dei più deboli; una preoccupazione fondamentale per gli investitori e i dirigenti aziendali deve essere l'impatto delle loro azioni sul benessere delle persone, in particolare sui poveri e sui vulnerabili.



Cura per il Creato

Noi siamo i custodi della creazione di Dio ed è nostra responsabilità nutrire, rispettare, preservare e proteggere il pianeta in quanto risorsa per tutti, comprese le generazioni future.

Come coronamento dell'approccio Catholic Responsible Investments®, la proprietà attiva serve più degli investitori CBIS; i nostri sforzi per migliorare il comportamento aziendale possono portare benefici al mondo.

Come il CBIS pensa all'investimento responsabile cattolico

Oltre lo screening

Diversamente dai nostri filtri di investimento cattolici, che escludono le aziende dal nostro universo di investimento, il programma di proprietà attiva del CBIS indirizza i suoi sforzi verso le aziende detenute in un fondo CBIS. Sebbene queste partecipazioni in portafoglio siano state selezionate per il loro merito di investimento, Impact & Justice potrebbe scegliere un'azienda da coinvolgere se ritiene che possa contribuire a rafforzare le politiche e le pratiche aziendali.

In pratica il team restringe l'elenco dei potenziali impegni dopo aver considerato diversi fattori, tra cui:



Aziende con cui abbiamo una leva finanziaria



Dove abbiamo competenza in materia



Priorità attuali della Chiesa cattolica



Aziende trascurate che meritano attenzione

Alla fine, l'elenco finale degli obiettivi includerà una media di 30 aziende chiave che riteniamo abbiano la capacità di guidare un cambiamento trasformativo nei rispettivi settori.



Come il CBIS pensa all'investimento responsabile cattolico

Un imperativo morale e un business case convincente

Il programma di proprietà attiva di CBIS sfrutta una varietà di strumenti per ricercare un cambiamento positivo.

Impegni aziendali



L'attività comprende la comunicazione continua con le aziende attraverso riunioni, telefonate, visite in loco e lettere per influenzare lo sviluppo di un'ampia gamma di politiche e programmi aziendali. Attraverso questi sforzi, Impact & Justice cerca un'interazione costruttiva con le aziende coinvolte e lavora per costruire relazioni attraverso la fiducia e il rispetto reciproco.

Risoluzioni degli azionisti



Una risoluzione dell'azionista è una proposta presentata da uno o più azionisti per un voto all'assemblea annuale dell'azienda. In qualità di azionista, CBIS può scegliere di presentare una risoluzione quando il management non è disposto a impegnarsi o non riesce a compiere progressi significativi. Spesso, il management adotta misure per affrontare le preoccupazioni del CBIS in risposta ad un voto significativo a sostegno della risoluzione o per impedire che una risoluzione compaia in una votazione.

Voto per delega



Ogni anno, CBIS vota circa 30.000 proposte del management e degli azionisti attraverso 3.000 votazioni per delega per influenzare positivamente il comportamento delle aziende detenute nei fondi CBIS. CBIS dispone di linee guida solide e sostanziali per il voto per delega che aiutano a indirizzare il processo decisionale dell'azienda relativo a questioni quali il traffico di esseri umani, i diritti dei lavoratori, la diversità, la salute e la sicurezza dei dipendenti, l'indipendenza del direttore, i compensi eccessivi e l'efficienza energetica.

Come il CBIS pensa all'investimento responsabile cattolico

Distribuire il capitale in modo costruttivo

Oltre agli sforzi di sensibilizzazione degli azionisti di Impact & Justice, il team effettua allocazioni strategiche in impact bond come parte regolare dei suoi comparti a reddito fisso. Come classe di investimento, gli impact bond quotati in borsa sono emersi come un modo per contribuire ad affrontare alcune di queste sfide più urgenti a livello mondiale, che i modelli di business tradizionali spesso eludono.

CBIS ritiene che l'impact investing possa:



Fornire rendimenti accattivanti adeguati al rischio



Generare un impatto sociale e ambientale positivo misurabile



Giocare un ruolo sempre più importante nel contribuire alle soluzioni richieste dalla società



Fornire un allineamento ulteriore con gli insegnamenti morali e sociali della Chiesa Cattolica



Come il CBIS pensa all'investimento responsabile cattolico

Returns Continuum Framework

Il Returns Continuum Framework è uno strumento utile per comprendere i vari approcci all'investimento intenzionale, che variano nel modo in cui queste filosofie danno priorità ai rendimenti finanziari attesi e all'impatto atteso sul mercato.



L'impact investing si riferisce alla pratica di investire in aziende, organizzazioni o fondi con l'intenzione di generare impatti positivi parallelamente ai ritorni finanziari. CBIS rientra con sicurezza nella categoria definita come Massimizzazione del rendimento, fungendo da amministratori del capitale dei nostri investitori e garantendo che il capitale non venga allocato a scapito della performance. L'entusiasmo del CBIS per l'impact investing deriva dall'opportunità di generare rendimenti competitivi basati sul mercato, utilizzando allo stesso tempo i mercati dei capitali per generare un impatto intenzionale e misurabile.

Fonte: Across the Returns Continuum: terza conferenza CRS-Vaticano sull'Impact Investing – Scaling Investment al servizio dello sviluppo umano integrale.

Come il CBIS pensa all'investimento responsabile cattolico

Un processo misurato

In qualità di azionista, CBIS vuole che le aziende nel suo portafoglio abbiano successo. Attraverso un impegno attivo in quelle che a volte sono considerate questioni non finanziarie, Impact & Justice cerca di incoraggiare le aziende a identificare e mitigare i rischi che potrebbero potenzialmente avere un impatto sul valore degli azionisti nel tempo, promuovendo al contempo i valori dell'insegnamento morale cattolico.

Per ogni impegno, Impact & Justice sviluppa obiettivi qualitativi per valutare i propri sforzi così da migliorare le politiche e le pratiche di un'azienda. Quando possibile, utilizziamo benchmark di terze parti per valutare le prestazioni dell'azienda rispetto a gruppi di pari. Il progresso viene segnalato annualmente.

Il processo cambia quando le aziende accettano di impegnarsi e di accettare input. Il cambiamento di comportamento avviene quando le aziende iniziano ad attuare riforme significative che possono avere un impatto diretto sulla vita delle persone. Il ruolo del CBIS in questo processo più ampio è quello di lavorare per un cambiamento sistemico in grado di trasformare il mondo.





Impegni degli azionisti

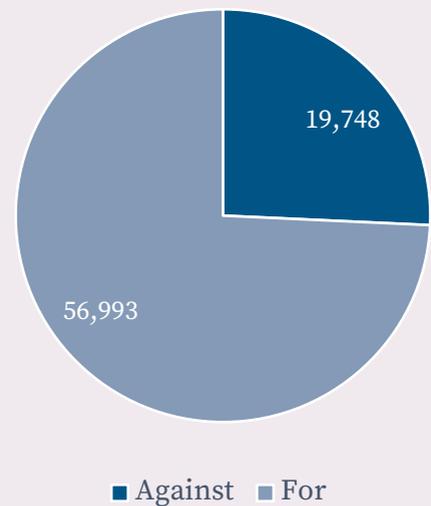
In linea con l'insegnamento cattolico, CBIS adotta un approccio attivo alla proprietà, lavorando per conto degli investitori per incoraggiare le aziende a migliorare le proprie politiche e pratiche. Si ritiene che la tutela degli azionisti sia un aspetto essenziale del dovere fiduciario di CBIS e, oltre a ridurre il rischio di investimento e migliorare il valore per gli azionisti, il coinvolgimento con aziende di tutto il mondo può portare benefici ai dipendenti, alle comunità locali e all'ambiente.

Voto per delega

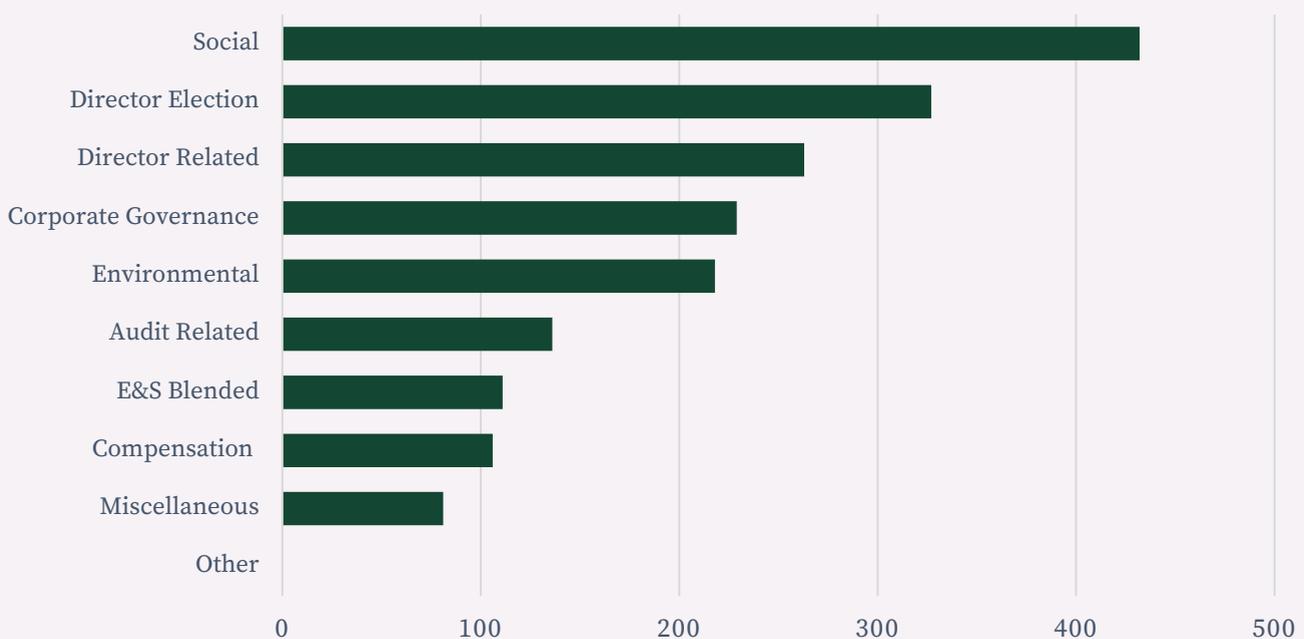
Ogni anno, il team Impact & Justice del CBIS vota le proposte del management e degli azionisti attraverso più di 30.000 votazioni per delega, **invitando costantemente le aziende ad adottare standard etici più elevati.**

Il voto per delega offre al CBIS un'opportunità di avere un impatto sulle questioni chiave sollevate dalle parti interessate. Per CBIS, essere un proprietario attivo include la partecipazione al voto per delega per informare le aziende di fede cattolica su importanti questioni di investimento.

Voti espressi in linea con il management



Voti espressi per categoria di proposta (azionista)

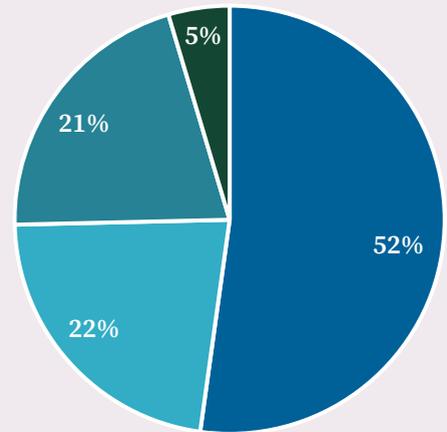


Voto per delega

Oltre a ottenere rendimenti competitivi, gli investitori dovrebbero preoccuparsi di come tali rendimenti vengono raggiunti. Per i cattolici ciò significa evitare investimenti in attività commerciali che contraddicono fundamentalmente gli insegnamenti della Chiesa.

CBIS partecipa agli incontri di voto per delega in tutto il mondo in diverse forme al fine di garantire che la voce cattolica sia ascoltata.

Assemblee per regione



■ North America ■ Asia ■ Europe ■ Other

Assemblee per settore

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

Caratteristiche della proprietà attiva

Vita umana e Dignità

CBIS ha incoraggiato gli investitori a supportare il Garment Worker Protection Act della California volto a migliorare le condizioni di lavoro per i

45.000
lavoratori
dell'industria
tessile.



Alphabet ha iniziato ad implementare raccomandazioni coinvolgendo esperti di bambini/adolescenti/sviluppo infantile e psicologi nella progettazione di nuovi prodotti per garantire un'esperienza sicura.

**Con un impatto su
oltre 3,68
miliardi di utenti
al mese.**



Hermes, sotto la guida di CBIS, ha reso disponibili meccanismi di segnalazione/whistleblowing dei lavori dell'azienda alle parti interessate esterne, inclusi fornitori e organizzazioni non governative, rendendo così più facile identificare e affrontare le violazioni dei diritti umani che si ripercuotono

**sui suoi 19.700
dipendenti in tutto il
mondo.**



Il Geo Group ha condotto una valutazione dell'impatto sui diritti umani delle sue carceri e dei centri di detenzione con

**102 strutture sicure,
82.000 posti letto e
18.000 dipendenti.**

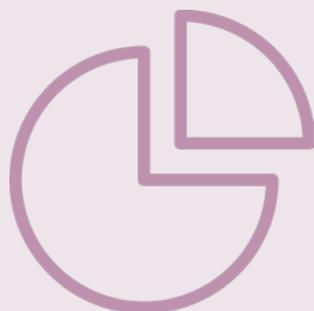
Giustizia economica e bene comune

Caratteristiche della proprietà attiva

Cura per il Creato

Il 51% degli azionisti ExxonMobil

ha sostenuto una risoluzione guidata dal CBIS che chiedeva un rapporto certificato su come il percorso **Net Zero IEA by 2050** avrebbe avuto un impatto quantitativo sulle ipotesi, sui costi, sulle stime e sulle valutazioni alla base dei suoi rendiconti finanziari.



La **Southern Company** si è impegnata a rispettare giusti principi di transizione energetica che incidono

sui suoi 27.000 dipendenti al servizio di 9 milioni di clienti.



CBIS è stato orgoglioso di essere tra i **10 investitori**

a lanciare **Nature Action 100**, un'iniziativa globale di coinvolgimento degli investitori incentrata sulla promozione di maggiori ambizioni e azioni aziendali volte a

ridurre la perdita di natura e biodiversità



Hugo Boss

Hugo Boss è una delle più grandi aziende di abbigliamento tedesche e impiega 17.000 persone in tutto il mondo. L'azienda dispone di 233 stabilimenti di produzione di prodotti finiti in 29 paesi, utilizzando 328 fornitori di materie prime. Pilastro del CBIS



Giustizia economica e bene comune

Obiettivo di coinvolgimento

Impegnarsi per una retribuzione adeguata, nonché per la salute e la sicurezza dei lavoratori lungo tutta la catena di fornitura.



Background di coinvolgimento

Il nostro impegno si focalizza sul miglioramento della dovuta diligenza sui diritti umani. I temi specifici su cui intervenire includono il miglioramento della tracciabilità e della trasparenza della catena di fornitura per garantire l'assenza di lavoro forzato nella catena di fornitura, pratiche di acquisto responsabili, rimedio alle violazioni dei diritti umani e il pagamento di un salario dignitoso ai dipendenti.

La tracciabilità e la trasparenza della catena di fornitura sono fondamentali per garantire che l'azienda non acquisti da regioni in cui esiste un alto rischio di lavoro forzato. Dato che il 30% della fornitura mondiale di cotone proviene dalla regione cinese dello Xinjiang Uygur Autonomous Region (XUAR), abbiamo chiesto a Hugo Boss di verificare che nessuno dei loro capi fosse realizzato con cotone proveniente da quella regione. Nonostante le sue assicurazioni, i test del DNA sui tessuti utilizzati per realizzare i prodotti Hugo Boss hanno indicato che le catene di fornitura sono correlate a quella regione.



Hugo Boss

Recenti sviluppi

In risposta alle nostre richieste, l'azienda ha iniziato a tracciare la propria filiera fino alle materie prime utilizzate per realizzare i propri prodotti. Con questa maggiore visibilità, ci sono diversi modi in cui l'azienda può effettuare controlli incrociati per i paesi ad alto rischio di violazioni dei diritti umani.

Hugo Boss ha implementato un nuovo programma di finanziamento per garantire termini di pagamento rapidi ai fornitori. La pandemia ha messo a nudo le pressioni che i fornitori devono affrontare nell'odierno mercato del "fast fashion". L'azienda ha riconosciuto tali pressioni e si è assicurata che i suoi fornitori fossero pagati in tempo e potessero ottenere finanziamenti a condizioni favorevoli secondo le loro necessità.

Abbiamo anche chiesto a Hugo Boss di insistere affinché i propri fornitori abbiano un solido codice di condotta che rispetti i diritti dei lavoratori e di assicurarsi che il codice di condotta venga applicato. L'azienda ha promesso di condurre un'analisi approfondita dei rischi legati ai diritti umani riguardante tutti i suoi fornitori diretti.



Impatti positivi

Hugo Boss sta iniziando ad assumersi la responsabilità della salute e del benessere finanziario dei suoi fornitori. E ciò, a sua volta, influenzerà favorevolmente i lavoratori di quei fornitori. Considerando l'enorme portata dell'azienda, un numero infinito di dipendenti sarà influenzato positivamente dal miglioramento delle pratiche di Hugo Boss in materia di diritti umani.



Tyson Foods

Tyson Foods è il secondo più grande produttore di carne di pollo, manzo e maiale al mondo. L'azienda impiega 142.000 persone in tutto il mondo.

Pilastro del CBIS



Giustizia economica e bene comune

Obiettivo di coinvolgimento

Affrontare la salute e la sicurezza sul lavoro e coinvolgere i lavoratori nella transizione verso l'automazione in un'economia verde.



Background di coinvolgimento

Nell'industria di lavorazione e confezionamento della carne, i lavoratori si trovano ad affrontare condizioni pericolose e un rischio maggiore per pratiche lavorative che spesso si basano su contratti precari e manodopera migrante. Allo stesso tempo, il settore dipende sempre più da lavoratori a basso costo che sono vulnerabili allo sfruttamento. Ciò contribuisce a salari bassi e a una scarsa tutela dei lavoratori.

CBIS collabora con Tyson per quanto riguarda le sue pratiche in materia di salute e sicurezza dei lavoratori. Il nostro impegno fa parte di un'iniziativa sulle condizioni di lavoro di Farm Animal Investment Risk and Return (FAIRR). CBIS ha coinvolto Tyson nelle misure di sicurezza durante la pandemia ed è rimasto uno dei principali investitori in questo impegno collaborativo.



Tyson Foods

L'iniziativa FAIRR è una rete collaborativa di investitori che rappresenta oltre 70 trilioni di dollari in asset combinati

Recenti sviluppi

Le prove continuano a dimostrare che la carenza di manodopera in tutto il settore è legata a cattive condizioni di lavoro, compresi i rischi per la salute e la sicurezza a livello di stabilimento affrontati dai lavoratori, che mettono a repentaglio la capacità di un'azienda come Tyson di attrarre e trattenere lavoratori disponibili.

Nell'ambito del nostro dialogo costante con i dirigenti di Tyson, abbiamo chiesto all'azienda di rafforzare e applicare politiche del lavoro che promuovano una forza lavoro stabile, produttiva e sana e di migliorare la comunicazione in tali aree.



Impatti positivi

Tyson Foods dichiara di aver istituito misure di salute e sicurezza per i suoi 124.000 dipendenti statunitensi, in particolare procedure che consentono ai lavoratori di evitare situazioni dannose. Inoltre, Tyson ha migliorato i meccanismi di segnalazione dei reclami rendendoli disponibili e accessibili a tutti i lavoratori. L'azienda ha inoltre rivelato che sta rendendo permanente una politica rafforzata di indennità di malattia a seguito della pandemia.

Con queste azioni, l'azienda ha riconosciuto l'imperativo morale e un business case convincente per la salvaguardia dell'enorme numero di lavoratori vulnerabili nel settore del confezionamento della carne. In quanto azienda leader nel settore, le azioni di Tyson potrebbero avere un ruolo guida nel cambiamento trasformativo e sistematico dell'industria.



AT&T

AT&T è la terza azienda di telecomunicazioni al mondo per fatturato e il terzo fornitore più grande di servizi per telefoni cellulari negli Stati Uniti.

Pilastro del CBIS



Vita umana e Dignità

Obiettivo di coinvolgimento

Migliorare gli strumenti per prevenire lo sfruttamento sessuale dei bambini ed eliminare materiale relativo ad abusi sessuali.

Background di coinvolgimento

Il settore delle telecomunicazioni sta registrando un aumento del flusso di materiale relativo ad abusi sessuali sui bambini ("CSAM"). CBIS ha chiesto ad AT&T di adottare misure per fermare tale flusso sulla sua piattaforma. Al fine di determinarne l'entità dell'attività CSAM e del suo potenziale impatto su varie unità aziendali, CBIS ha incoraggiato l'azienda a condurre una valutazione sui diritti dei bambini, fornendo suggerimenti su considerazioni importanti.



“CBIS ha fornito preziosi consigli e linee guida mentre lavoravamo su come comprendere le complessità dello sfruttamento sessuale minorile e su come lavorare verso soluzioni per un mondo più sicuro per i nostri bambini.”

– Charlene Lake

Vicepresidente senior per Responsabilità sociale d'impresa e Responsabile della sostenibilità presso AT&T



AT&T

Recenti sviluppi

Basandosi sul modello UNICEF per le società di telecomunicazioni, il progetto durato un anno di AT&T ha prodotto un rapporto approfondito sui risultati ottenuti. Il rapporto includeva anche una serie di raccomandazioni, tra cui una migliore formazione dei dipendenti, che l'azienda ha rapidamente iniziato ad implementare.

L'azienda ha compiuto uno sforzo enorme per educare i propri dipendenti sulla questione. Nel 2022, oltre 15.000 dipendenti AT&T hanno completato la formazione CSAM. Il modulo è stato progettato per aiutare i dipendenti a identificare quando veniva utilizzata la piattaforma aziendale come canale e luogo di stoccaggio per materiale pedopornografico.



Impatti positivi

Oltre alla formazione interna, AT&T ha collaborato con l'American Library Association per insegnare ai bambini che visitano le biblioteche come proteggersi dai predatori online. Molti giovani visitatori delle biblioteche utilizzano i computer e AT&T vede questa come un'opportunità per educarli sulla questione.

L'azienda ha inoltre collaborato con l'American Pediatrics Association per sviluppare una serie di questionari che aiutano i genitori a valutare se i loro figli sono pronti per un telefono/dispositivo e ha creato "Screen Ready", una serie di controlli genitoriali e consigli di sicurezza online per le famiglie.

Considerando la posizione e la reputazione uniche dell'azienda nelle imprese americane, prevediamo che le sue azioni – sia sul fronte della tecnologia che su quello della formazione – avranno un effetto enorme sull'industria delle telecomunicazioni nel suo insieme. Innumerevoli bambini e famiglie potranno trarre beneficio da queste misure preventive di nuova concezione.



Domino's

Domino's Pizza è la più grande catena di pizzerie al mondo, con oltre 20.000 negozi in più di 90 mercati internazionali. Ogni giorno vengono vendute in media tre milioni di pizze Domino's.

Pilastro del CBIS



Cura per il Creato

Obiettivo di coinvolgimento

Quantificare i rischi idrici e fissare obiettivi per ridurre il consumo/l'inquinamento dell'acqua lungo la catena di fornitura.



Background di coinvolgimento

CBIS fa parte di uno sforzo globale guidato dagli investitori per coinvolgere le aziende con un'elevata impronta idrica a valutare e ad adottare misure relative all'acqua come rischio finanziario. L'anno scorso, Domino's Pizza, che consuma oltre 100 milioni di metri cubi di acqua all'anno, è stata identificata come una delle 72 aziende più importanti con cui impegnarsi sulla questione.

A tal fine, abbiamo aderito a uno sforzo collettivo con l'azienda per perseguire un cambiamento trasformativo in materia di acqua. CBIS ha una storia di collaborazione con Domino's ed è diventata co-responsabile di un gruppo di investitori che rappresenta quasi 2 trilioni di dollari in AUM.



Domino's

Sono necessari quasi 42 litri d'acqua per preparare una singola fetta di pizza, quasi tutta proveniente dall'utilizzo lungo la catena di approvvigionamento.

Recenti sviluppi

Ci siamo impegnati con Domino's attraverso un dialogo collaborativo e una serie di lettere in cui si chiedeva all'azienda di condurre una valutazione quantificabile del rischio idrico dell'intera catena di approvvigionamento. L'azienda, che ha fatto della sostenibilità una parte integrante del proprio modello di sviluppo aziendale, si è dichiarata d'accordo nell'affermare che la catena di approvvigionamento agricolo a monte, da cui ha origine il 95% del consumo di acqua, è un'area fondamentale per valutare i rischi legati all'acqua.

Nel Corporate Stewardship Report 2022 dell'azienda, Domino's ha riferito che lavorerà a stretto contatto con i fornitori per monitorare il loro utilizzo di acqua e per comprendere le implicazioni sui bacini idrografici dei fornitori con il maggiore impatto idrico.



Impatti positivi

Secondo il World Economic Forum, senza alcun cambiamento, quasi la metà della popolazione mondiale sarà colpita da un grave stress idrico entro il 2030, quando la domanda di acqua supererà l'offerta. In altre parole, è in atto una crisi idrica ed è necessario un cambiamento su larga scala nel comportamento d'uso delle aziende.

Domino's, a nostro avviso, è un'azienda fondamentale, nel senso che può influenzare altre persone, non solo i propri dipendenti. In quanto azienda identificata con un elevato impatto idrico, l'azienda, attraverso le sue operazioni commerciali, ha la capacità di promuovere importanti cambiamenti necessari per una migliore protezione dei sistemi idrici.

2022 Aziende coinvolte



Giustizia economica e bene comune

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



Vita umana e Dignità

- 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.



Cura per il Creato

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



Impact Investing

La strategia di impact bond del CBIS è uno strumento finanziario che cerca di affrontare le sfide sociali o ambientali generando risultati positivi e rendimenti finanziari. La struttura delle obbligazioni vincola i rendimenti finanziari al raggiungimento di risultati sociali o ambientali predefiniti. Gli Impact Bond incoraggiano l'innovazione, la collaborazione e la responsabilità spostando il rischio di ottenere risultati dal finanziatore al fornitore di servizi, allineando così gli incentivi finanziari con un impatto sociale positivo.



Women's Livelihood Bond 5 (WLB5)

Scopo del bond

Comunità e sviluppo economico

Emittente

Women's Livelihood Bond 5 fornisce capitale ai clienti che a loro volta forniscono capitale e finanziamenti a basso costo alle donne nelle popolazioni e nei paesi target. Women's Livelihood Bond 5 è alla sua quinta emissione.

Scopo

Aiutare le donne del Sud-Est asiatico nella transizione dalla sussistenza a mezzi di sostentamento sostenibili attraverso la fornitura di capitali, l'accesso al credito, i contatti con il mercato e la fornitura di beni e servizi a prezzi accessibili.



Impatto previsto

Si prevede che il ricavato andrà a beneficio di circa 200.000 donne e ragazze. I risultati attesi includono una migliore capacità di generazione di reddito e resilienza finanziaria grazie all'aumento della produttività e della proprietà degli asset.



**FMG Resources
Pty. Ltd.**

Scopo del bond

Energie rinnovabili e cambiamenti climatici

Emittente

Fortescue Metals Group (FMG), con sede in Australia, è il quarto gruppo più grande al mondo nell'esportazione di minerale di ferro.

Scopo

FMG si è posta l'obiettivo di decarbonizzare le sue attività entro il 2030 attraverso lo sviluppo della produzione di idrogeno verde e ammoniaca. Altri progetti includono lo stoccaggio dell'energia, il trasporto pulito e la purificazione dell'acqua. L'azienda ha definito progetti sociali pensati per la creazione di posti di lavoro, l'accesso alla formazione professionale e l'avanzamento socioeconomico delle popolazioni vulnerabili.



Impatto previsto

La transizione verso un'economia più sostenibile richiederà notevoli risorse di acciaio. Se FMG avrà successo nella decarbonizzazione delle sue attività minerarie, questo bond, attraverso l'utilizzo dei proventi e le intuizioni e le prove derivanti dalla rendicontazione sull'impatto, potrebbe fungere da modello per altre operazioni minerarie necessarie in un'economia sostenibile, come l'estrazione di litio e cobalto.





Wildlife Conservation Bond

(Noto anche come “Rhino Bond”)

Scopo del bond

Risorse naturali, comunità e sviluppo economico

Emittente

Un approccio unico nel suo genere, basato sui risultati dello strumento finanziario destinato a raggiungere un esito di conservazione emesso dalla Banca Mondiale (Banca Internazionale per la Ricostruzione e lo Sviluppo).

Scopo

Il ricavato contribuirà a proteggere e aumentare le popolazioni di rinoceronte nero in due aree protette del Sud Africa: l'Addo Elephant National Park e la Riserva Naturale del Great Fish River.



Impatto previsto

I rinoceronti sono considerati una specie ombrello che svolge un ruolo cruciale nel modellare interi ecosistemi da cui dipendono innumerevoli altre specie. Gli investitori stanno sostenendo il finanziamento di attività per proteggere e far crescere una specie in grave pericolo di estinzione con chiari obiettivi di conservazione, contribuendo direttamente alla biodiversità e creando posti di lavoro nelle comunità locali attraverso la creazione di posti di lavoro legati alla conservazione in una regione rurale e svantaggiata del Sud Africa.



Il portfolio di green loan di Allied Irish Bank

Scopo del bond

Energia alternativa

Emittente

La Allied Irish Bank è una delle banche commerciali e al dettaglio più grandi d'Irlanda al servizio di 2,8 milioni di clienti nazionali e di tutto il mondo.

Scopo

I proventi saranno destinati al portfolio Green Loan di Allied Irish Bank, attraverso il quale la banca finanzia la costruzione o la ristrutturazione di edifici commerciali ecologici, lo sviluppo di impianti solari, eolici e di biogas e la costruzione di infrastrutture a supporto di veicoli a zero emissioni.



Impatto previsto

In qualità di leader regionale nella finanza sostenibile, il Green Loan Portfolio di Allied Irish Bank mira a far sì che i prodotti verdi e di transizione rappresentino il 70% di tutti i nuovi prestiti entro il 2030. Il raggiungimento di questo obiettivo convoglierà ingenti capitali nella transizione a basse emissioni di carbonio, rendendo le sue attività additive nella loro scala.





Argenta Spaarbank NV – Green Bond

Scopo del bond

Efficienza delle risorse

Emittente

Argenta Spaarbank è un fornitore di servizi finanziari a privati e piccole-medie imprese in Belgio e nei Paesi Bassi.

Scopo

I proventi sono destinati al finanziamento o al rifinanziamento di prestiti verdi nuovi o esistenti per progetti incentrati sull'efficienza delle risorse. I progetti ammissibili includono la costruzione di nuovi edifici, la ristrutturazione di edifici esistenti e l'installazione, la manutenzione e la riparazione di apparecchiature per l'efficienza energetica.



Impatto previsto

Argenta stabilisce criteri rigorosi per il suo programma di prestiti verdi, compresi i requisiti relativi alle prestazioni e al risparmio energetico. La banca incoraggia i suoi clienti a fare scelte più sostenibili, offrendo condizioni di prestito più interessanti, ad esempio, quando i clienti acquistano una casa sostenibile, un'auto elettrica o ibrida o finanziano progetti di ristrutturazione destinati al risparmio energetico.



**Prestige
Auto**

Scopo del bond

Inclusione finanziaria

Emittente

Prestige Auto offre prestiti ad acquirenti di auto che hanno recentemente dichiarato fallimento. Il reddito medio annuo lordo dei mutuatari di Prestige Auto è pari all'81% della media degli Stati Uniti, il che significa che i suoi prestiti sono in gran parte destinati alle popolazioni a basso reddito, il che rende impattante l'estensione dell'accesso ai finanziamenti.

Scopo

Prestige Auto sta fornendo equamente finanziamenti a una popolazione tipicamente svantaggiata, consentendo loro di migliorare il loro punteggio di credito e di riprendersi finanziariamente.



Impatto previsto

Offrendo tassi di finanziamento sostanzialmente più bassi per punteggi FICO comparabili rispetto ai suoi concorrenti, Prestige Auto fornisce equamente finanziamenti a una popolazione tipicamente svantaggiata, consentendo loro di riprendersi finanziariamente mantenendo un'auto, che può essere fondamentale per le capacità di un individuo nel recarsi al lavoro, frequentare la scuola e svolgere altre attività fondamentali per raggiungere la stabilità finanziaria.





Contattateci

Vogliamo conoscere le vostre opinioni!

Per qualsiasi domanda non esitate a contattare il
rappresentante CBIS all'indirizzo:



info@cbisonline.com



(877) 550-2247

Siamo reperibili anche sui seguenti social media:





Catholic Responsible Investments

Informazioni importanti

Tutte le opinioni fornite riflettono il giudizio del consulente in questo momento e sono soggette a variazione. Il presente materiale non intende proporsi come offerta o stimolo all'acquisto, al mantenimento o alla vendita di strumenti finanziari, né rappresenta un servizio di consulenza sugli investimenti.

Il Catholic Responsible Investing - CRI (Investimento responsabile cattolico) è una strategia di investimento progettata specificatamente per aiutare gli investitori in cerca di ritorni finanziari validi, rimanendo fedeli agli insegnamenti della Chiesa Cattolica.

I titoli identificati e descritti non rappresentano tutti i titoli acquistati, venduti o raccomandati per i Fondi CRI, i Fondi globali CBIS e i conti gestiti separatamente. Il lettore non deve presumere che un investimento nei titoli identificati sia stato o sarà redditizio. Visita il nostro sito web per un elenco completo di titoli offerti durante il periodo.

Investire implica dei rischi, incluso il possibile rischio di perdita del capitale.