

Una estrategia de selección efectiva

Además de obtener rentabilidades competitivas, los inversores deberían fijarse en cómo se logran esas rentabilidades. Para los católicos, significa evitar inversiones en actividades comerciales que contradigan fundamentalmente las enseñanzas de la iglesia. El modo más eficaz de excluir a las empresas inadecuadas de la inversión es mediante un proceso de selección sistemático.

El enfoque de selección del CBIS, **Catholic Responsible InvestingSM (Inversiones católicas responsables) (CRI)**, ha sido diseñado para aplicar con prudencia las creencias y los valores de la iglesia a la gestión de cartera.

“*Las selecciones de las inversiones católicas deben ser el componente principal de un enfoque de múltiples estrategias para la gestión de las inversiones para cualquier inversor católico.*”

—JOHN GEISSINGER
Responsable principal de inversiones, CBIS



EVALUACIÓN DE LAS POSIBLES INVERSIONES

Opiniones de CBIS detalladas sobre criterios específicos con análisis de datos de terceros e investigaciones de CBIS a través de la lente de los principales conceptos de selección de la empresa, específicamente:

- ✦ **Enseñanzas católicas y teología moral.**
- ✦ **Conferencia de Obispos Católicos de Estados Unidos (USCCB) Directrices sobre inversión socialmente responsable**
- ✦ **Las opiniones consensuadas de los inversores institucionales católicos.**
- ✦ **Comprometerse activamente con las empresas en el modo en que llevan a cabo sus actividades.**
- ✦ **Seleccionar a las empresas basándose en lo que pueden hacer.**

Informado por esta perspectiva, el proceso de las CRI puede:



El proceso de las CRI trata CINCO categorías:

01 ÉTICA DE LA VIDA

La selección excluye a los negocios que usan medicamentos y dispositivos anticonceptivos, la investigación de la célula madre en el embrión humano, la investigación del tejido fetal o la clonación humana, y los centros sanitarios que realizan abortos.

02 VIOLENCIA

Buscar identificar y excluir grandes fabricantes de armas basándose en los ingresos que gana una empresa de las armas nucleares, armas convencionales, sistemas de apoyo para las armas y servicios de apoyo, e ingresos que dependen de la producción de armas.

03 ENTRETENIMIENTO PARA ADULTOS

Esta selección identifica y excluye a las empresas que ganan un 10 % o más de sus ingresos de los productos y servicios pornográficos.

04 PRODUCTOS DAÑINOS

Esta selección restringe a los fabricantes de productos del tabaco y a las empresas que procesan o comercializan con tabaco, la producción de cannabis para uso recreativo, o de operaciones de juegos de azar

05 COMBUSTIBLES FÓSILES ESPECÍFICOS

Esta selección busca excluir a las empresas que tienen el mayor impacto en las emisiones de carbono y las que CBIS cree que no serán capaces de adaptarse a su modelo empresarial y formar parte de la solución del cambio climático.



CONTROL DEL CUMPLIMIENTO

CBIS controla con regularidad el cumplimiento de las empresas a sus selecciones, reconociendo que el conjunto de empresas excluidas cambiará durante el curso normal del negocio. Además de ponerse en contacto directamente con las empresas, **CBIS utiliza un proceso de tres niveles para verificar el cumplimiento:**

01

Cada trimestre se crea una lista de empresas restringidas actualizada.

02

Los valores en cartera se auditan a diario.

03

Las operaciones con valores restringidos quedan en suspenso y suelen anularse antes de la liquidación.



OBTENCIÓN DE RENTABILIDADES SATISFACTORIAS MIENTRAS FOMENTA VALORES CATÓLICOS

A largo plazo, el proceso de selección de inversiones del CBIS cuenta con un sólido historial en el cual se evitan empresas que infringen las enseñanzas de la Iglesia en sus actividades. Igual de importante, quizás, es que el enfoque de las CRI ha tenido poco impacto material sobre las rentabilidades de las inversiones.

“La selección podría provocar que las carteras obtengan resultados inferiores o superiores a los esperados en un período determinado, pero en un ciclo de mercado completo, el impacto positivo o negativo ha sido históricamente muy pequeño.”

—JOHN GEISSINGER
Responsable principal de inversiones, CBIS

► **Conclusión:** Se puede evitar con seguridad invertir en empresas que tengan un conflicto fundamental con las creencias católicas y aún así obtener rentabilidades competitivas.

Copyright ©2023 Christian Brothers Investment Services, Inc. Información importante: Solo tiene fines informativos y no constituye una oferta de venta de ninguna inversión.

Los fondos no están disponibles para su venta en todas las jurisdicciones. Allí donde estén a la venta, se realizará una oferta exclusivamente a través del folleto de los fondos, y los fondos solo podrán ser vendidos de conformidad con todas las leyes y las normativas aplicables locales y nacionales. 05152023

Póngase en contacto con nosotros a través de: info@cbisonline.com • 877-550-2247

Christian Brothers Investment Services, Inc. • <https://cbisonline.com>