

Memorando

# Ampliación de la relación estratégica con Mercer



CBIS es una empresa de inversiones católica cuya misión es ayudar a los inversores católicos que quieren cambiar el mundo. Para lograr este ambicioso objetivo, es necesario que ofrezcamos oportunidades de inversión atractivas a los fervientes católicos.

Si bien CBIS, con cuatro décadas de experiencia gestionando responsablemente los activos de las inversiones católicas, puede estar especialmente preparada para el desafío, un objetivo de este tipo en el mercado actual requiere abundantes recursos.

Como empresa, nos hemos comprometido a duplicar con creces nuestros gastos anuales en el equipo de Inversiones Católicas Responsables (CRI), el desembolso financiero más grande de la larga historia del CBIS. Aplicamos recursos de forma calculada, una que reconozca nuestro futuro como empresa mundial que sirve a los católicos de todo el mundo. Por primera vez en la historia de CBIS, anticipamos que una buena parte de nuestro talento inversor, más del 40 %, estará en Europa.

Y con la vista puesta en consolidar nuestra posición de liderazgo en los mercados católicos a largo plazo, me complace informar que CBIS ha ampliado nuestra relación con Mercer, uno de los proveedores de soluciones y asesores en inversiones más grande del sector, para ayudarnos a avanzar en nuestra misión.

Con el respaldo de más de 4700 empleados y con 15 billones de dólares de activos administrados\*, Mercer añadirá una escala importante al equipo de CRI y proporcionará inmediatamente a los miembros del equipo de CBIS más tiempo y recursos para reforzar la integridad de nuestro proceso de CRI.

*\*Fuente: Mercer, a partir del 31/03/2024.*

***De manera importante, mientras Mercer funcione esencialmente como una extensión del equipo de Inversiones de CBIS actual, CBIS mantendrá la discreción sobre todas las decisiones de inversión, incluso la integridad del producto, lo cual incluye asegurarse de que los productos cumplan con sus objetivos, la creación de la cartera y la selección del gerente.***

## ¿Por qué CBIS ha decidido que es necesaria una relación estratégica?

Hemos determinado que una relación estratégica con uno de los proveedores de soluciones y asesores en inversiones más respetado del sector era el mejor camino para una empresa de nuestras dimensiones. Los inversores católicos y de la iglesia católica, tanto de EE. UU. como del extranjero, han buscado en CBIS productos de inversión más dinámicos. Aunque CBIS es un gestor de activos de una envergadura respetable, para cumplir con la demanda de una línea de productos más amplia, serán necesarios más recursos y más capital de lo que nunca antes habíamos generado con el crecimiento.

Esta decisión de ampliar nuestra relación con Mercer fue tomada después de realizar un análisis exhaustivo sobre las tendencias del sector y de numerosas discusiones con las empresas de gestión de activos líderes, los asesores, los bancos depositarios y las compañías fiduciarias del sector. Mercer, como habíamos indicado, era la que mejor posicionada estaba entre sus semejantes para satisfacer las necesidades a corto y largo plazo de CBIS. El equipo de Inversiones de CBIS ha utilizado la investigación de Mercer durante varios años a través de su plataforma, MercerInsight®.



***Es importante tener en cuenta que Mercer cuenta con una práctica establecida que ayuda a los inversores alineados con los valores católicos a cumplir con sus objetivos. Dadas nuestras posiciones respectivas en el mercado, esta relación representa una oportunidad única para ambas empresas.***

## ¿Qué función desempeñará Mercer en la relación?

Para aclarar, CBIS mantendrá una completa discreción sobre las decisiones de inversión, incluso sobre la integridad del producto, la creación de la cartera y las decisiones de selección del gerente. Mercer nos proporcionará una importante ayuda en el diseño de soluciones y en la gestión de relaciones con subasesores, como la investigación de gestores, la diligencia debida de los gestores y la negociación de las comisiones.

Mercer también estará bien representada en nuestro comité de inversiones católicas responsables recientemente creado. Con el objetivo de mantener la independencia en las inversiones de CBIS mientras se beneficia de los recursos de las inversiones de Mercer, el comité incluirá miembros votantes y expertos en la materia, tanto de EE. UU. como del extranjero, de ambas empresas. Además de varios profesionales en inversiones, el comité incluirá en sus debates expertos en la materia internos o externos necesarios para poder tomar decisiones de inversión efectivas. Estas voces y participantes adicionales incluirán a todo el equipo de CRI de CBIS, especialistas de los tipos de activos de Mercer y subasesores de fondos.

Al final, nuestra relación con Mercer no cambia nuestro rol a la hora de gestionar los complejos de fondos de CBIS. Lo que hacen los recursos y la experiencia de un sofisticado asesor de inversiones y proveedor de soluciones globales es mejorar enormemente los recursos y las capacidades del equipo de Inversiones de CBIS ya que buscan desarrollar estrategias y productos de inversiones innovadoras alineados con las tendencias del mercado.

## ¿Cómo va a ayudar Mercer a CBIS?

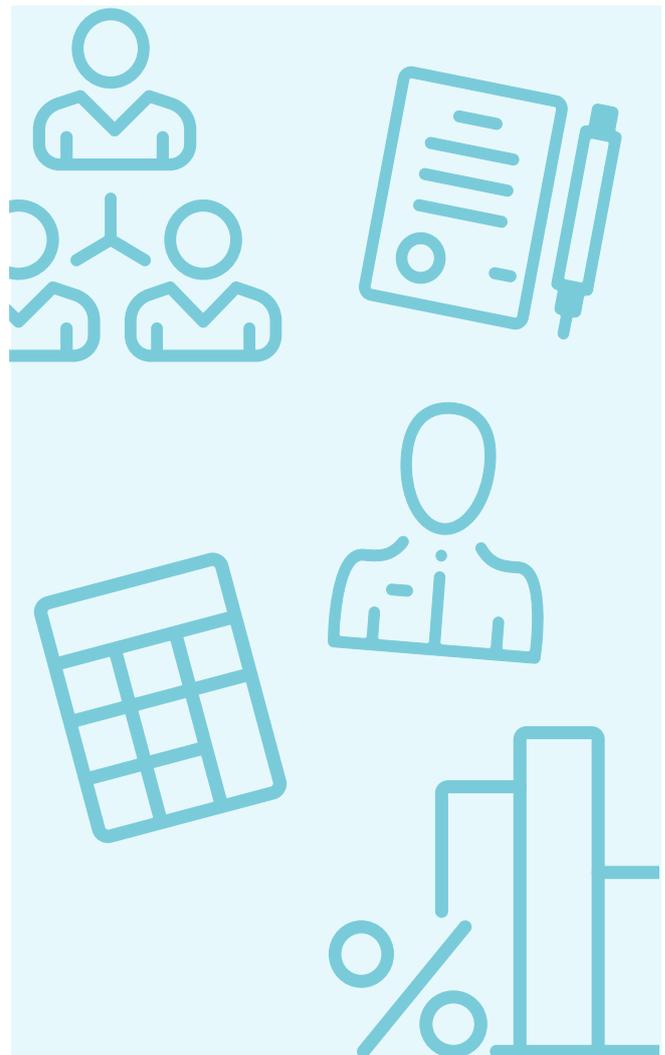
Mercer añadirá inmediatamente recursos y escala a CBIS. CBIS ha operado con un grupo limitado de recursos que han servido a todas nuestras actividades inversoras. El trabajo que consume mucho tiempo como la investigación de gestores y la diligencia debida ha consumido una enorme cantidad de estos recursos. La relación de Mercer con estas capacidades combinadas permitirá inmediatamente que el equipo de Inversiones organice el tiempo en torno al trabajo de mayor valor: la integridad del producto, la creación de la cartera y la selección del gerente.

Mercer ampliará nuestro alcance y las capacidades de desarrollo del producto. Nuevas ventajas que permitirán acceder a una gama mucho más amplia de clases de activos y estrategias de inversión para nuestros inversores a lo largo del tiempo. Nuestro plan estratégico a largo plazo consiste en seguir reforzando nuestro equipo de Inversiones, especialmente con un recurso de gestión de carteras especializado que no es de los EE. UU. Esta relación nos permite llevar a cabo este plan y, en estos momentos, vamos a contratar a un gestor de carteras europeo.

Además, con el apoyo de Mercer en muchas de nuestras actividades estructurales y de procesos, el equipo de Inversiones de CBIS estará mucho mejor posicionado para ayudar con nuestro objetivo de crear una línea más amplia que sirva a un público católico global. Veremos un beneficio directo de las capacidades de desarrollo de productos y la

eficacia operativa de Mercer, gracias a los conocimientos inigualables de la empresa en los procesos de gestión de inversiones, los sistemas, la contratación y la ejecución.

Los recursos que Mercer proporcionará a CBIS también darán un impulso inmediato a nuestras actividades de defensa. Nuestro trabajo en nombre de los inversores para hacer que las empresas mejoren sus políticas y sus prácticas seguirá siendo un aspecto esencial del enfoque de las CRI de CBIS. Ya que el equipo de Inversiones de las CRI tendrá más capacidad en general, tenemos unas expectativas realistas de que el número de compromisos con los accionistas haga crecer el umbral a corto plazo.



## ¿Cómo afectará positivamente esta relación a los inversores o a los fondos?

CBIS se posicionará para proporcionar una solución más completa para las necesidades del inversor católico de todo el mundo. Antes de expandir nuestro negocio fuera de los EE. UU., y como parte de nuestro plan de contar con talentos inversores que no sean de EE. UU., hemos comenzado a buscar un gestor de carteras europeo.

Esperamos que esta expansión nos lleve a los mercados donde crece más rápido la iglesia católica, especialmente en el hemisferio sur. Al reconocer que una de nuestras misiones principales es servir a la iglesia, vemos una gran oportunidad de llegar a estos mercados, que actualmente no están bien atendidos por la comunidad inversora, junto con Mercer, y trabajar con ellos a medida que van creciendo.

## ¿Cambiará la filosofía inversora de CBIS?

Nuestro enfoque de CRI seguirá siendo el mismo. Esta relación ampliada no interrumpirá de ninguna manera nuestro enfoque de inversión de gestores bien formado. De hecho, el enfoque de «mejor pensamiento» de Mercer también se adapta al uso de varios gestores de inversiones complementarios. Un componente crítico de nuestra relación es la filosofía inversora de Mercer sobre los productos gestionados activamente, que se complementa perfectamente con nuestro propio enfoque de inversiones.

***Recuerde, CBIS mantiene plena discreción sobre las decisiones de inversión. Una de las razones principales para iniciar con Mercer una relación estratégica es asegurarnos de que podamos ejecutar una gama mucho más amplia de clases de activos y estrategias de inversión para cumplir con la demanda del mercado.***



## ¿Cómo afectará esta decisión de trabajar con Mercer a tu relación con CBIS?

Confiamos en que el grado de conocimiento e investigación de los recursos de gestión activa de Mercer permitirán a CBIS proporcionar un conjunto de soluciones católicas más amplia de lo que nunca antes habíamos logrado.

En este contexto, es muy importante que esta relación estratégica con Mercer mejore solamente su relación existente con CBIS. El gestor de relaciones de CBIS seguirá siendo su contacto principal en CBIS y debe esperar el mismo buen servicio que espera de nosotros.

En combinación con todo esto, creemos que trabajar con Mercer nos permitirá proporcionar rápidamente mejores resultados ajustados al riesgo de una amplia gama de productos mientras le damos la bienvenida a una mejora continua de nuestra oferta de servicios. Y podemos hacerlo mientras mejoramos las perspectivas de la empresa de acelerar el crecimiento de los ingresos.

*Es la mejor manera que se nos ocurre para que CBIS sirva a los inversores católicos que buscan transformar el mundo de hoy y seguir sirviéndolos en el futuro.*

### Información importante

**Tenga en cuenta detenidamente los objetivos, los riesgos, los cargos y los gastos de la inversión de los fondos. Puede encontrar esta y otra información en el folleto sinóptico o el completo que puede conseguir en [www.cbisonline.com](http://www.cbisonline.com) o llamando al 1-866-348-6466. Lea el folleto detenidamente antes de invertir.**

Existen riesgos relacionados con la inversión, incluso la pérdida del capital. La asignación de activos puede no proteger contra el riesgo de mercado. No existe ninguna garantía de que estas estrategias darán resultados positivos. La inversión católica responsable («CRI») es una estrategia de inversión diseñada específicamente para ayudar a los inversores a buscar rentabilidades financieras sólidas al

tiempo que permanecen fieles a las enseñanzas de la iglesia católica romana.

El Fondo tiene en cuenta los criterios de las CRI del CBIS en el proceso de inversiones y puede optar por no comprar, o puede vender, incluso en momentos inoportunos que podrían dar lugar a pérdidas para el Fondo, inversiones de otro modo rentables en empresas que han sido identificadas como en conflicto con los criterios de las CRI del CBIS. Los Fondos pueden obtener un rendimiento inferior al de otros fondos similares que no tenga en cuenta las directrices de las CRI cuando tomen una decisión.

Los fondos los distribuye SEI Investments Distribution Company (SIDCO). SIDCO no está afiliado con el CBIS, el asesor, o Mercer, ni con ningún subasesor de los Fondos.

## Contáctenos

### ¡Queremos saber de usted!

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



[info@cbisglobal.com](mailto:info@cbisglobal.com)

o



(39) 080 919 9232