

Mémorandum

Expansion de la relation stratégique avec Mercer



CBIS est une société d'investissement catholique dont la mission est de servir les investisseurs catholiques désireux de transformer le monde. La poursuite de cet objectif ambitieux exige de notre part l'offre d'opportunités d'investissement convaincantes aux fidèles catholiques.

Bien que CBIS, affichant plus quarante années d'expérience de gestion responsable des actifs d'investissement catholique, puisse être préparée comme personne pour relever le défi, une telle finalité exige une abondance de ressources dans le cadre du marché actuel.

En tant que firme, nous avons doublé notre engagement de dépenses annuelles dans l'équipe Investissements catholiques responsables (CRI), la plus grande mise de fonds de l'histoire au long cours de CBIS. Nous appliquons d'ailleurs les ressources de manière calculée, reconnaissant notre futur de société globale au service des catholiques du monde entier. Première historique pour CBIS, nous anticipons qu'une grande part de nos talents d'investissement, au-delà de 40%, se situe en Europe.

Sans oublier notre regard informé sur la consolidation de notre position de leadership sur les marchés catholiques à long terme, je suis enthousiasmé à l'heure d'annoncer que CBIS a étoffé sa relation avec Mercer, l'un des plus grands prestataires de solutions et consultants en investissement de tout le secteur, pour nous aider à progresser sur la voie de notre mission.

Adossée à plus de 4 700 employés et forte de plus de 15 billions \$ d'actifs sous conseil*, Mercer va amplifier significativement l'envergure de l'équipe CRI et offrir immédiatement aux membres de l'équipe CBIS davantage de temps et de ressources pour renforcer l'intégrité de notre processus CRI.

**Source : Mercer au 31/03/2024.*

Notamment, alors que Mercer va essentiellement fonctionner comme une extension de notre équipe Investissement actuelle, CBIS va conserver son pouvoir discrétionnaire sur toutes les décisions d'investissement, incluant l'intégrité des produits, notamment l'assurance que les produits respectent leurs objectifs, la structuration de portefeuilles et la sélection de gestionnaires.

Pourquoi CBIS a-t-elle déterminé que cette relation stratégique était nécessaire ?

Nous avons déterminé qu'une relation stratégique avec l'un des prestataires de solutions et consultants en investissement globaux les plus respectés du secteur était la voie royale pour une entreprise de notre envergure. L'Église catholique et les investisseurs catholiques, aux États-Unis comme l'étranger, se sont tournés vers CBIS pour des produits d'investissement davantage dynamiques. Alors que CBIS est un gestionnaire d'actifs d'une ampleur respectable, la demande d'une gamme de produits plus robustes exigerait davantage de ressources et de capital que nous ne pourrions en générer grâce à notre croissance.

Cette décision d'approfondir notre relation avec Mercer suit une analyse complète des tendances sectorielles et de nombreuses discussions avec des sociétés leaders de gestion d'actifs, des consultants, des banques de dépôt et des sociétés fiduciaires de tout le secteur. Nous avons déterminé que Mercer était la mieux positionnée parmi ses homologues pour respecter les attentes de CBIS à court et long terme. L'équipe Investissement de CBIS a employé les recherches de Mercer au fil des ans via sa plateforme MercerInsight®.



Il est important de relever que Mercer affiche des pratiques établies aidant les investisseurs en phases avec les valeurs du catholicisme à respecter leurs objectifs. Étant donné nos positionnements respectifs dans le secteur, cette relation représente une chance unique pour les deux firmes.

Quel sera le rôle de Mercer dans la relation ?

Pour dissiper tous les doutes, CBIS conserve son plein pouvoir discrétionnaire sur les décisions d'investissement, notamment l'intégrité des produits, la structuration de portefeuilles et la sélection de gestionnaires. Mercer va nous procurer un soutien essentiel en conception de solution et en gestion des relations avec les sous-conseillers, notamment la recherche et le contrôle diligent des gestionnaires et la négociation des commissions.

Mercer sera également bien représentée dans notre nouveau Comité Investissements catholiques responsables. Dans le but de préserver l'indépendance d'investissement de CBIS tout en profitant des ressources de Mercer en investissement, le Comité comprendra des membres votants et des experts en la matière, des États-Unis et d'ailleurs, des deux firmes. Outre plusieurs professionnels en investissement, le Comité invitera à la discussion tout expert, interne ou externe, sur un sujet spécifique nécessaire à la prise de décisions d'investissement efficaces. Ces voix et ces participants additionnels comprendront l'ensemble de l'équipe CRI de CBIS, les spécialistes des classes d'actifs de Mercer et les sous-conseillers de fonds.

En définitive, notre relation avec Mercer ne modifie pas notre rôle de gestion des complexes de fonds CBIS. Les ressources et l'expérience d'un prestataire de solution et consultant en investissement global sophistiqué ont pour effet de rehausser grandement les moyens et les capacités de l'équipe Investissement de CBIS, cherchant à développer des stratégies et des produits d'investissement novateurs en phase avec les tendances des marchés.

Comment Mercer va-t-elle aider CBIS ?

Mercer va immédiatement ajouter ressources et ampleur à CBIS. CBIS a opéré avec un ensemble de ressources restreint, au service de toutes nos activités d'investissement. Un travail chronovore comme la recherche de gestionnaires et le contrôle diligent a consommé une part démesurée de ces ressources. La relation avec Mercer avec ses capacités combinées va immédiatement permettre à l'équipe Investissement d'organiser son temps autour du travail à la valeur ajoutée majeure : intégrité des produits, structuration de portefeuilles et sélection de gestionnaires.

À mesure de l'expansion par Mercer de notre envergure et de nos capacités de développement de produits, de nouvelles forces vont déverrouiller l'accès à une palette bien plus large de classes d'actifs et de stratégies d'investissement pour servir nos investisseurs au fil du temps. Notre plan stratégique à long terme était de développer encore notre équipe Investissement, spécifiquement avec une ressource de gestion de portefeuille dédiée hors des États-Unis. Forts de cette relation, nous pouvons exécuter ce plan et sommes en train de recruter un gestionnaire de portefeuille basé en Europe.

En outre et grâce au soutien de Mercer dans nombre de nos activités de processus et structurelles, l'équipe Investissement de CBIS sera bien mieux positionnée pour atteindre notre objectif de bâtir une gamme étendue au service d'un public catholique global. Nous constaterons les avantages directs de

l'efficacité opérationnelle et des capacités de développement de produits de Mercer mais aussi les perspectives sans pareilles de la firme dans nos processus, nos systèmes, nos passations de contrat et notre mise en œuvre de la gestion des investissements.

Les ressources apportées par Mercer à CBIS vont aussi démultiplier immédiatement nos efforts de préconisation. Notre travail au nom de nos investisseurs de plaider auprès des entreprises pour améliorer leurs politiques et pratiques va demeurer un aspect essentiel de l'approche CRI de CBIS. Comme l'équipe Investissement CRI va disposer de capacités accrues dans l'ensemble, nous avons l'espoir réaliste que le nombre d'engagements des actionnaires va tripler lors du prochain terme.



Comment cette relation va-t-elle affecter positivement les investisseurs et fonds ?

CBIS sera positionnée pour offrir une solution plus complète aux besoins des investisseurs catholiques du monde entier. Anticipant l'expansion de nos activités hors des États-Unis et dans le cadre de notre plan d'acquisition de talents d'investissement à l'étranger, nous avons initié la recherche d'un gestionnaire de portefeuille basé en Europe.

Nous espérons que cette expansion nous ouvrira la porte de marchés où l'Église catholique croît le plus vite, spécifiquement dans l'hémisphère sud. Reconnaisant que l'une de nos missions primaires est de servir l'Église, nous discernons une belle opportunité d'accès à ces marchés, actuellement mal servis par la communauté des investisseurs, conjointement avec Mercer pour coopérer avec la société à mesure de leur croissance.

La philosophie d'investissement de CBIS sera-t-elle transformée ?

Notre approche CRI demeure inchangée. Cette relation élargie ne saurait en aucune manière troubler notre approche bien formée de « gestionnaire de gestionnaires » des investissements. En fait, l'approche de « Meilleure réflexion » de Mercer est également en phase avec l'usage de multiples gestionnaires d'investissement complémentaires. Composante critique de notre relation, la philosophie d'investissement de Mercer gravite autour de produits activement gérés venant compléter admirablement notre propre approche des investissements.

N'oubliez pas : CBIS conserve son plein pouvoir discrétionnaire sur les décisions d'investissement. Une raison clé de l'engagement de Mercer dans une relation stratégique est d'assurer que nous sommes opérationnels sur un éventail élargi de classes d'actifs et de stratégies d'investissement pour répondre à la demande du marché.



Comment cette décision de coopération avec Mercer va-t-elle affecter votre relation avec CBIS ?

Nous sommes confiants : la richesse des connaissances de Mercer et sa quête de ressources en gestion active vont aider CBIS à proposer une offre de solutions d'investissement catholique plus robuste que jamais par le passé.

Dans ce contexte, il est primordial que cette relation stratégique avec Mercer se limite exclusivement à parachever votre propre relation existante avec CBIS. Votre responsable de relation CBIS restera votre contact clé avec CBIS et vous pouvez vous attendre de notre part au service impeccable dont vous êtes désormais devenu coutumier.

En combinaison avec l'ensemble de ces aspects, nous estimons que le travail avec Mercer va nous permettre rapidement d'assurer des résultats mieux ajustés en termes de risque au cœur d'une palette élargie de produits tout en ouvrant la voie d'une progression continue de notre offre de services. Le tout en améliorant tout à la fois les perspectives de la firme d'accélération de la croissance du chiffre d'affaires.

C'est la manière la plus judicieuse d'envisager comment CBIS peut servir les investisseurs catholiques désireux de transformer le monde présent et de continuer à les servir à l'avenir.

Informations importantes

Considérez attentivement les objectifs d'investissement, les risques ainsi que les charges et dépenses du fonds. Vous retrouvez ces informations et d'autres dans le prospectus du fonds et le prospectus simplifié en visitant www.cbisonline.com ou en appelant le 1-866-348-6466. Veuillez lire attentivement le prospectus avant d'investir.

L'investissement implique des risques, incluant une perte en capital initial. L'affectation des actifs ne peut pas protéger contre les risques des marchés. Ces stratégies n'offrent aucune garantie de performances positives. 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.

Le fonds prend en compte les critères CRI de CBIS dans son processus d'investissement et peut choisir de ne pas acheter, ou peut vendre, y compris à des moments inopportuns qui entraîneraient des pertes pour le fonds, des investissements autrement rentables dans des sociétés qui ont été identifiées comme étant en conflit avec les critères CRI de CBIS. Les fonds peuvent enregistrer des performances inférieures à celles d'autres fonds similaires qui ne tiennent pas compte des directives du CRI lors de leur prise de décision.

Les fonds sont distribués par SEI Investments Distribution Company (SIDCO). SIDCO n'est pas affiliée à CBIS, au conseiller, ou à Mercer, un sous-conseiller du fonds.

Contact

Nous sommes impatients d'avoir de vos nouvelles !
Pour toutes vos questions, veuillez contacter votre représentant CBIS :



info@cbisglobal.com

ou



(39) 080 919 9232