

Messaggio annuale del CEO

2024



CBIS

Jeffrey A. McCroy

Presidente &
Chief Executive Officer

Saluti e ringraziamenti.

È per me un privilegio ripercorrere lo straordinario lavoro che i nostri investitori hanno svolto quest'anno per trasformare il mondo.

In ogni angolo del mondo, state sfamando i più poveri, scolarizzando i giovani e curando i malati. Parlo a nome di tutta l'azienda quando dico che siamo continuamente ispirati dal vostro servizio verso i più vulnerabili.

Da parte nostra, abbiamo fatto diversi investimenti coraggiosi per assistervi meglio nei vostri sforzi. Nella lettera di quest'anno, sentirete parlare della nostra decisione di quasi raddoppiare la spesa annuale dell'azienda per il team Catholic Responsible Investments (CRI).

Avrete un'idea di come la nostra decisione

di investire in Europa ci permetta di essere davvero un fornitore globale.

E vedrete quanto il CBIS sia attento a rendere l'azienda una destinazione per persone straordinarie.

Abbiamo fatto queste scelte perché il CBIS — una società con oltre quattro decenni di esperienza nella gestione di asset cattolici — sa che il suo percorso è quello di servire una porzione ancora più ampia della Chiesa, compresa una presenza globale più estesa. Sono fiducioso del fatto di avere una solida governance per raggiungere questo obiettivo. Così come cerchiamo sub-advisor che abbiano piani specifici per lo sviluppo dei prodotti, l'innovazione, le prestazioni e le persone, facciamo la stessa cosa nella nostra attività.

“Da parte nostra, abbiamo fatto diversi investimenti coraggiosi per assistervi meglio nei vostri sforzi”.

Non conosco nessun'altra azienda nel nostro settore che abbia formato gruppi consultivi come il Consiglio dei Carismi e il nostro Comitato direttivo Impact and Justice. Non ci limitiamo a chiedere ai nostri partner di mostrare una governance eccellente, ma facciamo del nostro meglio per dimostrarla noi stessi.

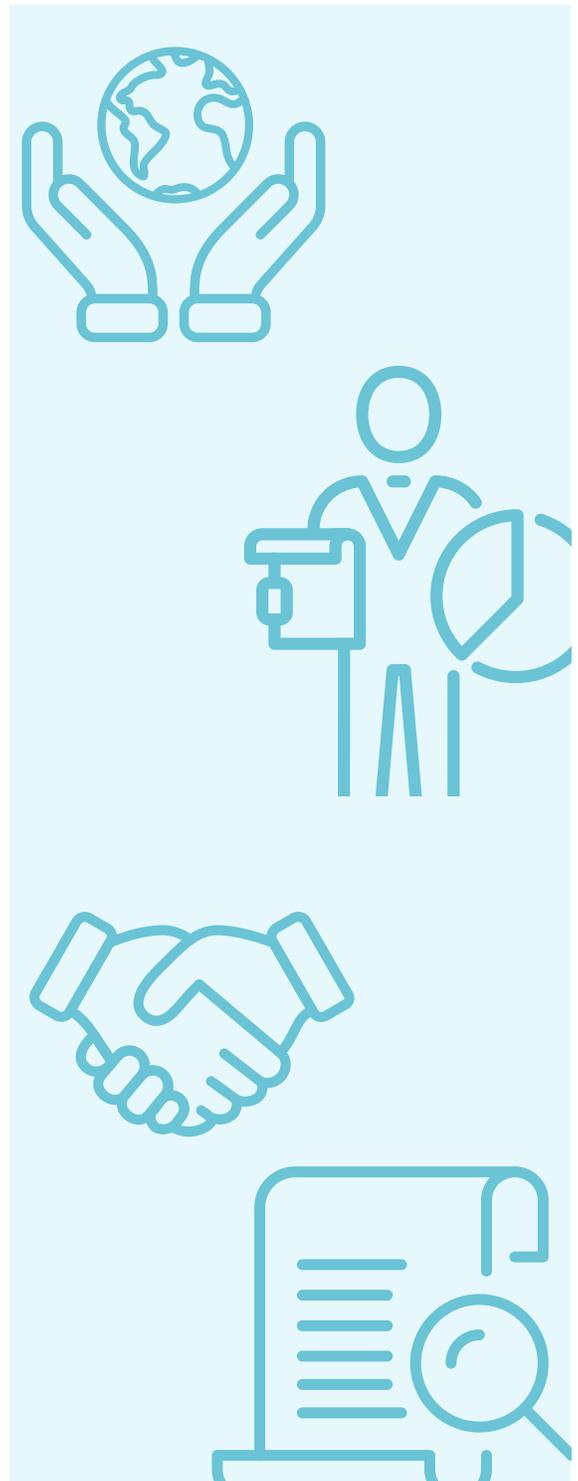


Supporto su cui gli investitori possono contare

La grande novità del 2024 è stata la nostra decisione di quasi raddoppiare la spesa annuale dell'azienda per il team CRI. Nell'ambito dell'esborso finanziario che ne è derivato — il più consistente di sempre per il CBIS — abbiamo preso la decisione calcolata di assumere uno dei consulenti e fornitori di soluzioni di investimento globali più apprezzati del settore, per aiutarci a portare avanti la nostra missione.

Questo impegno ci ha fornito immediatamente un migliore accesso ai gestori di denaro, una maggiore accuratezza nella ricerca sugli investimenti e la capacità di implementare i cambiamenti in modo rapido e più efficace. Entro la fine dell'anno, il nostro team ampliato e il Comitato direttivo degli investimenti cattolici responsabili di nuova configurazione stavano supervisionando le solide performance dei Fondi CRI e dei Fondi Globali CBIS.

Come ulteriore vantaggio della nuova infrastruttura, il team CRI ha rapidamente iniziato a espandere le proprie attività di advocacy nei confronti degli azionisti, un aspetto essenziale del nostro approccio CRI.



“Non ci limitiamo a chiedere ai nostri partner di mostrare una governance eccellente, ma facciamo del nostro meglio per dimostrarla noi stessi”.



Se a ciascun membro del team venissero assegnati tempo e risorse supplementari, ritengo che i nostri impegni con gli azionisti potrebbero triplicare, passando da 20 a oltre 60 l'anno.



Una voce su cui la Chiesa può contare

Per sostenere questo sforzo, il Consiglio dei Carismi CBIS funge da voce esterna per gli impegni di advocacy dell'azienda. Consultivo per natura, il Consiglio funge da fonte di revisione e di input per il team CBIS sulle iniziative chiave che riguardano l'integrazione dell'insegnamento cattolico nelle strategie di investimento dell'azienda. Non esiste al mondo un gruppo di persone che ne sa più dei membri del nostro Consiglio, due dei quali fanno parte del Comitato direttivo della Mensuram Bonam, su come investire in modo coerente con la fede cattolica. Il Consiglio dei Carismi del CBIS è uno dei più potenti gruppi di persone mai riuniti al fine di valutare la possibilità di investire in linea con l'insegnamento sociale cattolico.



Mentre il Consiglio dei Carismi ci aiuta a guidarci dall'esterno, il Comitato direttivo Impact and Justice (IJSC) stabilisce la linea dei nostri impegni di advocacy dall'interno. I membri del Comitato, che rappresentano diversi aspetti dell'organizzazione del CBIS, si riuniscono regolarmente per valutare le nostre risorse e determinare se abbiamo le competenze necessarie per impegnarci, migliorare ed escludere determinate aziende. LIJSC ha l'incarico di rivedere e approvare il portafoglio di proprietà attiva dell'azienda, le strategie di proprietà attiva, le linee guida per il voto per delega e gli strumenti di esclusione del CRI.



“Credo che i nostri impegni con gli azionisti potrebbero triplicare, passando da 20 a oltre 60 l'anno”.



“Insieme, questa straordinaria combinazione di esperienza e risorse pone il CBIS in una posizione speciale per evangelizzare la buona novella della Mensuram Bonam, ed è quello che stiamo facendo”.

Questa straordinaria combinazione di esperienza e risorse pone il CBIS in una posizione speciale per evangelizzare la buona novella di Mensuram Bonam, ed è quello che stiamo facendo. Le persone chiave si incontrano a tu per tu con gli investitori, i consulenti e i consiglieri. Abbiamo diffuso il messaggio alla Conferenza globale del CBIS a Roma. E abbiamo avuto l'onore di ospitare discussioni in conferenze chiave in tutto il mondo, tra cui la seconda Conferenza Mensuram Bonam a Londra.

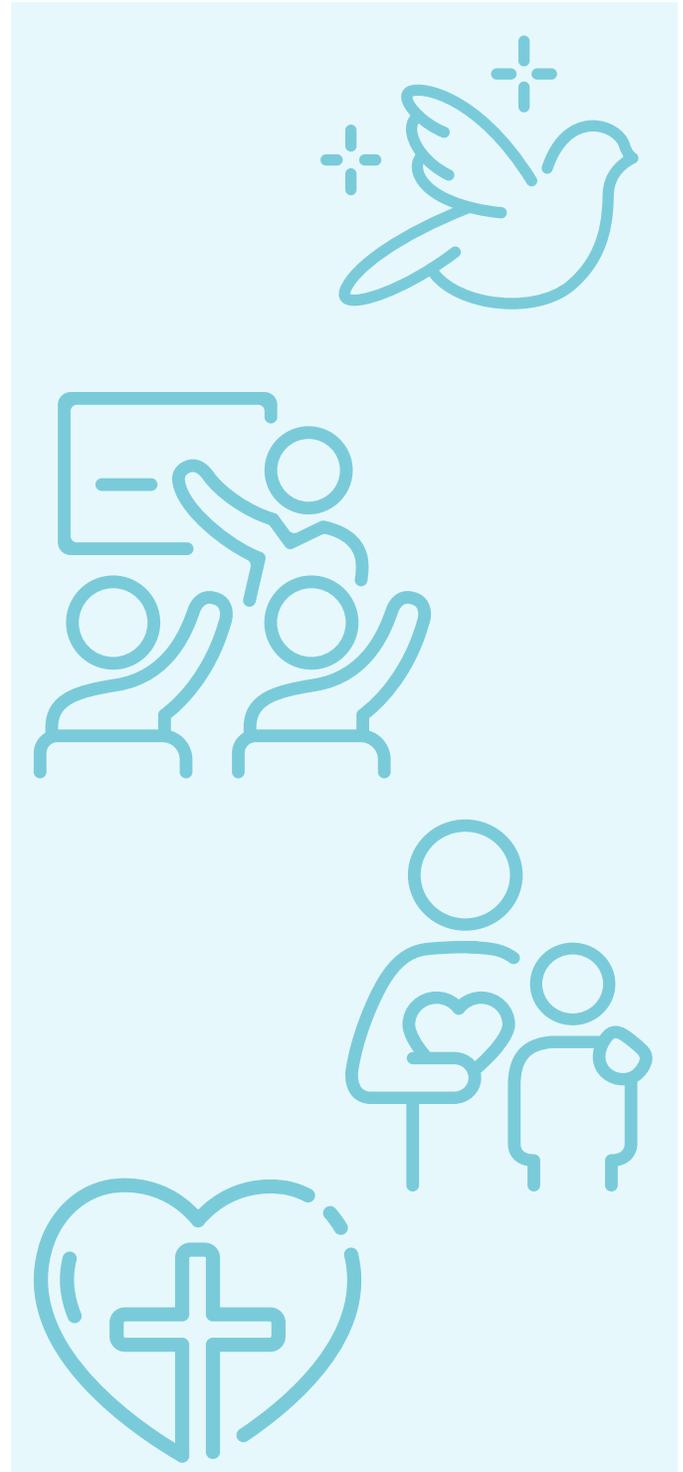
In poche parole, il CBIS sta facendo del suo meglio per affrontare le sfide e le opportunità presentate dalla Mensuram Bonam, aiutando anche altri cattolici impegnati che cercano di rispondere alla chiamata del Vaticano. Non riesco a immaginare un modo migliore per servire la Chiesa e i fedeli cattolici.



Prodotti su cui i cattolici possono contare

La Chiesa cattolica e gli investitori cattolici di tutto il mondo si sono rivolti al CBIS per ottenere prodotti d'investimento più dinamici.

Come risultato diretto delle risorse e della struttura aggiunte, il CBIS si trova in una posizione eccellente per sfruttare il suo talento di investitore e le sue capacità di fornitura di prodotti in altre strategie e aree geografiche. Soprattutto grazie al nostro accesso a una più





ampia gamma di classi di asset, lanceremo presto un sofisticato prodotto d'investimento multi-asset globale creato per servire gli investitori cattolici di tutto il mondo. La data prevista per il lancio di questo interessante fondo è il secondo trimestre del 2025.

Questo lancio sarà un passo avanti fiducioso nel piano del CBIS di offrire agli investitori cattolici di tutto il mondo strategie sofisticate e basate su soluzioni.



Persone su cui la Chiesa può contare

Guardiamo con entusiasmo a un aumento significativo del numero di professionisti degli investimenti con sede negli Stati Uniti e in Europa. In effetti, prevediamo che una buona parte dei nostri esperti in investimenti — oltre il 40% — sarà localizzata in Europa. Abbiamo già avviato la ricerca di un gestore di portafoglio con sede in Europa.

Nel frattempo, in quanto società ben gestita, CBIS pensa sempre alla pianificazione dell'avvicendamento.

Proprio come i nostri investitori pensano alla politica d'investimento — con un occhio al lungo termine, con piani intenzionali e con l'impiego degli strumenti giusti — la pianificazione dell'avvicendamento del CBIS è strutturata in modo mirato.

Per questo motivo posso annunciare che John Geissinger andrà in meritato riposo il 1° luglio 2025.

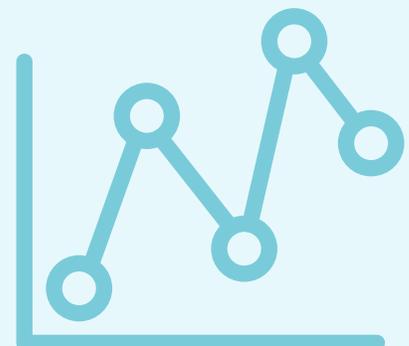
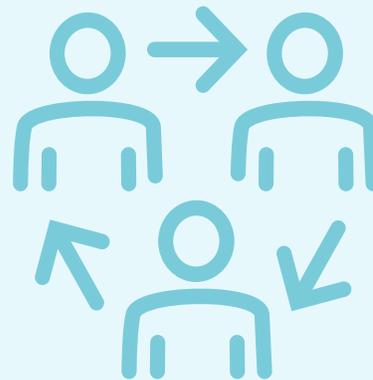
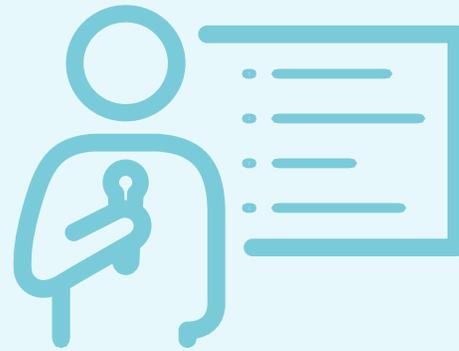
A dire il vero, John e il team esecutivo del CBIS stavano pianificando il suo pensionamento da più di cinque anni.

Non è stato un caso che Tom Digenan, CFA, CPA, si sia unito alla nostra azienda nel luglio 2024 per lavorare fianco a fianco con John come co-CIO.

Non potrò mai dire quanto sono contento che un dirigente molto ricercato come Tom Digenan abbia accettato il nostro invito a guidare le attività di investimento del CBIS. Con circa 37 anni di esperienza nel settore degli investimenti, tra cui la concezione e l'implementazione di strategie di investimento per UBS e Brinson Partners, Tom ha supervisionato la riorganizzazione del team CRI sin dal suo arrivo e ha in programma di aggiungere al team un ulteriore gestore di portafoglio con sede negli Stati Uniti. Con un livello di energia che ammiro, trova ancora il tempo di essere professore aggiunto alla DePaul University.

Quindi, anche se è innegabile che John Geissinger mancherà a molte persone, il CBIS e tutti i suoi investitori possono confidare nella capacità di Tom Digenan di assumere senza problemi le redini del Team CRI come CIO e di guidarlo verso il futuro.

Tom ha già avuto modo di incontrare molti investitori del CBIS e lui e John non vedono l'ora di passare del tempo con molti altri di voi nella prima metà dell'anno.





“Questo è un momento incredibilmente ottimista per il CBIS, e non solo per le prospettive della nostra azienda. Siamo parte di un cambiamento epocale in cui il Vaticano sta chiamando tutte le persone di fede a unirsi.”



Riflessioni finali

Questo è un momento incredibilmente ottimista per il CBIS, e non solo per le prospettive della nostra azienda. Siamo parte di un cambiamento epocale in cui il Vaticano sta chiamando tutte le persone di fede a unirsi.

Tanto più che il CBIS — un'azienda caratterizzata da persone eccezionalmente gentili e competenti che hanno a cuore la trasformazione del mondo — è pronto per questo momento. Credo davvero che, nell'ampio universo delle aziende del nostro settore, il nostro approccio sia unico.

Come posso non essere ottimista?

Siamo davvero un gruppo unico e non vedo

l'ora di guidare questa grande azienda per gli anni a venire.

Sappiate che il CBIS è consapevole delle sfide che dovete affrontare per far convivere una missione basata sulla fede con scelte di investimento morali. Voglio anche che sappiate quanto vi siamo grati per l'ispirazione che ci fornite. Il vostro compito rimane grande, ma lo è anche la promessa di una ricompensa significativa.

Siamo onorati di potervi servire nei vostri sforzi per adempiere ai vostri carismi.

Pace

Informazioni importanti

Questo materiale rappresenta una valutazione dell'ambiente di mercato in un momento specifico e non intende essere una previsione di eventi futuri o una garanzia di risultati futuri. Il lettore non può fare affidamento su queste informazioni come ricerca o consulenza sugli investimenti relativi ai fondi.

Contattateci

Vogliamo conoscere le vostre opinioni!

Per qualsiasi domanda, non esitate a contattare il rappresentante CBIS:



info@cbisonline.com



(877) 550-2247