

Conferencia Global: Soluciones multiactivos (Español)

12 DE MARZO DE 2025

Los inversores deben considerar detenidamente los objetivos de inversión, los riesgos, los cargos y los gastos de los Fondos antes de invertir. Para obtener un folleto que contenga esta y otra información importante, visite <https://cbisonline.com/eu/catholic-responsible-investing/cbis-ucits-funds/> para ver o descargar un folleto. Los inversores deben leer el folleto detenidamente antes de invertir.

El fondo invierte en valores de renta variable, que implican riesgos relacionados con el emisor, la industria, el mercado y la economía general. Además, dado que el fondo está enfocado fuera de los Estados Unidos, los inversores con sede en los Estados Unidos podrían verse afectados por una volatilidad adicional como resultado de factores internacionales, incluidos los riesgos económicos, políticos y cambiarios.

El fondo invierte en valores de renta fija, que implican riesgos relacionados con el emisor, la industria, el mercado y la economía general. Los valores de renta fija pueden verse afectados por riesgos relacionados, entre otros, con la solvencia crediticia, la calificación de terceros y las tasas de interés del mercado. Además, dado que el fondo está enfocado fuera de los Estados Unidos, los inversores con sede en los Estados Unidos podrían verse afectados por una volatilidad adicional como resultado de factores internacionales, incluidos los riesgos económicos, políticos y cambiarios.

Lea el prospecto del Fondo para obtener detalles específicos sobre el perfil de riesgo del Fondo.

Esta es una comunicación de marketing. Este no es un documento vinculante contractualmente. Consulte el folleto del OICVM y el KIID que se encuentran en nuestro sitio [web](#) y no base ninguna decisión final de inversión únicamente en esta comunicación.

- Mensuram Bonam
- Desafíos a los que se enfrentan los inversores católicos
- Catholic Responsible Investments

Línea de productos existente

- Soluciones de multiactivos

Objetivos

Beneficios

- U.S. Magnus

Estructura

Éxito

- Próximos pasos

Mensuram Bonam: una llamada a la acción

CBIS es un evangelista de Mensuram Bonam.

- ✓ El enfoque de las Inversiones Católicas Responsables de CBIS sigue las pautas de Mensuram Bonam.
- ✓ CBIS se ha comprometido formalmente a compartir el conocimiento con la comunidad.
- ✓ Para ello, CBIS lleva el mensaje del Vaticano a los inversores, los asesores y a la dirigencia eclesiástica.



Como empresa, nos comprometemos a ayudar a otros católicos comprometidos en su camino para responder a la llamada de Mensuram Bonam.

Trabajaremos con los inversores para responder a la llamada de Mensuram Bonam:



Comprometer



Excluir



Mejorar



Se necesitan recursos para invertir que cumplan con las enseñanzas sociales católicas y las de Mensuram Bonam

- Personal
- Estructura interna
- Capital



Asuntos relacionados con la gobernanza

- Asignación de activos estratégicos y dinámicos
- Selección de gerentes
- Construcción de carteras
- Presentación de informes y transparencia



Consideraciones institucionales

- Aumento de la complejidad y del riesgo de los requisitos reglamentarios
- Gestión de liquidez
- Afianzamiento futuro
- Costes



Catholic Responsible InvestmentsSM

Las inversiones responsables católicas (“CRI”) son una estrategia de inversión diseñada específicamente para ayudar a los inversores a buscar rentabilidades financieras sólidas sin dejar de ser fieles a las enseñanzas de la Iglesia Católica Romana. El Fondo tiene en cuenta los criterios CRI del Asesor en su proceso de inversión y puede optar por no comprar, o puede vender, incluso en momentos inoportunos que darían lugar a pérdidas para el Fondo, inversiones que de otro modo serían rentables en empresas que se han identificado como en conflicto con los criterios CRI del Asesor. Los fondos pueden tener un rendimiento inferior al de otros fondos similares que no tienen en cuenta las directrices CRI al tomar decisiones.

CBIS Global Funds plc: Enfoque en la clase de activos

	CBIS Global Fund	Punto de referencia
DEVOLUCIÓN BUSCANDO	European Equity <i>Degroof Petercam Asset Management</i>	MSCI Europe Index (Gross)
	World Equity <i>Hardman Johnston Global Advisors, Maj Invest</i>	MSCI All Country World Index (Gross)
RIESGO REDUCIR	World Bond <i>Degroof Petercam Asset Management, Wellington Management</i>	Bloomberg Global Aggregate
	European S-T Gov't Bond ARCA	Bloomberg Euro Aggregate: 80% Treasury 1-3 Yr. / 20% Corporate 1-3 Yr.

Fondos monoactivos de las CRI

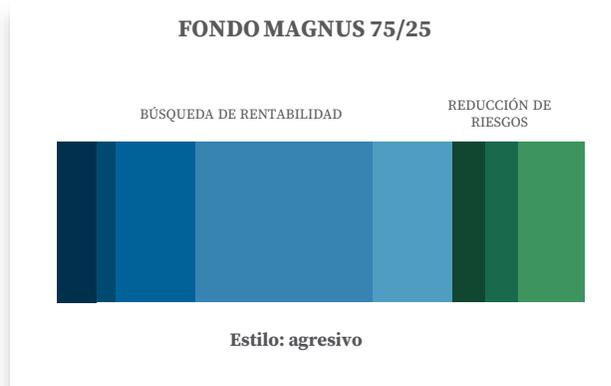
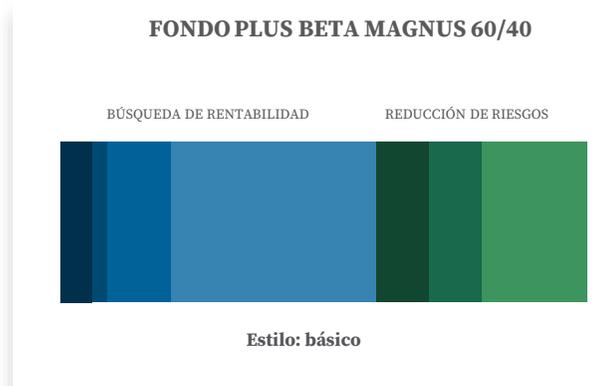
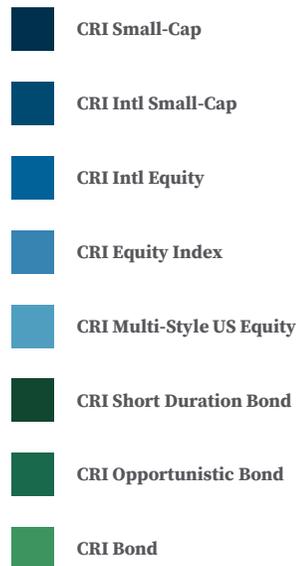
CINCO FONDOS DE RENTA VARIABLE	SUBASESORES
CRI Small-Cap Fund	RhumbLine Advisers
CRI International Small-Cap Fund	Lazard Asset Management LLC Allspring Global Investments, LLC Parametric Portfolio Associates
CRI International Equity Fund	Causeway Capital Management LLC Principal Global Investors, LLC WCM Investment Management
CRI Equity Fund	RhumbLine Advisers
CRI Multi-Style US Equity Fund	Mar Vista Investment Partners, LLC Boston Partners Global Investors, Inc. William Blair Investment Management, LLC T. Rowe Price Associates, Inc.

Fondos monoactivos de las CRI

CUATRO FONDOS DE RENTA FIJA	SUBASESORES
CRI Opportunistic Bond Fund	Brandywine Global Investment Management, LLC Sun Life Capital Management (U.S.) LLC TAL/Nuveen*
CRI Bond Fund	Brandywine Global Investment Management, LLC Sun Life Capital Management (U.S.) LLC Loomis, Sayles & Company TAL/Nuveen*
CRI Short Duration Bond Fund	Wellington Management Company LLP TAL/Nuveen*
CRI Ultra Short Bond Fund	Wellington Management Company LLP

*Teachers Advisors LLC (“TAL”), filial del asesor de inversiones de Nuveen (“TAL/Nuveen”). Nuveen es la filial de gestión de inversiones de propiedad exclusiva de TIAA. Nuveen ofrece soluciones de asesoramiento en materia de inversiones gracias a sus especialistas en inversiones como Teachers Advisors, LLC, empresa asesora de inversiones registrada y un subasesor del Fondo de Bonos DE Corta Duración, el Fondo de Bonos Oportunistas y el Fondo de Bonos de las CRI.

Cuatro ofertas que combinan fondos monoactivos de las CRI para ofrecer una gestión de activos completa en un único fondo



Cada fondo ofrece:

- Asignaciones en clases de multiactivos
- La experiencia de múltiples gestores de inversiones en clases de activos individuales
- Reequilibrio disciplinado de carteras creadas para satisfacer exposiciones a riesgos definidas



Soluciones de multiactivos

Marco de inversión



Hazlo por mí

Me gustaría tomar una decisión que durase por un largo período de tiempo.

Las mejores ideas de multiactivos

Externaliza las tareas operativas y el reequilibrio

Implementa las mejores ideas de acuerdo con las mejores prácticas institucionales



Ayúdame a hacerlo

Me gusta pensar en esto cada dos o tres años.

Las mejores ideas de carteras multigestor según las clases de activos

Acción

Renta fija

Alternativas



Déjame hacerlo

Solo quiero la información, así que la voy a tomar de aquí.

Amplia gama de productos para el gestor de inversiones

Amplia gama de gestores de clases de activos, geografías y estilos con diferentes enfoques

Experiencia del inversor



Requisito de tiempo





Una solución multiactivos es una estrategia de inversiones que combina diferentes clases de activos para diversificar el riesgo, equilibrar la rentabilidad y cumplir con los objetivos financieros específicos.

Objetivos de la solución multiactivos:

- ✓ Solución integrada fácil de usar
- ✓ Recopilación de oportunidades del mercado
- ✓ Gobernanza y mejora continuas de la solución
- ✓ Acceso a una variedad de gestores de inversiones
- ✓ Implementación oportuna
- ✓ Toma de decisiones efectiva
- ✓ Control profesional
- ✓ Beneficios de la escala
- ✓ Inversión estratégica cohesionada de acuerdo con la fe católica

Rentabilidad anual de las clases de activos, año natural

	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023	2024
Más alto Rentabilidad	Propiedad inmobiliaria	Propiedad inmobiliaria	Propiedad inmobiliaria	EM Equity	EE.UU. Tesoros	Acciones de alta capitalización	EE.UU. Pequeña capitalización	Propiedad inmobiliaria	EE.UU. Tesoros	Acciones de alta capitalización	Acciones de alta capitalización
	Acciones de alta capitalización	Acciones de alta capitalización	EE.UU. Pequeña capitalización	Mundo excepto EE.UU.	Propiedad inmobiliaria	EE.UU. Pequeña capitalización	Acciones de alta capitalización	Acciones de alta capitalización	Renta fija de alta rentabilidad en los EE. UU.	Mundo excepto EE.UU.	EE.UU. Pequeña capitalización
	Renta fija en los EE. UU.	Renta fija en los EE. UU.	Renta fija de alta rentabilidad en los EE. UU.	Acciones de alta capitalización	Renta fija en los EE. UU.	Mundo excepto EE. UU.	EM Equity	EE.UU. Pequeña capitalización	Renta fija en los EE. UU.	EE.UU. Pequeña capitalización	Renta fija de alta rentabilidad en los EE. UU.
	EE.UU. Pequeña capitalización	EE.UU. Tesoros	Acciones de alta capitalización	EE.UU. Pequeña capitalización	Renta fija de alta rentabilidad en los EE. UU.	Propiedad inmobiliaria	Renta fija mundial excepto EE. UU.	Mundo excepto EE.UU.	Propiedad inmobiliaria	Renta fija de alta rentabilidad en los EE. UU.	EM Equity
Más baja Rentabilidad	Renta fija de alta rentabilidad en los EE. UU.	Mundo excepto EE.UU.	EM Equity	Renta fija mundial excepto EE. UU.	Renta fija mundial excepto EE. UU.	EM Equity	Mundo excepto EE.UU.	Renta fija de alta rentabilidad en los EE. UU.	Mundo excepto EE.UU.	EM Equity	EE.UU. Tesoros
	EE.UU. Tesoros	EE.UU. Pequeña capitalización	Mundo excepto EE.UU.	Renta fija de alta rentabilidad en los EE. UU.	Acciones de alta capitalización	Renta fija de alta rentabilidad en los EE. UU.	Renta fija en los EE. UU.	EE.UU. Tesoros	Acciones de alta capitalización	Renta fija mundial excepto EE. UU.	Propiedad inmobiliaria
	EM Equity	Renta fija de alta rentabilidad en los EE. UU.	Renta fija en los EE. UU.	Renta fija en los EE. UU.	EE.UU. Pequeña capitalización	Renta fija en los EE. UU.	Renta fija de alta rentabilidad en los EE. UU.	Renta fija en los EE. UU.	Renta fija mundial excepto EE. UU.	Renta fija en los EE. UU.	Mundo excepto EE.UU.
	Renta fija mundial excepto EE. UU.	Renta fija mundial excepto EE. UU.	Renta fija mundial excepto EE. UU.	EE.UU. Tesoros	EM Equity	Renta fija mundial excepto EE. UU.	EE.UU. Tesoros	EM Equity	EM Equity	EE.UU. Tesoros	Renta fija en los EE. UU.
	Mundo excepto EE.UU.	EM Equity	EE.UU. Tesoros	Propiedad inmobiliaria	Mundo excepto EE.UU.	EE.UU. Tesoros	Propiedad inmobiliaria	Renta fija mundial excepto EE. UU.	Pequeña capitalización en EE. UU.	Propiedad inmobiliaria	Renta fija mundial excepto EE. UU.

S&P 500

Russell 2000

MSCI World ex USA All Cap

MSCI Emerging Markets

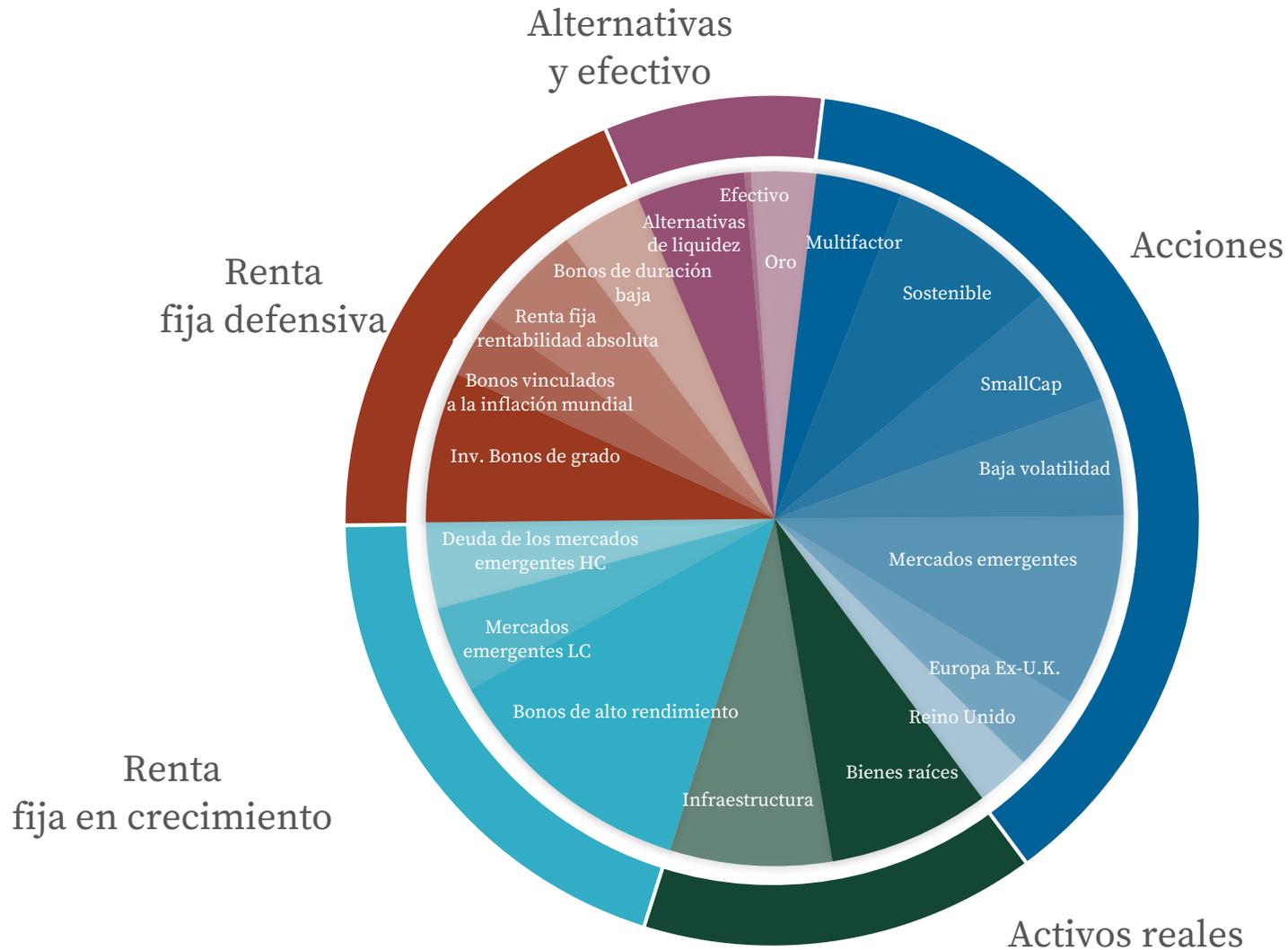
Bloomberg US Aggregate Bond Index

Bloomberg High Yield Bond Index

Bloomberg Global Aggregate ex US Bond Index

Bloomberg US Treasury Bill 1-3 Month

FTSE EPRA Nareit Developed REIT Index



Los inversores con...



**Carteras
diversificadas**



**Gobernanza
fuerte**



**Estructuras
operativas**

...están mejor situados para capear el temporal



Acceder de forma oportuna a la información



Tomar decisiones informadas



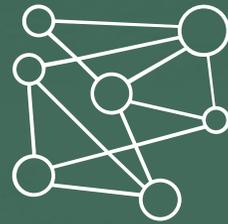
Responder con más rapidez



Gestionar los riesgos



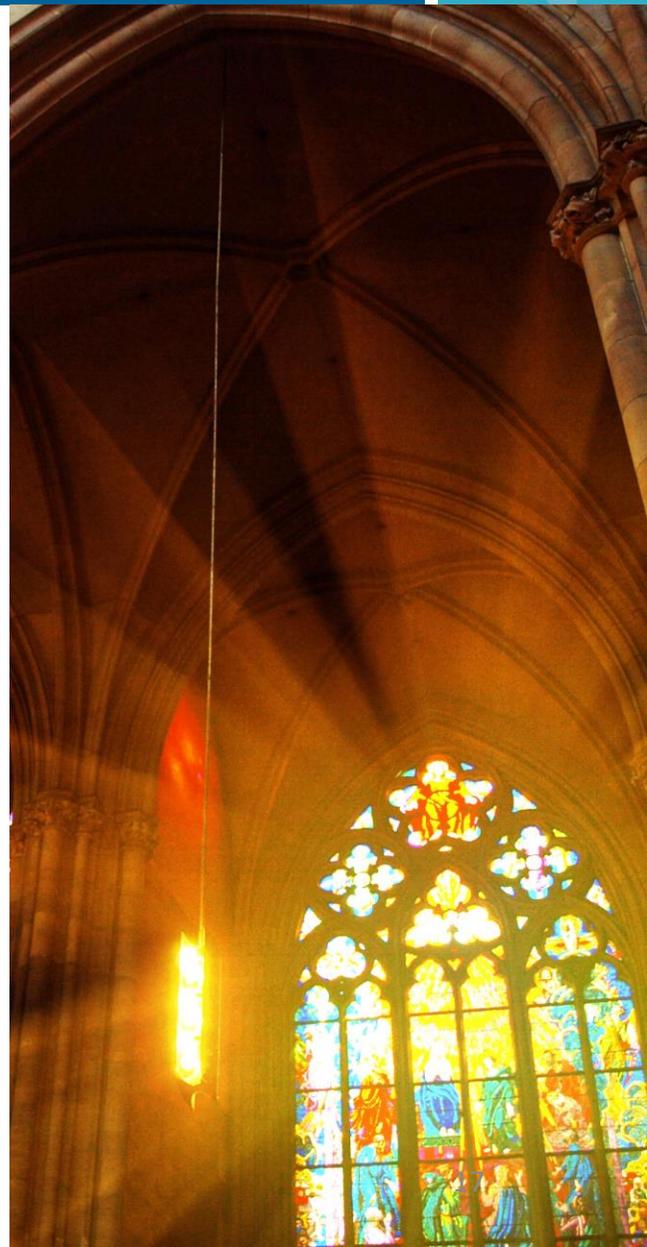
Recopilación de oportunidades



Magnus Fondos

Solución completa para los inversores católicos

- Gestión de activos integral y diversificada en un solo fondo
- Poca carga administrativa
 - Reequilibrio disciplinado
 - Transacción sencilla
 - Notificaciones oportunas, detalladas y consolidadas
- En busca de una rentabilidad ajustada al riesgo atractiva
- Diligencia debida permanente



Comparación de los fondos únicos y los fondos Magnus®

	DIRECTO EN LOS FONDOS DE LAS CRI	DIRECTO EN LOS Magnus® DE LAS CRI
Estructura administrativa	✓	✓
Estructura de asignación	<i>Inversor dirigido en múltiples fondos</i>	<i>Inversor dirigido en un fondo único, que invierte en múltiples fondos</i>
Asignación de activos estratégicos	<i>Inversor</i>	<i>CBIS</i>
Responsabilidad administrativa/fiduciaria		
• <i>Reajuste de carteras</i>	<i>Inversor</i>	<i>CBIS</i>
• <i>Porcentajes de asignación</i>	<i>Inversor</i>	<i>CBIS</i>
• <i>Adición de estrategias nuevas</i>	<i>Inversor</i>	<i>CBIS</i>
Tasas	<i>Competitivo</i>	<i>Competitivo</i>
Gran historial de resultados	✓	✓
Construcción de carteras/supervisión del gestor	✓	✓
Inversiones católicas responsables	✓	✓

CBIS planea ofrecer una solución de multiactivos sofisticada a los inversores extranjeros

	Sus próximos pasos	Próximos pasos de CBIS
✓ 1.º trimestre del 2025	Reunión con CBIS Asistencia a la conferencia mundial de CBIS del 12 de marzo del 2025	Formación sobre las soluciones de multiactivos
○ 2.º trimestre del 2025	Aceptación de invitaciones a más reuniones	Introducción del concepto de solución de multiactivos
○ 3.º trimestre del 2025	Comprensión de la mecánica de la transición	Formación de los inversores acerca de los próximos pasos de la transición
○ 4.º trimestre del 2025	Tratamiento de la asignación en la solución de multiactivos con CBIS y Mercer	Presentación de la solución



Apéndice

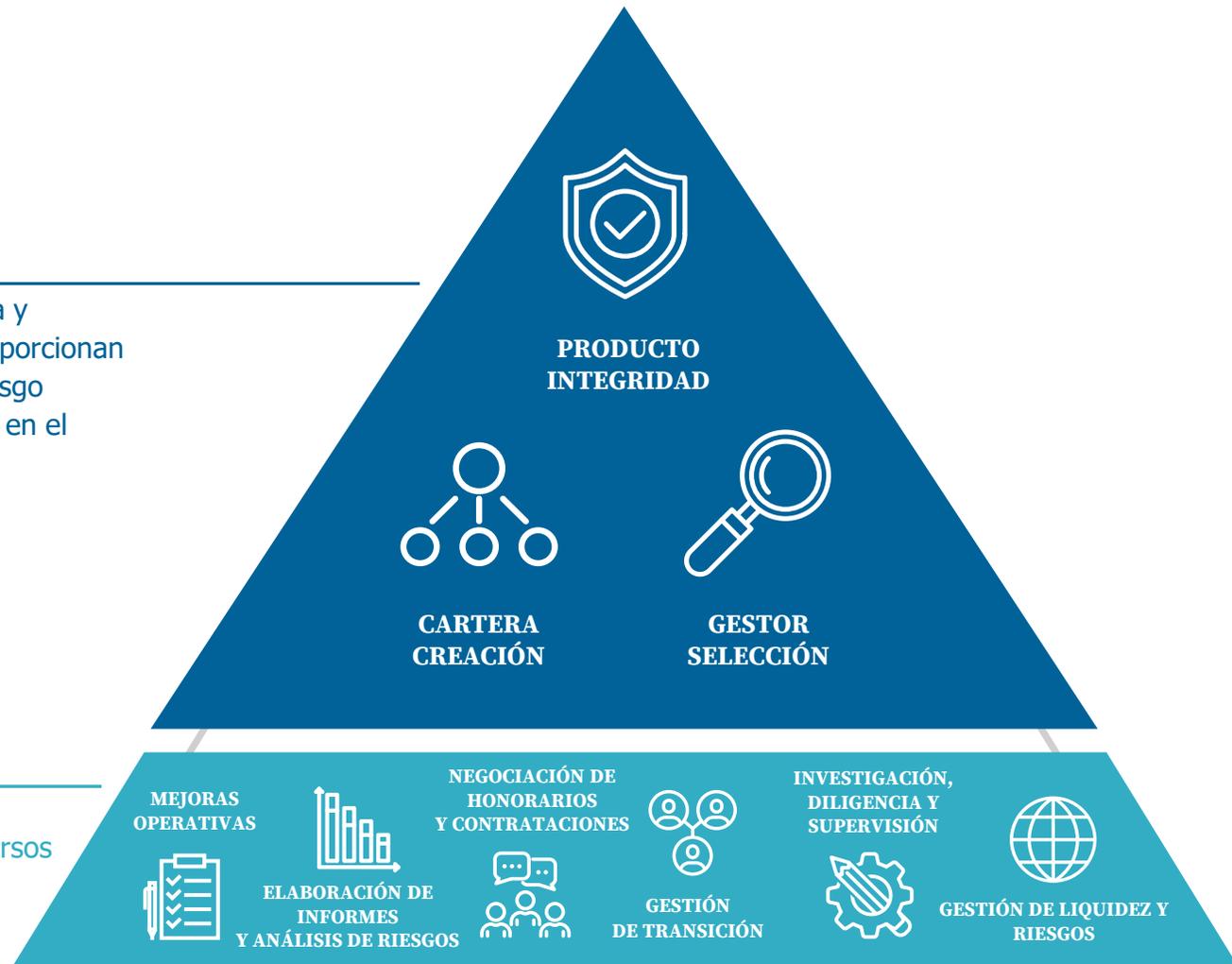
Información general sobre las relaciones estratégicas



Enfoque de CBIS: crea y gestiona fondos que proporcionan ingresos ajustados al riesgo mientras integra las CRI en el proceso de inversiones.



Enfoque de Mercer: enriquece a CBIS con recursos y escalas para mejorar las ofertas de productos.



Rentabilidad anual de las clases de activos (%), año natural

2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023
31.02	7.13	26.90	37.28	1.82	31.49	19.96	34.29	1.52	26.29
13.69	1.38	21.31	25.36	1.40	25.52	18.40	28.71	-11.19	16.93
5.97	0.55	17.13	21.83	0.01	22.84	18.31	14.82	-13.01	16.93
4.89	0.03	11.96	14.65	-2.08	19.80	10.11	12.43	-14.55	13.45
2.45	-1.85	11.19	10.51	-2.15	18.44	8.57	5.28	-15.41	9.83
0.02	-4.41	3.11	7.50	-4.38	14.32	7.51	0.04	-18.11	5.72
-2.19	-4.47	2.65	3.54	-11.01	8.72	7.11	-1.54	-18.70	5.53
-3.08	-6.02	1.49	0.82	-14.58	5.09	0.54	-2.54	-20.09	5.14
-4.44	-14.92	0.26	-1.62	-14.79	2.21	-12.85	-7.05	-20.44	4.63

 S&P 500	 Russell 2000	 MSCI World ex USA All Cap	 MSCI Emerging Markets
 Bloomberg US Aggregate Bond Index	 Bloomberg High Yield Bond Index	 Bloomberg Global Aggregate ex US Bond Index	
 Bloomberg US Treasury Bill 1-3 Month	 FTSE EPRA <u>Nareit</u> Developed REIT Index		

CBIS Global Funds Plc Rendimiento – 12/31/24

Neto de la tarifa

INVESTMENT OPTION/BENCHMARK	1 Month	3 Months	YTD	1 Year	3 Years	5 Years	10 Years	Since Inception	INCEPTION DATE
European Short-Term Govt Bond Fund	0.00	0.59	2.96	2.96	0.31	-0.06	-0.07	0.74	5/5/2009
Bloomberg Euro Agg: 80% Treasury 1-3 yr/20% Corp 1-3 Yr	0.02	0.69	3.46	3.46	0.74	0.36	0.33	1.15	
World Bond Fund	-0.30	1.55	4.70	4.70	-1.40	-0.56	1.53	1.95	9/7/2010
Bloomberg Global Aggregate (EUR)	-0.19	2.28	4.88	4.88	-1.49	-0.37	1.72	2.36	
World Equity Fund (EUR)	-2.76	3.56	23.25	23.25	7.66	10.96	*	8.89	20/2/2015
MSCI All Country World Index (EUR)	-0.38	6.82	25.90	25.90	9.30	12.38	*	10.58	
World Equity Fund (USD)	-4.83	-3.64	15.65	15.65	4.32	9.20	*	9.07	24/5/2017
MSCI All Country World Index (USD)	-2.33	-0.89	18.02	18.02	5.94	10.58	*	10.61	
European Equity Fund	-0.49	-2.93	5.86	5.86	1.95	3.63	4.56	5.56	9/7/2010
MSCI Europe Index EUR	-0.47	-2.65	9.27	9.27	5.08	7.25	7.27	8.28	

Los rendimientos se presentan netos de honorarios e incluyen la reinversión de ingresos y el rendimiento pasado no es indicativo de resultados futuros. El neto de tarifas incluye tarifas de administración, gastos operativos y reducciones de tarifas y/o reembolsos de gastos. Consulte el folleto del fondo para obtener información adicional.

Desde su creación, la rentabilidad de cada índice de referencia se calcula sobre la base de la fecha de inicio de cada clase de acciones del Fondo correspondiente y no refleja ninguna deducción por comisiones, gastos o impuestos. Revise la página de información importante para obtener más información.

Fuente: BNY Dublin, SS&C. Rendimiento calculado en euros o anotado de otra manera.

CBIS Global Funds Plc Rendimiento – Año Calendario

Neto de la tarifa

INVESTMENT OPTION/BENCHMARK	2024	2023	2022	2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015	INCEPTION DATE
European Short-Term Govt Bond Fund	2.96	3.26	-5.06	-1.00	-0.24	0.10	-0.56	-0.46	-0.12	0.64	5/5/2009
BB Euro Agg: 80% Treasury 1-3 yr/20% Corp 1-3 Yr	0.33	3.81	-4.81	-0.56	0.16	0.49	-0.12	-0.03	0.51	1.01	
World Bond Fund	4.70	3.30	-11.38	1.52	-0.05	12.40	-0.02	-4.19	3.96	6.96	9/7/2010
Bloomberg Barclays Global Aggregate (EUR)	4.88	2.14	-10.76	2.53	0.18	8.81	3.78	-5.67	5.14	7.88	
World Equity Fund (EUR)	23.25	18.71	-14.71	25.15	7.68	24.84	-3.82	4.56	11.11	-1.29	20/2/2015
MSCI All Country World Index (EUR)	25.90	18.65	-12.58	28.08	7.18	29.64	-4.34	9.47	11.73	-0.87	
World Equity Fund (USD)	15.65	22.43	-19.81	16.63	17.28	22.22	-8.15	*	*	*	24/5/2017
MSCI All Country World Index (USD)	18.02	22.81	-17.96	19.04	16.82	27.30	-8.93	*	*	*	
European Equity Fund	5.86	16.13	-13.80	22.96	-8.29	21.24	-15.48	13.12	2.07	10.44	9/7/2010
MSCI Europe Index EUR	9.27	16.57	-8.92	25.85	-2.82	26.88	-10.00	10.88	3.22	8.78	

Los rendimientos por períodos de un año o más son anualizados; El rendimiento del fondo se informa neto de comisiones y gastos, pero incluye dividendos e intereses. La rentabilidad y el valor del capital del Fondo fluctuarán y, en el momento del reembolso, las acciones del Fondo pueden valer menos que su coste original. El rendimiento pasado no es indicativo del rendimiento futuro.

Tipos de cambio: A partir del 1 de julio de 2021, CBIS utiliza el tipo de cambio de conversión euro/dólar de WM Reuters a las 4 p.m. ET de EE. UU. Este es el mismo tipo de cambio y tiempo utilizado por BNYM Dublín para valorar las carteras de CBIS Global. Antes del 1 de julio de 2021, el CBIS utilizaba la tasa de concertación del BCE a las 14:15 horas, según lo informado por Banca D'Italia, cada día a partir de las 16:00 horas a efectos de este informe.

Las tarifas estimadas, cuando se presenten, se calculan en función del valor de mercado del inversor y la parte proporcional de cada fondo como un porcentaje de las tenencias totales del inversor en CBIS CRI Funds y / o fondos globales, y cuentas separadas cuando corresponda. Las tarifas estimadas se presentan sobre una base anualizada / año completo. Los gastos se estiman sobre la base de los coeficientes actuales de gastos de funcionamiento de cada fondo y de cada cuenta separada. Este cálculo es solo una estimación y las tarifas reales pueden ser diferentes. Se recomienda a los inversores que revisen sus estados de cuenta de inversión para conocer los gastos reales.

A partir del 1 de junio de 2017, el índice de referencia del European Short Bond Fund pasó a ser el 80% Bloomberg Euro Aggregate Treasury (1-3 Yr) Index/20% Bloomberg Euro Aggregate Corporate (1-3 Yr) Index. Para los períodos anteriores al 1 de junio de 2017, el índice de referencia aplicable fue el Bloomberg European Government 1-3 Year Term Index.

Los rendimientos por períodos de un año o más son anualizados; toda la rentabilidad del Fondo se informa neta de comisiones y gastos, pero incluye dividendos e intereses, salvo que se indique lo contrario. El rendimiento pasado no es indicativo de rendimientos futuros. La rentabilidad y el valor del principal del Fondo o de los Fondos fluctuarán y, en el momento de la reembolso, las acciones del Fondo pueden valer menos que su coste original.

Los índices comparativos representan los rendimientos no gestionados o medios de diversos activos financieros que pueden compararse con los rendimientos totales de los Fondos con el fin de medir el rendimiento relativo; Los índices no incurren en impuestos ni gastos, pero incluyen dividendos e intereses. Los gestores de subinversiones de los fondos no están limitados por el índice de referencia en la selección de las inversiones de los fondos. El gestor de subinversiones podrá hacer uso de su facultad discrecional para invertir en empresas, países o sectores no incluidos en el Índice de Referencia con el fin de aprovechar oportunidades de inversión específicas. La estrategia de inversión del fondo no restringe el grado en que la cartera del fondo puede desviarse del índice de referencia. Los índices no están gestionados y no incluyen el efecto de las comisiones. No se puede invertir en un índice.

Bloomberg Index Services Limited: BLOOMBERG® es una marca comercial y una marca de servicio de Bloomberg Finance L.P. y sus filiales (colectivamente "Bloomberg"). Bloomberg o los licenciantes de Bloomberg poseen todos los derechos de propiedad de los índices de Bloomberg. Bloomberg no respalda ni respalda este material, ni garantiza la exactitud o integridad de la información contenida en el mismo, ni ofrece ninguna garantía, expresa o implícita, en cuanto a los resultados que se obtendrán de él y, en la medida máxima permitida por la ley, tampoco tendrá ninguna responsabilidad por lesiones o daños que surjan en relación con el mismo

Para obtener información importante sobre los índices MSCI, consulte los avisos y exenciones de responsabilidad publicados en www.msci.com/notice-and-disclaimer.

La información del índice comparativo es proporcionada por ciertos terceros; la información sobre la composición de los índices se puede obtener del proveedor o del CBIS.

CBIS Global Funds plc es un fondo paraguas con responsabilidad segregada entre subfondos. Esto significa que los activos y pasivos de cada subfondo están segregados por ley. El fondo está sujeto a las leyes fiscales de la República de Irlanda. Esto puede tener un impacto en su posición fiscal personal. Para obtener más información, póngase en contacto con su asesor fiscal. Un folleto que describe los Fondos ofrecidos por CBIS Global Funds plc, así como un Documento de Información Clave para el Inversor para cada fondo, está disponible en <https://cbisonline.com/eu/investor-services/> o llamando al Centro de Servicio de Roma al (39) 06 6601 7218.

Glosario de términos

Precio/Libro es una relación utilizada para comparar el valor de mercado de una acción con su valor contable.

Precio/Beneficio es la relación para valorar una empresa que mide el precio actual de sus acciones en relación con sus beneficios por acción. El PER ayuda a determinar el valor relativo de las acciones de una empresa en una comparación de manzanas con manzanas.

El rendimiento del capital mide el rendimiento financiero calculado dividiendo los ingresos netos por el patrimonio neto. El ROE mide la eficacia con la que la dirección utiliza los activos de una empresa para crear beneficios.

El ratio de Sharpe es una medida que indica la rentabilidad media menos el dividendo libre de riesgo por la desviación estándar de la rentabilidad de una inversión.

La beta es una medida de la volatilidad, o riesgo sistemático, de un valor o una cartera en comparación con el mercado en su conjunto. La beta se utiliza en el modelo de valoración de activos de capital (CAPM), un modelo que calcula la rentabilidad esperada de un activo en función de su beta y de los rendimientos esperados del mercado.

La desviación estándar mide la dispersión de un conjunto de datos con respecto a su media. Cuanto más espaciados estén los datos, mayor será la desviación. La desviación estándar se calcula como la raíz cuadrada de la varianza. En finanzas, la desviación estándar se aplica a la tasa de rendimiento anual de una inversión para medir la volatilidad de la inversión. La desviación estándar también se conoce como volatilidad histórica y es utilizada por los inversores como un indicador de la cantidad de volatilidad esperada.

El error de seguimiento muestra una discrepancia entre el comportamiento del precio de una posición o una cartera y el comportamiento del precio de un índice de referencia.

La duración efectiva es un cálculo para los bonos con opciones implícitas. La duración efectiva tiene en cuenta que los flujos de efectivo esperados fluctuarán a medida que cambien las tasas de interés.

El rendimiento al vencimiento es la tasa de rendimiento anticipada de un bono si se mantiene hasta la fecha de vencimiento. Se considera un rendimiento de un bono a largo plazo expresado como tasa anual.

Calidad crediticia: Las calificaciones son fuentes de varios lugares, incluidos S&P, Moodys, Bloomberg y subasesores individuales. Dado que las calificaciones de las fuentes difieren ligeramente, convertimos todas las calificaciones en la escala de calificaciones estándar de S&P para fines de informes.

Los inversores deben considerar cuidadosamente los objetivos de inversión, los riesgos, los cargos y los gastos de los Fondos antes de invertir. Para obtener un prospecto que contenga esta y otra información importante, visite <https://cbisonline.com/eu/catholic-responsible-investing/cbisu-cits-funds/> para ver o descargar un prospecto. Los inversores deben leer detenidamente el folleto antes de invertir.

European Short Term Government Bond Fund

El fondo se gestiona activamente y utiliza el índice Bloomberg 80% Euro Aggregate Treasury 1 -3 Year y el índice Bloomberg 20% Euro Aggregate Corporate 1 -3 Year (los "Índices de referencia") con fines de comparación de rendimientos y de gestión de riesgos. Sin embargo, el gestor de inversiones del fondo no está limitado por los índices de referencia a la hora de seleccionar las inversiones para el fondo. El Sub-Gestor de Inversiones podrá hacer uso de su facultad discrecional para invertir en empresas, países o sectores no incluidos en los Índices de Referencia con el fin de aprovechar oportunidades de inversión específicas. La estrategia de inversión del fondo no restringe el grado en que la cartera del fondo puede desviarse de los índices de referencia.

World Bond Fund

El fondo se gestiona de forma activa y utiliza el índice Bloomberg Aggregate (EUR) (el "índice de referencia") con fines de comparación de rentabilidad y de gestión de riesgos. Sin embargo, el gestor de subinversiones del fondo no está limitado por el índice de referencia en la selección de inversiones para el fondo. El Sub-Gestor de Inversiones podrá hacer uso de su discreción para invertir en empresas, países o sectores no incluidos en el Índice de Referencia con el fin de aprovechar oportunidades de inversión específicas. La estrategia de inversión del fondo no restringe el grado en que la cartera del fondo puede desviarse del índice de referencia.

European Equity Fund

El fondo se gestiona de forma activa y utiliza el MSCI Europe (EUR) (bruto) (el «índice de referencia») con fines de comparación de rendimientos y de gestión de riesgos. Si bien una proporción significativa del fondo puede ser componente del índice de referencia y tener ponderaciones similares a las mismas, el subgestor de inversiones puede hacer uso de su facultad discrecional para invertir una proporción significativa del fondo en activos que no estén incluidos en el índice de referencia o con ponderaciones diferentes a las del índice de referencia. No se puede garantizar que el fondo iguale o supere el rendimiento del índice de referencia.

World Equity Fund

El fondo busca superar al índice MSCI All Country World (EUR) (el "Índice de referencia"). El gestor de inversiones considera que el índice de referencia es un índice de referencia adecuado para el fondo a lo largo de un ciclo de mercado completo, normalmente de 5 a 7 años. El fondo se gestiona de forma activa. Si bien la mayoría de los valores del fondo pueden ser componentes del índice de referencia, el gestor de inversiones del fondo puede utilizar su facultad discrecional para invertir una proporción sustancial del fondo en valores no incluidos en el índice de referencia y aplicar ponderaciones totalmente diferentes a las del índice de referencia. Dado que la rentabilidad superior del índice de referencia es un objetivo y no una previsión, no puede haber ninguna garantía de que el fondo logre una rentabilidad que cumpla o supere cualquier cambio en el índice de referencia.

Información importante de las CRI

Antes de invertir, debe tener en cuenta detenidamente los objetivos, los riesgos, los cargos y los gastos de la inversión de los fondos. Esta información y otra están disponibles en el folleto o en el resumen. Lea el folleto detenidamente antes de invertir. Puede obtener el folleto, o su resumen, llamando al 1-866-348-6466.

Las inversiones en fondos de inversión implican riesgos, incluso la posible pérdida del capital. No puede haber ninguna seguridad de que el Fondo logre su objetivo previsto. Las participaciones actuales y futuras están sujetas a riesgos. Los bonos y los fondos de bonos están sujetos al riesgo de tipo de interés y perderán valor a medida que suban los tipos de interés. Los bonos y los fondos de bonos generalmente pierden valor a medida que suben los tipos de interés. Los bonos hipotecarios están sujetos a riesgo de pago anticipado y de prórroga y, por lo tanto, reaccionan de un modo diferente a los cambios en los tipos de interés que otros bonos. Los movimientos pequeños en los tipos de interés reducirán rápida y significativamente el valor de ciertos bonos hipotecarios. No existe ninguna garantía de que los ingresos del fondo estén exentos de impuestos sobre ingresos federales o estatales. Las plusvalías, si hay alguna, están sujetas a impuestos sobre plusvalías. Los bonos y los fondos de bonos perderán valor a medida que suban los tipos de interés. Los ingresos de los bonos municipales estarán sujetos al impuesto mínimo alternativo. Una inversión en los fondos no está asegurada ni garantizada por la Corporación Federal de Seguros de Depósitos ni por ningún otro organismo gubernamental.

Los fondos de inversión responsable católicos los distribuye SEI Investments Distribution Co. (SIDCO). SIDCO no está afiliado con el CBIS ni con ningún subasesor de los Fondos.