



Conférence Mondiale : Solutions multi-actifs

12 MARS 2025

Les investisseurs doivent examiner attentivement les objectifs d'investissement, les risques, les frais et dépenses des Compartiments avant d'investir. Pour obtenir un prospectus contenant ces informations et d'autres informations importantes, veuillez visiter <https://cbisonline.com/eu/catholic-responsible-investing/cbis-ucits-funds/> pour afficher ou télécharger un prospectus. Les investisseurs doivent lire attentivement le prospectus avant d'investir.

Le fonds investit dans des titres de participation, qui impliquent des risques liés à l'émetteur, au secteur, au marché et à l'économie générale. De plus, étant donné que le fonds se concentre en dehors des États-Unis, les investisseurs basés aux États-Unis pourraient être affectés par une volatilité supplémentaire en raison de facteurs internationaux, notamment les risques économiques, politiques et de change.

Le fonds investit dans des titres à revenu fixe, qui impliquent des risques liés à l'émetteur, au secteur, au marché et à l'économie générale. Les titres à revenu fixe peuvent être affectés par des risques liés, mais sans s'y limiter, à la solvabilité, à la notation de tiers et aux taux d'intérêt du marché. De plus, étant donné que le fonds se concentre en dehors des États-Unis, les investisseurs basés aux États-Unis pourraient être affectés par une volatilité supplémentaire en raison de facteurs internationaux, notamment les risques économiques, politiques et de change.

Veuillez lire le prospectus du Fonds pour des détails spécifiques concernant le profil de risque du Fonds.

Il s'agit d'une communication commerciale. Ceci n'est pas un document contractuel. Veuillez vous référer au prospectus de l'OPCVM et au DICI disponibles sur notre [site internet](#) et ne basez aucune décision finale d'investissement sur cette seule communication.

- Mensuram Bonam
- Les défis des investisseurs catholiques
- Catholic Responsible Investments

Gamme de produits existante

- Solution multi-actifs

Objectifs

Avantages

- U.S. Magnus

Structure

Succès

- Prochaines étapes

Mensuram Bonam : Appel à l'action

CBIS est un évangeliste de Mensuram Bonam.



L'approche CBIS des Investissements catholiques responsables suit les orientations de Mensuram Bonam.



CBIS a donc pris l'engagement formel de partager le savoir avec la communauté.



CBIS va colporter le message du Vatican aux investisseurs, conseillers et dirigeants de l'Église.



En tant qu'entreprise, nous promettons d'aider d'autres catholiques engagés dans leur cheminement pour répondre à l'appel de Mensuram Bonam.

Nous allons œuvrer avec les investisseurs afin de répondre à l'appel de Mensuram Bonam pour :



Engager



Rehausser



Exclure



Des ressources sont nécessaires pour investir dans l'alignement avec Mensuram Bonam et les Enseignements sociaux catholiques

- Personnel
- Structure interne
- Capital



Questions de gouvernance

- Affectations stratégique et dynamique des actifs
- Sélection de gestionnaires
- Élaboration de portefeuilles
- Reporting et transparence



Éléments de réflexion institutionnels

- Croissance de complexité et de risque des exigences réglementaires
- Gestion des liquidités
- Évolutivité
- Coûts



Catholic Responsible InvestmentsSM

Catholic Responsible Investments (“CRI”) è una strategia di investimento progettata specificamente per aiutare gli investitori a cercare solidi rendimenti finanziari pur rimanendo fedeli agli insegnamenti della Chiesa cattolica romana. Il Fondo considera i criteri CRI del Consulente nel suo processo di investimento e può scegliere di non acquistare o può vendere, anche in momenti inopportuni che comporterebbero perdite per il Fondo, investimenti altrimenti redditizi in società che sono state identificate come in conflitto con i criteri CRI del Consulente. I fondi possono avere performance inferiori ad altri fondi simili che non considerano le linee guida CRI quando prendono decisioni.

CBIS Global Funds plc: Accent sur les classes d'actifs

		CBIS Global Fund	Benchmark
ORIENTAMENT VERS LA PERFORMANCE		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)
ORIENTAMENT VERS LA REDUCTION DU RISQUE		World Bond <i>Degroof Petercam Asset Management, Wellington Management</i>	Bloomberg Global Aggregate
		European S-T Gov't Bond <i>ARCA</i>	Bloomberg Euro Aggregate: 80% Treasury 1-3 Yr. / 20% Corporate 1-3 Yr.

Fonds CRI actif unique

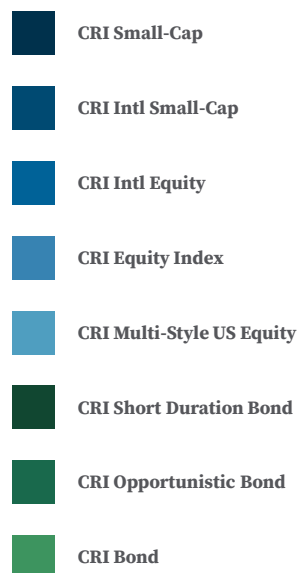
CINQ FONDS À REVENUS FIXES	SOUS-CONSEILLERS
CRI Small-Cap Fund	RhumbLine Advisers
CRI International Small-Cap Fund	Lazard Asset Management LLC Allspring Global Investments, LLC Parametric Portfolio Associates
CRI International Equity Fund	Causeway Capital Management LLC Principal Global Investors, LLC 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.

Fonds CRI actif unique

QUATRE FONDS À REVENUS FIXES	SOUS-CONSEILLERS
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 »), une filiale de conseil en investissement de Nuveen (« TAL/Nuveen »). Nuveen est la filiale de gestion d'investissement en propriété exclusive de TIAA. Nuveen fournit des solutions de conseil en investissement par l'intermédiaire de ses spécialistes en investissement, notamment Teachers Advisors, LLC, un conseiller en investissement agréé et sous-conseiller du CRI Short Duration Bond Fund, du CRI Opportunistic Bond Fund et du CRI Bond Fund.

Quatre offres combinant des Fonds à actif unique CRI pour une gestion d'actifs clé en main dans un fonds unique

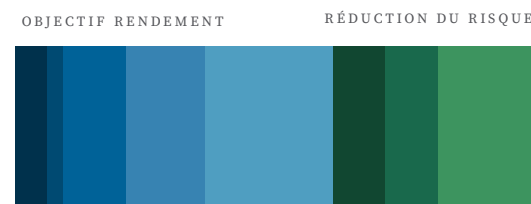


MAGNUS® 45/55 FUND



Style : Conservateur

MAGNUS® 60/40 ALPHA PLUS FUND



Style : Essentiel

MAGNUS® 60/40 BETA PLUS FUND



Style : Essentiel

MAGNUS® 75/25 FUND



Style : Agressif

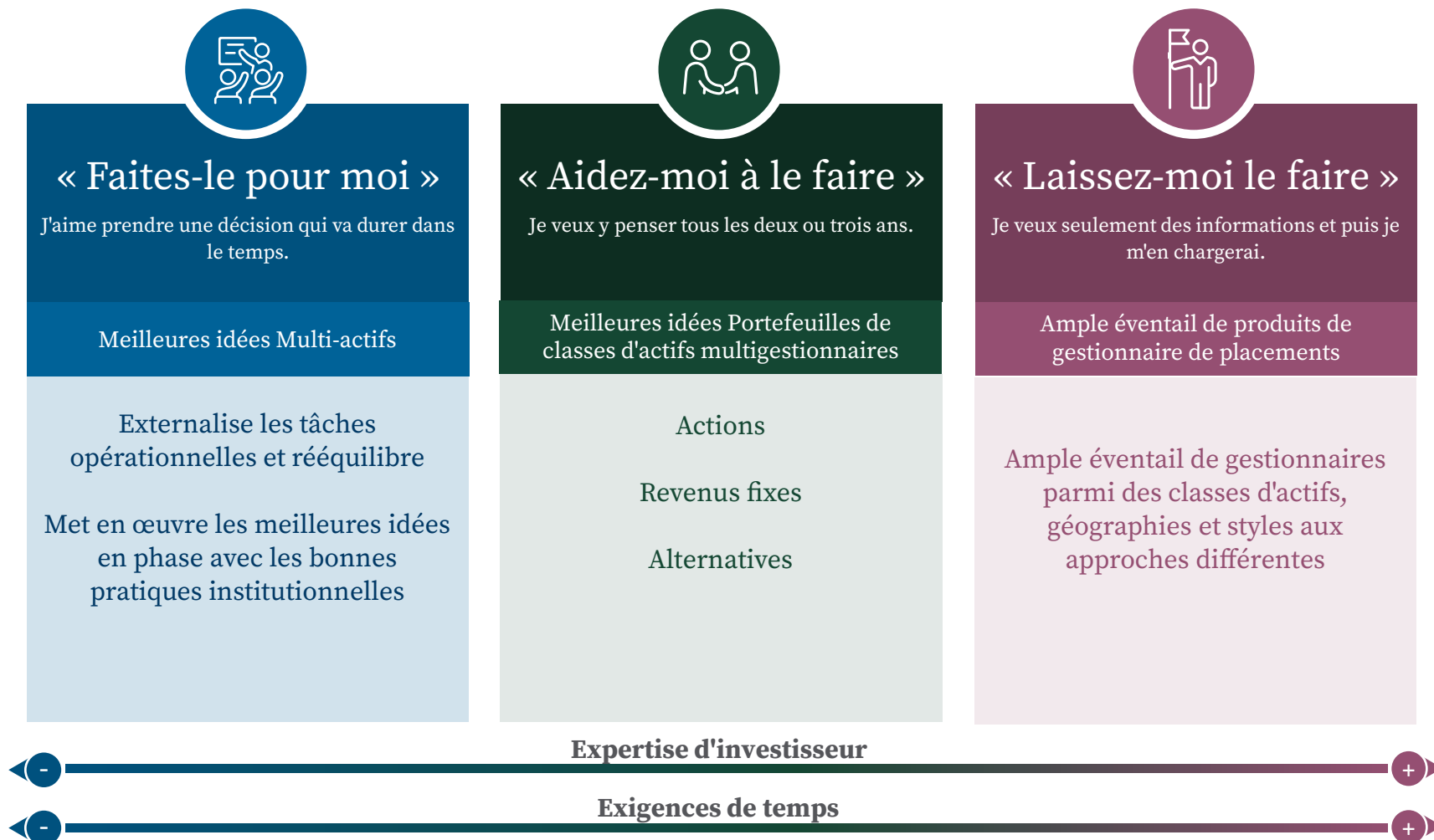
Chaque fonds offre :

- Affectations à des classes d'actifs multiples
- Expertise de gestionnaires d'investissements multiples au sein de classes d'actifs individuelles
- Rééquilibrage discipliné de portefeuilles structurés pour satisfaire des expositions au risque définies



Solutions multiactifs

Cadre de travail des investissements





Une solution multiactifs est une stratégie d'investissement qui combine différentes classes d'actifs conçues pour diversifier le risque, équilibrer les rendements et atteindre les objectifs financiers spécifiques.

Objectifs de solution multiactifs

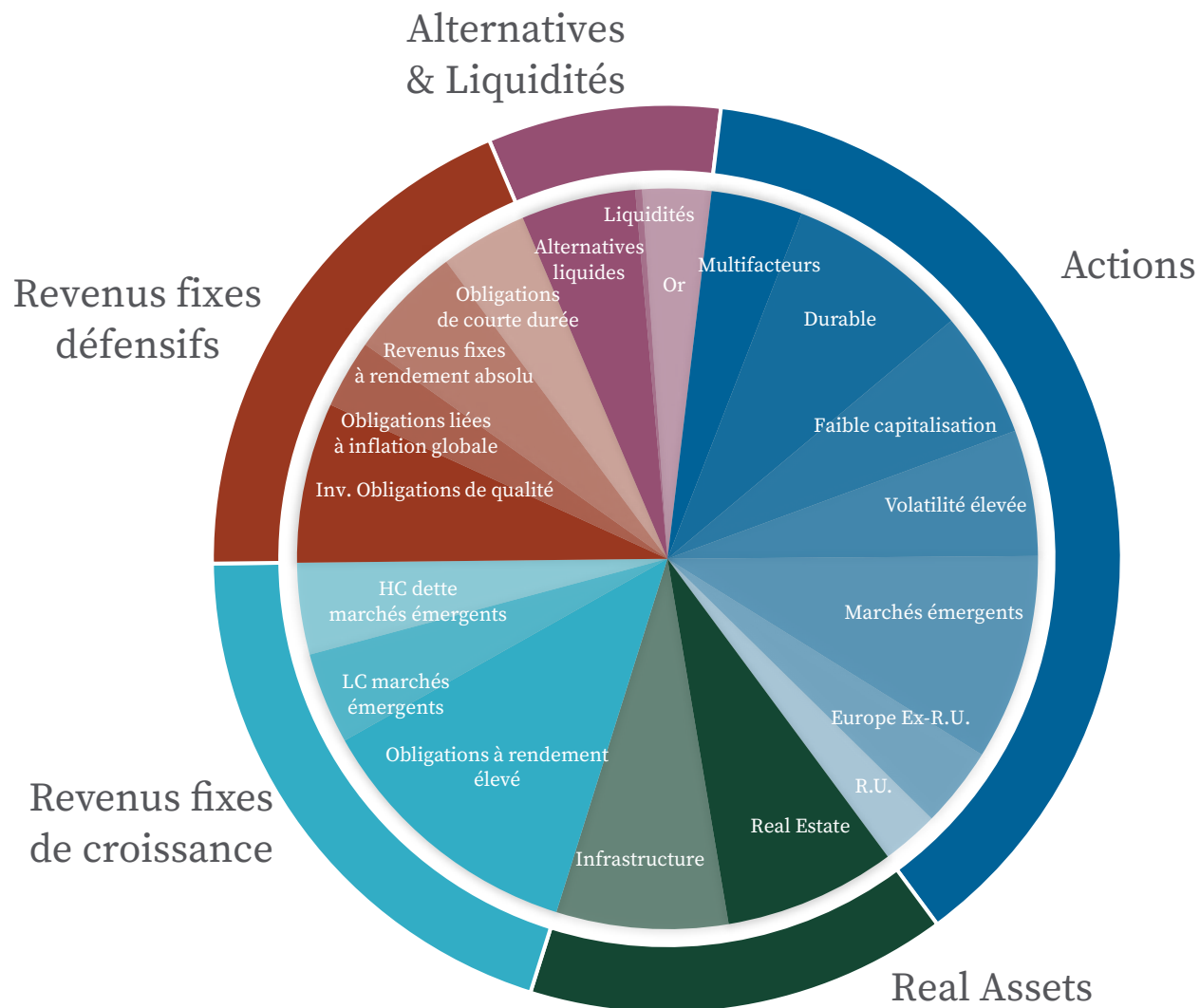
- ✓ Solution intégrée pratique
- ✓ Capture des opportunités de marché
- ✓ Gouvernance permanente et amélioration au sein de la solution
- ✓ Accès à une diversité de gestionnaires de placements
- ✓ Mise en œuvre opportune
- ✓ Prise de décision efficiente
- ✓ Supervision professionnelle
- ✓ Avantage d'échelle
- ✓ Investissement à stratégie cohésive selon la foi catholique

Rendements annuels de Classes d'actifs – Année calendaire

	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023	2024
Plus haut Rendement	Real Estate	Real Estate	Real Estate	EM Equity	U.S. Treasuries	Large Cap Equity	U.S. Small Cap	Real Estate	U.S. Treasuries	Large Cap Equity	Large Cap Equity
	Large Cap Equity	Large Cap Equity	U.S. Small Cap	World ex U.S.	Real Estate	U.S. Small Cap	Large Cap Equity	Large Cap Equity	U.S. High Yield Fixed Income	World ex U.S.	U.S. Small Cap
	U.S. Fixed Income	U.S. Fixed Income	U.S. High Yield Fixed Income	Large Cap Equity	U.S. Fixed Income	World ex U.S.	EM Equity	U.S. Small Cap	U.S. Fixed Income	U.S. Small Cap	U.S. High Yield Fixed Income
	U.S. Small Cap	U.S. Treasuries	Large Cap Equity	U.S. Small Cap	U.S. High Yield Fixed Income	Real Estate	Global Fixed Income ex US	World ex U.S.	Real Estate	U.S. High Yield Fixed Income	EM Equity
Plus bas Rendement	U.S. High Yield Fixed Income	World ex U.S.	EM Equity	Global Fixed Income ex US	Global Fixed Income ex US	EM Equity	World ex U.S.	U.S. High Yield Fixed Income	World ex U.S.	EM Equity	U.S. Treasuries
	U.S. Treasuries	U.S. Small Cap	World ex U.S.	U.S. High Yield Fixed Income	Large Cap Equity	U.S. High Yield Fixed Income	U.S. Fixed Income	U.S. Treasuries	Large Cap Equity	Global Fixed Income ex US	Real Estate
	EM Equity	U.S. High Yield Fixed Income	U.S. Fixed Income	U.S. Fixed Income	U.S. Small Cap	U.S. Fixed Income	U.S. High Yield Fixed Income	U.S. Fixed Income	Global Fixed Income ex US	U.S. Fixed Income	World ex U.S.
	Global Fixed Income ex US	Global Fixed Income ex US	Global Fixed Income ex US	U.S. Treasuries	EM Equity	Global Fixed Income ex US	U.S. Treasuries	EM Equity	EM Equity	U.S. Treasuries	U.S. Fixed Income
	World ex U.S.	EM Equity	U.S. Treasuries	Real Estate	World ex U.S.	U.S. Treasuries	Real Estate	Global Fixed Income ex US	U.S. Small Cap	Real Estate	Global Fixed Income ex US

- 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

Modèle Portefeuilles diversifiés



Les investisseurs avec ...



**Portefeuilles
diversifiés**



**Gouvernance
solide**



**Structures
opérationnelles**

... sont mieux placés pour surmonter une tempête



Accéder à des
informations
opportunes



Prendre des
décisions
informées



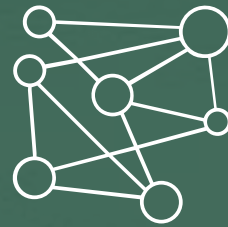
Répondre
plus rapidement



Gérer les risques



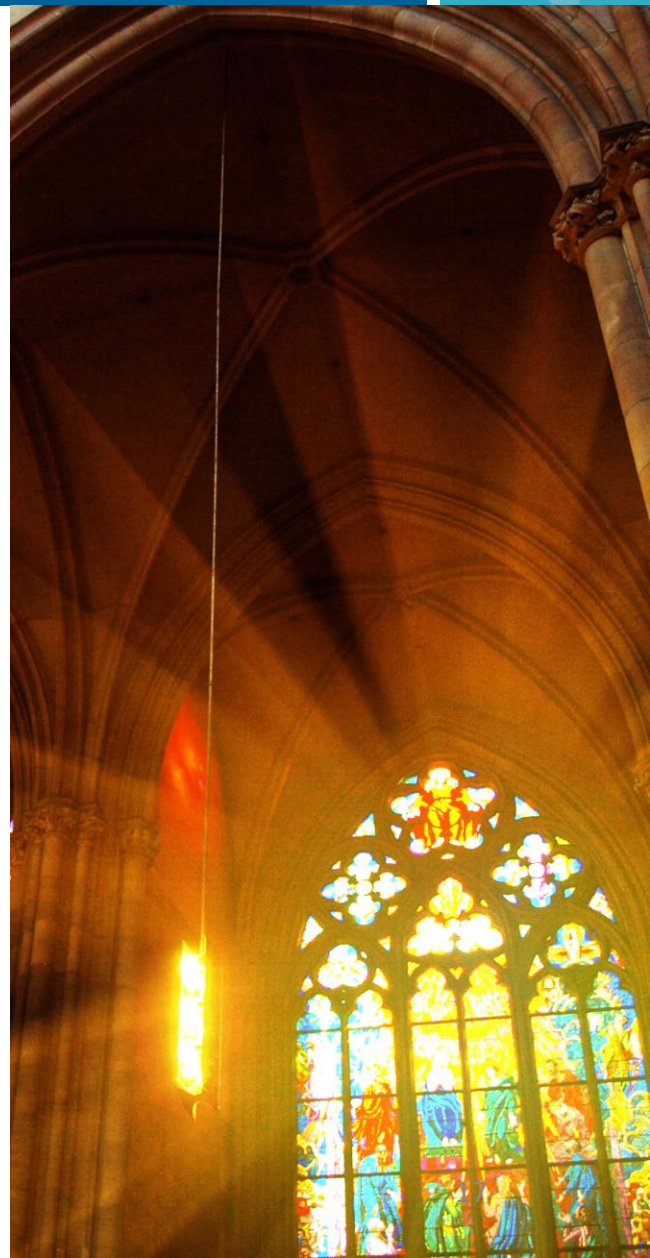
Capturer des
opportunités



Magnus Fonds

Solution clé en main pour investisseurs catholiques

- Gestion d'actifs diversifiée et intégrale dans un fonds unique
- Fardeau administratif réduit
 - Rééquilibrage discipliné
 - Transaction facilitée
 - Reporting consolidé, détaillé et opportun
- Recherche de rendements attrayants ajustés des risques
- Contrôle diligent permanent



Comparaison des fonds Magnus® et uniques

	DIRECT FONDS CRI	DIRECT Magnus® CRI
Structure de gouvernance	✓	✓
Structure d'affectation	<i>Orientation investisseur dans des fonds multiples</i>	<i>Orientation investisseur dans un fonds unique investissant dans des fonds multiples</i>
Affectation d'actifs stratégique	<i>Investisseur</i>	<i>CBIS</i>
Responsabilité administrative/fiduciaire		
• Rééquilibrage de portefeuille	<i>Investisseur</i>	<i>CBIS</i>
• Pourcentages d'affectation	<i>Investisseur</i>	<i>CBIS</i>
• Ajout de nouvelles stratégies	<i>Investisseur</i>	<i>CBIS</i>
Frais	<i>Compétitif</i>	<i>Compétitif</i>
Réputation de performances solides	✓	✓
Élaboration de portefeuilles/supervision de gestionnaire	✓	✓
Investissements catholiques responsables	✓	✓

CBIS prévoit d'offrir une solution multiactifs sophistiquée aux investisseurs non-US

	Vos prochaines étapes	Prochaines étapes de CBIS
✓ Q1 2025	Rencontre avec CBIS Participation à la Conférence globale CBIS 12 mars 2025	Formation sur les solutions multiactifs
○ Q2 2025	Acceptation d'invitations pour réunions additionnelles	Présentation du concept de notre solution multiactifs
○ Q3 2025	Compréhension des mécanismes de la transition	Formation des investisseurs sur les étapes suivantes de la transition
○ Q4 2025	Discussion sur l'affectation dans la solution multiactifs avec CBIS et Mercer	Lancement de la solution



Appendice

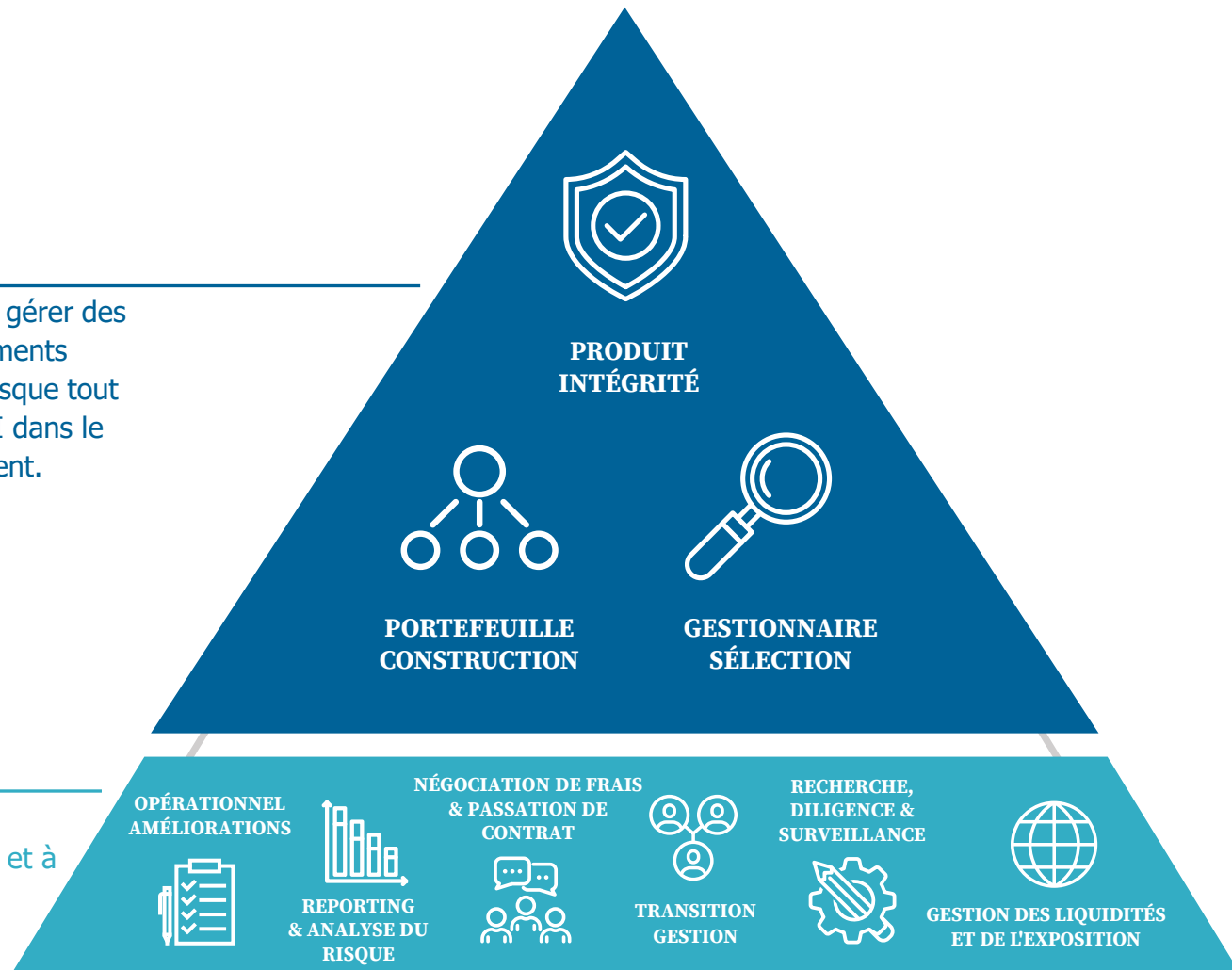
Présentation de relation stratégique



Priorité CBIS : bâtir et gérer des fonds offrant des rendements ajustés en fonction du risque tout en intégrant l'aspect CRI dans le processus d'investissement.



Priorité Mercer : fortifier CBIS grâce aux ressources et à l'ampleur nécessaires pour parachever les offres de produits.



Rendements annuels de Classes d'actifs – Année calendaire

2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023	2024
31.02	7.13	26.90	37.28	1.82	31.49	19.96	34.29	1.52	26.29	25.02
13.69	1.38	21.31	25.36	1.40	25.52	18.40	28.71	-11.19	16.93	11.54
5.97	0.55	17.13	21.83	0.01	22.84	18.31	14.82	-13.01	16.93	8.19
4.89	0.03	11.96	14.65	-2.08	19.80	10.11	12.43	-14.55	13.45	7.50
2.45	-1.85	11.19	10.51	-2.15	18.44	8.57	5.28	-15.41	9.83	5.31
0.02	-4.41	3.11	7.50	-4.38	14.32	7.51	0.04	-18.11	5.72	4.76
-2.19	-4.47	2.65	3.54	-11.01	8.72	7.11	-1.54	-18.70	5.53	4.37
-3.08	-6.02	1.49	0.82	-14.58	5.09	0.54	-2.54	-20.09	5.14	1.25
-4.44	-14.92	0.26	-1.62	-14.79	2.21	-12.85	-7.05	-20.44	4.63	-4.22

■ 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

CBIS Global Funds Plc Performance – 12/31/24

Déduction faite des frais

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	

Les rendements sont présentés nets de frais et comprennent le réinvestissement des revenus, et les performances passées ne sont pas indicatives des résultats futurs. Le net des frais comprend les frais de gestion, les frais d'exploitation et les réductions de frais et/ou les remboursements de frais. Pour plus d'informations, consultez le prospectus du fonds.

Depuis sa création, la performance de chaque indice de référence est calculée sur la base de la date de création de chaque catégorie d'actions du Fonds correspondante et ne tient compte d'aucune déduction pour les frais, les dépenses ou les impôts. Veuillez consulter la page Informations importantes pour plus d'informations.

Source : BNY Dublin, SS&C. Performance calculée en euros ou notée autrement.

CBIS Global Funds Plc Performance – Année civile

Déduction faite des frais

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	

Les performances pour des périodes d'un an et plus sont annualisées ; Le rendement du fonds est présenté net de tous les frais et dépenses, mais comprend les dividendes et les intérêts. Le rendement et la valeur du capital du Fonds fluctueront et, au moment du rachat, la valeur des actions du Fonds pourrait être inférieure à leur coût initial. Les performances passées ne sont pas indicatives des performances futures.

Taux de change : À compter du 1er juillet 2021, CBIS utilise le taux de conversion Euro / USD de WM Reuters à partir de 16 h HE aux États-Unis. Il s'agit du même taux de change et du même temps que celui utilisé par BNYM Dublin pour évaluer les portefeuilles de CBIS Global. Avant le 1er juillet 2021, la CBIS utilisait le taux de concertation de la BCE à 14h15, tel que rapporté par Banca D'Italia chaque jour à 16h00, aux fins du présent rapport.

Les frais estimés, lorsqu'ils sont présentés, sont calculés sur la base de la valeur de marché de l'investisseur et de la part proportionnelle de chaque fonds en % des avoirs totaux de l'investisseur dans les fonds CBIS CRI et/ou les fonds mondiaux, et des comptes distincts le cas échéant. Les frais estimés sont présentés sur une base annualisée / annuelle. Les charges sont estimées en fonction des ratios des frais d'exploitation courants de chaque fonds et compte distinct. Ce calcul n'est qu'une estimation et les frais réels peuvent être différents. Les investisseurs sont encouragés à examiner leurs relevés de placement pour connaître les dépenses réelles.

À compter du 1er juin 2017, l'indice de référence du Fonds d'obligations européennes à court terme a été remplacé par l'indice 80 % Bloomberg Euro Aggregate Treasury (1-3 ans) et l'indice 20 % Bloomberg Euro Aggregate Corporate (1-3 ans). Pour les périodes antérieures au 1er juin 2017, l'indice de référence applicable était l'indice Bloomberg European Government 1-3 Year Term Index.

Les performances pour des périodes d'un an et plus sont annualisées ; le rendement total du Fonds est présenté déduction faite des frais et dépenses, mais comprend les dividendes et les intérêts, sauf indication contraire. Les performances passées ne sont pas indicatives des rendements futurs. Le rendement et la valeur en capital du ou des fonds fluctueront et, lors du rachat, la valeur des actions du ou des fonds pourrait être inférieure à leur coût initial.

Les indices comparatifs représentent des rendements non gérés ou moyens de divers actifs financiers qui peuvent être comparés aux rendements totaux des Fonds aux fins de mesurer le rendement relatif ; Les indices n'entraînent pas d'impôts ni de dépenses, mais comprennent les dividendes et les intérêts. Les sous-gestionnaires de placements des fonds ne sont pas limités par l'indice de référence dans la sélection des placements pour les fonds. Le sous-gestionnaire d'investissement peut utiliser son pouvoir discrétionnaire pour investir dans des sociétés, des pays ou des secteurs non inclus dans l'indice de référence afin de profiter d'opportunités d'investissement spécifiques. La stratégie de placement du fonds ne limite pas la mesure dans laquelle le portefeuille du fonds peut s'écarter de l'indice de référence. Les indices ne sont pas gérés et n'incluent pas l'effet des frais. On ne peut pas investir dans un indice.

Bloomberg Index Services Limited : BLOOMBERG® est une marque de commerce et une marque de service de Bloomberg Finance L.P. et de ses sociétés affiliées (collectivement « Bloomberg »). Bloomberg ou les concédants de licence de Bloomberg détiennent tous les droits de propriété sur les indices Bloomberg. Bloomberg ne garantit pas l'exactitude ou l'exhaustivité de toute information qu'il contient, ne donne aucune garantie, expresse ou implicite, quant aux résultats à en tirer et, dans la mesure maximale autorisée par la loi, n'assume aucune responsabilité pour les blessures ou les dommages qui en découlent.

Pour obtenir des renseignements importants sur les indices MSCI, veuillez consulter les avis et avis de non-responsabilité publiés sur www.msci.com/notice-and-disclaimer.

Les informations comparatives sur les indices sont fournies par certains tiers ; des informations concernant la composition des indices peuvent être obtenues auprès du fournisseur ou de CBIS.

CBIS Global Funds plc est un fonds parapluie avec une responsabilité distincte entre les compartiments. Cela signifie que l'actif et le passif de chaque compartiment sont séparés par la loi. Le fonds est soumis aux lois fiscales de la République d'Irlande. Cela peut avoir une incidence sur votre situation fiscale personnelle. Pour plus de détails, contactez votre conseiller fiscal. Un prospectus décrivant les Fonds proposés par CBIS Global Funds plc ainsi qu'un Document d'Informations Clés pour l'Investisseur pour chaque fonds sont disponibles à l'adresse <https://cbisonline.com/eu/investor-services/> ou en appelant le Centre de Services de Rome au (39) 06 6601 7218.

Glossaire des termes

Le rapport cours/valeur comptable est un ratio utilisé pour comparer la valeur marchande d'une action à sa valeur comptable.

Le ratio cours/bénéfice est le ratio d'évaluation d'une entreprise qui mesure le cours actuel de son action par rapport à son bénéfice par action. Le P/E aide à déterminer la valeur relative des actions d'une entreprise dans une comparaison de pommes à pommes.

Le rendement des capitaux propres mesure la performance financière calculée en divisant le bénéfice net par les capitaux propres. Le ROE mesure l'efficacité avec laquelle la direction utilise les actifs d'une entreprise pour créer des bénéfices.

Le ratio de Sharpe est une mesure qui indique le rendement moyen moins le dividende sans risque par l'écart-type du rendement d'un investissement.

Le bêta est une mesure de la volatilité, ou du risque systématique, d'un titre ou d'un portefeuille par rapport à l'ensemble du marché. Le bêta est utilisé dans le modèle d'évaluation des actifs financiers (CAPM), un modèle qui calcule le rendement attendu d'un actif en fonction de son bêta et des rendements attendus du marché.

L'écart-type mesure la dispersion d'un ensemble de données par rapport à sa moyenne. Plus les données sont dispersées, plus l'écart est important. L'écart-type est calculé comme la racine carrée de la variance. En finance, l'écart-type est appliqué au taux de rendement annuel d'un investissement pour mesurer la volatilité de l'investissement. L'écart-type est également connu sous le nom de volatilité historique et est utilisé par les investisseurs comme indicateur du montant de la volatilité attendue.

L'erreur de suivi montre un écart entre le comportement des prix d'une position ou d'un portefeuille et le comportement des prix d'un indice de référence.

La duration effective est un calcul pour les obligations avec des options intégrées. La duration effective tient compte du fait que les flux de trésorerie attendus fluctueront en fonction de l'évolution des taux d'intérêt.

Le rendement à l'échéance est le taux de rendement prévu sur une obligation si elle est conservée jusqu'à la date d'échéance. Il est considéré comme un rendement obligataire à long terme exprimé en taux annuel.

Qualité du crédit : Les notations proviennent d'un certain nombre d'endroits, notamment S&P, Moodys, Bloomberg et des sous-conseillers individuels. Étant donné que les notes varient légèrement d'une offre à l'autre, nous convertissons toutes les notes dans l'échelle de notation standard de S&P à des fins de reporting.

Les investisseurs doivent examiner attentivement les objectifs d'investissement, les risques, les frais et dépenses des Compartiments avant d'investir. Pour obtenir un prospectus contenant ces informations et d'autres informations importantes, veuillez visiter <https://cbisonline.com/eu/catholic-responsible-investing/cbis-ucits-funds/> pour afficher ou télécharger un prospectus. Les investisseurs doivent lire attentivement le prospectus avant d'investir.

European Short Term Government Bond Fund

Le fonds est géré activement et utilise l'indice Bloomberg 80% Euro Aggregate Treasury 1 -3 Year Index et l'indice Bloomberg 20% Euro Aggregate Corporate 1 -3 Year (les « Indices de référence ») à des fins de comparaison des performances et de gestion des risques. Toutefois, le gestionnaire d'investissement du fonds n'est pas contraint par les indices de référence dans la sélection des investissements pour le fonds. Le Gestionnaire d'investissement délégué peut utiliser sa discrétion pour investir dans des sociétés, des pays ou des secteurs non inclus dans les Indices de référence afin de profiter d'opportunités d'investissement spécifiques. La stratégie d'investissement du fonds ne limite pas la mesure dans laquelle le portefeuille du fonds peut s'écarter des indices de référence.

World Bond Fund

Le fonds est géré activement et utilise l'indice Bloomberg Aggregate (EUR) (l'« indice de référence ») à des fins de comparaison des performances et de gestion des risques. Toutefois, le Sous-Gestionnaire d'investissement du fonds n'est pas contraint par l'Indice de référence dans la sélection des investissements pour le fonds. Le Gestionnaire d'investissement délégué peut utiliser sa discrétion pour investir dans des sociétés, des pays ou des secteurs non inclus dans l'Indice de référence afin de profiter d'opportunités d'investissement spécifiques. La stratégie d'investissement du fonds ne limite pas la mesure dans laquelle le portefeuille du fonds peut s'écarter de l'indice de référence.

European Equity Fund

européennes Le fonds est géré activement et utilise le MSCI Europe (EUR) (Brut) (l'« Indice de référence ») à des fins de comparaison des performances et de gestion des risques. Bien qu'une proportion importante du fonds puisse être des composants de l'indice de référence et avoir des pondérations similaires à celles-ci, le gestionnaire d'investissement par délégation peut utiliser son pouvoir discrétionnaire pour investir une proportion importante du fonds dans des actifs qui ne sont pas inclus dans l'indice de référence ou avec des pondérations différentes de celles de l'indice de référence. celle du Benchmark. Rien ne garantit que le fonds égalera ou dépassera la performance de l'indice de référence.

World Equity Fund

Le fonds vise à surperformer l'indice MSCI All Country World (EUR) (l'« indice de référence »). Le Gestionnaire d'investissement estime que l'Indice de référence est une référence appropriée pour le fonds sur un cycle de marché complet, généralement de 5 à 7 ans. Le fonds est géré activement. Alors que la majorité des titres du fonds peuvent être des composants de l'indice de référence, le gestionnaire d'investissement du fonds peut utiliser son pouvoir discrétionnaire pour investir une proportion importante du fonds dans des titres non inclus dans l'indice de référence et appliquer des pondérations entièrement différentes de celle de l'indice de référence. Étant donné que la surperformance de l'Indice de référence est un objectif et non une prévision, il ne peut y avoir aucune garantie ou assurance que le fonds réalisera un rendement égal ou supérieur à tout changement de l'Indice de référence.

Avant d'investir, vous devriez examiner attentivement les objectifs de placement, les risques, les frais et les dépenses des fonds. Ces informations et d'autres renseignements sont disponibles dans le prospectus ou le prospectus simplifié. Veuillez lire attentivement le prospectus avant d'investir. Vous pouvez obtenir le prospectus, ou le prospectus simplifié, par téléphone au 1-866-348-6466.

Un investissement dans un fonds commun de placement comporte des risques, dont la perte possible du capital. Rien ne garantit que le fonds atteindra ses objectifs déclarés. Les avoirs actuels et futurs sont sujets à des risques. Les obligations ainsi que leurs fonds sont soumises à un risque de taux d'intérêt, leur valeur diminuant à mesure de la hausse des taux d'intérêt. Les obligations ainsi que leurs fonds voient généralement leur valeur baisser à mesure que les taux d'intérêt s'élèvent. Les titres adossés à des créances sont soumis aux risques de paiement anticipé et de report et réagissent donc différemment aux évolutions des taux d'intérêt par rapport aux autres obligations. De faibles mouvements de taux d'intérêt peuvent rapidement et significativement réduire la valeur de certains titres adossés à des hypothèques. Il n'y a aucune garantie que les revenus de fonds resteront exonérés des impôts sur le revenu fédéraux ou d'état. Les gains en capital, le cas échéant, sont soumis à l'impôt. Les revenus des obligations municipales peuvent être soumis à une taxe minimum alternative. Un investissement dans le ou les fonds n'est pas assuré ni garanti par la Federal Deposit Insurance Corporation ni par un quelconque autre organisme public.

Les fonds d'investissement catholique responsable sont distribués par SEI Investments Distribution Co. (SIDCO). SIDCO n'est pas affiliée à CBIS ou à tout sous-conseiller des fonds.