

Conferenza globale: soluzioni multi-asset

12 MARZO 2025

Gli investitori dovrebbero considerare attentamente gli obiettivi di investimento, i rischi, gli oneri e le spese dei Comparti prima di investire. Per ottenere un prospetto contenente questa e altre informazioni importanti, visitare <https://cbisonline.com/eu/catholic-responsible-investing/cbis-ucits-funds/> per visualizzare o scaricare un prospetto. Gli investitori dovrebbero leggere attentamente il prospetto prima di investire.

Il fondo investe in titoli azionari, che comportano rischi legati all'emittente, all'industria, al mercato e all'economia generale. Inoltre, poiché il fondo è concentrato al di fuori degli Stati Uniti, gli investitori con sede negli Stati Uniti potrebbero essere colpiti da un'ulteriore volatilità a causa di fattori internazionali, inclusi i rischi economici, politici e valutari.

Il fondo investe in titoli a reddito fisso, che comportano rischi legati all'emittente, all'industria, al mercato e all'economia generale. I titoli a reddito fisso possono essere influenzati da rischi connessi, ma non limitati a, all'affidabilità creditizia, al rating di terzi e ai tassi di interesse di mercato. Inoltre, poiché il fondo è concentrato al di fuori degli Stati Uniti, gli investitori con sede negli Stati Uniti potrebbero essere colpiti da un'ulteriore volatilità a causa di fattori internazionali, inclusi i rischi economici, politici e valutari.

Si prega di leggere il prospetto del Fondo per i dettagli specifici relativi al profilo di rischio del Fondo.

Questa è una comunicazione di marketing. Questo non è un documento contrattualmente vincolante. Si prega di fare riferimento al prospetto dell'OICVM e al KIID che si trovano sul nostro sito [Web](#) e non basare alcuna decisione di investimento finale solo su questa comunicazione.

- Mensuram Bonam
- Le sfide che affrontano gli investitori cattolici
- Catholic Responsible Investments

Linea di prodotti esistente

- Soluzione multi-asset

Obiettivi

Benefici

- U.S. Magnus

Struttura

Successivo

- Passaggi successivi

Mensuram Bonam: un invito all'azione

CBIS è un evangelista per la Mensuram Bonam.

- ✓ L'approccio di investimenti responsabili cattolici del CBIS segue le linee guida della Mensuram Bonam.
- ✓ CBIS si è impegnato formalmente a condividere la conoscenza con la comunità.
- ✓ CBIS porterà il messaggio del Vaticano agli investitori, ai consulenti e alla leadership della Chiesa.



In quanto azienda, ci impegniamo ad aiutare altri cattolici impegnati nel rispettivo viaggio di risposta all'invito della Mensuram Bonam:

Lavoreremo con gli investitori per rispondere all'invito della Mensuram Bonam:



Impegnarsi



Valorizzare



Escludere



Sono necessarie risorse per investire nell'allineamento alla Mensuram Bonam e all'insegnamento sociale cattolico

- Personale
- Struttura interna
- Capitale



Questioni relative alla governance

- Allocazione strategica e dinamica degli asset
- Selezione dei gestori
- Costruzione del portafoglio
- Reporting e trasparenza



Considerazioni istituzionali

- Aumento della complessità e del rischio dei requisiti normativi
- Gestione della liquidità
- Prepararsi al futuro
- Costi



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: Focus sulla classe di attivi

	CBIS Global Fund	Benchmark
ORIENTAMENTO AL RENDIMENTO	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)
ORIENTAMENTO A UN MINOR RISCHIO	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.

CRI Fondi a singolo asset

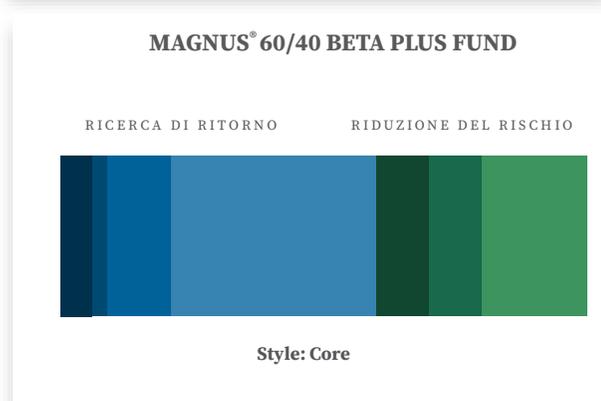
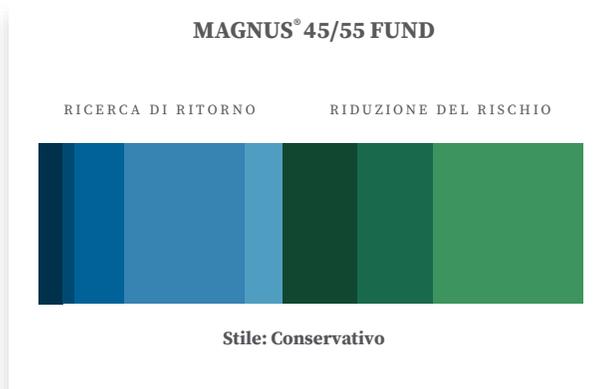
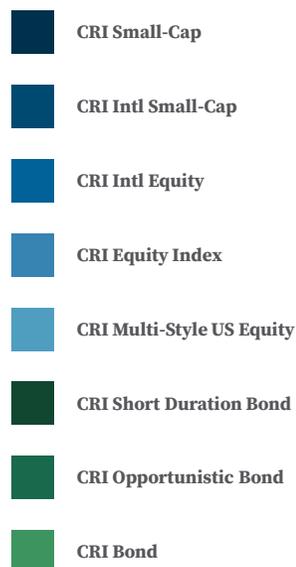
CINQUE FONDI AZIONARI	SOTTO-CONSULENTI
CRI Small-Cap Fund	RhumbLine Advisers
CRI International Small-Cap Fund	Lazard Asset Management LLC Allspring Global Investments, LLC Parametric Portfolio Associates
CRI International Equity Fund	Causeway Capital Management LLC Principal Global Investors, LLC WCM 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.

CRI Fondi a singolo asset

QUATTRO FONDI A REDDITO FISSO	SOTTO-CONSULENTI
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"), una sussidiaria di consulenza sugli investimenti di Nuveen ("TAL/Nuveen"). Nuveen è la sussidiaria di gestione degli investimenti interamente posseduta da TIAA. Nuveen fornisce soluzioni di consulenza sugli investimenti tramite i suoi specialisti di investimento, tra cui Teachers Advisors, LLC, un consulente sugli investimenti registrato e sub-consulente del CRI Short Duration Bond Fund, CRI Opportunistic Bond Fund e CRI Bond Fund.

Quattro offerte combinate CRI Single-Asset Funds per fornire una gestione patrimoniale chiavi in mano in un unico fondo



Each Fund offers:

- Assegnazioni a più classi di attività
- Competenza di più gestori di investimenti all'interno di singole classi di attività
- Ribilanciamento disciplinato dei portafogli costruiti per soddisfare esposizioni al rischio definite



Soluzione multi-asset

Struttura di investimento



“Fallo per me”

Mi piace prendere una decisione che duri a lungo

Le migliori idee multi-asset

Esternalizza le attività operative e il ribilanciamento

Implementa le migliori idee in linea con le migliori pratiche istituzionali



“Aiutami a farlo”

Mi piace riflettere su questo ogni due o tre anni.

Le migliori idee per portafogli multi-manager di classi di asset

Titoli azionari

Reddito fisso

Alternative



“Lascia che lo faccia io”

Voglio solo le informazioni e poi mi occuperò del resto.

Ampia gamma di prodotti per gestori di investimenti

Ampia selezione di gestori attraverso classi di asset, geografie e stili, con approcci differenti

Esperienza degli investitori



Requisiti di tempo





Una soluzione multi-asset è una strategia d'investimento che combina diverse classi di asset, progettata per diversificare il rischio, bilanciare i rendimenti e raggiungere obiettivi finanziari specifici.

Obiettivi della soluzione multi-asset:

- ✓ Soluzione integrata e facile da usare
- ✓ Sfruttamento delle opportunità di mercato
- ✓ Governance continua e miglioramenti all'interno della soluzione
- ✓ Accesso a una varietà di gestori d'investimento
- ✓ Implementazione tempestiva
- ✓ Decisioni efficienti
- ✓ Supervisione professionale
- ✓ Vantaggio delle economie di scala
- ✓ Investimento con strategia coesa secondo la fede cattolica

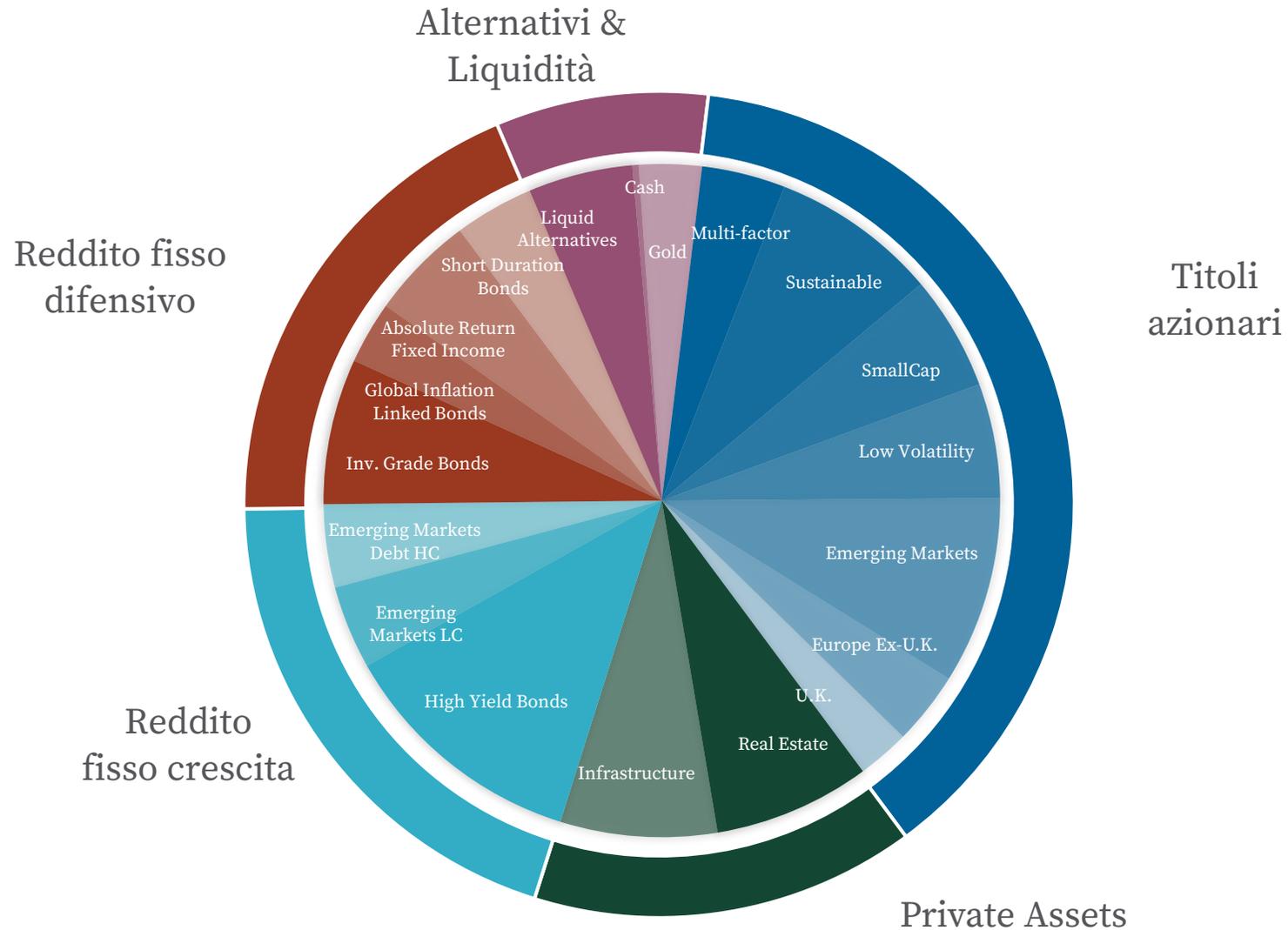
Rendimenti annuali classe di asset – anno solare

Ritorno
più alto

	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023	2024
	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
	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
Ritorno più basso	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

Modello di portafoglio diversificato



Investitori con ...



**Portafogli
diversificati**



**Forte
governance**



**Strutture
operative**

... sono più preparati ad affrontare una tempesta



Accedi a
informazioni
tempestive



Prendi decisioni
informate



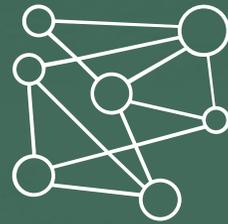
Rispondi più
rapidamente



Gestisci i rischi



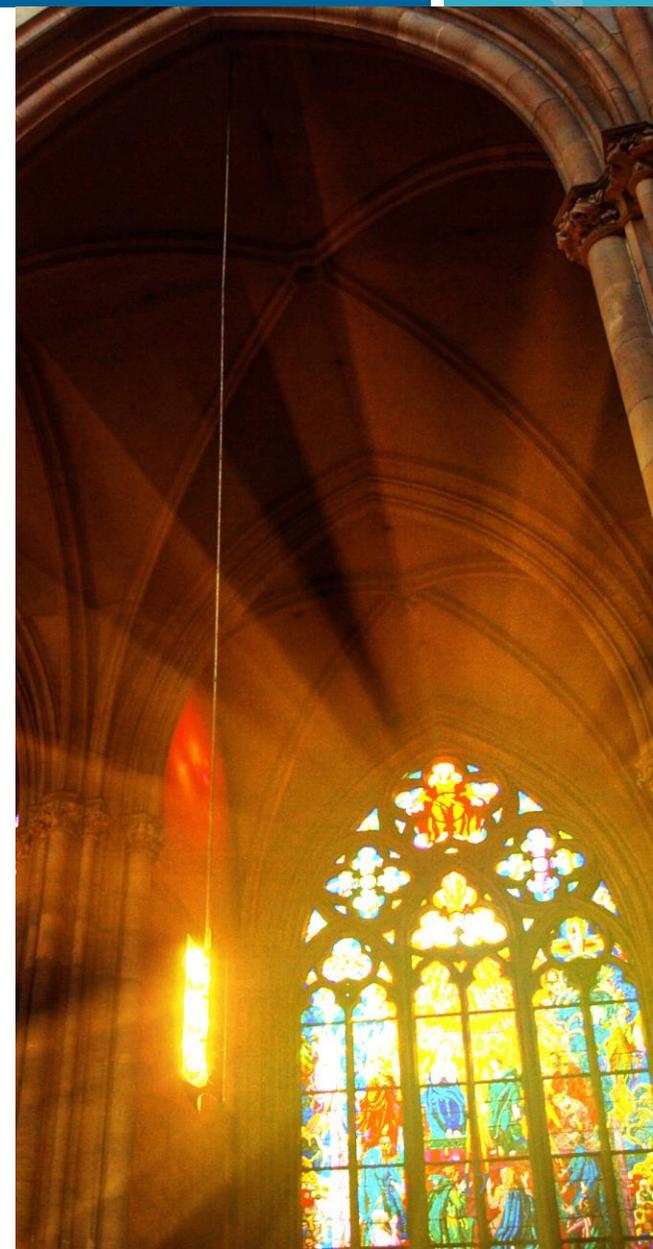
Sfruttamento delle
opportunità



Magnus Fondi

Soluzione “chiavi in mano” per gli investitori cattolici

- Gestione degli asset completa e diversificata in un unico comparto
- Riduzione degli oneri amministrativi
 - Riequilibrio disciplinato
 - Facilità di transazione
 - Reporting tempestivo, dettagliato e consolidato
- Ricerca di rendimenti interessanti adeguati al rischio
- Due diligence costante



Confronto tra i comparti Single e Magnus®

	DIRETTO IN COMPARTI CRI	DIRETTO IN Magnus® CRI
Struttura di governance	✓	✓
Struttura di allocazione	<i>Investitore diretto in più comparti</i>	<i>Investitore diretto in un unico comparto, che investe in più comparti</i>
Allocazione strategica degli asset	<i>Investitore</i>	CBIS
Responsabilità amministrativa/fiduciaria		
• <i>Riequilibrio del portafoglio</i>	<i>Investitore</i>	CBIS
• <i>Percentuali di allocazione</i>	<i>Investitore</i>	CBIS
• <i>Aggiunta di nuove strategie</i>	<i>Investitore</i>	CBIS
Commissioni	<i>Competitive</i>	<i>Competitive</i>
Solido track record di performance	✓	✓
Costruzione del portafoglio/supervisione del gestore	✓	✓
Investimenti Responsabili Cattolici	✓	✓

CBIS prevede di offrire una sofisticata soluzione multi-asset agli investitori non statunitensi

	I tuoi prossimi passi	I prossimi passi del CBIS
✓ Q1 2025	Incontro con CBIS Partecipa alla conferenza globale CBIS 12 marzo 2025	Formazione sulle soluzioni multi-asset
○ Q2 2025	Tua disponibilità per riunioni aggiuntive	Introduciamo il concetto della nostra soluzione multi-asset
○ Q3 2025	Comprendere il processo della transizione	Informiamo gli investitori sui prossimi passi della transizione
○ Q4 2025	Discutere l'allocazione nella soluzione multi-asset con CBIS e Mercer	Lancio del prodotto multi-asset



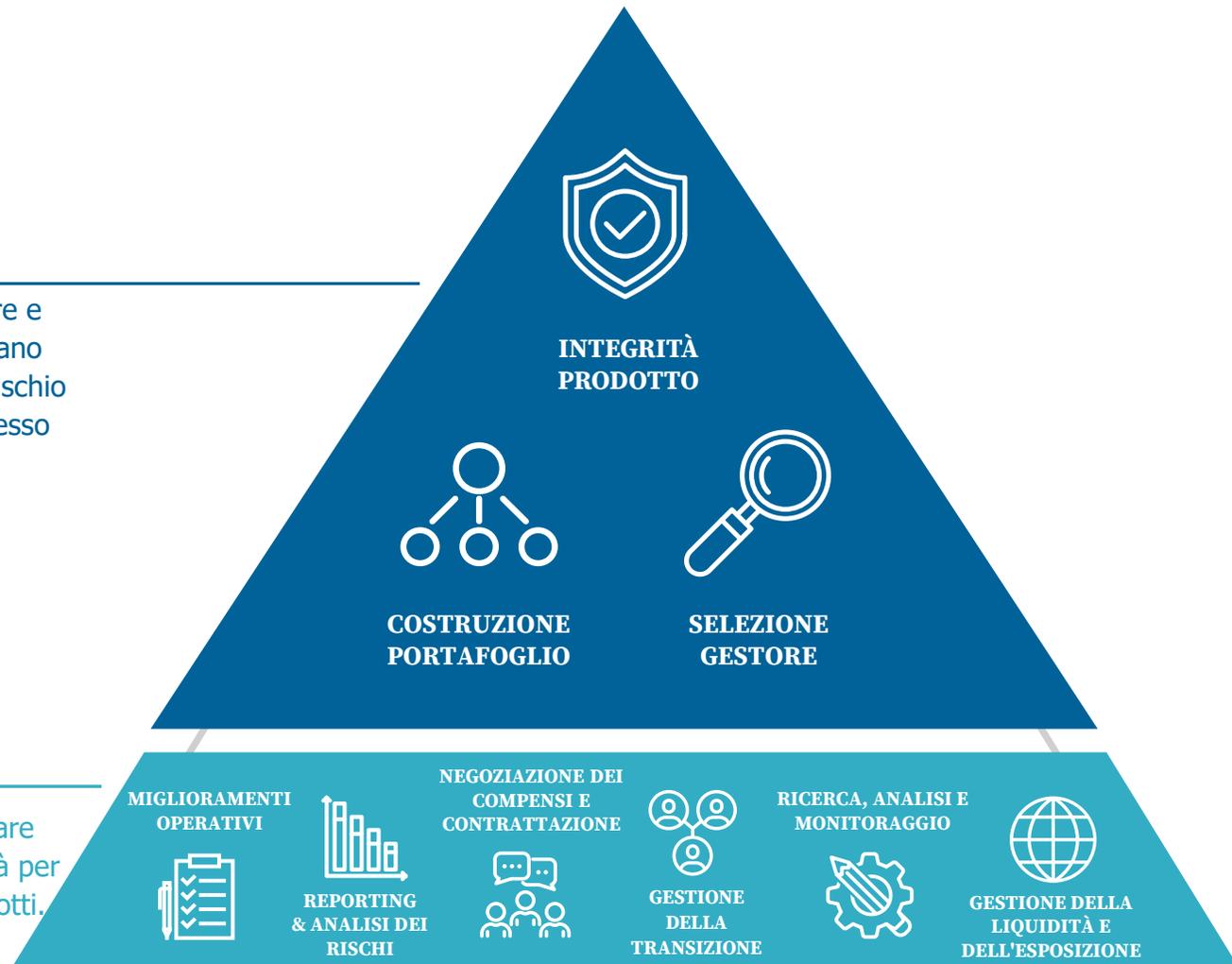
Appendice



Focus di CBIS: costruire e gestire fondi che forniscano rendimenti adeguati al rischio integrando CRI nel processo d'investimento.



Focus di Mercer: rafforzare CBIS con risorse e capacità per migliorare l'offerta di prodotti.



Rendimenti annuali classe di asset – (%) anno solare

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

Al netto delle commissioni

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	

I rendimenti sono presentati al netto delle commissioni e includono il reinvestimento del reddito e le performance passate non sono indicative dei risultati futuri. Al netto delle commissioni, sono incluse le spese di gestione, le spese operative e le riduzioni delle commissioni e/o i rimborsi spese. Per ulteriori informazioni, consultare il prospetto informativo del fondo.

Dal momento del lancio, la performance di ciascun indice di riferimento è calcolata in base alla data di lancio di ciascuna classe di azioni del Fondo corrispondente e non riflette alcuna deduzione per commissioni, spese o imposte. Per ulteriori informazioni, consulta la pagina Informazioni importanti.

Fonte: BNY Dublino, SS&C. Performance calcolata in euro o altrimenti indicata.

CBIS Global Funds Plc Performance – Calendar Year

Al netto delle commissioni

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	

Le prestazioni per periodi di un anno e più sono annualizzate; La performance del Fondo è riportata al netto di eventuali commissioni e spese, ma comprensiva di dividendi e interessi. Il rendimento e il valore nominale del Fondo fluttueranno e, al momento del rimborso, le azioni del Fondo potrebbero valere un valore inferiore al loro costo originale. La performance passata non è indicativa di quella futura.

Tassi di cambio: a partire dal 1° luglio 2021, CBIS utilizza il tasso di conversione WM Reuters Euro / USD a partire dalle 16:00 ET USA. Si tratta dello stesso tasso di cambio e dello stesso tempo utilizzato da BNYM Dublin per valutare i portafogli CBIS Global. Prima del 1° luglio 2021, ai fini del presente rapporto la CBIS utilizzava il tasso di concertazione della BCE alle ore 14:15, come riportato dalla Banca d'Italia ogni giorno a partire dalle ore 16:00.

Le commissioni stimate, ove presentate, sono calcolate in base al valore di mercato dell'investitore e alla quota proporzionale di ciascun fondo come % delle partecipazioni totali dell'investitore in fondi CBIS CRI e/o fondi globali, e conti separati ove applicabile. Le tariffe stimate sono presentate su base annualizzata / annuale. Le spese sono stimate in base agli attuali rapporti di spesa operativa di ciascun fondo e conto separato. Questo calcolo è solo una stima e le commissioni effettive possono essere diverse. Gli investitori sono incoraggiati a rivedere le loro dichiarazioni di investimento per le spese effettive.

A partire dal 1° giugno 2017, il benchmark per l'European Short Bond Fund è stato modificato in 80% Bloomberg Euro Aggregate Treasury (1-3 Yr) Index/20% Bloomberg Euro Aggregate Corporate (1-3 Yr) Index. Per i periodi precedenti al 1° giugno 2017, il benchmark applicabile era il Bloomberg European Government 1-3 Year Term Index.

Le prestazioni per periodi di un anno e più sono annualizzate; tutte le performance del Fondo sono riportate al netto di eventuali commissioni e spese, ma comprensive di dividendi e interessi, salvo diversa indicazione. Le performance passate non sono indicative dei rendimenti futuri. Il rendimento e il valore nominale del/i Fondo/i fluttueranno e, al momento del rimborso, le azioni del/i Fondo/i potrebbero avere un valore inferiore al loro costo originario.

Gli indici comparativi rappresentano i rendimenti medi o non gestiti di varie attività finanziarie che possono essere confrontati con i rendimenti totali dei Fondi allo scopo di misurare la performance relativa; Gli indici non sono soggetti a tasse o spese, ma sono comprensivi di dividendi e interessi. I sub-gestori dei fondi non sono vincolati dal Benchmark nella selezione degli investimenti per i fondi. Il sub-gestore degli investimenti può utilizzare la propria discrezione per investire in società, paesi o settori non inclusi nell'Indice di riferimento al fine di trarre vantaggio da specifiche opportunità di investimento. La strategia d'investimento del fondo non limita la misura in cui il portafoglio del fondo può discostarsi dal Benchmark. Gli indici non sono gestiti e non includono l'effetto delle commissioni. Non si può investire in un indice.

Bloomberg Index Services Limited: BLOOMBERG® è un marchio commerciale e un marchio di servizio di Bloomberg Finance L.P. e delle sue affiliate (collettivamente "Bloomberg"). Bloomberg o i suoi licenziatari detengono tutti i diritti di proprietà degli Indici Bloomberg. Bloomberg non approva né approva questo materiale, né garantisce l'accuratezza o la completezza delle informazioni in esso contenute, o fornisce alcuna garanzia, esplicita o implicita, in merito ai risultati che si possono ottenere da esso e, nella misura massima consentita dalla legge, nessuno dei due avrà alcuna responsabilità per lesioni o danni derivanti in relazione a ciò.

Per informazioni importanti sugli indici MSCI, si rimanda agli avvisi e alle esclusioni di responsabilità pubblicati su www.msci.com/notice-and-disclaimer.

Le informazioni comparative sugli indici sono fornite da alcune terze parti; le informazioni relative alla composizione degli indici possono essere ottenute dal fornitore o dal CBIS.

CBIS Global Funds plc è un fondo multicomparto con responsabilità segregata tra i comparti. Ciò significa che le attività e le passività di ciascun comparto sono separate dalla legge. Il fondo è soggetto alle leggi fiscali della Repubblica d'Irlanda. Ciò potrebbe avere un impatto sulla tua posizione fiscale personale. Per ulteriori dettagli, contatta il tuo consulente fiscale. Un prospetto informativo che descrive i Fondi offerti da CBIS Global Funds plc e un Documento contenente le informazioni chiave per gli investitori per ciascun fondo sono disponibili all'indirizzo <https://cbisonline.com/eu/investor-services/> oppure chiamando il Centro Servizi di Roma al numero (39) 06 6601 7218.

Glossario dei termini

Il prezzo/valore contabile è un rapporto utilizzato per confrontare il valore di mercato di un'azione con il suo valore contabile.

Il rapporto prezzo/utili è il rapporto di valutazione di una società che misura il prezzo corrente delle sue azioni rispetto ai suoi utili per azione. Il P/E aiuta a determinare il valore relativo delle azioni di una società in un confronto tra mele.

Il Return on Equity misura la performance finanziaria calcolata dividendo l'utile netto per il patrimonio netto. Il ROE misura l'efficacia con cui il management utilizza le risorse di un'azienda per creare profitti.

L'indice di Sharpe è una misura che indica il rendimento medio meno il dividendo privo di rischio per la deviazione standard del rendimento di un investimento.

Il beta è una misura della volatilità, o rischio sistematico, di un titolo o di un portafoglio rispetto al mercato nel suo complesso. Il beta viene utilizzato nel Capital Asset Pricing Model (CAPM), un modello che calcola il rendimento atteso di un asset in base al suo beta e ai rendimenti attesi di mercato.

La deviazione standard misura la dispersione di un insieme di dati dalla sua media. Più i dati sono sparsi, maggiore è la deviazione. La deviazione standard è calcolata come la radice quadrata della varianza. In finanza, la deviazione standard viene applicata al tasso di rendimento annuo di un investimento per misurare la volatilità dell'investimento. La deviazione standard è nota anche come volatilità storica e viene utilizzata dagli investitori come indicatore della quantità di volatilità attesa.

Il Tracking Error mostra una discrepanza tra il comportamento del prezzo di una posizione o di un portafoglio e il comportamento del prezzo di un benchmark.

La duration effettiva è un calcolo per le obbligazioni con opzioni incorporate. La duration effettiva tiene conto del fatto che i flussi di cassa attesi fluttueranno al variare dei tassi di interesse.

Il rendimento alla scadenza è il tasso di rendimento previsto su un'obbligazione se viene detenuta fino alla data di scadenza. È considerato un rendimento obbligazionario a lungo termine espresso come tasso annuo.

Qualità del credito: i rating sono fonti provenienti da diversi luoghi, tra cui S&P, Moodys, Bloomberg e singoli sub-consulenti. Poiché le prestazioni di rating variano leggermente, convertiamo tutti i rating nella scala di rating S&P standard a scopo di reporting.

Gli investitori devono considerare attentamente gli obiettivi di investimento, i rischi, gli oneri e le spese dei Fondi prima di investire. Per ottenere un prospetto contenente queste e altre informazioni importanti, visitare il <https://cbisonline.com/eu/catholic-responsible-investing/cbis-ucits-funds/> per visualizzare o scaricare un prospetto. Gli investitori devono leggere attentamente il prospetto prima di investire.

European Short Term Government Bond Fund

Il fondo è gestito attivamente e utilizza l'indice Bloomberg 80% Euro Aggregate Treasury 1 -3 Year e l'indice Bloomberg 20% Euro Aggregate Corporate 1 -3 Year (il "Benchmark") a fini di confronto della performance e di gestione del rischio. Tuttavia, il Gestore degli investimenti del fondo non è vincolato dal Benchmark nella selezione degli investimenti per il fondo. Il Sub-Gestore degli investimenti può utilizzare la propria discrezione per investire in società, paesi o settori non inclusi nei Benchmark al fine di sfruttare specifiche opportunità di investimento. La strategia d'investimento del fondo non limita la misura in cui il portafoglio del fondo può discostarsi dai Benchmark.

World Bond Fund

Il fondo è gestito attivamente e utilizza l'indice Bloomberg Aggregate (EUR) (il "Benchmark") a fini di confronto della performance e di gestione del rischio. Tuttavia, il gestore dei Subinvestimenti del fondo non è vincolato dal Benchmark nella selezione degli investimenti per il fondo. Il Sub-Gestore degli investimenti può utilizzare la propria discrezione per investire in società, paesi o settori non inclusi nell'Indice di riferimento al fine di trarre vantaggio da specifiche opportunità di investimento. La strategia d'investimento del fondo non limita la misura in cui il portafoglio del fondo può discostarsi dal Benchmark.

European Equity Fund

Il fondo è gestito attivamente e utilizza l'MSCI Europe (EUR) (Lord) (il "Benchmark") a fini di confronto della performance e di gestione del rischio. Sebbene una parte significativa del fondo possa essere componente del Benchmark e avere ponderazioni simili a queste, il Sub-Gestore degli investimenti può, a sua discrezione, investire una quota significativa del fondo in attività che non sono incluse nell'Indice di riferimento o con ponderazioni diverse da quella dell'Indice di riferimento. Non vi è alcuna garanzia che il fondo eguaglierà o supererà la performance del Benchmark.

World Equity Fund

Il fondo mira a sovraperformare l'indice MSCI All Country World (EUR) (il "Benchmark"). Il Gestore degli investimenti ritiene che il Benchmark sia un benchmark appropriato per il fondo nell'arco di un intero ciclo di mercato, in genere da 5 a 7 anni. Il fondo è gestito attivamente. Sebbene la maggior parte dei titoli del fondo possa essere costituita da componenti del Benchmark, il Gestore degli investimenti del fondo può esercitare la propria discrezione investire una quota sostanziale del fondo in titoli non inclusi nell'Indice di riferimento e applicare ponderazioni completamente diverse da quelle dell'Indice di riferimento. Poiché la sovraperformance del Benchmark è un obiettivo e non una previsione, non vi è alcuna garanzia che il fondo otterrà un rendimento che soddisfi o superi qualsiasi variazione del Benchmark.

CRI Informazioni importanti

Prima di investire, è necessario considerare attentamente gli obiettivi di investimento, i rischi, gli oneri e le spese dei fondi CRI. Queste e altre informazioni sono disponibili nel prospetto o nel prospetto riepilogativo. Si prega di leggere attentamente il prospetto prima di investire. Il prospetto, o prospetto riepilogativo, può essere ottenuto chiamando il numero 1-866-348-6466.

L'investimento comporta dei rischi, incluso la possibile perdita del capitale. I Fondi CRI sono distribuiti da SEI Investments Distribution Co. (SIDCO). SIDCO non è affiliata a CBIS né ai suoi sub-consulenti dei Fondi, incluso Mercer.