

**Conversación con los codirectores de inversiones de CBIS,
Thomas Digenan, CFA y CPA y John W. Geissinger, CFA**



Thomas Digenan, CFA, CPA
Codirector de inversiones

Entendemos que el volumen de trabajo en sus esfuerzos de propiedad activa está aumentado. ¿Se debe a que se han comprometido con más empresas fuera de los EE. UU.?

Sr. Geissinger: Exacto. Esta es la razón por la que en los últimos dos años aproximadamente nos centramos en proporcionar más estructura e intencionalidad en nuestro proceso de compromiso global. Estamos articulando claramente por adelantado por qué estamos hablando con una empresa y cuáles son los hitos específicos que quiere lograr el equipo de CRI para poder controlar y adaptar el flujo de trabajo a un fin específico.

Sr. Digenan: El resultado final de la estructura es poder aumentar el número de compromisos. Nos hemos vuelto mucho más efectivos a la hora de comprometernos con una empresa en torno a un tema y de ampliar nuestros esfuerzos a otras empresas que puedan tener problemas similares.

En el camino, nos hemos convertido en mejores colaboradores con los inversionistas con objetivos similares.

Con el número creciente de compromisos globales, ¿han sentido una mayor



John W. Geissinger, CFA
Codirector de inversiones

superposición entre los tres pilares del compromiso de CBIS?

Sr. Geissinger: Creo en el comentario del papa Francisco acerca de la ecología integral. A través de Laudato Si, dice: «Todo está conectado». Cuando se comprometen en un área, habrá implicaciones en el resto.

¿Pueden darnos una idea del enfoque de sus esfuerzos por lograr el compromiso?

Sr. Digenan: Estamos comprometidos con un 19 % en capitalización bursátil del índice MSCI All Country World. Y excluimos cerca de otro 12 %. Esto quiere decir que CBIS se compromete o excluye al 31 % de las empresas en esta amplia referencia.

¿Cómo determinan con qué empresas comprometerse?

Sr. Geissinger: Recuerde, nos comprometemos con empresas por razones financieras y algunos negocios tienen margen de mejora. Creemos que el compromiso ayuda a reducir los riesgos para la empresa, que, en definitiva, ayuda a los accionistas de todo el mundo.



Sr. Digenan: Tenemos muchas opciones donde elegir ya que la línea de CBIS incluye un par de carteras de índices. En realidad, si ve los compromisos por geografía, nos alineamos muy estrechamente con los mercados de renta variable mundial.

Sr. Geissinger: En la práctica, queremos comprometernos con al menos cuatro empresas de cada cartera de acciones que gestionamos.

No se trata de un ejercicio de marcar casillas. Posiblemente sea una llamada real de Mensuram Bonam a los inversores católicos de todo el mundo de llevar el proceso de la toma de decisiones a un nivel mucho mayor.

¿Pueden darnos una idea del enfoque de sus esfuerzos por lograr el compromiso?

Sr. Digenan: Estamos comprometidos con un 19 % en capitalización bursátil del índice MSCI All Country World. Y excluimos cerca de otro 12 %. Esto quiere decir que CBIS se compromete o excluye al 31 % de las empresas en esta amplia referencia.

¿Cómo determinan con qué empresas comprometerse?

Sr. Geissinger: Recuerde, nos comprometemos con empresas por razones financieras y algunos negocios tienen margen de mejora. Creemos que el compromiso ayuda a reducir los riesgos para la empresa, que, en definitiva, ayuda a los accionistas de todo el mundo.

«Si ve los compromisos por geografía, nos alineamos muy estrechamente con los mercados de renta variable mundial».

— Tom Digenan

Sr. Digenan: Tenemos muchas opciones donde elegir ya que la línea de CBIS incluye un par de carteras de índices. En realidad, si ve los compromisos por geografía, nos alineamos muy estrechamente con los mercados de renta variable mundial.

Sr. Geissinger: En la práctica, queremos comprometernos con al menos cuatro empresas de cada cartera de acciones que gestionamos.

¿Cómo se identifican y se centran en su objetivo de comprometerse con al menos cuatro empresas?

Sr. Geissinger: Vuelvo a mi comentario sobre la estructura y la intencionalidad. El Consejo de Carismas ofrece una voz externa a nuestros esfuerzos de defensa. El comité directivo de Impacto y Justicia se centra en los problemas que son importantes para nuestros inversionistas y dónde podemos marcar la diferencia. Después, el equipo de CRI pone todo en práctica. Este es el modo en el que podemos servir a los inversores católicos de todo el mundo.

Si nos fijamos en los hitos del compromiso, ¿cómo controlan el éxito?

Sr. Digenan: Comprometerse con un número cada vez mayor de empresas es un éxito en sí mismo. Aunque los que es todavía más importante es el número de hitos que logramos con cada compromiso. El camino es una acumulación de una cantidad de pequeños pasos.

Sr. Geissinger: De nuevo, se trata de la intencionalidad. ¿Por qué estamos hablando de la empresa en la actualidad y qué acciones queremos que se lleven a cabo? Este enfoque es el que nos permite controlar cómo vamos. Y a medida que vamos logrando hitos, podemos continuar diciendo: Está bien, pero, ¿ahora qué tenemos que hacer?

¿Creen que puede haber posibles problemas o iniciativas en el horizonte del compromiso?

Sr. Digenan: La inteligencia artificial, específicamente la IA ética, es algo de lo que no habríamos hablado hace unos años. La IA se mueve muy rápido para que la regulen los gobiernos, de modo que las empresas como CBIS se han reunido y se han centrado en desarrollar principios voluntarios para la IA. Esperamos que la industria avance de un modo positivo sin necesidad de que intervengan los gobiernos.

Información importante

Todos los materiales de opinión reflejan la opinión del asesor en ese momento y pueden verse sometidos a cualquier tipo de cambio. Este material no sirve como oferta ni solicitud para comprar, conservar o vender cualquier tipo de servicio de asesoramiento sobre instrumentos financieros o inversiones.

Contáctenos

¡Queremos saber de usted!

Si tiene alguna duda, póngase en contacto con un representante de CBIS:



info@cbisglobal.com

o



(39) 080 919 9232