



Informe sobre el impacto 2025

Cómo ayuda CBIS a los
inversores católicos para
transformar el mundo



**Justicia económica y
el bien común**



**Vida humana
y dignidad**



**Cuidado de
la Creación**



Un año de Catholic Responsible Investments

Mensaje del presidente y director general de CBIS

Saludos a todos. En nombre de todos en CBIS, estoy orgulloso de compartir el Informe sobre el impacto de CBIS 2025, un poderoso testimonio de nuestro liderazgo en Catholic Responsible Investments (CRI).

Voy a decirlo desde el principio **CBIS está estableciendo la norma** de a qué se debería asemejar el compromiso del inversor católico. Al final del año, teníamos 58 compromisos activos. De manera impresionante, el 57 % de estos compromisos vieron un progreso importante en 2024.

Nuestro alcance es verdaderamente global: **el 66 % de nuestros compromisos estaba en América del Norte, el 28 % en Europa y el 7 % en Asia.** Con el apoyo continuo de los hermanos, CBIS ha podido transformar el mundo mientras actúa como administrador responsable de sus activos, una intención que ha guiado a los hermanos desde la fundación de CBIS.

Aprovechando el éxito

En 2024, casi duplicamos nuestra inversión anual en el equipo de CRI. Esta medida dio sus frutos de inmediato: nuestro equipo ahora tiene más tiempo para reforzar la integridad del proceso de CRI. Además, el compromiso del accionista aumentó en volumen y amplió significativamente nuestro impacto. Lo que es más importante además es el aumento del número de empresas que no son de los EE. UU. con las que colaboramos.

Más recursos provocan directamente más producción, más resultados y un mayor impacto.

Nuestro enfoque va más allá de simplemente excluir las inversiones perjudiciales. En CBIS, creemos en una estrategia integral **diseñada para transformar a las empresas desde dentro:** comprometer, mejorar y excluir. Nuestros resultados reflejan décadas de estructura, habilidad y experiencia, trabajando juntos para lograr un cambio significativo.



Creo que ninguna otra empresa se ajusta a nuestra escala, a nuestro compromiso o a nuestra capacidad”.

La escala de nuestro compromiso importa. Nuestra capacidad de comprometernos más profundamente y con más frecuencia que nuestros compañeros es una función de la confianza de nuestros inversores y de la dedicación. Incluso aunque otros intenten copiar partes de nuestro modelo, no pueden replicarlo completamente.

Mensaje del presidente y director general de CBIS (continuación)

Aprovechando la experiencia

Seguimos afrontando las oportunidades presentadas por Mensuram Bonam y evangelizando sus principios. En 2024, compartimos el mensaje de Mensuram Bonam uno por uno con los inversores, asesores y consejeros en nuestra Conferencia Global de CBIS en Roma y en las principales conferencias de todo el mundo, incluso en la segunda Conferencia de Mensuram Bonam en Londres.

Es importante resaltar que: **Mensuram Bonam y USCCB están estrechamente alineados.** Ambos marcos están profundamente enraizados en la enseñanza social católica. Ambos exigen realizar inversiones éticas y fomentar el compromiso activo de los accionistas. Y ambos nos animan a invertir en modos que transformen el mundo.

Nuestros inversores pueden estar tranquilos ya que CBIS está dando todo lo mejor de sí para ayudar a los católicos a responder a la llamada del Vaticano.

Creado para servir, llamado para liderar

En esencia, CBIS no se parece a ninguna otra empresa sobre inversión responsable. Lo que nos diferencia no es solo nuestra misión, sino cómo cumplimos con ella, con recursos extensivos, una estructura bien establecida, experiencia a nivel constitucional y una gran experiencia.



Como empresa católica, nos han pedido que vayamos más allá solo haciéndolo bien, es lo que llamamos hacerlo bien”.

Nuestra filosofía de inversión se basa en la convicción de que las rentabilidades financieras y la administración fiel no se excluyen mutuamente. Gracias al compromiso corporativo, las estrategias de los bonos de impacto y las contribuciones globales a través de la Fundación FSC, buscamos crear un efecto dominó. Nuestro impacto llega no solo a los mercados, si no al mundo, ya que ayudamos a las instituciones católicas a invertir cumpliendo con las enseñanzas eclesiológicas y ampliar su capacidad para hacer el bien.

Con su continua fe en CBIS, estoy seguro de que juntos encontraremos el éxito en esos esfuerzos.

Jeffrey A. McCroy

Presidente y director general



Índice

Enero del 2024 a diciembre del 2024



Mensuram Bonam

Evangelización de los principios 07



Catholic Responsible Investments

Estructura de las CRI 11

Comprometer: Aprenda cómo las enseñanzas sociales católicas impulsan las cuestiones positivas. 13

Mejorar: Descubra cómo los bonos de impacto que cotizan en bolsa ayudan a transformar el mundo. 27

Excluir: Lea cómo hace CBIS para discernir sobre las exclusiones. 35



Fundación FSC

Beneficiarios de la subvención

Mount La Salle College 45

San Miguel School of Tulsa 47

Child Discovery Centre 49

Hermanas Benedictinas de St. Agnes 51

Mensuram Bonam

Catholic Responsible Investments

Fundación FSC



Mensuram Bonam



Mensuram Bonam

Recursos para aplicar en el mundo real

Con la publicación del Vaticano de Mensuram Bonam, los católicos y las instituciones católicas recibieron una guía de inversión práctica y coherente con la fe. Lo que es más importante, el documento fue subtítuloado «*Medidas basadas en la fe para los inversores católicos: un punto de partida y una llamada a la acción*». La tarea de actuar de acuerdo con la guía de Mensuram Bonam se dejó a propósito en manos de los inversores.





Evangelización de los principios



Por nuestra parte, agradecemos la llamada de la Iglesia para que los inversores integren completamente la enseñanza social y moral en la administración de los activos financieros. CBIS, después de todo, ha estado en el trayecto de la responsabilidad durante más de 40 años y ha aumentado el tipo de recursos necesarios para cumplir con la llamada a la acción del Vaticano. Podemos decir con confianza que CBIS, hoy, tiende a la llamada de Mensuram Bonam.

Ejercicio activo

Mensuram Bonam nos recuerda que todos los que buscan alinear las inversiones con la fe, están embarcados en un viaje. Mientras que muchos ya han llegado lejos en esta noble empresa, muchos aún están en las primeras etapas.

Nos hemos comprometido a ayudar a otros católicos comprometidos en sus travesías únicas.

Además de celebrar eventos en todo el mundo para compartir el mensaje de Mensuram Bonam con los inversores católicos, la empresa fue la patrocinadora de la segunda Conferencia de Mensuram Bonam celebrada en Londres en 2024. Estos eventos reúnen a expertos del sector del servicio financiero con líderes anglicanos y católicos que representan diócesis y congregaciones de todo el mundo. El objetivo principal era educar a los proveedores de los servicios financieros acerca de las demandas y las preocupaciones de los inversores católicos específicamente, los inversores cristianos en general.

Después de la conferencia, CBIS llevó a cabo un seminario web donde los miembros compartieron los principales aprendizajes del evento.

Lo más notable fue el reconocimiento de todos los asistentes de que hay mucho trabajo que hacer con los proveedores de servicios, los distribuidores y las partes interesadas.



**Vea el seminario web:
Conclusiones importantes
de la segunda Conferencia
sobre Inversiones de Mensuram
Bonam anual**

Escanee el código QR
o visite:

<https://cbisonline.com/eu/resources/videos/>





Evangelización de los principios

Mientras tanto, a medida que avanza la implementación de Mensuram Bonam por parte de los propietarios de activos basados en la fe, un discernimiento más claro de la llamada de «comprometerse, mejorar y excluir» del documento continúa evolucionando. Lo mismo ocurre con la comprensión de los retos. Adaptarse a la guía del Vaticano no es un ejercicio de marcar casillas y ejecutar las «tres Es» requiere muchos recursos. CBIS, con el enfoque de la CRI y la infraestructura bien establecida, está totalmente preparada para ayudar a los inversores a implementar Mensuram Bonam. Como empresa, estamos preparados para ayudar a cualquier católico comprometido en su trayecto de Mensuram Bonam.

También vinimos para entender mejor cómo complementa Mensuram Bonam los esfuerzos de las diferentes conferencias de los obispos en todo el mundo. Hasta la fecha, estas conferencias individuales fueron impulsadas por la interpretación de la enseñanza social católica en el contexto de las personas a las que sirven.

Para una mejor cooperación, el comité directivo de Mensuram Bonam está trabajando para desarrollar un marco comúnmente compartido que ayude a moderar las diferencias entre las regiones.

Una oportunidad para evangelizar

Propagar las buenas noticias de Mensuram Bonam es una buena consecuencia para todos los que quieran invertir de acuerdo con la fe católica. CBIS, al igual que los hermanos cristianos De La Salle, se especializa en educación. De hecho, CBIS se toma el carisma de la educación con seriedad.



CBIS, con el enfoque de la CRI y la infraestructura bien establecida, está totalmente preparada para ayudar a los inversores a implementar Mensuram Bonam.

Esperamos patrocinar más conferencias y participar en más mesas redondas. En nuestro esfuerzo continuo por interpretar e implementar Mensuram Bonam, CBIS continuará siendo fiel a la filosofía que ha tenido desde la creación de la empresa.



Catholic Responsible Investments



Catholic Responsible Investments

Invertir con intención

Desde su creación, CBIS ha ayudado a los inversores católicos de todo el mundo a buscar rentabilidades financieras que se adapten a las enseñanzas de la iglesia católica.

Para lograr este objetivo, CBIS utiliza Catholic Responsible Investments (CRI) abarcando el marco de Mensuram Bonam:

- **Comprometerse** con empresas para fomentar el cambio positivo
- **Mejorar** las inversiones que cumplen con los valores católicos y apoyan la misión de la Fundación FSC.
- **Excluir** a las que entren en conflicto con las enseñanzas de la Iglesia.





Estructura de las CRI

Las CRI se centran en dos resultados distintos: uno es la cuenta de las ganancias financieras y el otro mide el comportamiento social y ético de las empresas de la cartera.



Las CRI existen en la intersección de la fe y las finanzas.

Hoy en día, CBIS confía en su infraestructura inigualable para ejecutar este trabajo complejo.

Estructura e intencionalidad

CBIS siempre ha intentado actuar sobre los obsequios que han dado los hermanos cristianos De La Salle a nuestra empresa. Siempre tenemos en cuenta cómo vamos a utilizar esos obsequios y cómo se han creado.

Al final, hemos llegado a creer que nuestro trabajo es análogo a los componentes de un árbol: un árbol maduro, saludable y floreciente.

Esto es lo que quiero decir...





Estructura de las CRI



El **Consejo de Carismas** de CBIS ofrece una voz externa a nuestros esfuerzos de defensa. **El Consejo representa las raíces del árbol de CBIS.** El Consejo, que sirve como fuente de revisión y aportaciones al equipo de las CRI, compuesto por intelectuales de las enseñanzas morales y sociales católicas, opina sobre las iniciativas principales que tienen que ver con la integración de la enseñanza católica en las estrategias de inversión de la empresa.

Podemos decir sin duda alguna que el Consejo de Carismas de CBIS es uno de los grupos de personas más poderosas que se hayan reunido para contemplar la posibilidad de invertir en consonancia con la doctrina social católica.



El **Comité Directivo de Impacto y Justicia (IJSC)** sienta las pautas de nuestros esfuerzos de defensa desde dentro. **El IJSC es el tronco del árbol, el que da la estructura y la estabilidad** para centrarse en las áreas problemáticas que son importantes para nuestros inversores de CBIS y dónde podemos marcar la diferencia.

Los miembros del comité, que representan a los equipos de las CRI y tienen trato con los clientes, normalmente se reúnen para revisar, discutir y aprobar las actividades de la titularidad activa como:

- Adopción y desaparición de empresas destacadas
- Desarrollo de objetivos y metas
- Certificación de logros y avances
- Estado de la cartera de la titularidad activa
- Resoluciones de los accionistas
- Directrices de los votos por delegación
- Exclusiones de las CRI



El **equipo de CRI** pone todo en práctica. **Estos profesionales son las hojas alegóricas al final de las ramas.** Con la guía del Consejo de Carismas y el IJSC, el equipo de las CRI cumple con sus responsabilidades para comprometerse, mejorar y excluir. Basándose en el proceso de compromiso construido en torno a una estructura bien pensada y una intencionalidad clara, entre los esfuerzos de la titularidad activa de CBIS se incluye, por ejemplo, el 35 % del MSCI All Country World Index al final del año 2024.



Comprometer

Mensuram Bonam pide a los inversores que usen la titularidad y los recursos para avanzar en las prioridades conducidas por la fe entre las corporaciones, los consejeros y los responsables.





Nuestros compromisos buscan marcar la diferencia y fomentar mejores resultados para las personas, el planeta y las futuras generaciones. **Guiado por la enseñanza social católica, nuestro equipo de las CRI actúa en los tres pilares de la titularidad activa:**



Justicia económica y el bien común



Vida humana y dignidad



Cuidado de la Creación

Cuando se pueden realizar cambios, nos comprometemos con las empresas. Colaboramos con otros inversores responsables y que se basan en la fe, presentamos propuestas a los accionistas y nos reunimos directamente con los líderes de la empresa para avanzar en las reformas. Pero, cuando las empresas se benefician de actividades que no son compatibles con las enseñanzas de la iglesia, las excluimos de nuestras carteras.

En este informe, destacamos a varias empresas que han hecho progresos notables en el 2024. Las cuestiones afirmativas destacadas muestran cómo nuestros compromisos se alinean con los tres pilares de la titularidad activa de CBIS. Mientras que representan una parte de las cuestiones que tratamos, estos logros demuestran el importante progreso y afirman el impacto de nuestro enfoque.

El Consejo de Carismas y el comité directivo de Impacto y Justicia se aseguran de que nuestro trabajo siga basándose en la enseñanza social católica y se alinee con los objetivos claros, conducidos por la misión.

En un mundo complejo y en evolución, nuestros compromisos reflejan una convicción enraizada en los valores católicos.

El comportamiento corporativo puede mejorar, por lo que tenemos la responsabilidad de ayudar a guiar esta transformación a través de los principios de inversión basados en la fe.



La dignidad del trabajo y los derechos de los trabajadores

La enseñanza social católica ha defendido durante mucho tiempo la dignidad del trabajo como parte central de la experiencia humana. Desde el *Rerum Novarum* (sobre la condición de los trabajadores, 1891) al *Laudato Si'* (Alabado seas, 2015), la Iglesia nos pide que respetemos los derechos de los trabajadores y logremos unas condiciones seguras y humanas.



Lucha contra el trabajo forzoso y la trata de personas en el sector textil

CBIS se ha comprometido con las empresas textiles a fortalecer la transparencia en la cadena de suministro y a acabar con los abusos.

En el 2024, como consecuencia del compromiso de CBIS:

- Abercrombie and Fitch publicó las normas de la empresa, uniéndose al Plan de la Organización Internacional del Trabajo sobre las Lesiones Laborales en Bangladesh, y también publicó los resultados de la auditoría que incluían los recursos para las víctimas.
- Hermès se comprometió con las prácticas de contratación responsable.
- Hugo Boss se comprometió a pagar un salario digno a su cadena de suministro.

La dignidad del trabajo y los derechos de los trabajadores

Garantía de un trabajo justo y equitativo en una transición energética justa y sostenible

La descarbonización no puede llevarse a cabo a costa de los trabajadores. En el 2024, CBIS se comprometió con RWE AG y Engie SA a aplicar la eliminación gradual del carbón y de las emisiones junto con la reconversión profesional, las opciones de jubilación anticipada y las protecciones para los trabajadores desplazados.

Ambas empresas están pasando por una transición justa hacia un futuro sostenible de un modo en el que se respeta el llamado de la Iglesia a escuchar tanto «el clamor de la Tierra como el de los pobres».



Juntos, estos esfuerzos muestran cómo el tratamiento justo de los trabajadores en los sectores y continentes son centrales para lograr el bien común.

Fuente: RWE Sustainability Management Report; Engie Integrated Report, 2023.

Tratamiento justo de los compromisos de los trabajadores que vieron un progreso en el 2024

Abercrombie & Fitch

Coca-Cola

Engie SA

Entergy Corp.

Hérmes

Hugo Boss

LVMH

Ross

RWE AG

Shell plc

Tyson Foods

IMPACTO EN EL MUNDO REAL



El sector textil mundial utiliza hasta

90 millones de personas

la mayoría en regiones donde las protecciones laborales son malas o no hay.

Fuente: International Labour Organization, marzo del 2025



El compromiso con Coca-Cola afecta aproximadamente a

1 millón de personas

en el sector del azúcar.

Fuente: Coca-Cola Company Mauritius Country Sugar Study, mayo del 2019



Shell plc opera en más de 70 países con 93 000 empleados que sirven a

1 millón

de clientes comerciales e industriales y alrededor de 32 millones de clientes minoristas a diario. Es importante para una transición a una economía baja en carbono.

Fuente: shell.com, enero del 2025

Las empresas de servicios que se comprometieron con CBIS en el 2024 sobre la transición energética justa usan

171 000 empleados de todo el mundo

que sirve a más de 40 millones de clientes en todo el mundo (América Latina, Europa, África, Oriente Medio y Asia).



Fuente: Stock Analysis, Statistica, Company websites, 2024



Contra la explotación sexual

“¿Qué hacemos para asegurarnos que los niños puedan continuar sonriéndonos con ojos puros y caras llenas de confianza y esperanza?”¹

— Papa Francisco



La explotación sexual infantil en línea es uno de los problemas de los derechos humanos más urgente y devastador con el que nos enfrentamos. El Papa Francisco le pidió a los inversores específicamente que las empresas tecnológicas se hagan cargo de eliminar el abuso infantil en sus plataformas.²

Fortalecimiento de la Inteligencia Artificial (IA) y protección del diseño

CBIS animó a Alphabet, Meta y Apple para que se aseguren de que la IA se use para proteger, no para explotar a los niños y a su dignidad. En el 2024, Alphabet mejoró sus herramientas de IA para detectar material de abusos sexuales infantiles (CSAM), supervisar el programa de ética en materia de IA e implementar medidas de protección para evitar usos indebidos. Apple publicó sus principios de IA ética e incluyó a especialistas en ética de la IA y expertos en confianza y seguridad en su equipo de IA responsable.

En todos los compromisos, CBIS abogó por «la seguridad desde el diseño», por lo que les pidió a las empresas que incorporasen la protección infantil desde las primeras etapas del desarrollo del producto.

¹Discurso de Su Santidad el Papa Francisco a los participantes del congreso «Dignidad infantil en el mundo digital», octubre del 2017.

²Cumbre del fomento de la dignidad infantil en los medios digitales, desde la creación hasta la acción, noviembre del 2019.

Fuente: Google.com, diciembre del 2024, Meta.com, abril del 2024, Apple.com, julio del 2024.

Contra la explotación sexual

Fomento de la transparencia e impacto en el mundo real

CBIS pidió más transparencia en las medidas para mantener la seguridad infantil. Meta lideró la divulgación pública de la eficacia de sus herramientas para detectar comportamientos abusivos, invertir en estímulos conductuales y educación del usuario y establecer por defecto la configuración de contenido más estricta para los menores. La empresa también financió al Centro Nacional para Menores Desaparecidos y Explotados para eliminar las imágenes íntimas de menores.

Apple, después de un diálogo productivo con los inversores, publicó sus procesos para detectar CSAM, acordó compartir los resultados de las evaluaciones del impacto en los derechos infantiles en el Reino Unido y Australia y se reunió directamente con CBIS para hablar acerca de la responsabilidad en los niveles de los directivos. Estos pasos marcan el progreso real, a pesar de que los desafíos persisten.

En el 2025, la labor de CBIS se ampliará aprovechando nuestro liderazgo para incluir los riesgos emergentes en los juegos en línea y las nuevas aplicaciones con IA.

Fuente: Meta.com, abril del 2024, Apple.com, julio del 2024.

Compromisos contra la explotación sexual que vieron un progreso en el 2024

Alphabet

Apple

Meta

Microsoft

Qualcomm



Nuestro objetivo es claro: asegurarse de que siempre que los niños se conecten en línea, la dignidad vaya de la mano.

IMPACTO EN EL MUNDO REAL

En el 2024, cerca de

300 millones de niños

menores de 18 años se vieron afectados por abusos sexuales infantiles en línea (es decir, un abuso denunciado cada segundo).

Fuente: Childlight – Global Child Safety Institute, 2024



Hay aproximadamente

2 mil millones

de dispositivos Apple activos en todo el mundo

Fuente: apple.com, febrero del 2024



Meta tiene aproximadamente

3 millones

usuarios diarios activos

Fuente: Meta Q1 2024 Earnings Release



Alphabet Inc., la sociedad matriz de Google, es la tercera empresa tecnológica más grande del mundo y una de las empresas más valiosas del mundo con una capitalización bursátil de aproximadamente

2 billones

Fuente: macrotrends.net. Diciembre del 2024



Administración del agua, uso del suelo sostenible y biodiversidad

El agua es la fuente de toda vida. Es un derecho humano inalienable y un bien público, según la enseñanza social católica. El suelo y la biodiversidad también son sagrados. Laudato Si' advierte que la extinción silencia la alabanza de Dios de la creación.¹



Avance en la evaluación de riesgos y en la adopción de medidas cuantificables

CBIS anima a las empresas a que conozcan cuál es el impacto medioambiental. En el 2024, los líderes en el sector de la alimentación Ahold Delhaize, Target y Costco se comprometieron a realizar evaluaciones sobre el impacto y el riesgo en la biodiversidad basándose en las directrices del grupo de trabajo sobre divulgación financiera relacionada con la naturaleza. Ahold fue el primero en detectar las cadenas de suministro de alto impacto como las de la soja, la ternera, el café, el cacao y el aceite de palma. Uno de los principales resultados de la evaluación es la dependencia del material al agua fresca y limpia y a los suelos saludables. Target también reconoció su confianza en los ecosistemas saludables y se comprometió a reforzar la divulgación de información relacionada con la naturaleza.

En Río Tinto, una de las empresas mineras más grandes del mundo, CBIS participó en una iniciativa colaborativa de compromiso con los inversores que dio lugar a un compromiso para establecer objetivos de biodiversidad en la mina Simandou, valorada en 20 000 millones de dólares, en Guinea, el hábitat del chimpancé occidental que está en peligro de extinción. El lugar es hoy en día uno de los de mayor prioridad en biodiversidad, con planes para estudiar con más profundidad los ecosistemas y las especies en peligro.

¹ Pontificio Consejo para la Justicia y la Paz, marzo¹
Pontificio Consejo para la Justicia y la Paz, marzo del 2006
Fuente: Seasia, enero del 2025.

Administración del agua, uso del suelo sostenible y biodiversidad

Conversión de las evaluaciones en impacto

En los sectores en los que se consume mucha agua, el liderazgo compartido de CBIS mediante la Iniciativa Financiera para la Valoración del Agua impulsó un avance significativo. Domino's Pizza, la cadena de pizzas más grande del mundo, publicó los resultados de las evaluaciones del riesgo hídrico, redujo las extracciones en regiones con problemas de agua y dio prioridad a las reducciones del riesgo.

Molson Coors transformó su enfoque para controlar y reducir los impactos en los recursos de agua fresca, convirtiéndose en uno de los actores más débiles del mercado en un líder mundial en esta zona.

Este trabajo refleja un movimiento más amplio que CBIS ayudó a impulsar. CBIS, que es uno de los inversores fundadores de Nature Action 100 y uno de los primeros signatarios de la Iniciativa Financiera para la Valoración del Agua presentada por Ceres, ayudó a impulsar una iniciativa global que ahora incluye a 500 inversores con 50 billones de dólares en activos.



Juntos, estos hitos muestran el progreso hacia una administración medioambiental efectiva en un mundo donde los recursos son cada vez más escasos y los riesgos mayores.

Administración del agua, uso del suelo sostenible y biodiversidad. Compromisos que han progresado en el 2024

Ahold Delhaize

Ajanta Pharma

Domino's Pizza

Kraft Heinz

LVMH

Molson Coors

Rio Tinto

Target

Fuentes: visualcapitalists.com, junio del 2024, Molson Coors Sustainability Report 2024.

IMPACTO EN EL MUNDO REAL



703 millón
de personas

1 de cada 11 personas en el mundo no tiene acceso a agua limpia. El informe Living Planet del 2024 del Fondo Mundial para la Naturaleza detalla que hay un 73 % de disminución de las poblaciones de fauna silvestre desde 1970.

Fuente: Fondo Mundial para la Naturaleza, Worldvision 2025



2 mil millones de
personas

no tienen acceso a servicios de agua potable gestionados con seguridad.

Fuente: UNICEF, julio del 2023



La fabricación de alimentos es uno de los principales impulsores de la disminución de la naturaleza.

Utiliza el 40 % del suelo habitable, es la causa principal de la pérdida de hábitats, es el responsable del 70 % del consumo del agua y de casi un cuarto de las emisiones de gas de efecto invernadero.

Fuente: populationmatters.org, octubre del 2024



La naturaleza sustenta nuestra economía mundial.

Cerca de la mitad del PIB mundial, 44 billones de dólares,

depende moderadamente o mucho de la naturaleza y de sus servicios, como el agua limpia, los minerales y un clima estable.

Fuente: World Economic Forum, enero del 2020



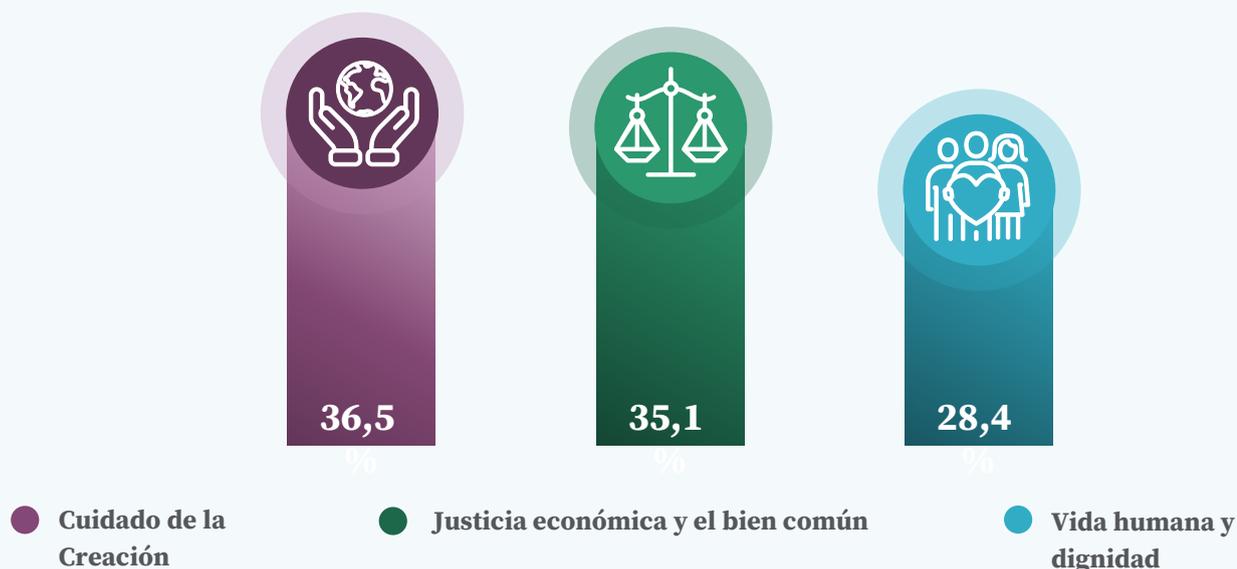
Titularidad activa del 2024

CBIS tenía 58 compromisos activos.

El 57 % de estos compromisos consiguieron logros importantes en el 2024.

Distribución de los compromisos por pilar

Una empresa podrá comprometerse con temas que cubran más de un pilar.



Compromisos de la empresa por cuestiones afirmativas

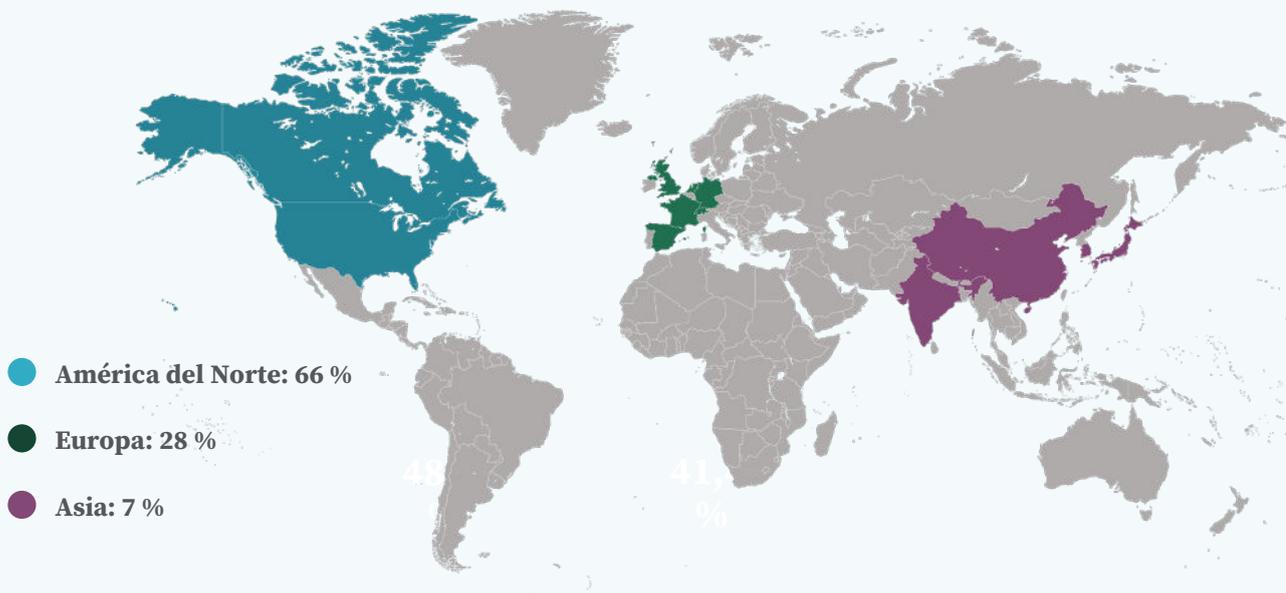
El compromiso de una empresa puede cubrir más de una cuestión afirmativa.



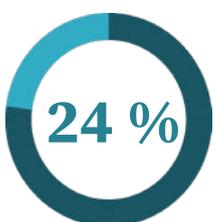


Titularidad activa del 2024

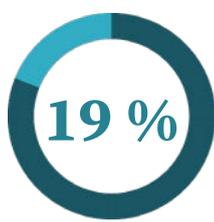
Distribución de los compromisos por geografía



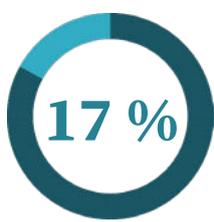
Distribución de los compromisos por sector



Consumo básico



Consumo discrecional



Energía



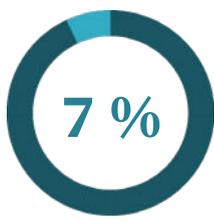
Tecnologías de la Información



Servicios de la comunicación



Servicios



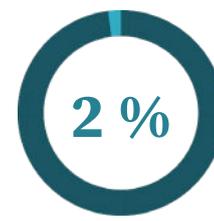
Materiales



Sanidad



Finanzas



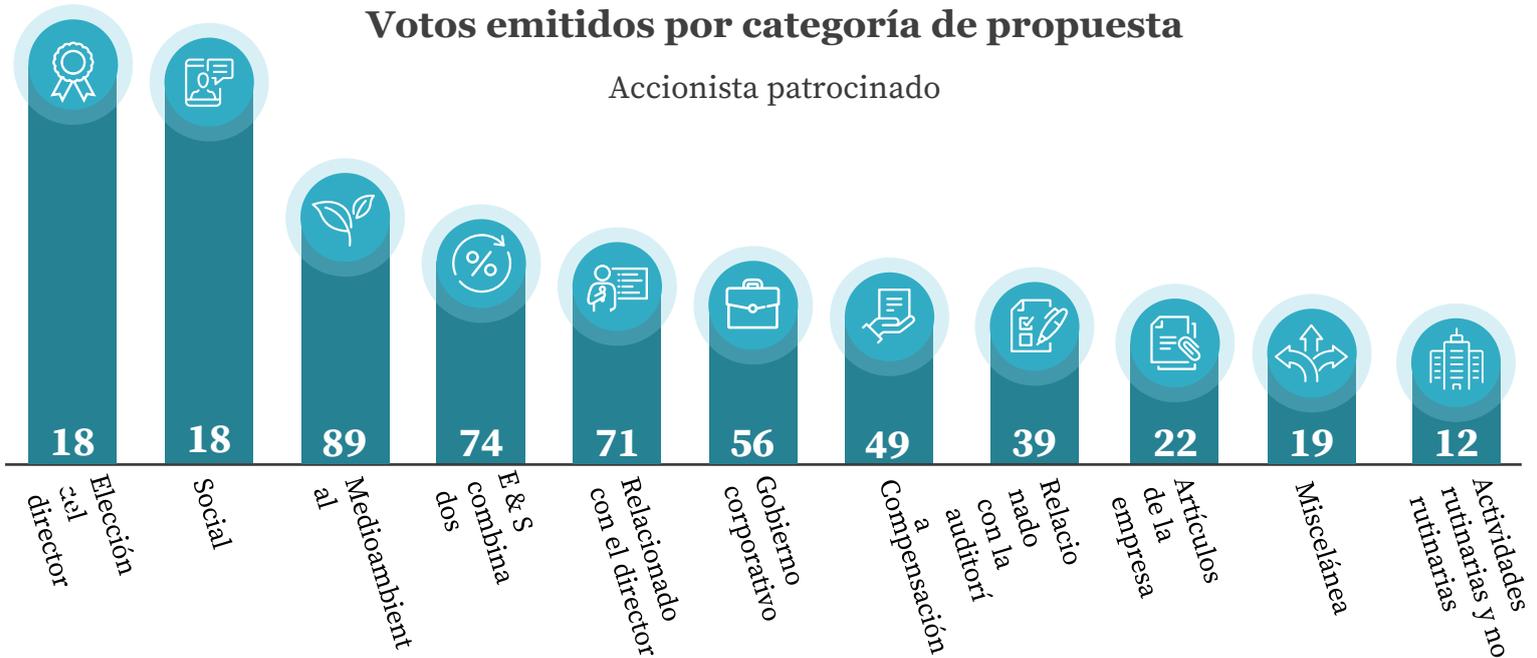
Industria



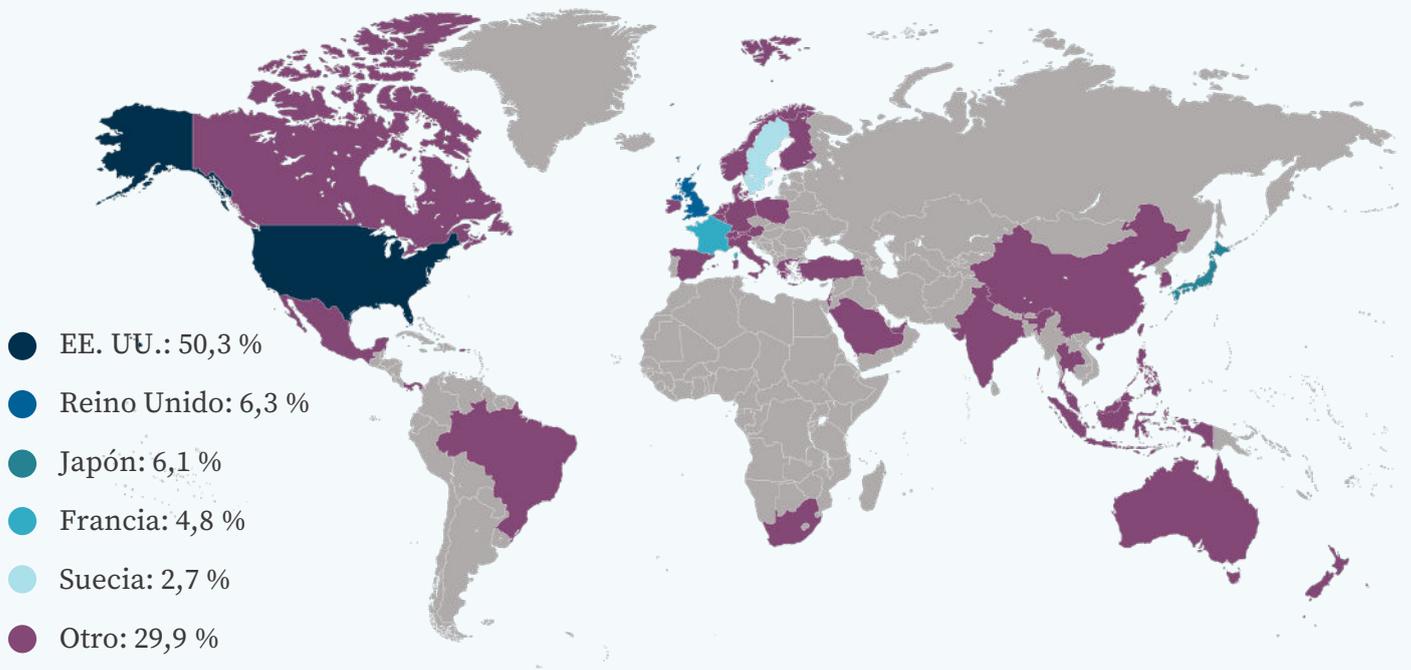
Estadísticas de votos por delegación del 2024

Votos emitidos por categoría de propuesta

Accionista patrocinado



Los cinco primeros países con mayor cantidad de asambleas de accionistas



Fuente: ISS, diciembre del 2024



Mejorar

Mensuram Bonam invita a los inversores católicos a fomentar activamente el bien común. Se incluyen inversiones que tratan desafíos persistentes como el desempleo, el acceso limitado a la atención médica y la inseguridad hídrica.

CBIS responde a esta llamada a través de nuestro enfoque en las inversiones de impacto, dirigiendo el capital hacia soluciones que sean compatibles con nuestros valores y apoyen la dignidad humana y la administración medioambiental.

Como parte de este esfuerzo, cuatro de nuestros fondos de renta fija incluyen la asignación de bonos de impacto, instrumentos cotizados en bolsa que buscan ofrecer beneficios sociales y medioambientales cuantificables junto con los resultados financieros.





Bono internacional del Gobierno de Benín (Benín)

OBJETIVO DEL BONO

Educación y formación profesional



Emisor

La República de Benín es una nación de África Occidental que se ha comprometido con el desarrollo sostenible, por lo cual ha emitido este bono soberano para financiar iniciativas sociales y medioambientales de gran alcance.



Objetivo

Este bono sostenible apoya a la infraestructura social mediante proyectos que tratan la salud, la nutrición y el acceso al agua. Las principales áreas de interés son las mejoras de las tasas de vacunación para los residentes locales, la disposición de alimentos a los escolares y el aumento del acceso al agua potable en áreas rurales, entre otras.



Impacto previsto

El 100 % de las ganancias se asigna a proyectos adecuados. El indicador principal de rendimiento, el número de niños que se benefician en los comedores escolares, alcanzó 1 050 000 en el 2022 y sigue siendo alto hoy en día, lo cual es una señal importante del alcance del programa.

Fuente: TAL/Nuveen, Wellington Management Co. LLP. Diciembre del 2024



SAEL/SPREPL/ SSSPL/JG (India)

OBJETIVO DEL BONO

Energía alternativa



Emisor

SAEL Ltd. es una empresa de energía renovable india especializada en proyectos solares a gran escala y de conversión de residuos en energía, lo cual impulsa la transición del país hacia la energía sostenible.



Objetivo

Este bono verde financia 13 proyectos: siete solares y seis de conversión de residuos en energía, en 10 estados indios. Estos proyectos buscan reducir las emisiones de gases de efecto invernadero y apoyar la integración de la energía renovable en la cartera energética más amplia de la India.



Impacto previsto

Con esta financiación, se planearon 334 megavatios de capacidad solar. Los proyectos de conversión de residuos en energía convertirán los residuos de los cultivos en energía, apoyando los objetivos de cero emisiones netas de la India y fomentando la resiliencia rural.

Fuente: TAL/Nuveen, Wellington Management Co. LLP. Diciembre del 2024,
imagen: <https://www.sael.co/waste-to-energy/>



Aegea Finance Sarl (Brasil)

OBJETIVO DEL BONO

Agua limpia y saneamiento



Emisor

Aegea Saneamento e Participações S.A. es la empresa de saneamiento privada más grande de Brasil, tiene servicios de abastecimiento de agua y aguas residuales en varios estados para mejorar la salud pública y los resultados medioambientales.



Objetivo

Alrededor del 44 % de la población de Brasil no tiene acceso al saneamiento básico, lo cual provoca una contaminación hídrica generalizada y una mayor prevalencia de enfermedades transmitidas por el agua. Los fondos del bono buscan ampliar el acceso al agua y el saneamiento. Aegea administra todo el ciclo del agua en varias regiones.



Impacto previsto

En el 2023, Aegea servía a 31 millones de personas, un aumento de aproximadamente el 180 % desde el 2020, lo cual refleja su impacto en el 2024. Sus iniciativas están ayudando a reducir las enfermedades, la contaminación y las desigualdades a través de mejoras críticas en la infraestructura.

Fuente: TAL/Nuveen, Wellington Management Co. LLP. Diciembre del 2024



Bono azul Barbados (Barbados)

OBJETIVO DEL BONO

Recursos naturales



Emisor

El Gobierno de Barbados, junto con The Nature Conservancy y el Banco Interamericano de Desarrollo, estructuraron este bono azul para refinanciar la deuda y financiar iniciativas de conservación marina.



Objetivo

Este bono azul innovador refinancia la deuda existente mientras financia iniciativas de conservación marina, para ayudar a Barbados a asignar 50 millones de dólares para proteger el 30 % de sus aguas. Actualmente, solo el 1 % de las aguas de Barbados fueron designadas áreas protegidas.



Impacto previsto

El bono ayudará y financiará las iniciativas de conservación de los próximos 15 años. Los informes anuales del Comité de Planificación Espacial Marina supervisarán el progreso de las iniciativas.

Fuente: TAL/Nuveen, Wellington Management Co. LLP. Diciembre del 2024



Farm Credit Bank de Texas (EE. UU.)

OBJETIVO DEL BONO

Inclusión financiera



Emisor

El Farm Credit Bank de Texas (FCBT) es un prestamista mayorista y proveedor de servicios. Como miembro del sistema nacional del Farm Credit Bank de EE. UU., el FCBT ayuda a la economía agrícola y rural, juega un papel importante a la hora de fomentar la inclusión financiera entre los agricultores y las comunidades rurales, lo cual ha hecho que históricamente haya tenido que enfrentarse a desafíos a la hora de acceder a los créditos y los servicios financieros tradicionales.



Objetivo

Según la Oficina de Protección Financiera del Consumidor (CFPB), es poco probable que los americanos del medio rural tenga un historial crediticio. Mientras que es más probable que recurran a opciones de crédito no bancarias más costosas. Los esfuerzos del FCBT son especialmente importantes debido a la confianza que tienen los agricultores en los créditos a la hora de realizar compras esenciales como semillas, fertilizantes y equipos.



Impacto previsto

El papel del FCBT a la hora de proporcionar servicios financieros al sector agrícola no solo apoya a las necesidades inmediatas de los agricultores y las comunidades rurales, sino que también contribuye a un objetivo más amplio de desarrollo económico sostenible en estas áreas, mejorando la calidad de la vida de la población rural.

Fuente: TAL/Nuveen, Wellington Management Co. LLP. Diciembre del 2024



Hanwha Qcells (Corea del Sur)

OBJETIVO DEL BONO

Energía renovable



Emisor

Hanwha Qcells, con sede en Seúl, Corea del Sur, es uno de los 10 productores principales del mundo de obleas y paneles fotovoltaicos solares.



Objetivo

Estos bonos fueron emitidos para ayudar a fabricar componentes esenciales para desarrollar el sector energético solar de los EE. UU. y para impulsar la transición energética en la fabricación en el sudeste de Estados Unidos.



Impacto previsto

Según la Administración de Información sobre la Energía (EIA) de los EE. UU., se espera que la capacidad energética solar estadounidense aumente un 75 % desde el 2023 al 2025. Este bono financiará la construcción de una nueva planta de fabricación de paneles solares de 3,3 gigavatios (GW) en el estado de Georgia, lo que representaría una parte significativa del aumento de 60 GW en la capacidad solar estadounidense total que se espera en los próximos dos años.

Fuente: TAL/Nuveen, Wellington Management Co. LLP. Diciembre del 2024

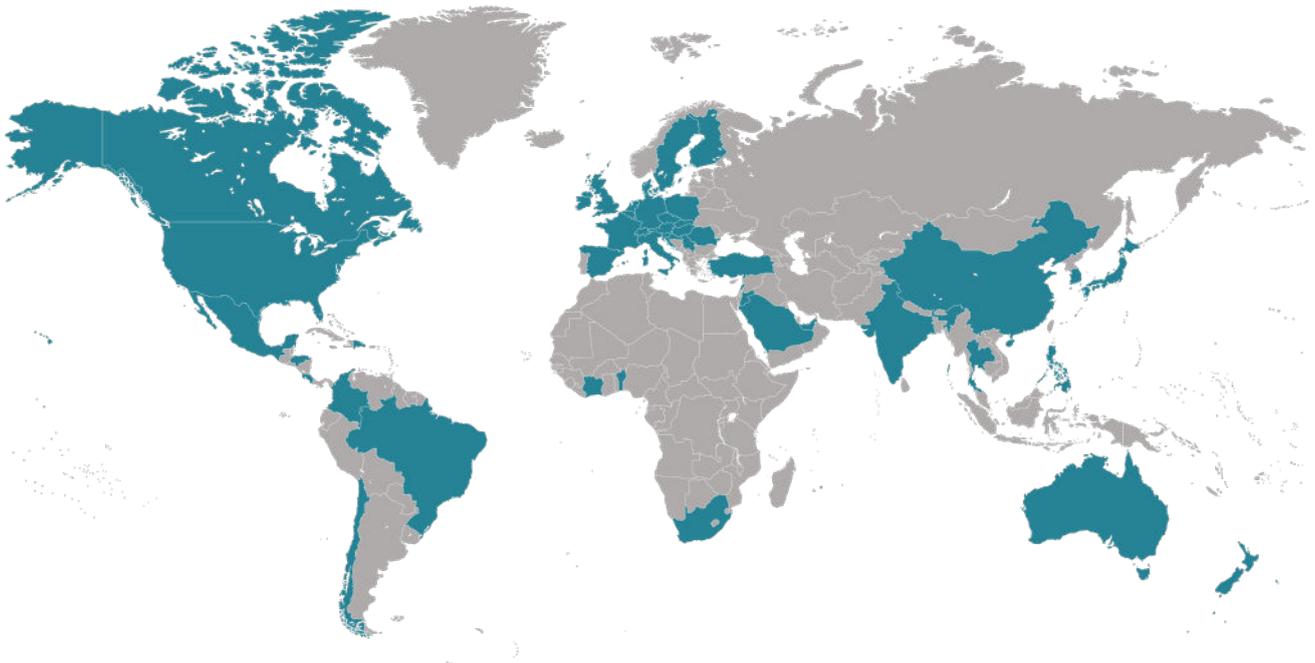


Estadísticas del bono de impacto del 2024

Número de bonos de impacto por tema



Bonos de impacto por geografía



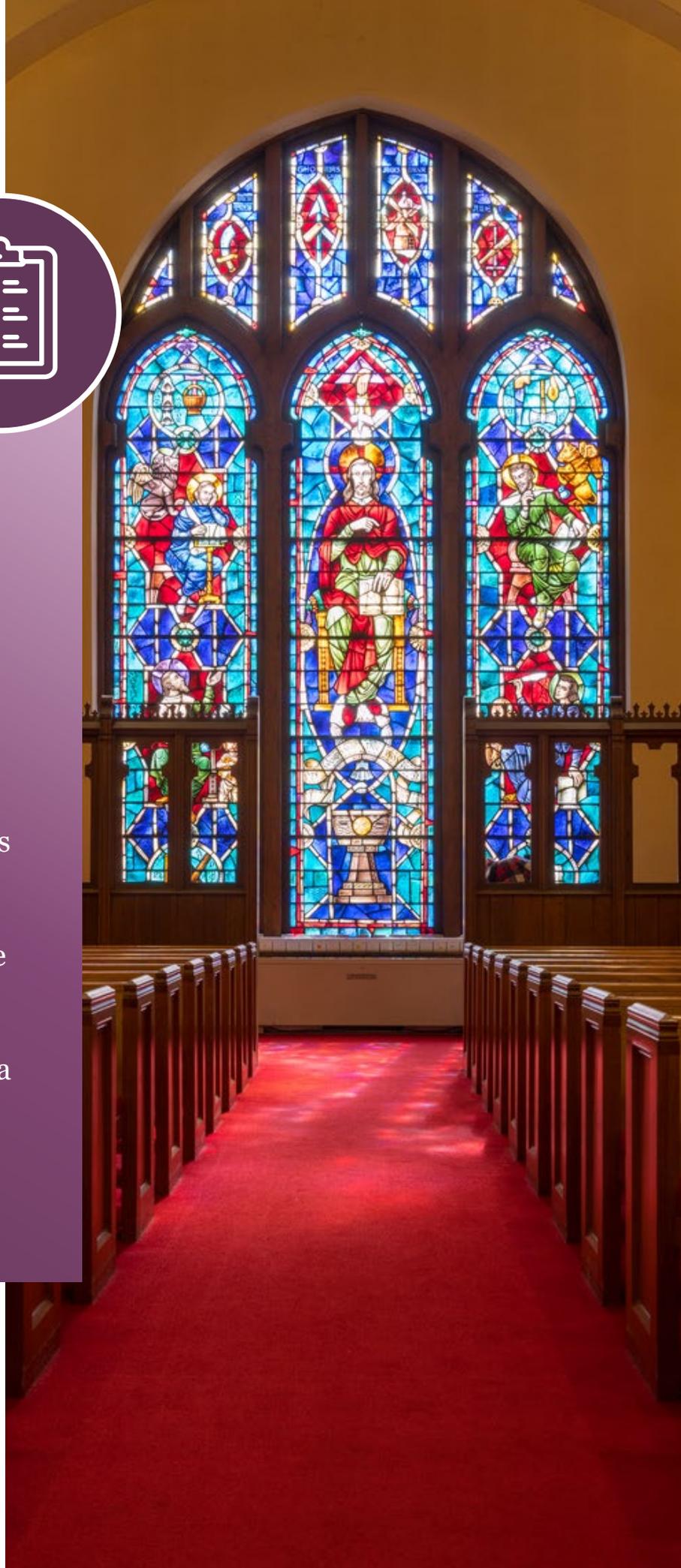
Fuente: TAL/Nuveen, Wellington Management Co. LLP. A partir del 31 de diciembre del 2024. La información proporcionada a CBIS y CBIS se basan en los informes de datos del administrador de activos. Teachers Advisors LLC (“TAL”), filial del asesor de inversiones de Nuveen (“TAL/Nuveen”). Nuveen es la filial 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, el Fondo de Bonos Oportunistas y el Fondo de Bonos de las CRI



Excluir

Proceso para lograr rentabilidades competitivas mientras fomenta valores católicos

Mensuram Bonam sugiere que la clave de una política de exclusión es evitar las contradicciones éticas entre una inversión y las enseñanzas de la iglesia. El enfoque de CBIS para la exclusión ha combinado un examen detenido de las cuestiones relativas a la tenencia activa con un análisis de los datos del sector para excluir con discernimiento.





Proceso de exclusión de las CRI

Haciendo hincapié en un riguroso proceso de evaluación basada en la investigación, el equipo de las CRI recopila información de múltiples fuentes, como distribuidores y análisis internos, en un esfuerzo por identificar empresas cuyas prácticas comerciales o productos y servicios no cumplan con la enseñanza social católica. Estas empresas se excluyen del universo de inversión de CBIS.

El proceso fue diseñado para asegurarse de que los católicos eviten la exposición de las empresas cuyos negocios no cumplan con la enseñanza social católica. El equipo realiza evaluaciones trimestrales de la lista restringida para mantenerse actualizados en el mercado dinámico.

En la práctica, CRI aplica exclusiones en cinco categorías principales:



Ética de la vida

Los negocios que usan el aborto, los medicamentos y dispositivos anticonceptivos, la investigación de la célula madre en el embrión humano y de las líneas fetales, la fertilización in vitro, y la eutanasia y el suicidio asistido.



Violencia

Negocios que fabrican ciertas armas de gran tamaño, armas nucleares, armas de asalto y armas pequeñas para clientes civiles y piezas principales de esas armas.



Entretenimiento para adultos

Empresas que ganan un 10 % o más de sus ingresos de los productos y servicios pornográficos.



Productos dañinos

Los fabricantes de productos del tabaco y las empresas que procesan o comercializan con tabaco, la producción de cannabis para uso recreativo, o de operaciones de juegos de azar.



Combustibles fósiles específicos

Las empresas que tienen el mayor impacto en las emisiones de carbono y las que CBIS cree que no serán capaces de adaptarse a su modelo empresarial y formar parte de la solución del cambio climático.



Excluir

Cómo determinamos los umbrales de exclusión

Cuando aplicamos umbrales de ingresos, ponemos mucho cuidado en nuestras exclusiones. Discernimos en cada paso y esta reflexión ayuda a dar forma a nuestros criterios de exclusión.

Recibimos muchas preguntas acerca de cómo determinamos nuestros umbrales, pero no existe una respuesta absoluta. Por ejemplo, nuestro umbral en empresas que se benefician de la industria tabacalera parece ser bajo, un 10 % de los ingresos. Si ajustásemos nuestro umbral en más de un 10 % de los ingresos a más de un 50 % de los ingresos, no veríamos un impacto significativo en el número de empresas incluidas en esa exclusión.

Sin embargo, si cambiásemos nuestro umbral para las empresas que se benefician de la industria del juego del 10 % de los ingresos a más del 0 % de los ingresos, añadiríamos 198 empresas a la lista de exclusiones. Como resultado, las exclusiones de S&P 500® aumentarían un 13 % y las de MSCI ACWI un 12 %.



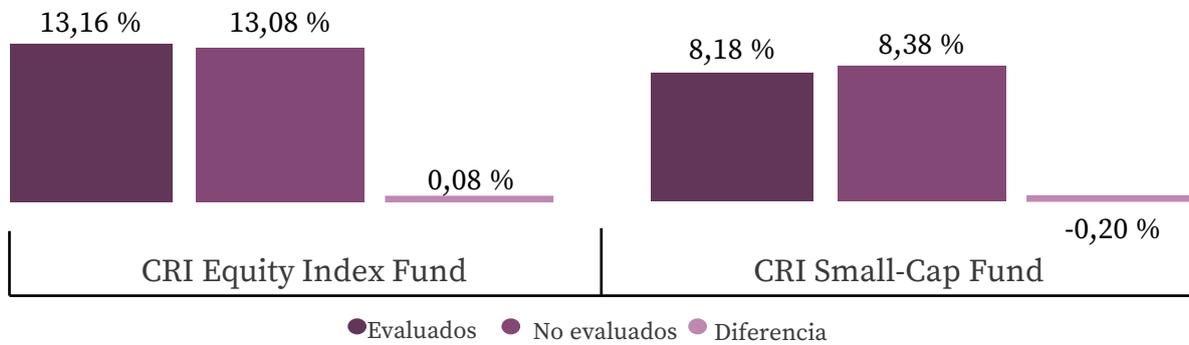
Al crear nuestros umbrales cuidadosamente ayudamos a los inversores católicos de todo el mundo a alcanzar sus misiones individuales únicas con opciones morales de inversión.





Las exclusiones no han mermado el rendimiento

Lo que es más importante, la labor de exclusión del equipo de las CRI no ha limitado, por lo general, los rendimientos a largo plazo de las carteras de CBIS. Los datos de CBIS indican que el impacto positivo o negativo ha sido históricamente muy pequeño.



Fuente: eVestment. Período cubierto: del 31/12/2014 al 31/12/2024

Las carteras sin exclusiones utilizan los fondos reales del subasesor subyacente, sin las exclusiones de las CRI y los proporcionados por eVestment. Esta investigación se lleva a cabo para fines ilustrativos del proceso de exclusión de CBIS y no representa los resultados reales de los fondos de las CRI.

El índice de renta variable de Catholic Responsible Investments y los fondos de pequeña capitalización cobran una comisión de reembolso del 2 % (como un porcentaje del importe reembolsado, si las acciones rescatadas se han mantenido durante menos de 30 días). El rendimiento de la inversión no refleja la comisión de reembolso. Si la reflejase, la rentabilidad total sería inferior a la mostrada.

Las rentabilidades evaluadas y no evaluadas se presentan sin deducir las comisiones de gestión e incluyen la reinversión de todos los ingresos. A las rentabilidades reales se le reducirán las comisiones de gestión de la inversión y otros gastos en los que se pueda incurrir.

Los datos del rendimiento presentados representan el rendimiento pasado y no garantizan los futuros resultados.

El rendimiento de la inversión y el valor principal de una inversión fluctuarán de modo que las acciones de un inversor, al reembolsarlas, pueden valer menos que su coste original, del mismo modo que el rendimiento actual podrá ser mayor o menor que el rendimiento presentado. Para el rendimiento actual hasta el final de mes más reciente llame al 1-866-348-6466.

Los datos del rendimiento que se muestren antes del 06/12/2021 son de los fondos de Catholic United Investment Trust (los «fondos predecesores»). Los fondos predecesores estaban gestionados por el asesor que usaba objetivos de inversión, estrategias, políticas y restricciones que eran equivalentes en todos los aspectos materiales. La información sobre el rendimiento se ha ajustado para reflejar los gastos del fondo que podrían provocar el aumento o la reducción del rendimiento.

Rendimiento al 31/03/25: CRI Equity Index Fund: 1 año: 7,62 %, 5 años: 18,52 %, 10 años: 12,54 %; CRI Small-Cap Fund: 1 año: -4,14 %, 5 años: 14,78 %, 10 años: 6,71 %. El rendimiento anual se calcula sobre una base anualizada. Relación de gastos: CRI Equity Index Fund: 0,11 % (bruto), 0,09 % (neto); CRI Small-Cap Fund: 0,29 % (bruto), 0,29 % (neto). Las exenciones de pago son contractuales hasta el 28/02/26.



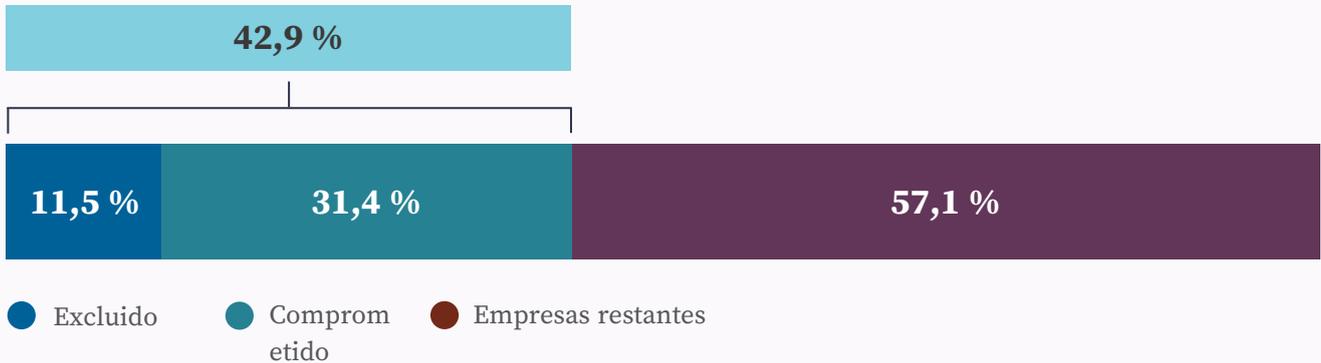
Enfoque polifacético

A medida que continuamos proporcionando más estructura e intencionalidad en nuestro proceso de compromiso global, el alcance de los esfuerzos del equipo de las CRI se ampliaron considerablemente en el 2024.

Al finalizar el año, CBIS se había comprometido con un 35 % en capitalización bursátil representado en el índice MSCI All Country World.

Junto con la lista restringida del equipo, que excluye un 13,4 % del índice, CBIS está comprometido o excluye el 35 % del índice de referencia amplio.

S&P 500®



MSCI All Country World Index



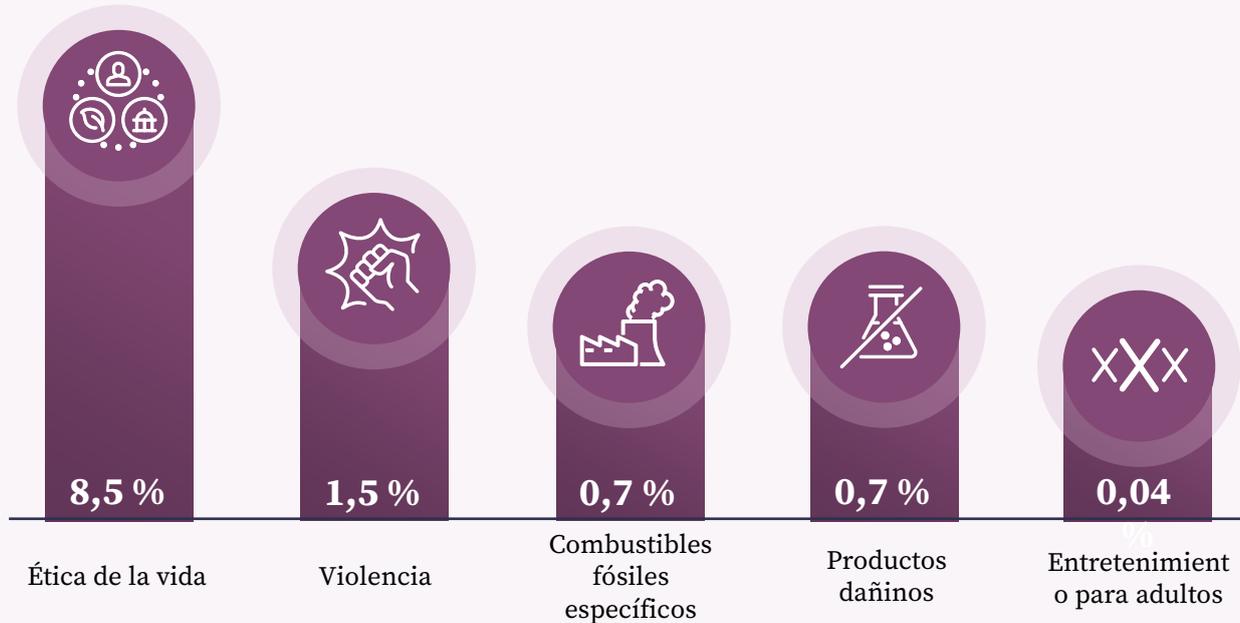
Los cuadros anteriores muestran cómo el enfoque de inversiones de CBIS, basado en los principios de Mensuram Bonam, mezcla las exclusiones basadas en la fe con el compromiso activo para influir en una parte importante de los principales índices mundiales. Este proceso fomenta el comportamiento ético mientras mantiene el foco en las rentabilidades financieras. El ejemplo solo es para fines informativos y refleja cómo integra nuestra estrategia los valores católicos en la práctica de inversión.

Fuente: FactSet, a partir del 31 de diciembre del 2024

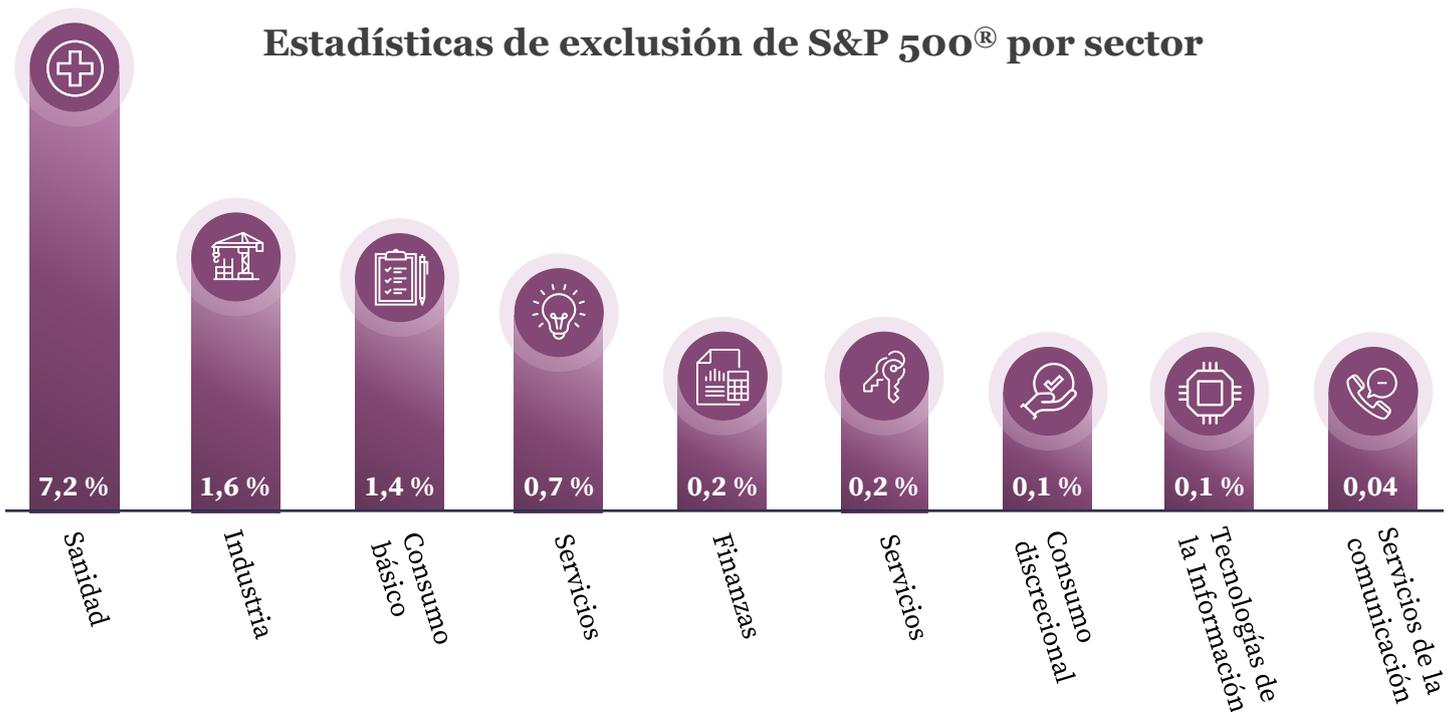


Excluir

Estadísticas de exclusión de S&P 500® por criterio



Estadísticas de exclusión de S&P 500® por sector

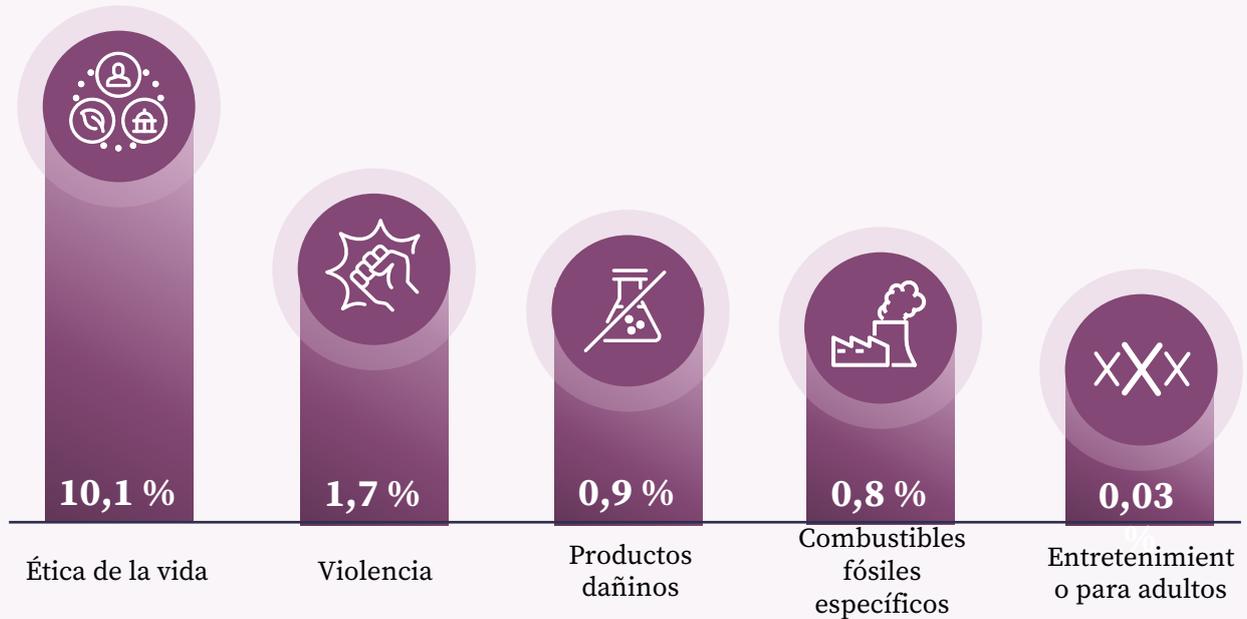


Los cuadros anteriores muestran cómo el proceso de exclusión de CBIS, basado en los principios de Mensuram Bonam, se aplica en los criterios de exclusión de CBIS y en los sectores del mercado en el S&P 500®. Solo es para fines informativos y no intenta ser una recomendación de inversión ni una composición específica de una cartera de CBIS.

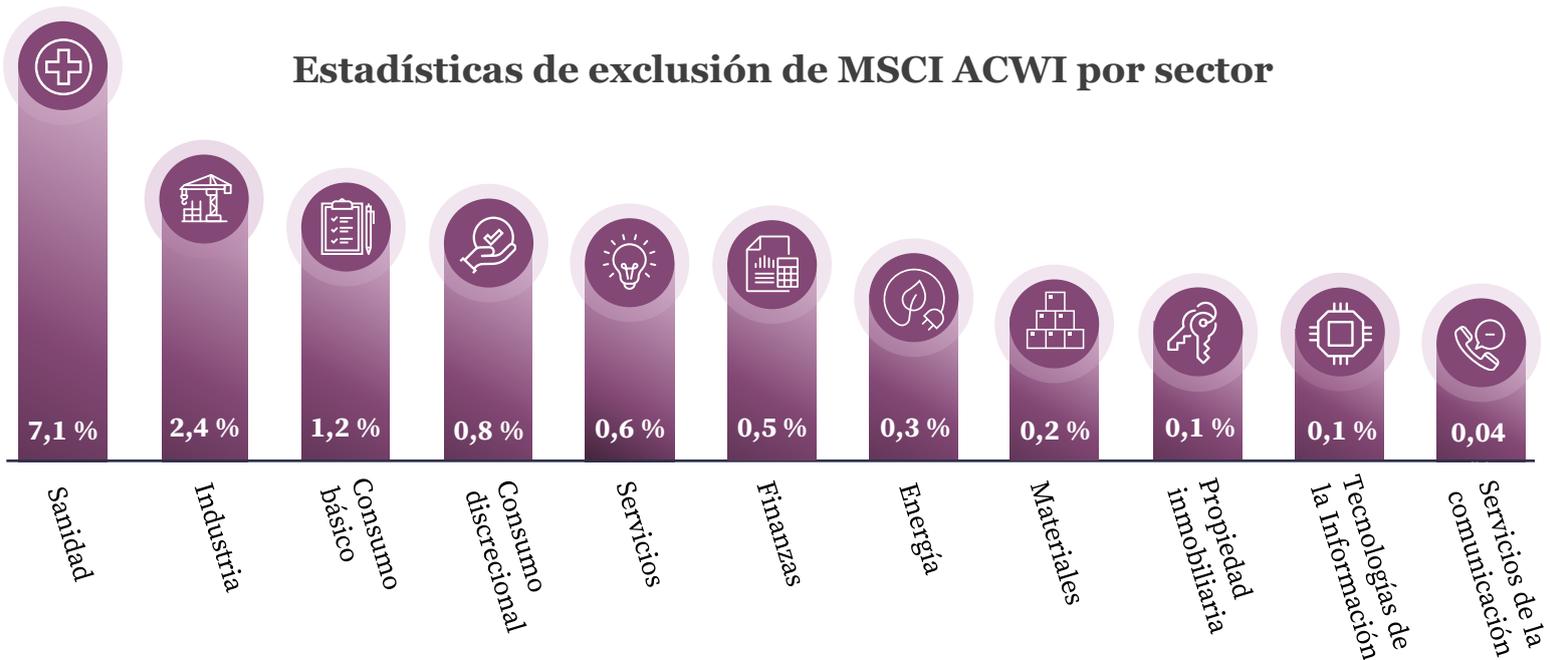
Fuente: FactSet, a partir del 31 de diciembre del 2024



Estadísticas de exclusión de MSCI ACWI por criterio



Estadísticas de exclusión de MSCI ACWI por sector



Los cuadros anteriores muestran cómo el proceso de exclusión de CBIS, basado en los principios de Mensuram Bonam, se aplica en los criterios de exclusión de CBIS y en los sectores del mercado en el MSCI All Country World Index. Solo es para fines informativos y no intenta ser una recomendación de inversión ni una composición específica de una cartera de CBIS.

Fuente: FactSet, a partir del 31 de diciembre del 2024

Mensuram Bonam

Catholic Responsible Investments

Fundación FSC



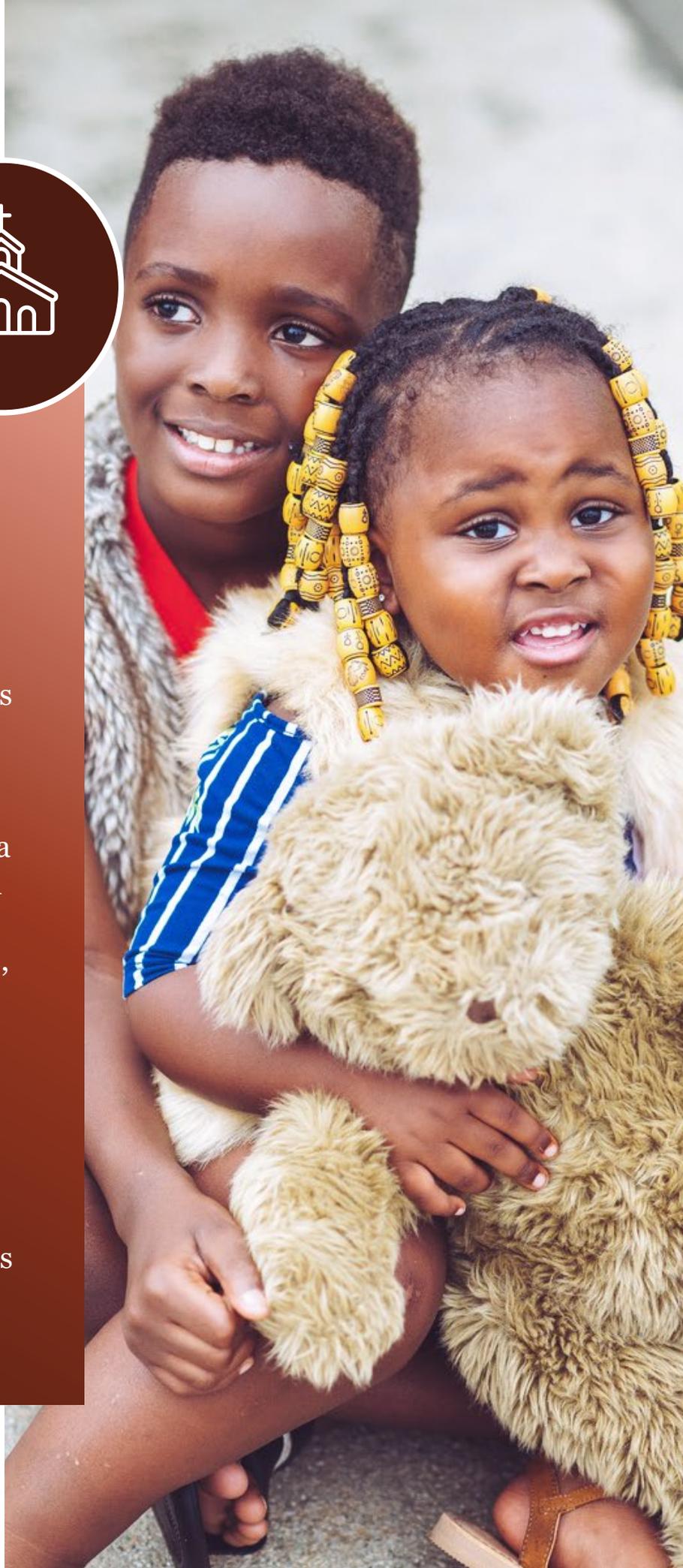
Fundación FSC



Fundación FSC

La Fundación FSC (Fratres Scholarum Christianarum) existe para proporcionar financiación a las organizaciones católicas romanas que ayudan a los pobres, especialmente en la educación, continuando con el carisma de los hermanos cristianos De La Salle. La Fundación, centrada en especial en los niños y las comunidades afectadas por injusticias sistémicas, apoya programas que llevan el aprendizaje, la dignidad y oportunidades a los que más lo necesitan.

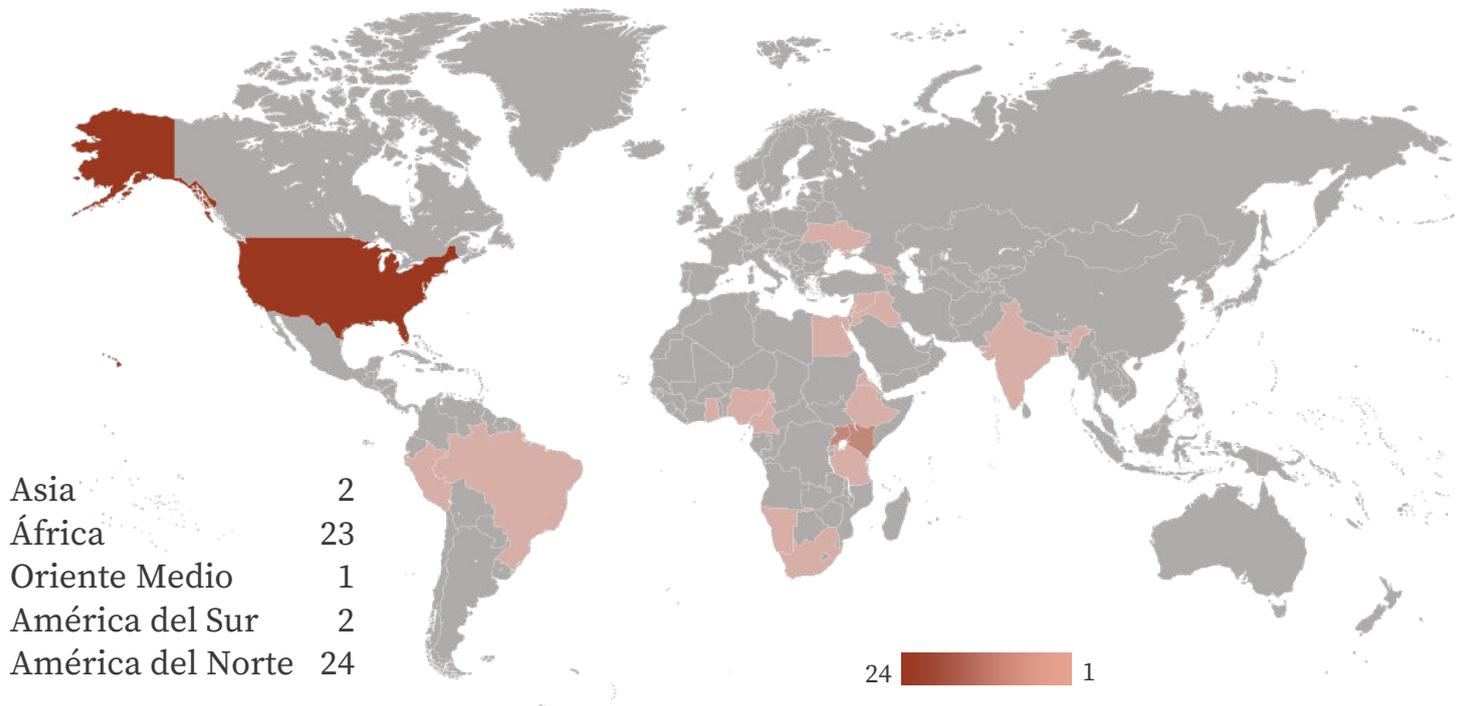
Desde 1988, CBIS ha sido el principal benefactor de la Fundación, y ha destinado todos los años una parte de sus beneficios para mantener la misión.





Fundación FSC

Distribución de beneficiarios de la subvención de la Fundación FSC del 2024 por geografía



Fuente: Fundación FSC



Desde su fundación en el 2024, la Fundación FSC ha otorgado 1718 subvenciones que dan un total de más de 4,4 millones de dólares a organizaciones que trabajan en todo el mundo.

Cada subvención cuenta una historia, no es solo un apoyo financiero, sino una transformación y un impacto significativo.

En las siguientes páginas, destacamos cuatro buenos ejemplos de cómo los obsequios de la Fundación ayudan a educadores, líderes religiosos y comunidades enteras a dar forma a un futuro mejor para los jóvenes y los vulnerables.

Mount La Salle College



«Cuando recibimos esta subvención, fue como un verdadero milagro. Se convirtió en un punto de inflexión para nuestros estudiantes».

— Hermano Uchenna Cornelius Ilozue

Cambio de pupitres rotos con dignidad

Mount La Salle College atiende a más de 600 estudiantes en el pueblo rural de Naka, Nigeria, donde la violencia y la inestabilidad han desplazado a las familias y han perturbado la vida cotidiana. La escuela, fundada por los hermanos cristianos De La Salle, se ha convertido en un pilar de esperanza para los jóvenes que, de otro modo, podrían quedar rezagados.

Las aulas en Mount La Salle estaban llenas de pupitres de madera desgastados en la que los estudiantes estaban incómodos y se distraían. Algunos pupitres tenían astillas o clavos salientes y muchos estaban completamente rotos. La Fundación FSC permitió a la escuela cambiar los pupitres con mobiliario de plástico ecológico y duradero, que es más resistente, más seguro y más fácil de mantener.





Mount La Salle College

«Ahora todos los estudiantes tienen una silla donde sentarse», dijo el hermano Uche. «Ha sido un cambio simple pero importante».

La región de Naka se enfrenta a grandes desafíos económicos, donde la mayoría de las familias tienen salarios bajos o son pequeños granjeros con ingresos limitados. El nuevo mobiliario apoya no solo la comodidad, sino también la dignidad, ayudando a los estudiantes a aprender en un entorno en el que se demuestra que ellos importan.



Esta escuela es el corazón de los habitantes de aquí. Si la cerrásemos, dirían que se ha acabado la felicidad. La educación les da a sus hijos una oportunidad, un futuro».

— Hermano Uche



San Miguel School of Tulsa



«Puede sonar como un cliché, pero es un sueño hecho realidad formar parte de esta escuela que realmente está cambiando vidas».

— Juan José Miret, presidente de la escuela

Un regalo revolucionario para los estudiantes de secundaria

San Miguel School of Tulsa, Oklahoma, ayuda a las familias latinas con bajos ingresos en una comunidad a menudo marcada por la pobreza, los obstáculos idiomáticos y el acceso limitado a la tecnología. San Miguel, una escuela secundaria lasaliana gratuita, ofrece a los estudiantes algo más que contenido académico: un espacio seguro, apoyo integral y altas expectativas.

La Fundación FSC otorgó a San Miguel una subvención para cambiar los ordenadores desactualizados que eran tan viejos que ya no eran compatibles con los programas básicos de soporte como Microsoft Office. La subvención cubrió 14 ordenadores renovados, licencias y consultoría tecnológica.





San Miguel School of Tulsa

«Estas son las herramientas que necesitan nuestros profesores para planificar las lecciones, calificar los trabajos y comunicarse con las familias», dijo Miret. La inversión provocó un efecto dominó. Miret aprovechó la subvención de la Fundación en otras aplicaciones y la escuela consiguió 24 nuevos Chromebooks para los estudiantes y renovó las instalaciones para crear un futuro laboratorio STEM.

En la zona de Tulsa donde está San Miguel, el 33 % de los residentes vive en la pobreza y el 44 % habla español en sus hogares. «Sin esta nueva tecnología», dijo Miret, «nuestros profesores tendrían problemas y nuestros niños irían detrás».



Su generosidad nos permitió traer la tecnología a nuestra escuela que muchos distritos dan por sentado. Estos tipos de subvenciones están transformando el futuro de nuestros niños».

— Juan José Miret



Child Discovery Centre



«Nos dimos cuenta que las necesidades de estos jóvenes iba más allá de la alimentación. Alimentarlos no era suficiente, debíamos darles una educación».

— Hermano Oscar Okoth, FSC

Desarrollo de habilidades y mejora en una comunidad de Nakuru

En el barrio marginal de Murogi de Nakuru, Kenia, el Child Discovery Centre (CDC), fundado por los hermanos cristianos De La Salle, ofrece alimentos, refugio y educación a los niños que no tienen un lugar a donde ir. Lo que comenzó como un programa de alimentación en respuesta a la crisis del VIH o SIDA se ha convertido en un sistema de apoyo educativo completo.

La subvención de la Fundación FSC está ayudando al CDC a establecer un nuevo laboratorio informático. La financiación se está usando para renovar y conectar en red un aula, además de poner azulejos, la instalación eléctrica y funciones de seguridad y, después, la equiparon con ordenadores por primera vez.





Child Discovery Centre

El proyecto no solo ayuda a niños que viven en el centro sino que abre sus puertas a los jóvenes de los alrededores.

«Ninguno de nuestros niños ha usado antes un ordenador», dijo el hermano Oscar. «Estas son las habilidades que necesitan para tener éxito en el colegio y en la vida».



Ya que nuestro hogar está ubicado en una zona muy pobre, queremos que los jóvenes del vecindario se beneficien también de nuestro laboratorio informático. Con su ayuda, hemos podido ayudar a muchos otros».

— Hermano Oscar



Hermanas Benedictinas de St. Agnes



Con esta subvención, los hermanos cristianos De La Salle no solo han ayudado a los huérfanos, sino a toda la comunidad».

— Hermana Gallusiana

Mejora de una comunidad con libros y habilidades

En la Chipole rural, Tanzania, las Hermanas Benedictinas de St. Agnes dirigen un orfanato, una escuela de oficios y escuelas con un total de 1000 estudiantes que provienen de la mayoría de familias que se dedican a la agricultura de subsistencia. Los niños de la región a menudo se enfrentan a grandes dificultades para terminar la escuela.

La subvención de la Fundación FSC financió la compra de 800 libros educativos para la escuela primaria de St. Agnes. Los libros los usan a diario los 122 huérfanos y los 980 niños de los pueblos de los alrededores.





Hermanas Benedictinas de St. Agnes

Las subvenciones anteriores financiaron las sillas para la escuela secundaria y máquinas de coser para el programa vocacional. Los programas vocacionales les proporcionan a los graduados las herramientas que necesitan para generar ingresos para ellos mismos y sus familias.

«Una chica me contó que usaba el dinero que ganaba con la máquina de coser para pagar las cuotas escolares de sus hermanos», dijo la hermana Gallusiana.

“

Estos libros y estas máquinas cambian vidas. Y no solo hoy, sino mañana».

— Hermana Gallusiana





Contáctenos

¡Queremos saber de usted!

Si tiene alguna duda, póngase en contacto con CBIS en



info@cbisglobal.com



(39) 080 919 9232

Encuétrenos en los medios sociales





Catholic Responsible Investments

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.

La inversión católica responsable («CRI») es una estrategia de inversión diseñada específicamente para ayudar a los inversores a buscar rentabilidades financieras sólidas al tiempo que permanecen fieles a las enseñanzas de la iglesia católica romana. El Fondo tiene en cuenta los criterios de las CRI del Asesor en el proceso de inversiones y puede optar por no comprar, o puede vender, incluso en momentos inoportunos que podrían dar lugar a pérdidas para el Fondo, inversiones de otro modo rentables en empresas que han sido identificadas como en conflicto con los criterios de las CRI del Asesor. Los Fondos pueden obtener un rendimiento inferior al de otros fondos similares que no tenga en cuenta las directrices de las CRI cuando tomen una decisión.

Los títulos identificados y descritos no representan todos los títulos adquiridos, vendidos o recomendados para los Fondos CRI y los Fondos Globales de CBIS. El lector no deberá asumir que una inversión en los títulos identificados fue rentable ni que lo será. Visite nuestro sitio web para consultar una lista completa de títulos que hemos ofrecido durante el período.

Las diez principales participaciones a fecha del 31 de marzo del 2025. CRI Equity Index Fund: Apple Inc. 7,2 %; Microsoft Corporation 6,1 %; NVIDIA Corporation 5,6 %; Amazon.com, Inc. 3,8 %; Meta Platforms Inc. Clase A 2,7 %; Berkshire Hathaway Inc. Clase B 2,3 %; Alphabet Inc. Clase A 2,0 %; Braodcom Inc. 1,7 %; Alphabet Inc. Clase C 1,6 %; Tesla, Inc 1,5 %. CRI Small-Cap Fund: Mr. Cooper Group, Inc. 0,6 %; Brinker International, Inc. 0,6 %; Qorvo, Inc. 0,5 %; Teleflex Incorporated 0,5 %; Terreno Realty Corporation 0,5 %; Merit Medical Systems, Inc. 0,5 %; Essential Properties Realty Trust, Inc. 0,5 %; Armstrong World Industries, Inc. 0,5 %; Lincoln National Corp. 0,5 %; Alkermes Public Limited Company 0,5 %. Fuente: FactSet. No se incluye el efectivo. Las participaciones pueden sufrir cambios.

Antes de invertir, debe tener en cuenta detenidamente los objetivos, los riesgos, los cargos y los gastos de la inversión de los fondos de las CRI. 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.

La inversión implican riesgos, incluso la posible pérdida del capital. Además de los riesgos habituales asociados con las inversiones, las inversiones en empresas más pequeñas normalmente presentan una mayor volatilidad

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