



Rapport d'impact 2025

Comment CBIS aide les
investisseurs catholiques à
transformer le monde



**Justice économique et
Bien commun**



**Vie humaine
et Dignité**



**Soutien de
la création**



Une année d'investissements catholiques responsables de CBIS

Salutations à tous ! Au nom de tous chez CBIS, je suis fier de partager le Rapport d'impact 2025 CBIS, un testament fort de notre leadership dans les Investissements catholiques responsables (CRI - Catholic Responsible Investments).

Je commencerai par affirmer que **CBIS impose la norme** de la nature même d'un engagement d'investisseur catholique. À la fin de l'année, nous comptons 58 engagements actifs. Étonnamment, 57% de ces engagements ont constaté des progrès significatifs en 2024.

Notre portée est vraiment globale : **66% de nos engagements se situent en Amérique du Nord, 28% en Europe et 7% en Asie.** Avec le soutien inlassable des Frères, CBIS a su transformer le monde tout en agissant en gardien responsable de leurs actifs — une intention guidant les Frères depuis la création de CBIS.

Bâtir sur le succès

En 2024, nous avons pratiquement doublé notre investissement annuel dans l'équipe CRI. Un investissement payant immédiatement : notre équipe compte désormais sur du temps additionnel pour renforcer l'intégrité du processus CRI. En outre, notre engagement actionnaire a cru en volume et significativement amplifié notre impact. Notamment, le nombre d'entreprises non-américaines objets de notre engagement a également augmenté.

Un surcroît de ressources a directement entraîné une hausse de la production, davantage de résultats et un impact supérieur.

Notre approche ne se limite pas simplement à exclure les investissements néfastes. Chez CBIS, nous croyons en une stratégie intégrale **conçue pour transformer les entreprises de l'intérieur** : Engager, Rehausser et Exclure. Nos résultats reflètent des décennies de structure, de compétences et d'expérience, œuvrant à l'unisson pour susciter un changement plein de sens.



Je crois qu'aucune autre firme n'est à notre niveau en termes d'échelle, d'engagement ou de capacité. »

L'échelle de notre engagement est importante. Notre capacité à engager plus profondément et fréquemment que tout autre homologue est fonction de la confiance de nos investisseurs et de notre dévouement. Même si d'aucuns tentent de copier des aspects de notre modèle, ils sont incapables de le répliquer dans sa globalité.

Un message du Président-directeur général de CBIS (suite)

Bâtir sur l'expérience

Nous continuons de découvrir des opportunités présentées par Mensuram Bonam et d'évangéliser ses principes. En 2024, nous avons partagé le message de Mensuram Bonam en face à face avec des investisseurs, des consultants et des conseillers, notre Conférence CBIS Global à Rome et des conférences clés dans le monde entier, notamment la seconde Conférence Mensuram Bonam à Londres.

Il importe de le souligner : **Mensuram Bonam et l'USCCB sont étroitement alignés.** Les deux cadres de travail sont profondément enracinés dans les enseignements sociaux catholiques. Tous deux appellent à un investissement éthique et à la promotion de l'engagement actif des actionnaires. Et tous deux exhortent à investir de manière à transformer le monde.

Nos investisseurs peuvent être certains que CBIS fait de son mieux pour aider les catholiques décidés à répondre à l'appel du Vatican.

Créé pour servir, appelé à diriger

Par essence, CBIS est différent de toute autre entreprise en termes d'investissement responsable. Nous ne faisons pas la différence uniquement par notre mission mais par notre manière de l'accomplir — avec de vastes ressources, une structure bien établie, une expertise de niveau institutionnel et une expérience approfondie.



Firme catholique, nous sommes pas simplement appelés à bien faire— nous sommes appelés à faire le bien. »

Notre philosophie d'investissement est sous-tendue par la croyance que les rendements financiers et la gérance dans la foi ne sont pas mutuellement exclusifs. Grâce à l'engagement d'entreprise, les stratégies d'obligations d'impact et les contributions globales via la FSC Foundation, nous cherchons à créer un effet d'entraînement. Notre impact affecte non seulement les marchés mais le monde entier à mesure que nous aidons les institutions catholiques à investir à l'unisson des enseignements de l'Église et à amplifier leur capacité à faire le bien.

Fort de votre foi sans relâche envers CBIS, j'ai la certitude de notre succès dans ces efforts.

Jeffrey A. McCroy

Président-directeur général



Sommaire

Janvier 2024 – Décembre 2024



Mensuram Bonam

Évangéliser les principes 07



Investissements catholiques responsables

Structure CRI 11

Engager : Découvrez comment les enseignements sociaux catholiques fomentent les questions d'affirmation : 13

Rehausser : Découvrez comment les obligations d'impact négociées sur les marchés publics aident à transformer le monde. 27

Exclure : Découvrez comment CBIS applique son discernement aux exclusions 35



FSC Foundation

Bénéficiaires de subventions

Mount La Salle College 45

San Miguel School of Tulsa 47

Child Discovery Centre 49

Sœurs Bénédictines de Sainte-Agnès 51



Mensuram Bonam



Mensuram Bonam

Ressources pour une application dans le monde réel

Avec la publication de Mensuram Bonam par le Vatican, individus et institutions catholiques ont reçu un guide pratique d'investissements cohérents avec la foi. Notamment, le document était sous-titré « *Mesures fondées sur la foi pour les investisseurs catholiques : Point de départ et Appel à l'action* ». La tâche d'agir sous l'égide de Mensuram Bonam était délibérément laissée aux investisseurs.





Évangéliser les principes



Pour notre part, nous avons bien accueilli l'appel de l'Église aux investisseurs d'intégration parfaite des enseignements sociaux et moraux dans la gestion des actifs financiers. Après tout, CBIS a entrepris le périple de la responsabilité il y a plus de 40 ans et acquis le type de ressources nécessaires pour s'aligner sur l'appel à l'action du Vatican. Nous pouvons affirmer avec confiance que CBIS répond, aujourd'hui, à l'appel de Mensuram Bonam.

Un exercice actif

Mensuram Bonam nous rappelle que tous ceux désireux d'aligner leurs investissements avec leur foi entreprennent un cheminement. Bien que certains aient pris de l'avance dans cette quête, nombreux sont ceux faisant leurs premiers pas.

Nous nous sommes engagés à aider les autres catholiques impliqués dans leurs traversées uniques.

Outre l'organisation d'événements dans le monde entier afin de partager le message de Mensuram Bonam avec les investisseurs catholiques, la firme a parrainé la seconde conférence Mensuram Bonam qui s'est tenue à Londres en 2024. Ces événements ont réuni des experts du secteur des services financiers avec des dirigeants des églises anglicane et catholique, représentants de diocèses et congrégations des quatre coins du monde. L'objectif primaire était d'informer les prestataires de services financiers sur les exigences et préoccupations des investisseurs catholiques spécifiquement ainsi que des investisseurs chrétiens plus largement.

Suite à la conférence, CBIS a dirigé un séminaire où les membres ont partagé des apprentissages clés de l'événement.

Le plus notable a été la reconnaissance par tous les présents de l'ampleur de la tâche avec les prestataires de services, les fournisseurs et les parties prenantes.



**Visionnez le Webinaire :
Points importants à retenir de la
seconde Conférence annuelle sur les
investissements de Mensuram Bonam**



Scannez le code QR
ou visitez :

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



Évangéliser les principes

Parallèlement, à mesure de l'avancement de la mise en œuvre de Mensuram Bonam par des détenteurs d'actifs fondés sur la foi, un discernement plus clair de l'appel du document à « s'engager, rehausser et exclure » continue d'évoluer. Il en va de même pour la compréhension des défis. L'alignement avec les orientations du Vatican ne se borne pas à simplement cocher les cases d'un document et l'exécution des « Trois E » est exigeant en matière de ressources. Grâce à son approche CRI et une infrastructure bien établie, CBIS est pleinement préparé pour aider les investisseurs à mettre en œuvre Mensuram Bonam. En tant que firme, nous sommes prêts à aider tout catholique engagé dans son cheminement Mensuram Bonam.

Nous aboutissons également à une meilleure compréhension de la manière dont Mensuram Bonam complète les efforts des diverses conférences épiscopales dans le monde. À ce jour, ces conférences individuelles ont été sous l'égide de l'interprétation des enseignements sociaux catholiques dans le contexte des personnes qu'elles servent.

Dans un esprit de meilleure coopération, le Comité de direction Mensuram Bonam œuvre à développer un cadre de travail partagé en commun afin de contribuer à modérer les différences entre les régions.

Une opportunité d'évangélisation

La diffusion de la bonne parole de Mensuram Bonam aura de grandes conséquences sur tous ceux désireux d'investir à l'unisson de leur foi catholique. CBIS, comme les Frères des écoles chrétiennes, est engagé sur l'éducation. En effet, CBIS prend le charisme de l'éducation au sérieux.



Grâce à son approche CRI et une infrastructure bien établie, CBIS est pleinement préparé pour aider les investisseurs à mettre en œuvre Mensuram Bonam.

Nous espérons parrainer davantage de conférences et participer à d'autres conférences-débats. Dans nos efforts inlassables d'interprétation et de mise en œuvre de Mensuram Bonam, CBIS va rester fidèle à sa philosophie en place depuis la création de la compagnie.



Investissements catholiques responsables



Investissements catholiques responsables

Investissement avec intention

Depuis sa création, CBIS aide les investisseurs catholiques du monde entier à atteindre des rendements financiers compétitifs, conformes aux enseignements de l'Église catholique.

Pour atteindre cet objectif, CBIS emploie son approche d'Investissements catholiques responsables (CRI - Catholic Responsible Investments), adossée au cadre de travail Mensuram Bonam :

- **Engager** les entreprises pour promouvoir un changement positif
- **Rehausser** les investissements qui s'alignent sur les valeurs catholiques et soutiennent la mission de la FSC Foundation.
- **Exclure** ceux en conflit avec les enseignements de l'Église.





Structure CRI

L'approche CRI priorise deux axes distincts :
l'un comptabilise les gains financiers et l'autre
mesure le comportement social et éthique des
entreprises du portefeuille.



**CRI existe à
l'intersection de la foi
et de la finance.**

Aujourd'hui, CBIS s'appuie sur une
infrastructure unique en son genre pour
l'exécution de cette œuvre complexe.

Structure et Intentionnalité

CBIS a systématiquement cherché à exploiter les
dons que les Frères des écoles chrétiennes ont
apportés à notre entreprise. Nous sommes
toujours attentifs à la manière dont nous allons
utiliser et développer ces dons.

En fin de compte, nous en sommes venus à
considérer que notre travail est comparable aux
composantes d'un arbre :

un arbre mature, sain et prospère.

En d'autres termes...





Structure CRI



Le **Conseil des charismes** de CBIS offre une voix externe pour nos efforts de plaidoyer. **Le Conseil représente les racines de l'arbre CBIS.** Source d'analyse et de contribution à l'équipe CRI, le Conseil, composé de leaders d'opinion en matière d'enseignements moraux sociaux catholiques, donne son avis sur les initiatives clés liées à l'intégration des enseignements catholiques dans les stratégies d'investissement d'entreprise.

Nous affirmons sans hésiter que le Conseil des charismes de CBIS est l'un des groupes de personnes les plus puissants jamais constitués pour envisager les investissements conformes avec les enseignements sociaux catholiques.



Le **Comité de direction Impact & Justice (IJSC - Impact & Justice Steering Committee)** donne le ton pour nos efforts de plaidoyer de l'intérieur. **L'IJSC est le tronc de l'arbre qui nous donne structure et stabilité** afin de nous concentrer sur les domaines importants pour les investisseurs de CBIS et où nous pouvons faire la différence.

Les membres du comité, représentant les équipes en contact direct avec les clients et CRI, se réunissent régulièrement pour examiner, discerner et approuver les activités de propriété active, notamment :

- Adoption et disparition de sociétés ciblées
- Développement de cibles et d'objectifs
- Certification des progrès et accomplissements
- Statut du portefeuille de propriété active
- Résolutions d'actionnaires
- Consignes de vote par procuration
- Exclusions CRI



L'Équipe CRI met tout en action. **Ces professionnels sont les feuilles allégoriques à l'extrémité des branches.** Sous l'égide du Conseil des charismes et de l'IJSC, l'équipe CRI assume ses responsabilités : engager, rehausser et exclure. Adossés à un processus d'engagement bâti autour d'une structure judicieuse et une intentionnalité enthousiaste, les efforts de propriété active de CBIS incluent 35% du MSCI All Country World Index à la fin 2024, par exemple.



Engager

Mensuram Bonam appelle les investisseurs à utiliser leurs actifs et leurs ressources pour promouvoir les priorités de la foi auprès des entreprises, des conseillers et des décideurs politiques.





Engager

Nos engagements visent à avoir un impact et à promouvoir de meilleurs résultats pour les personnes, la planète et les générations futures.

Guidée par les enseignements sociaux catholiques, notre équipe CRI agit selon trois piliers de la propriété active :



Justice économique et Bien commun



Vie humaine et Dignité



Soutien de la création

Là où le changement est possible, nous nous engageons auprès des entreprises. Nous collaborons avec d'autres investisseurs confessionnels et responsables, déposons des résolutions d'actionnaires et rencontrons directement les dirigeants d'entreprises pour faire avancer les réformes. Mais lorsque des entreprises tirent profit d'activités incompatibles avec l'enseignement de l'Église, nous les excluons de nos portefeuilles.

Dans ce rapport, nous mettons en avant plusieurs entreprises aux progrès notables en 2024. Les enjeux positifs présentés illustrent la cohérence de nos engagements avec les trois piliers de propriété active de CBIS. Bien qu'ils ne représentent qu'une partie des enjeux que nous abordons, ces accomplissements témoignent de progrès significatifs et réaffirment l'impact de notre approche.

Le Conseil des charismes et le Comité de direction Impact & Justice veillent à ce que notre travail reste ancré dans les enseignements sociaux catholiques et aligné sur des objectifs clairs et axés sur la mission.

Dans un monde complexe et en constante évolution, nos engagements reflètent une conviction enracinée dans les valeurs catholiques.

Le comportement des entreprises peut s'améliorer et nous avons la responsabilité de contribuer à guider cette transformation grâce aux principes de l'investissement basé sur la foi.



La Dignité au travail et les Droits des travailleurs

Les enseignements sociaux catholiques défendent depuis longtemps la dignité du travail comme étant centrale à l'expérience humaine. De *Rerum Novarum* (Sur la condition du travail, 1891) à *Laudato Si'* (Louange à toi, 2015), l'Église nous appelle à respecter les droits des travailleurs et à garantir des conditions de travail sûres et humaines.



Lutte contre le travail forcé et la traite humaine

CBIS s'est engagé auprès des entreprises du vêtement pour renforcer la transparence de la chaîne logistique et corriger les abus.

En 2024, grâce à l'engagement de CBIS :

- Abercrombie and Fitch a publié des normes au niveau de ses usines, a adhéré au régime d'indemnisation des accidents du travail de l'Organisation internationale du Travail au Bangladesh et a publié des conclusions d'audit incluant des mesures de réparation pour les victimes.
- Hermès s'est engagé sur des pratiques de recrutement responsables.
- Hugo Boss a promis de payer un salaire de subsistance dans l'ensemble de sa chaîne logistique.

La Dignité au travail et les Droits des travailleurs

Assurer un travail juste et équitable dans une transition énergétique durable et juste

La décarbonation ne peut se faire au détriment des travailleurs. En 2024, CBIS s'est engagé auprès de RWE AG et Engie SA pour garantir que l'élimination progressive du charbon et la réduction des émissions soient mises en œuvre, parallèlement à des programmes de reconversion, des options de retraite anticipée et des protections pour les travailleurs déplacés.

À juste titre, les deux entreprises s'engagent dans une transition vers un avenir durable, en répondant à l'appel de l'Église à entendre à la fois « le cri de la Terre et le cri des pauvres ».



Ensemble, ces efforts illustrent à quel point le traitement équitable des travailleurs dans tous les secteurs et sur tous les continents reste essentiel à la poursuite du bien commun.

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

Engagements de traitement équitable des travailleurs qui ont progressé en 2024

Abercrombie & Fitch

Coca-Cola

Engie SA

Entergy Corp.

Hermès

Hugo Boss

LVMH

Ross

RWE AG

Shell plc

Tyson Foods

IMPACT DANS LE MONDE RÉEL



À l'échelle globale, le secteur du vêtement emploie jusqu'à

90 millions de personnes dans de nombreuses régions où la protection du travail est faible, voire inexistante.

Source : Organisation Internationale du Travail, mars 2025



L'engagement auprès de Coca Cola affecte approximativement

1 million de personnes dans le secteur sucrier.

Source : Coca-Cola Company Mauritius Country Sugar Study, mai 2019



Shell plc opère dans +70 pays avec 93 000 employés servant plus de

1 million

clients commerciaux et industriels et quelque 32 millions de clients au détail chaque jour. La transition vers une économie faible en carbone est critique.

Source : shell.com, Janvier 2025

Les entreprises utilitaires engagées par CBIS en 2024 uniquement sur la transition énergétique emploient plus de

171 000 employés dans le monde

servant plus de 40 millions de clients dans le monde (Amérique latine, Amérique du Nord, Europe, Afrique, Moyen-Orient et Asie).

Source : Stock Analysis, Statistica, Company websites, 2024





Lutte contre l'exploitation sexuelle

« Que faisons-nous pour que les enfants puissent continuer à nous sourire, avec des yeux clairs et des visages emplis de confiance et d'espoir ? »¹

— Pape François



L'exploitation sexuelle des enfants en ligne est l'un des problèmes de droits humains les plus urgents et dévastateurs auxquels nous sommes confrontés. Le Pape François a appelé spécifiquement les investisseurs à exiger des entreprises technologiques qu'elles rendent des comptes sur l'élimination de leurs plateformes des abus sexuels sur mineurs.²

Renforcer l'intelligence artificielle (IA) et la conception de solutions de protection

CBIS a exhorté Alphabet, Meta et Apple à veiller à ce que l'IA soit utilisée pour protéger, et non exploiter, les enfants et leur dignité. En 2024, Alphabet a amélioré ses outils IA pour détecter les contenus d'abus sexuels sur mineurs (CSAM - Child Sexual Abuse Material), a partagé la supervision de son programme déontologique de l'IA au niveau du conseil d'administration et a mis en place des mesures de protection pour prévenir les abus. Apple a publié ses principes déontologiques en matière d'IA et a intégré des déontologues IA et des experts en confiance et sécurité au sein de son équipe IA responsable.

Dans tous ses engagements, CBIS a plaidé en faveur de la « sécurité dès la conception », demandant aux entreprises d'intégrer la protection des enfants dès les premières étapes du développement des produits.

¹Discours de Sa Sainteté le Pape François aux participants du congrès « Dignité de l'enfant dans le monde numérique » – octobre 2017.

²Promoting Digital Child Dignity, From Concept to Action Summit – Novembre 2019.

Source : Google.com Décembre 2024, Meta.com Avril 2024, Apple.com Juillet 2024.

Lutte contre l'exploitation sexuelle

Promouvoir la transparence et l'impact dans le monde réel

CBIS a appelé à une plus grande transparence des mesures de sécurité des enfants. Meta a pris l'initiative en rendant publics l'efficacité de ses outils de détection des comportements prédateurs, en investissant dans des incitations comportementales et la formation des utilisateurs et en imposant par défaut aux mineurs les paramètres de contenu les plus stricts. L'entreprise a également financé le National Center for Missing and Exploited Children (Centre national pour les enfants disparus et exploités) afin qu'il supprime les images intimes de mineurs.

Après un dialogue constructif avec les investisseurs, Apple a dévoilé ses processus de détection des CSAM, accepté de partager les résultats des évaluations d'impact sur les droits de l'enfant au Royaume-Uni et en Australie et a rencontré directement CBIS pour discuter de la responsabilité au niveau du conseil d'administration. Ces mesures marquent de réels progrès, même si des difficultés persistent.

En 2025, le travail de CBIS va s'amplifier, bâtissant sur notre leadership pour inclure les risques émergents liés aux jeux en ligne et aux nouvelles applications d'IA.

Lutte contre les pratiques d'exploitation sexuelle en hausse en 2024

Alphabet

Apple

Meta

Microsoft

Qualcomm

Source : Meta.com Avril 2024, Apple.com Juillet 2024.



Notre objectif est clair : garantir que partout où les enfants se connectent en ligne, leur dignité les accompagne.

IMPACT DANS LE MONDE RÉEL

En 2024, plus de
300 millions
d'enfants



de moins de 18 ans ont été affectés
par les abus sexuels en ligne sur les
enfants (un cas d'abus signalé par
seconde).

Source : Childlight – Global Child
Safety Institute, 2024



Il y a approximativement
2 milliards

de dispositifs Apple actifs dans le
monde entier

Source : apple.com, février 2024



Meta compte environ

3 milliards

d'utilisateurs actifs quotidiens

Source : Meta Q1 2024 Earnings Release



Alphabet Inc., la société mère de
Google, est la troisième plus grande
entreprise technologique au monde et
l'une des entreprises les plus valorisées
au monde avec une capitalisation
boursière d'environ

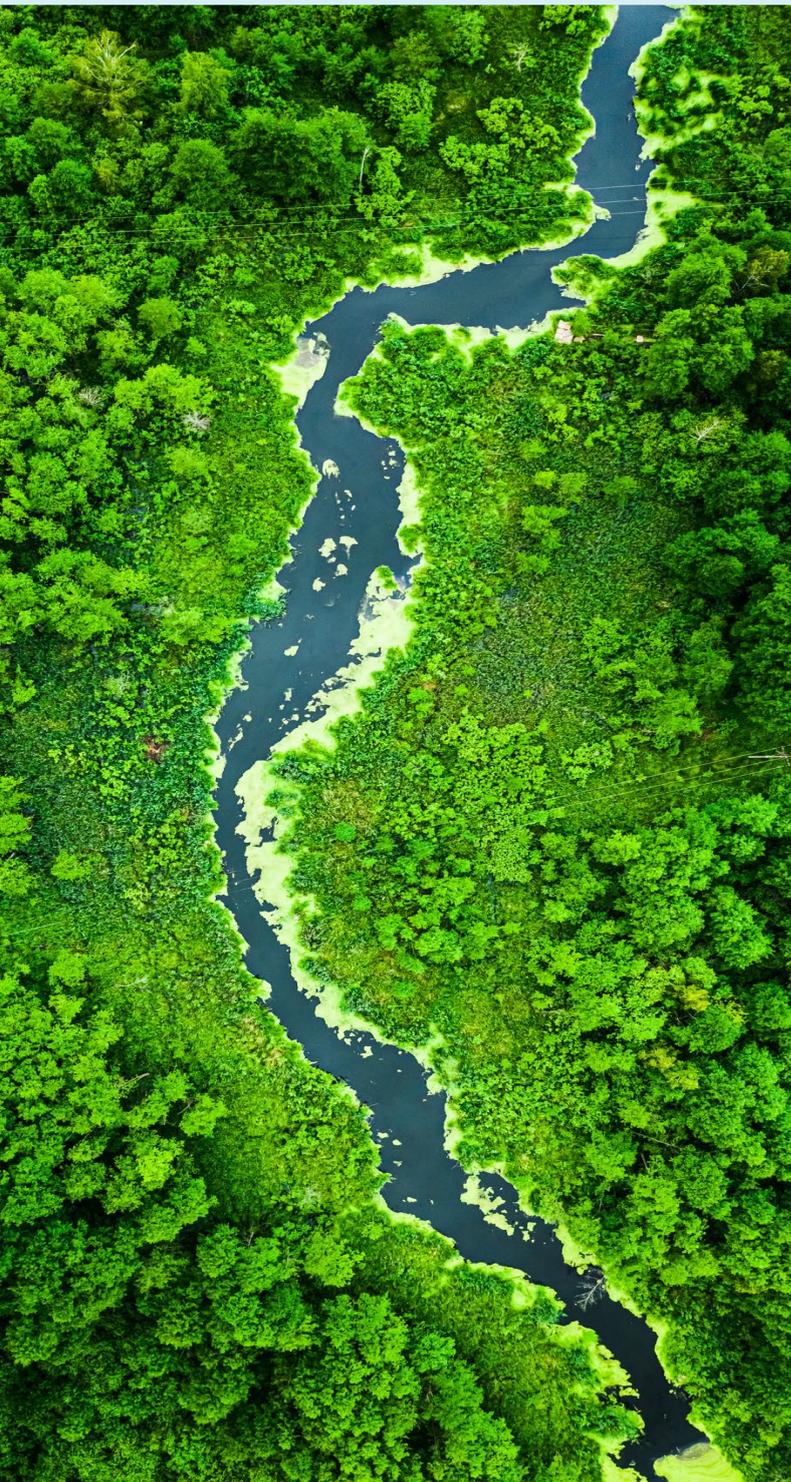
2 billions

Source : macrotrends.net. Décembre 2024



Gérance de l'eau, utilisation durable des sols et biodiversité

L'eau est la source de toute vie. C'est un droit humain inaliénable et un bien public, selon les enseignements sociaux catholiques. La terre et la biodiversité sont également sacrées. Laudato Si' avertit que l'extinction réduit au silence la louange de la création à Dieu.¹



Faire progresser les évaluations des risques et les actions mesurables

CBIS encourage les entreprises à comprendre leur impact environnemental. En 2024, les leaders de l'alimentation Ahold Delhaize, Target et Costco se sont engagés à évaluer les risques et les impacts sur la biodiversité, selon les recommandations du Groupe de travail sur les informations financières relatives à la nature. Ahold a ouvert la voie en cartographiant les chaînes d'approvisionnement à fort impact, notamment du soja, du bœuf, du café, du cacao et de l'huile de palme. L'un des principaux résultats de cette évaluation est une dépendance significative à l'eau douce et à des sols sains. Target a également reconnu sa dépendance à des écosystèmes sains et s'est engagé à renforcer ses informations relatives à la nature.

Chez Rio Tinto, l'une des plus grandes sociétés minières au monde, CBIS a participé à un engagement collaboratif avec les investisseurs pour aboutir à la promesse de fixer des objectifs de biodiversité pour la mine de Simandou, en Guinée, valorisée à hauteur de 20 milliards de dollars mais habitat du chimpanzé occidental, une espèce en danger critique d'extinction. Le site est désormais une priorité absolue en matière de biodiversité, avec des plans d'étude approfondie des espèces et écosystèmes menacés.

¹ Conseil pontifical Justice et Paix, Mars¹ Conseil pontifical Justice et Paix, mars 2006
Source : Seasia, Janvier 2025

Gérance de l'eau, utilisation durable des sols et biodiversité

Transformer les évaluations en impact

Dans les secteurs à forte consommation d'eau, le leadership collaboratif de CBIS, via l'Initiative Valuing Water Finance, a permis des progrès significatifs. Domino's Pizza, la plus grande chaîne de pizzerias au monde, a publié les résultats de ses évaluations des risques liés à l'eau, a réduit ses prélèvements dans les régions soumises à un stress hydrique et a priorisé l'atténuation des risques.

Molson Coors a transformé son approche de surveillance et d'atténuation des impacts sur les ressources en eau douce, passant de l'un des acteurs les moins performants du secteur à un leader mondial dans ce domaine.

Ce travail reflète un mouvement plus large que CBIS a contribué à faire avancer. En tant que l'un des investisseurs fondateurs de Nature Action 100 et l'un des premiers signataires de l'Initiative Valuing Water Finance lancée par Ceres, CBIS a contribué à façonner une initiative mondiale qui inclut aujourd'hui 500 investisseurs détenteurs de 50 billions de dollars d'actifs.



Ensemble, ces jalons attestent des progrès en matière de gérance environnementale efficace dans un monde où les ressources diminuent et les risques augmentent.

Engagements sur la gérance de l'eau, l'utilisation durable des sols et la biodiversité en progression en 2024

Ahold Delhaize

Ajanta Pharma

Domino's Pizza

Kraft Heinz

LVMH

Molson Coors

Rio Tinto

Target

Sources : visualcapitalists.com juin 2024, Molson Coors Sustainability Report 2024.

IMPACT DANS LE MONDE RÉEL



703 millions de personnes

— 1 personne sur 11 dans le monde — n'a pas accès à de l'eau propre. Le rapport Living Planet 2024 du World Wildlife Fund détaille une moyenne de recul de 73% des populations d'animaux sauvages depuis 1970.

Source : World Wildlife Fund, Worldvision 2025



2 milliards de personnes

n'ont pas accès à des services d'eau potable gérés en toute sécurité.

Source : UNICEF, juillet 2023



La production alimentaire est l'un des principaux moteurs du déclin de la nature.

Elle accapare 40 % des terres habitables, est la principale cause de perte d'habitat, représente 70 % de la consommation d'eau et est responsable de plus d'un quart des émissions de gaz à effet de serre.

Source : populationmatters.org, octobre 2024



La nature est le pilier de notre économie mondiale.

Plus de la moitié du PIB mondial—44 billions \$—

dépend modérément ou fortement de la nature et de ses services, ainsi l'eau potable, les minéraux et un climat stable.

Source : Forum économique mondial, janvier 2020

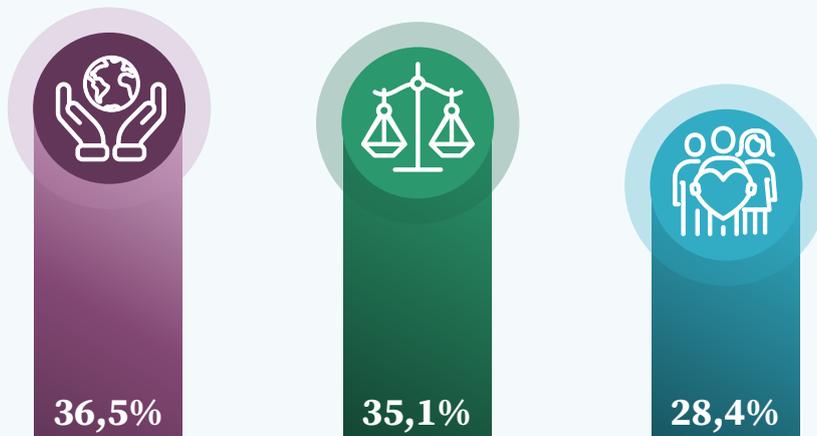
Propriété active 2024

CBIS a 58 engagements actifs.

57% des engagements ont vu des progrès significatifs en 2024.

Distribution des engagements par pilier

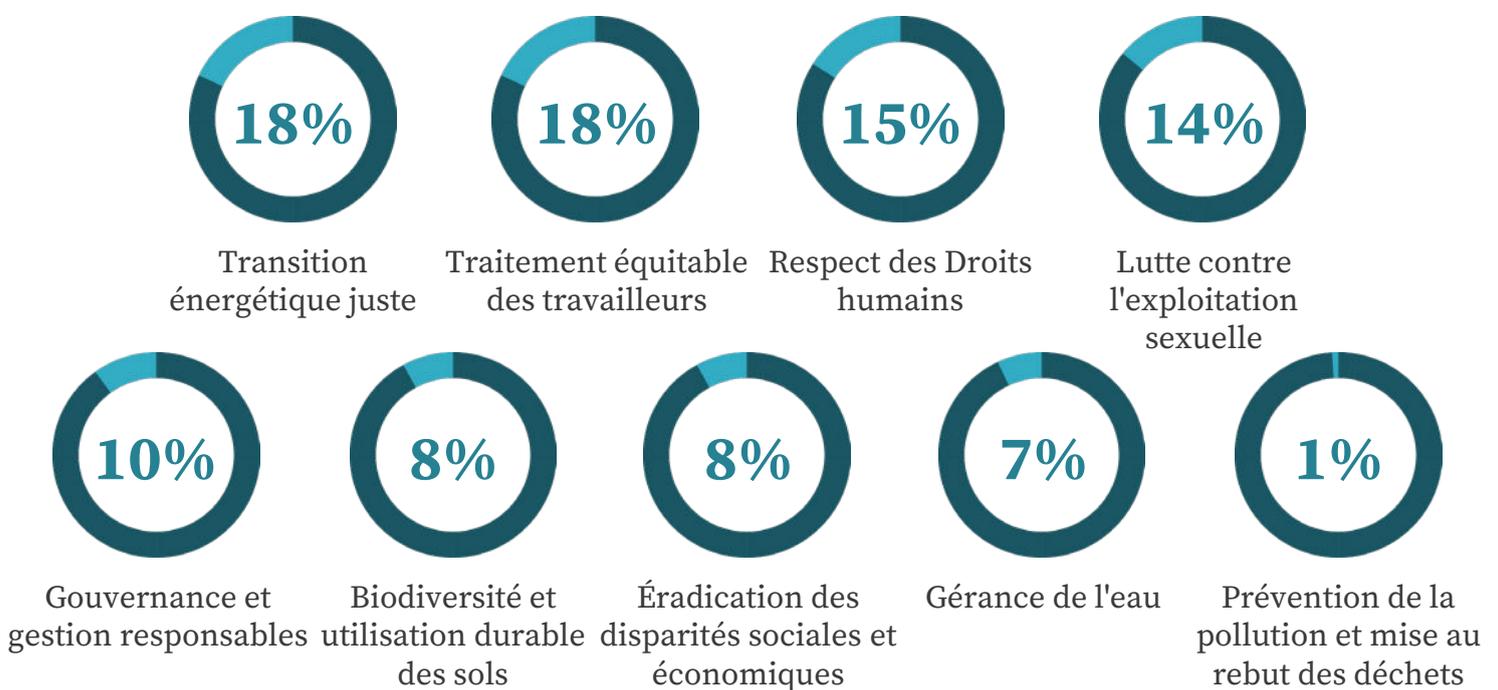
Une entreprise peut être engagée sur des sujets couvrant plus d'un pilier.



● Soutien de la création ● Justice économique & Bien commun ● Vie humaine & Dignité

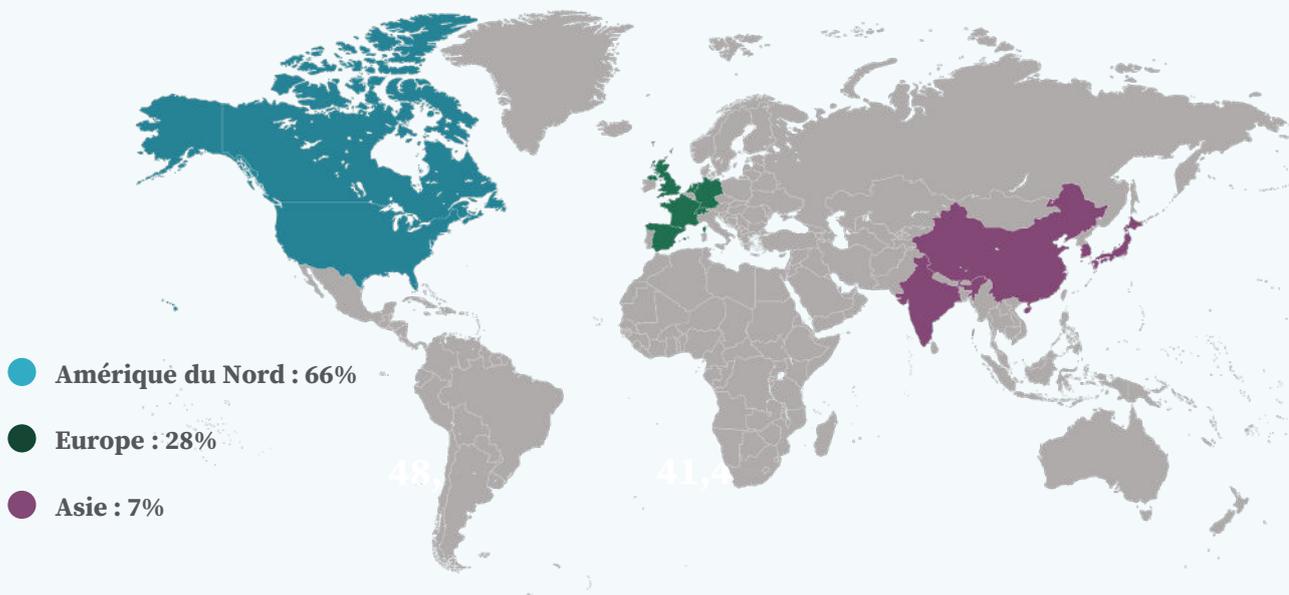
Engagements d'entreprise par devoirs d'action

Un engagement d'entreprise peut couvrir plusieurs devoirs d'action.

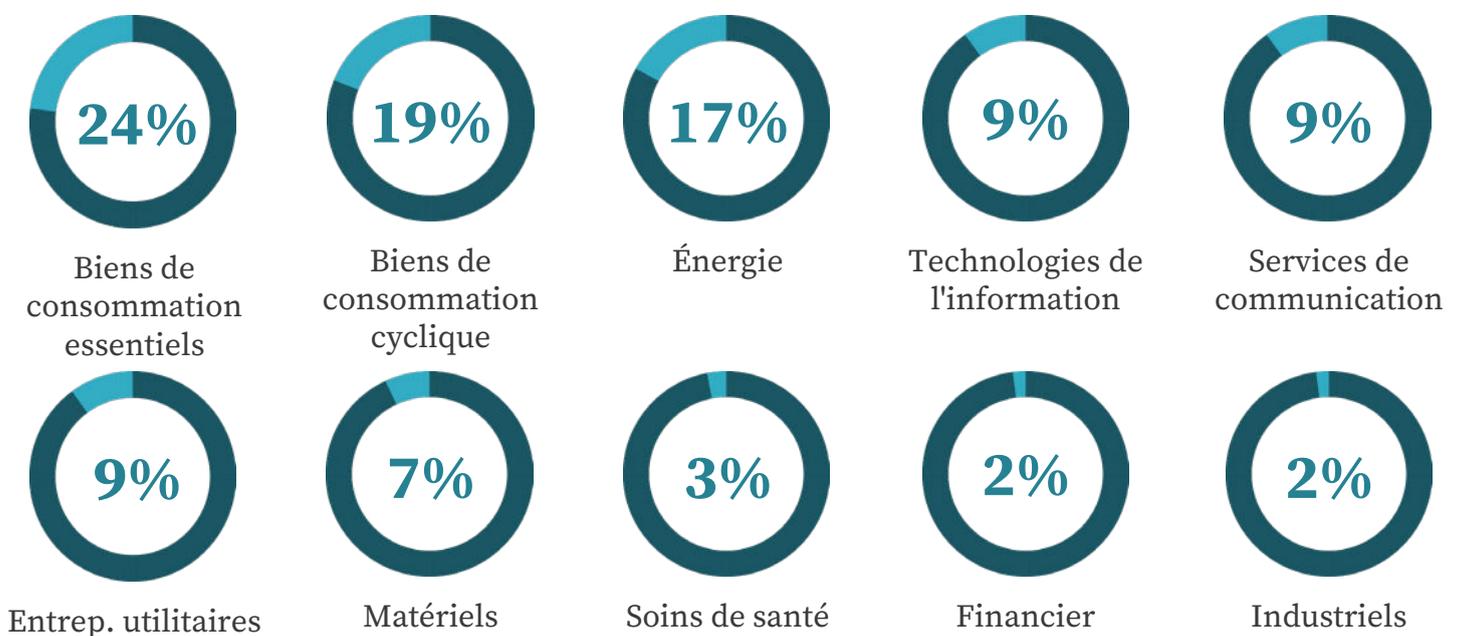


Propriété active 2024

Distribution géographique des engagements



Distribution sectorielle des engagements

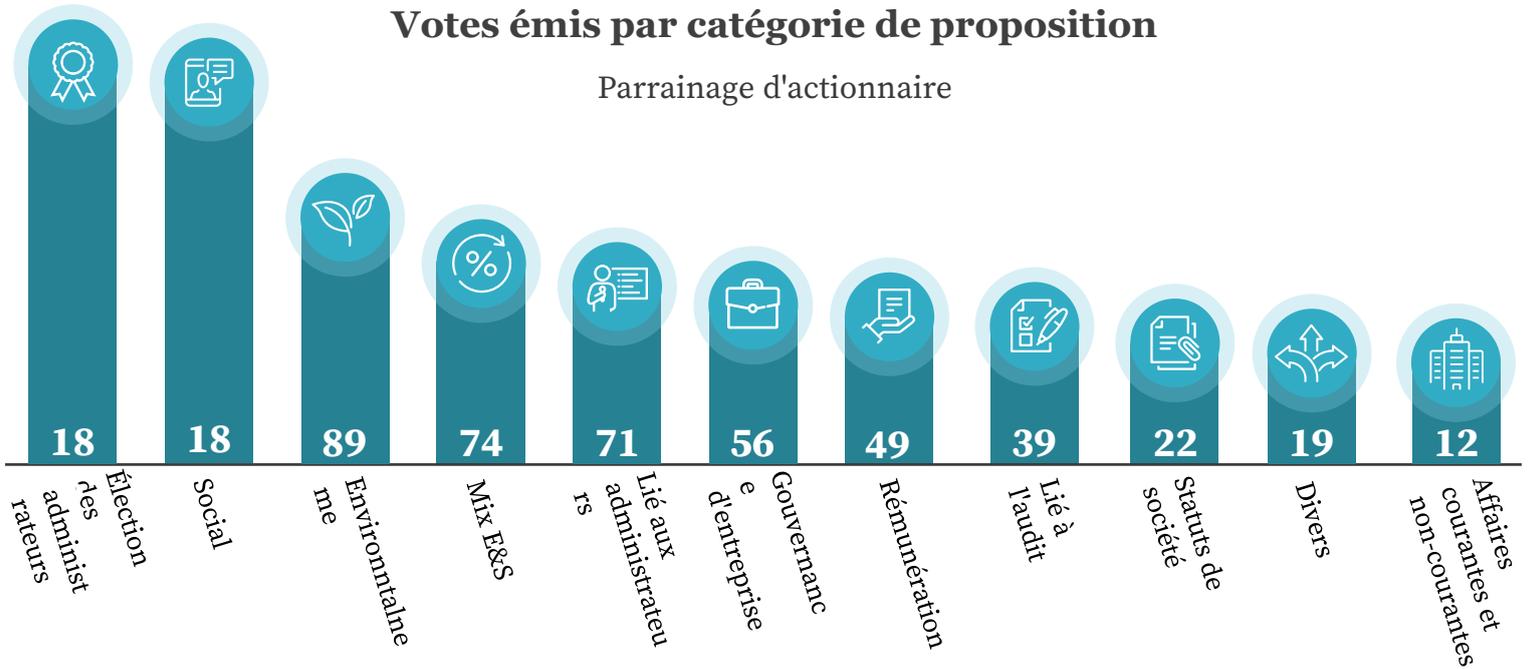




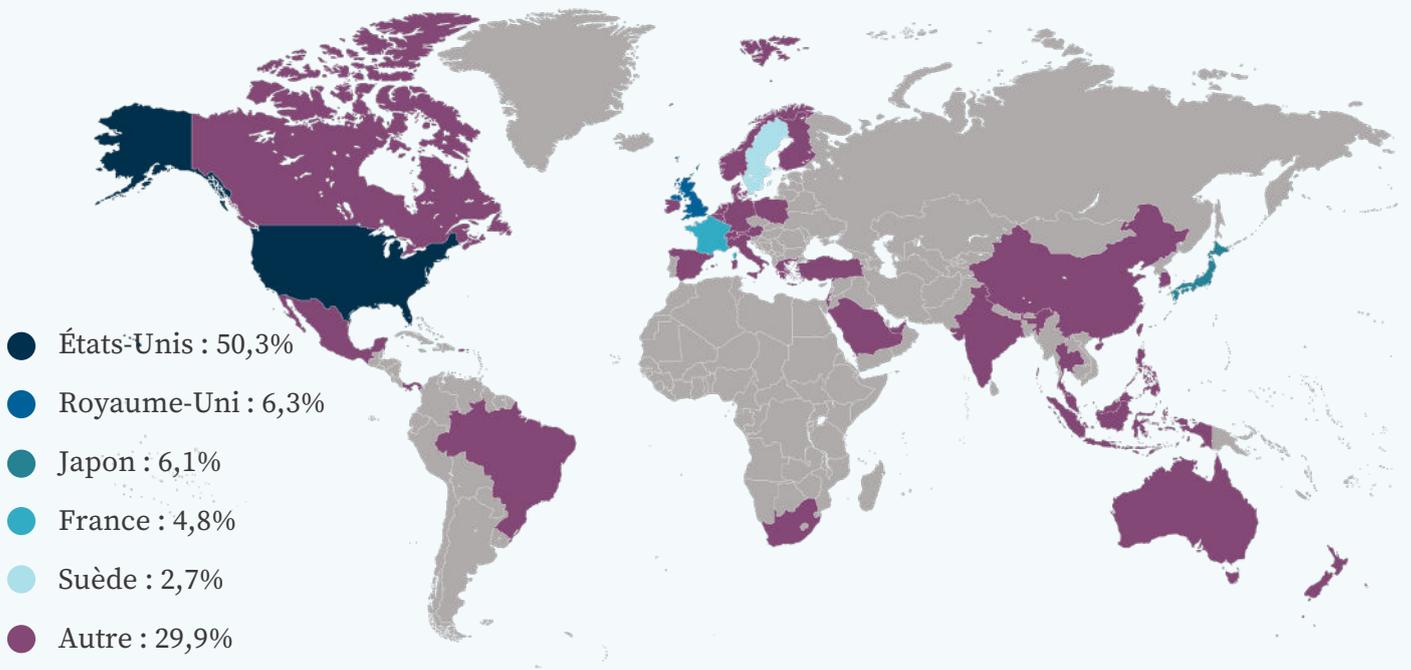
Statistiques de vote par procuration 2024

Votes émis par catégorie de proposition

Parrainage d'actionnaire



Top cinq des pays présentant la concentration majeure de réunions des actionnaires



Source : ISS décembre 2024

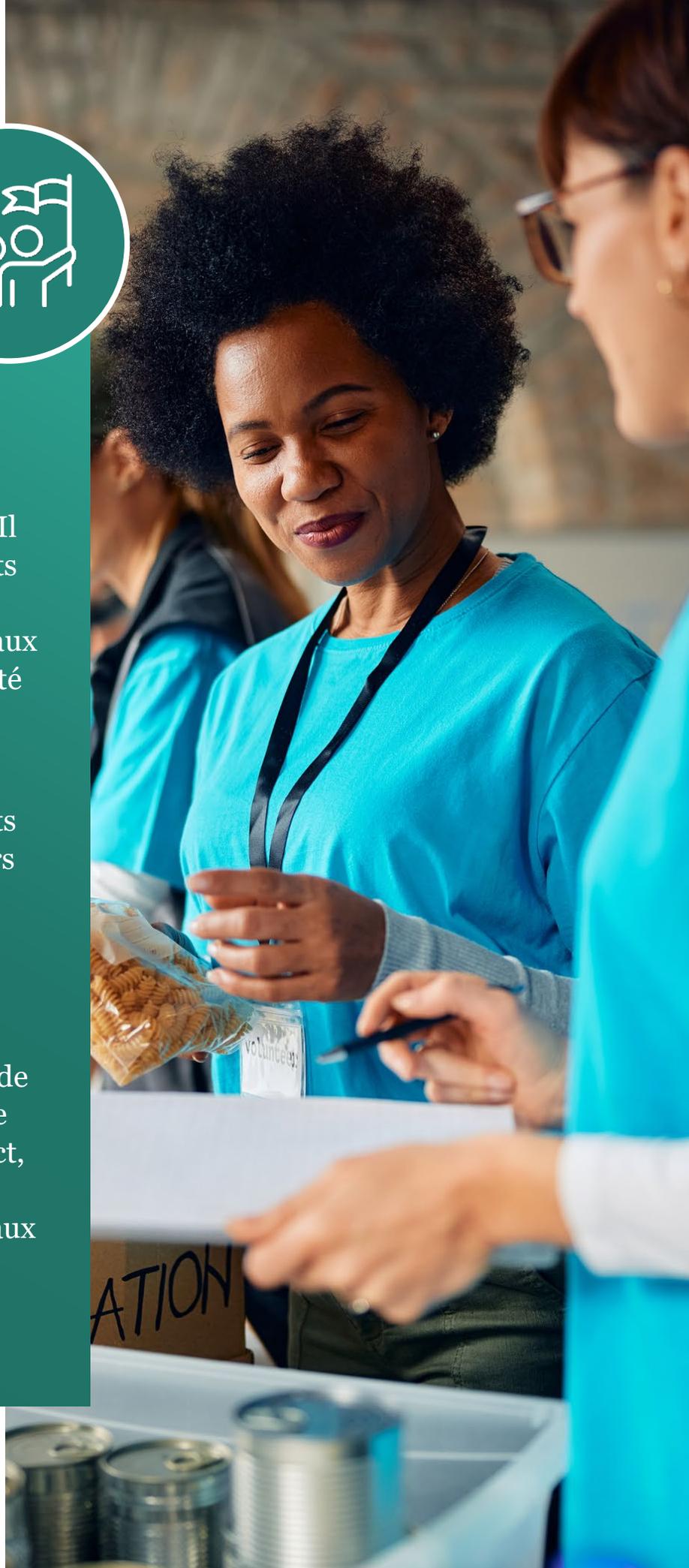


Rehausser

Mensuram Bonam invite les investisseurs catholiques à œuvrer activement pour le bien commun. Il s'agit notamment d'investissements répondant à des défis persistants comme le chômage, l'accès limité aux soins de santé, la faim et l'insécurité hydrique.

CBIS répond à cet appel grâce à notre approche des investissements d'impact : orienter les capitaux vers des solutions à l'unisson de nos valeurs et soutenant la dignité humaine et la protection de l'environnement.

Dans le cadre de cet effort, quatre de nos fonds obligataires incluent une affectation aux obligations d'impact, des instruments cotés en bourse censés générer des avantages sociaux et environnementaux mesurables, parallèlement aux performances financières.





Benin Government International Bond (Bénin)

FINALITÉ DE L'OBLIGATION

Éducation et formation professionnelle



Émetteur

La République du Bénin est une nation d'Afrique occidentale engagée sur le développement durable. Elle a émis cette obligation souveraine pour financer de vastes initiatives sociales et environnementales.



Finalité

Cette obligation durable soutient l'infrastructure sociale par des projets traitant la santé, la nutrition et l'accès à l'eau. Les principaux axes d'intervention comprennent, notamment, l'amélioration des taux de vaccination des populations locales, l'alimentation des écoliers et l'amélioration de l'accès à l'eau potable en milieu rural.



Impact attendu

100 % des produits sont alloués aux projets éligibles. L'indicateur de performance primaire—le nombre d'enfants bénéficiant de cantines scolaires—a atteint 1 050 000 en 2022 sans faiblir jusqu'à ce jour. Un signe important de la portée du programme.

Source : TAL/Nuveen, Wellington Management Co. LLP. Décembre 2024



SAEL/SPREPL/ SSSPL/JG (Inde)

FINALITÉ DE L'OBLIGATION

Énergie alternative



Émetteur

SAEL Ltd. est une entreprise indienne du secteur des énergies renouvelables, spécialisée dans les projets solaires et de valorisation énergétique des déchets à grande échelle, contribuant ainsi à la transition énergétique du pays.



Finalité

Cette obligation verte finance 13 projets – sept projets solaires et six projets de valorisation énergétique des déchets – dans dix États indiens. Ces projets visent tous à minimiser les émissions de gaz à effet de serre et à promouvoir l'intégration des énergies renouvelables dans le portefeuille énergétique global de l'Inde.



Impact attendu

Ce financement planifie une capacité solaire de 334 mégawatts. Les projets de valorisation énergétique des déchets transformeront les résidus de récolte en électricité, contribuant ainsi à l'objectif de neutralité carbone de l'Inde et à la résilience rurale.

Source : TAL/Nuveen, Wellington Management Co. LLP. Décembre 2024, Image
: <https://www.sael.co/waste-to-energy/>



Aegea Finance Sarl (Brésil)



FINALITÉ DE L'OBLIGATION

Eau propre et assainissement



Émetteur

Aegea Saneamento e Participações S.A. est la plus grande entreprise privée d'assainissement du Brésil. Elle gère des services d'eau et d'assainissement dans plusieurs états afin d'améliorer la santé publique et l'environnement.



Finalité

Environ 44 % de la population brésilienne est dépourvue d'accès à un assainissement basique, entraînant une pollution généralisée de l'eau et une prévalence supérieure des maladies d'origine hydrique. Les fonds obligataires cherchent à amplifier l'accès à l'eau et à l'assainissement, Aegea gérant l'ensemble du cycle de l'eau dans plusieurs régions.



Impact attendu

D'ici 2023, Aegea va desservir plus de 31 millions de personnes, une hausse d'environ 180 % depuis 2020, reflétant son impact jusqu'en 2024. Ses initiatives contribuent à réduire les maladies, la pollution et les inégalités grâce à des améliorations d'infrastructures critiques.

Source : TAL/Nuveen, Wellington Management Co. LLP. Décembre 2024



Barbados Blue Bond (Barbade)

FINALITÉ DE L'OBLIGATION

Ressources naturelles



Émetteur

Le gouvernement de la Barbade, en partenariat avec The Nature Conservancy et la Banque interaméricaine de développement, a structuré cette obligation bleue pour refinancer la dette et financer les efforts de conservation marine.



Finalité

Cette obligation bleue innovante refinance la dette existante tout en finançant la conservation marine, aidant la Barbade à engager 50 millions \$ afin de protéger 30 % de ses eaux. À ce jour, seulement 1 % des eaux de la Barbade sont désignées comme zones protégées.



Impact attendu

L'obligation va soutenir et financer les efforts de conservation au cours des 15 prochaines années. Un rapport annuel au Comité du plan d'aménagement de l'espace marin permettra de suivre l'avancement des initiatives.

Source : TAL/Nuveen, Wellington Management Co. LLP. Décembre 2024



Farm Credit Bank of Texas (États-Unis)

FINALITÉ DE L'OBLIGATION

Inclusion financière



Émetteur

Farm Credit Bank of Texas (FCBT) est un prêteur et prestataire de services de gros. Membre du système national de crédit agricole américain, FCBT soutient l'économie agricole et rurale, jouant un rôle critique de promotion de l'inclusion financière des fermiers et des communautés rurales, historiquement confrontés à des défis d'accès aux services financiers et au crédit traditionnels.



Finalité

Selon le CFPB (Consumer Financial Protection Bureau - Bureau de la protection financière des consommateurs), les Américains ruraux sont moins susceptibles d'avoir un historique de crédit et plus enclins à recourir à des options de crédit non bancaires plus coûteuses. Les efforts de FCBT sont particulièrement importants étant donnée la dépendance des fermiers envers le crédit pour des achats essentiels tels que les semences, les engrais et l'équipement.



Impact attendu

Le rôle du FCBT de prestataire de services financiers au secteur agricole répond non seulement aux besoins immédiats des fermiers et des communautés rurales, mais contribue également à l'objectif plus large de développement économique durable dans ces régions, rehaussant la qualité de vie des populations rurales.

Source : TAL/Nuveen, Wellington Management Co. LLP. Décembre 2024



Hanwha Qcells (Corée du Sud)

FINALITÉ DE L'OBLIGATION

Énergie renouvelable



Émetteur

Hanwha Qcells, dont le siège social est à Séoul, en Corée du Sud, est l'un des 10 premiers producteurs mondiaux de plaquettes et de modules solaires photovoltaïques.



Finalité

Ces obligations ont été émises pour contribuer à la production de composants essentiels au développement du secteur de l'énergie solaire aux États-Unis et pour stimuler l'industrie de la transition énergétique dans le sud-est des États-Unis.



Impact attendu

Selon l'EIA (Energy Information Administration - Agence d'information sur l'énergie) américaine, la capacité de production d'énergie solaire aux États-Unis devrait augmenter de 75 % entre 2023 et 2025. Cette obligation va financer la construction d'une nouvelle usine de panneaux solaires de 3,3 gigawatts (GW) en Géorgie, représentant une part significative de la hausse de 60 GW de la capacité solaire totale aux États-Unis prévue pour ces deux prochaines années.

Source : TAL/Nuveen, Wellington Management Co. LLP. Décembre 2024

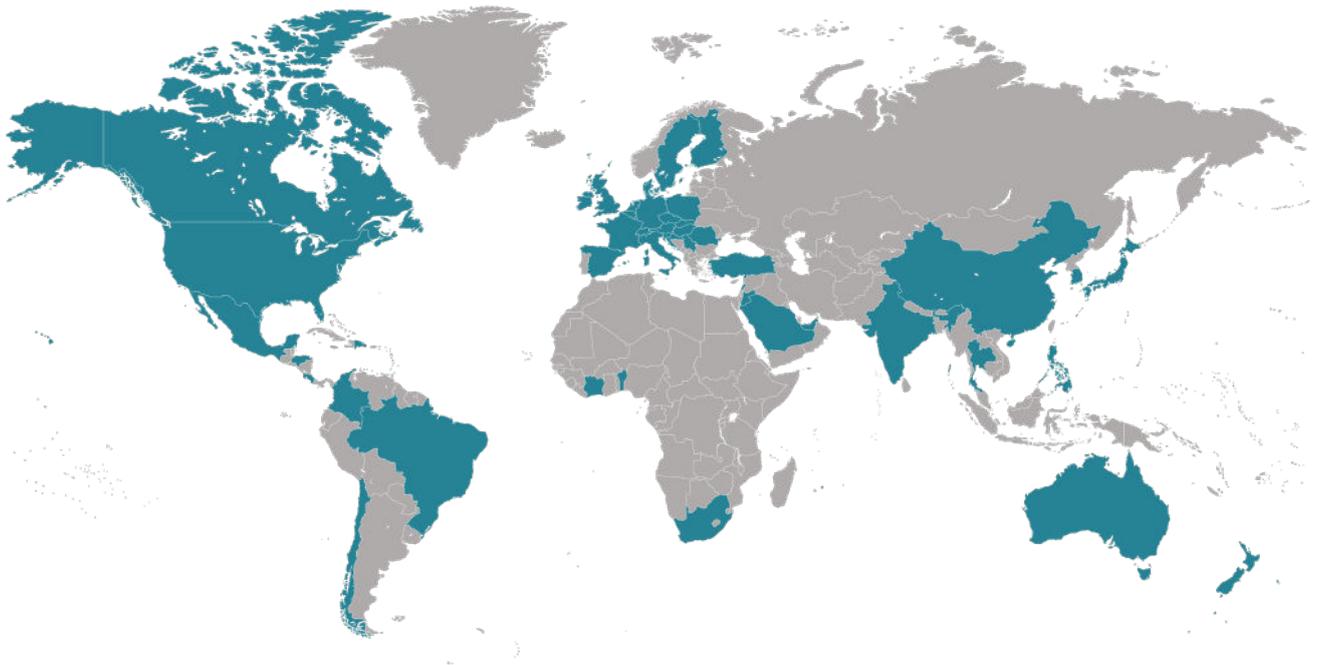


Statistiques des obligations d'impact 2024

Nombre d'obligations d'impact par thème



Obligations d'impact par géographie



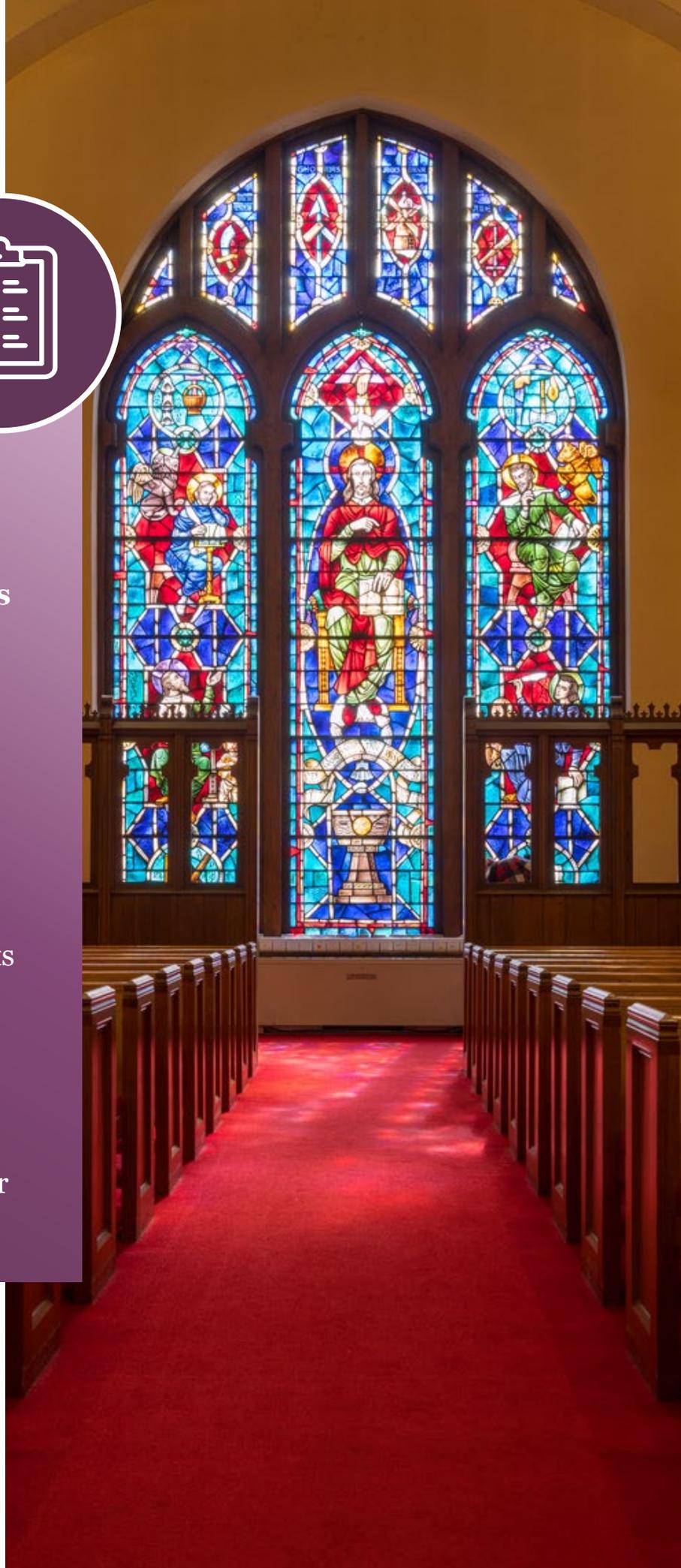
Source : TAL/Nuveen, Wellington Management Co. LLP. Au 31 décembre 2024. Les informations fournies à CBIS et CBIS s'appuient sur les rapports de données du gestionnaire d'actifs. Teachers Advisors LLC (« TAL »), un conseiller en investissement filiale de Nuveen (« TAL/Nuveen »). Nuveen est la filiale de gestion de placements en propriété exclusive de TIAA. Nuveen fournit des solutions de conseil en investissement par l'intermédiaire de ses spécialistes en investissement, y compris Teachers conseillers, LLC, un conseiller en investissement enregistré, et un sous-conseiller du CRI Short Duration Bond Fund, du CRI Opportunistic Bond Fund et du CRI Bond Fund



Exclure

Un processus pour assurer des rendements compétitifs tout en promouvant les valeurs catholiques

Mensuram Bonam suggère que la clé d'une politique d'exclusion est d'éviter les contradictions déontologiques entre un investissement et les enseignements de l'Église. Dans cette optique, l'approche d'exclusion de CBIS est une combinaison de considération judicieuse des questions de propriété active avec une analyse des données sectorielles pour filtrer avec discernement.





Exclure



Processus d'exclusion CRI

Privilégiant un processus d'évaluation rigoureux, fondé sur la recherche, l'équipe CRI recueille des perspectives de multiples sources, notamment des fournisseurs et des analyses internes, afin d'identifier les compagnies aux pratiques commerciales ou aux produits/services contraires aux enseignements sociaux catholiques. Ces entreprises sont alors exclues de l'univers d'investissement de CBIS.

Le processus a été conçu pour garantir que les catholiques évitent toute exposition aux compagnies dont les activités contreviennent aux enseignements sociaux catholiques. L'équipe assure des évaluations trimestrielles de la liste restreinte pour rester en phase avec un marché dynamique.

En pratique, les CRI appliquent des exclusions dans cinq catégories principales :



Éthique

Entreprises spécialisées dans l'avortement, les médicaments et dispositifs contraceptifs, la recherche sur les cellules souches embryonnaires humaines et les lignées fœtales, la fécondation in vitro, l'euthanasie et le suicide assisté.



Violence

Entreprises fabriquant certaines armes lourdes, armes nucléaires, armes d'assaut et armes légères destinées à des clients civils, ainsi que des composants clés d'armes légères.



Divertissement adulte

Entreprises dont 10 % ou plus du chiffre d'affaires provient de produits ou de services pornographiques.



Produits nocifs

Fabricants de produits de tabac et entreprises qui transforment ou commercialisent le tabac, produisent du cannabis récréatif ou exploitent des jeux d'argent.



Carburants fossiles cibles

Entreprises à l'impact majeur sur les émissions de carbone et celles qui, selon le CBIS, seront incapables d'adapter leur modèle d'affaires et de former partie de la solution du changement climatique.



Exclure

Notre méthodologie pour déterminer les seuils d'exclusion

Lorsque nous appliquons des seuils de chiffre d'affaires, nous accordons une grande attention à nos exclusions. Chaque étape est empreinte de discernement, une réflexion qui contribue à définir nos critères d'exclusion.

Nous recevons maintes questions sur notre méthodologie pour déterminer nos seuils : il n'existe pas de réponse absolue. Par exemple, notre seuil pour les entreprises profitant de l'industrie du tabac peut sembler bas, à 10 % de leur chiffre d'affaires. Si nous ajustons notre seuil de 10 % à 50 %, nous ne constatons pas d'impact significatif sur le nombre d'entreprises concernées par cette exclusion.

En revanche, si nous portons notre seuil pour les entreprises profitant du secteur des jeux d'argent de 10 % à plus de 0 %, 198 entreprises rejoindraient notre liste d'exclusion. En résultante, les exclusions du S&P 500[®] augmenteraient de 13 % et celles du MSCI ACWI de 12 %.



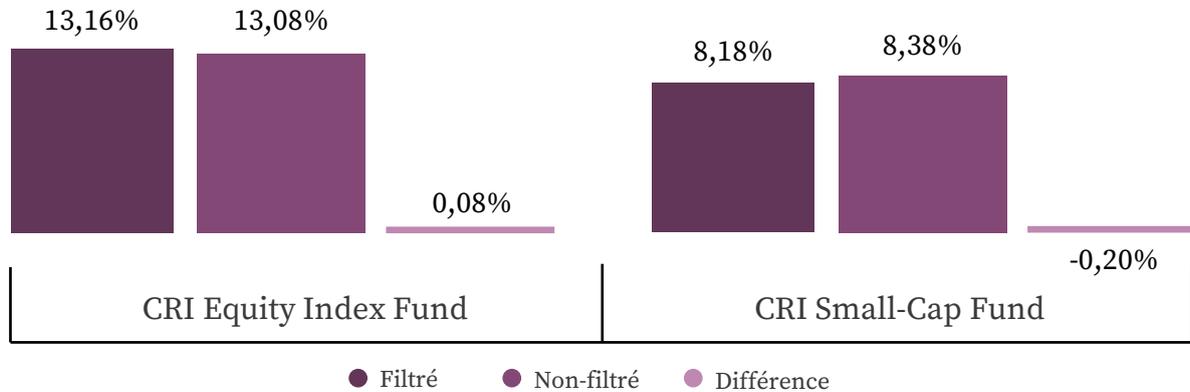
En déterminant nos seuils judicieusement, nous aidons les investisseurs catholiques du monde entier à concilier leurs missions individuelles uniques avec des choix d'investissement moraux.





Les exclusions n'ont pas dilué les performances

Il est important de noter que le travail d'exclusion de l'équipe CRI n'a généralement pas limité les rendements à long terme des portefeuilles CBIS. Les données CBIS indiquent que l'impact positif ou négatif a toujours été très faible.



Source : eVestment. Période couverte : 31/12/2014 – 31/12/2024

Les portefeuilles sans exclusions utilisent les fonds réels du sous-conseiller sous-jacent, sans exclusions CRI et fournis par eVestment. Cette étude est fournie afin d'illustrer le processus d'exclusion de CBIS sans chercher à représenter les résultats réels des fonds CRI.

Les fonds Catholic Responsible Investments Equity Index et Small-Cap facturent des frais de rachat de 2 % (en pourcentage du montant racheté, si les parts rachetées ont été détenues moins de 30 jours). Les performances d'investissement ne reflètent pas les frais de rachat ; s'ils étaient pris en compte, le rendement total serait inférieur à celui indiqué.

Les rendements filtrés et non filtrés sont présentés bruts de frais de gestion et incluent le réinvestissement de tous les revenus. Les rendements réels sont réduits des frais de gestion et autres frais éventuels.

Les données de performances citées représentent des performances passées et ne garantissent pas des résultats futurs.

Le rendement de l'investissement et la valeur du capital d'un investissement vont fluctuer de sorte que les parts d'un investisseur à leur rachat pourraient valoir moins que leur coût d'achat initial et les performances réelles être inférieures ou supérieures à celles indiquées. Pour les performances réelles en fin de mois les plus récentes, veuillez appeler le 1-866-348-6466.

Les données de performances citées antérieures au 06/12/2021 correspondent à celles du fonds Catholic United Investment Trust (le « Fonds prédécesseur »). Les Fonds prédécesseurs étaient gérés par le Conseiller en utilisant des objectifs, des stratégies, des politiques et des restrictions d'investissement qui s'avéraient essentiellement équivalents. Les informations de performances ont été ajustées afin de refléter les frais du Fonds qui peuvent réduire ou rehausser les performances.

Performances au 31/03/25 : CRI Equity Index Fund : 1 an : 7,62 %, 5 ans : 18,52 %, 10 ans : 12,54 % ; CRI Small-Cap Fund : 1 an : -4,14 %, 5 ans : 14,78 %, 10 ans : 6,71 %. Les performances sur un an sont annualisées. Ratio de frais : CRI Equity Index Fund : 0,11 % (brut), 0,09 % (net) ; CRI Small-Cap Fund : 0,29 % brut, 0,29 % (net). Les exonérations de frais sont contractuelles jusqu'au 28/02/2026.



Exclure

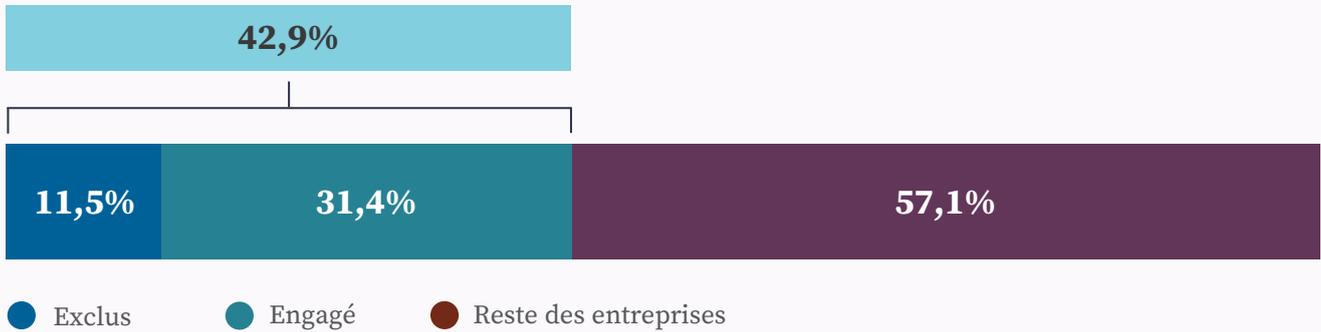
Une approche multidimensionnelle

Alors que nous continuons à structurer et à renforcer l'intentionnalité de notre processus d'engagement mondial, le champ d'action de l'équipe CRI s'est considérablement élargi en 2024.

En fin d'année, CBIS était impliqué auprès de 35 % de la capitalisation boursière représentée par l'indice MSCI All Country World.

En combinaison avec la liste restreinte de l'équipe, excluant 13,4 % de l'indice, CBIS est impliqué ou exclu de 35 % de l'indice de référence.

S&P 500®



MSCI All Country World Index



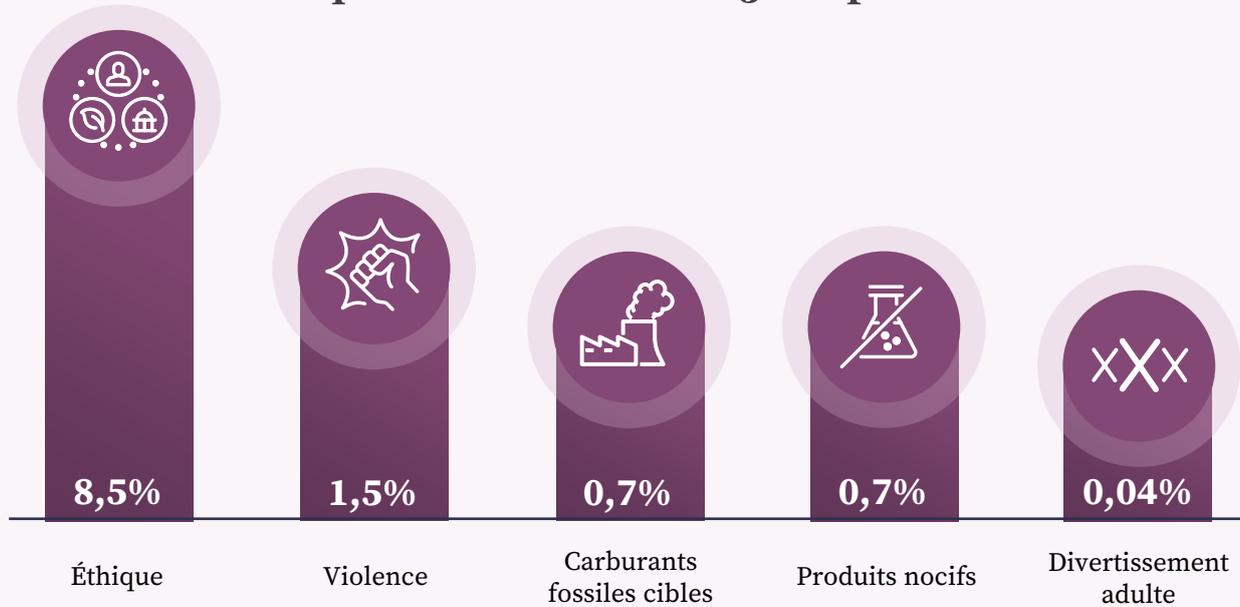
Les graphiques ci-dessus illustrent comment l'approche d'investissement du CBIS, enracinée dans les principes de Mensuram Bonam, allie exclusions sur le fondement de la foi et engagement actif afin d'influencer une part substantielle des principaux indices mondiaux. Ce processus promeut un comportement d'entreprise déontologique tout en restant orienté sur les rendements financiers. Cet exemple est fourni à titre d'illustration uniquement et reflète la manière dont notre stratégie intègre les valeurs catholiques à nos pratiques d'investissement.

Source : FactSet au 31 décembre 2024

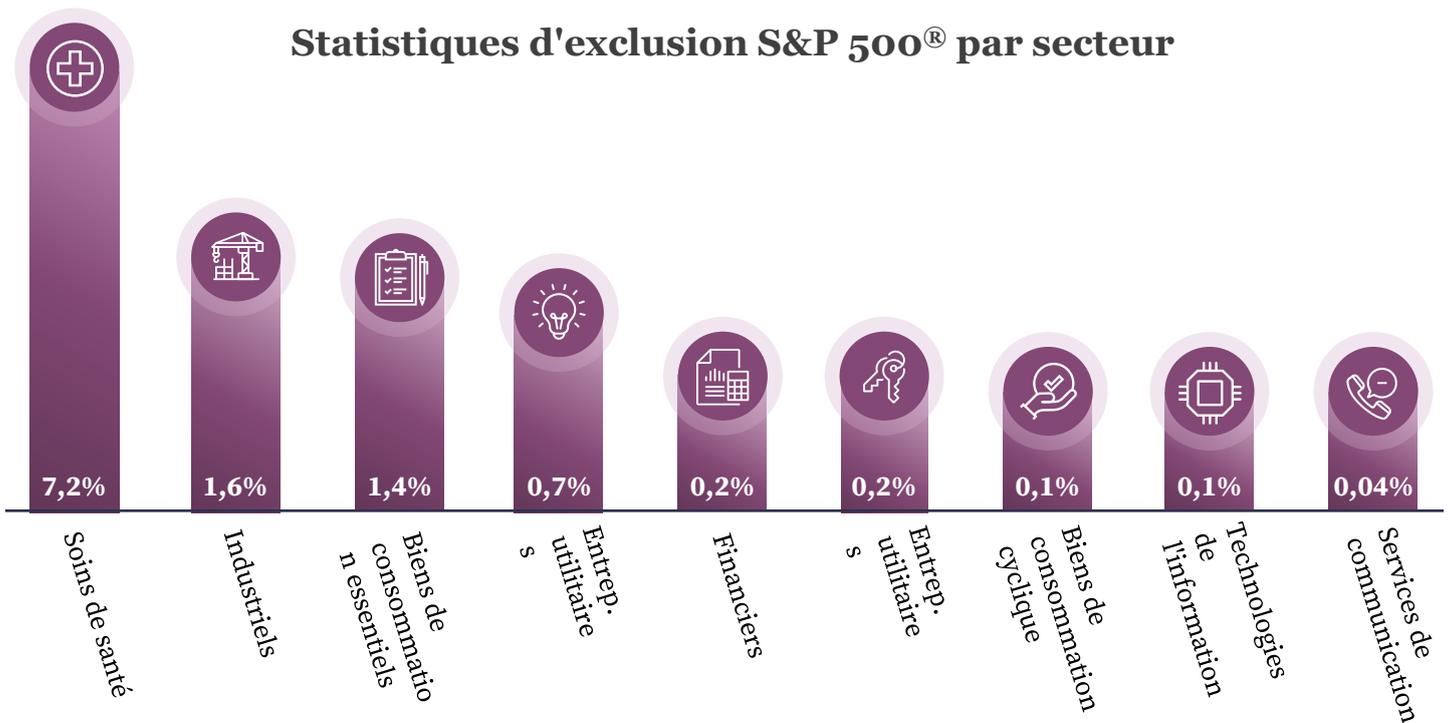


Exclure

Statistiques d'exclusion S&P 500[®] par critères



Statistiques d'exclusion S&P 500[®] par secteur



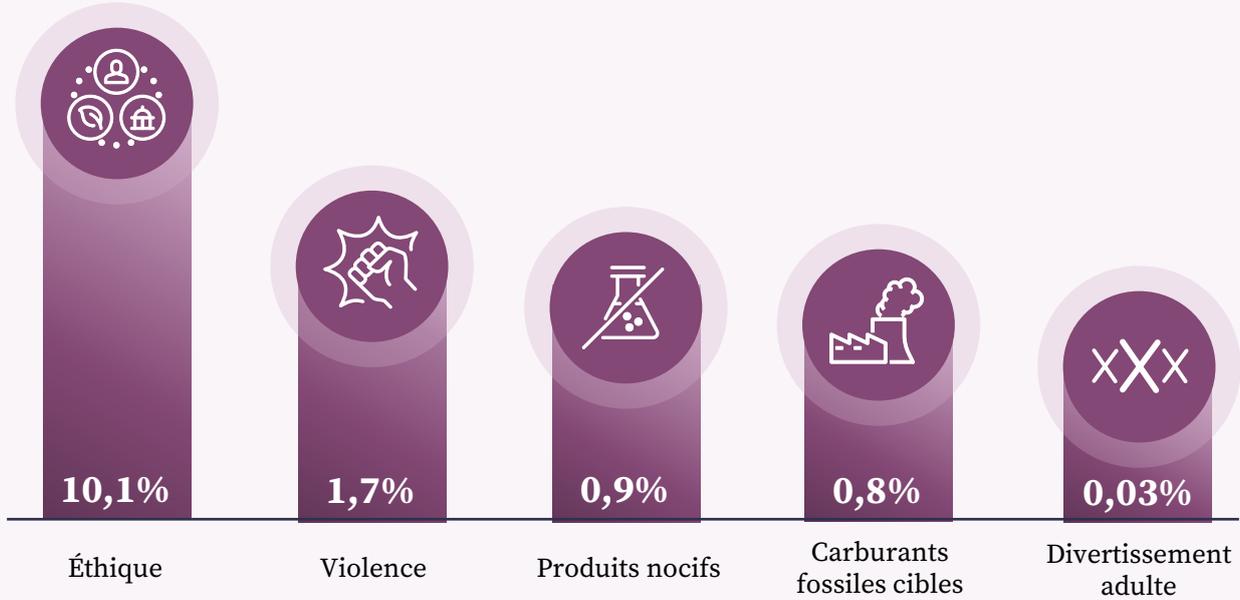
Les graphiques ci-dessus illustrent l'application du processus d'exclusion de CBIS, fondé sur les principes de Mensuram Bonam, aux critères d'exclusion de CBIS et aux secteurs de marché du S&P 500[®]. Le propos est ici purement illustratif et ne constitue en aucun cas une recommandation d'investissement ni la composition spécifique d'un portefeuille du CBIS.

Source : FactSet au 31 décembre 2024

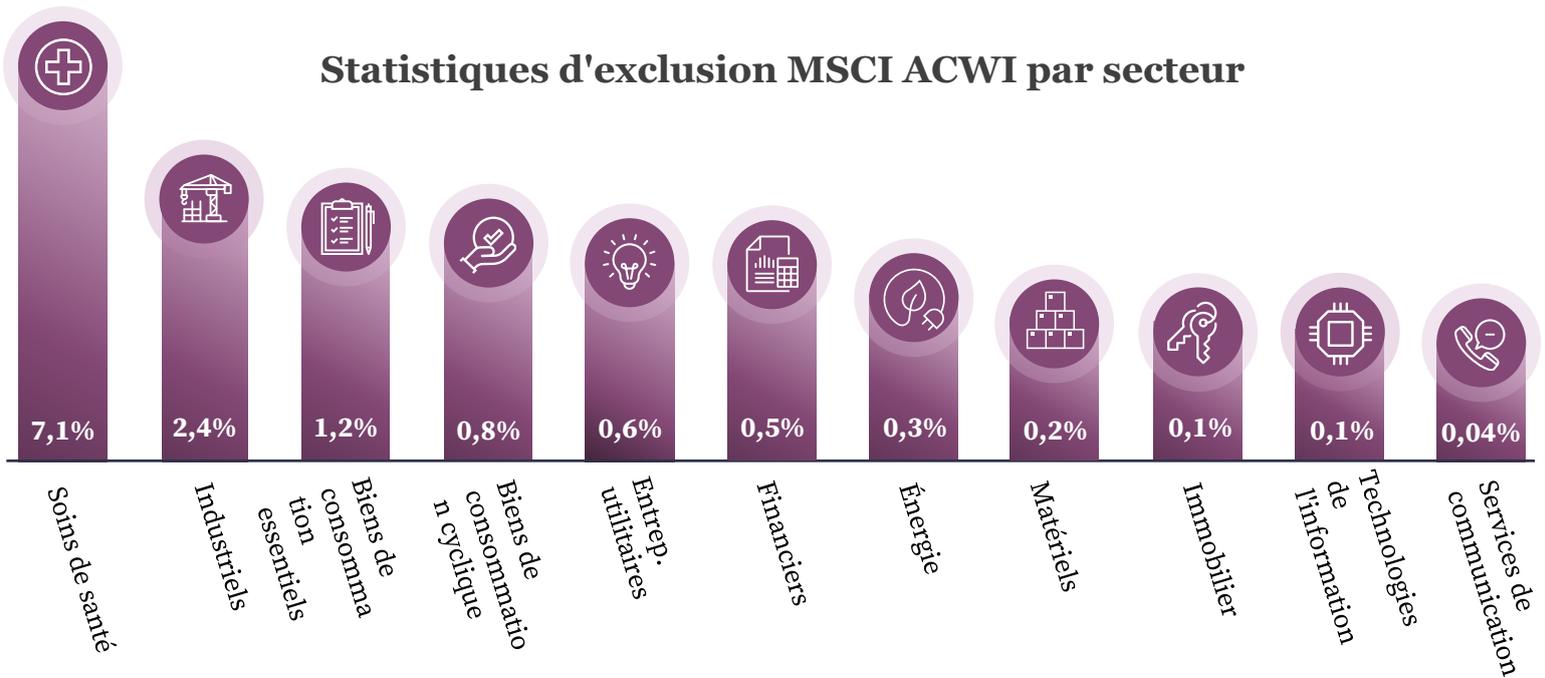


Exclure

Statistiques d'exclusion MSCI ACWI par critères



Statistiques d'exclusion MSCI ACWI par secteur



Les graphiques ci-dessus illustrent l'application du processus d'exclusion de CBIS, fondé sur les principes de Mensuram Bonam, aux critères d'exclusion de CBIS et aux secteurs de marché du MSCI All Country World Index. Le propos est ici purement illustratif et ne constitue en aucun cas une recommandation d'investissement ni la composition spécifique d'un portefeuille du CBIS.

Source : FactSet au 31 décembre 2024

FSC Foundation

Investissements catholiques
responsables

Mensuram Bonam



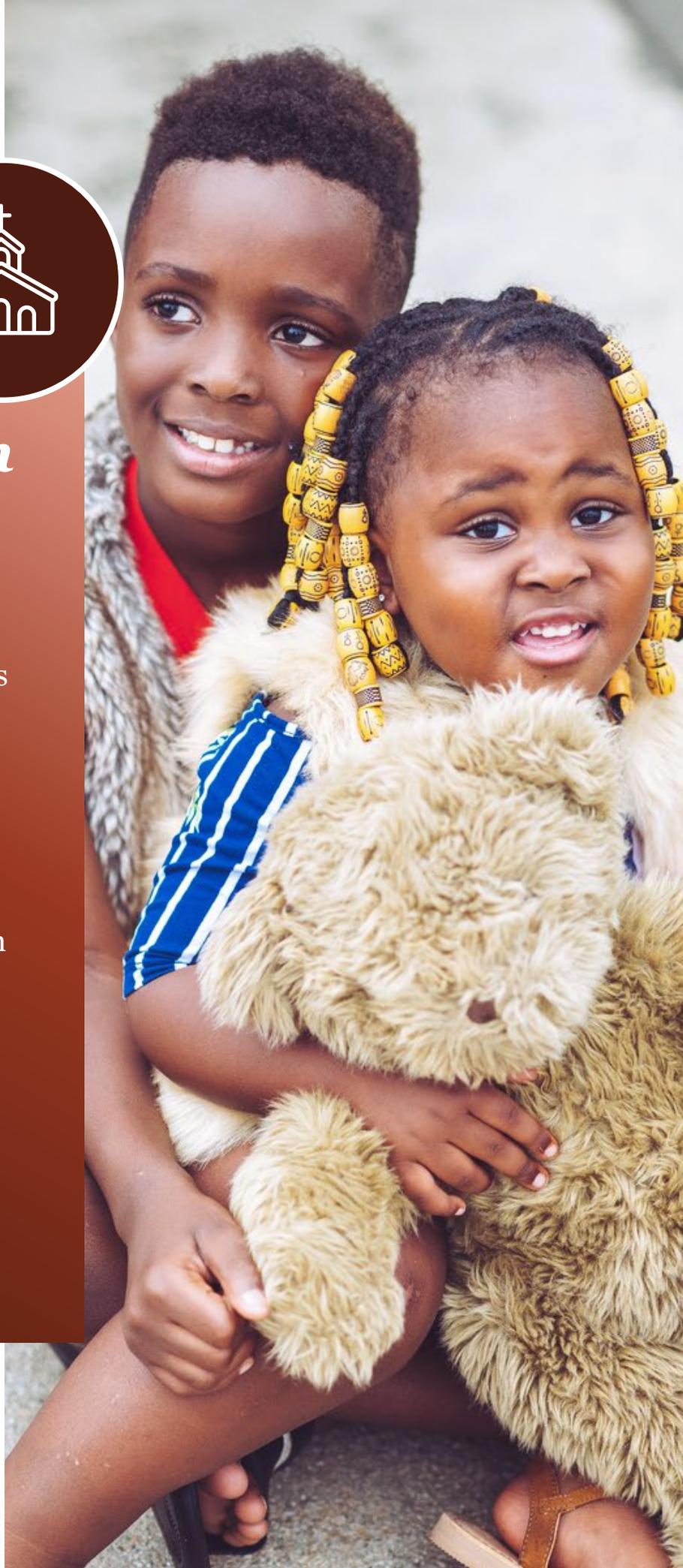
FSC
Foundation



FSC Foundation

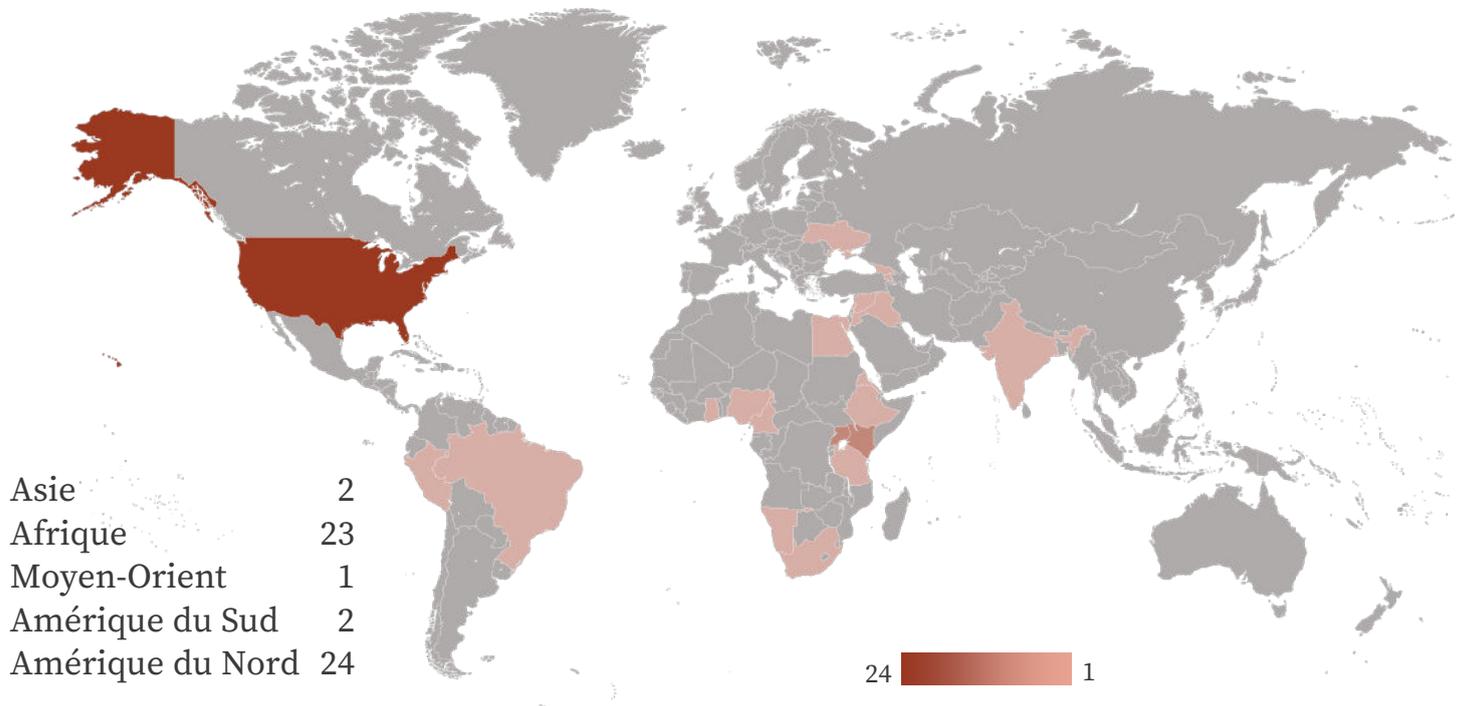
La FSC (Fratres Scholarum Christianarum) Foundation existe pour offrir un financement aux organisations catholiques romaines qui servent les plus démunis, dans le droit fil du charisme des Frères des écoles chrétiennes. En accordant une attention particulière aux enfants et aux communautés touchés par l'injustice systémique, la Fondation soutient des programmes qui apportent apprentissage, dignité et opportunités aux plus démunis.

Depuis 1988, le CBIS est le principal bienfaiteur de la Fondation, consacrant chaque année une partie de ses bénéfices à soutenir cette mission.





Distribution géographique des bénéficiaires de subventions de la FSC Foundation en 2024



Source : FSC Foundation



Depuis sa création jusqu'en 2024, la FSC Foundation a octroyé 1 718 subventions, pour un montant total de plus de 4,4 millions \$, à des organisations œuvrant dans le monde entier.

Chaque subvention narre une histoire, non seulement de soutien financier mais aussi de transformation et d'impact significatif.

Dans les pages suivantes, nous présentons quatre exemples marquants de la manière dont les dons de la Fondation aident les enseignants, chefs religieux et communautés entières à façonner un avenir meilleur pour les jeunes et les personnes vulnérables.

Mount La Salle College



*« Lorsque cette subvention est arrivée, ce fut un véritable miracle.
Elle a changé la donne pour nos élèves. »*

— Frère Uchenna Cornelius Ilozue

Remplacer les bureaux cassés

avec dignité

Le Mount La Salle College accueille plus de 600 élèves dans la ville rurale de Naka, au Nigéria, où la violence et l'instabilité ont déplacé des familles et perturbé la vie quotidienne. L'école, fondée par les Frères des Écoles chrétiennes, est devenue un pilier d'espoir pour des jeunes qui, autrement, pourraient être laissés pour compte.

Les salles de classe de Mount La Salle étaient autrefois remplies de pupitres en bois usés, source d'inconfort et de distraction pour les élèves. Certains pupitres étaient couverts d'échardes ou de clous saillants ; beaucoup étaient complètement cassés. La subvention de la FSC Foundation a permis à l'école de remplacer ces pupitres par du mobilier en plastique durable et écologique, plus résistant, plus sûr et beaucoup plus facile à entretenir.





Mount La Salle College

« Chaque élève a désormais une chaise pour s'asseoir », a déclaré Frère Uche. « Un changement simple mais important. »

La région de Naka est confrontée à de graves difficultés économiques, la plupart des familles étant des salariés ou des petits agriculteurs aux revenus limités. Le nouveau mobilier favorise non seulement le confort, mais aussi la dignité, permettant aux élèves d'apprendre dans un environnement qui leur témoigne de leur importance.



Cette école est le cœur des gens d'ici. Si nous la fermions, ils diraient qu'ils n'ont plus de plaisir. L'éducation donne à leurs enfants une chance et un avenir. »

— Frère Uche



San Miguel School of Tulsa



« Cela peut paraître cliché, mais c'est un rêve devenu réalité de faire partie de cette école qui change vraiment des vies. »

— Juan José Miret, Président de l'école

Un cadeau qui change la donne pour les collégiens

L'école San Miguel de Tulsa, en Oklahoma, accueille des familles latino-américaines à faibles revenus dans une communauté souvent marquée par la pauvreté, la barrière de la langue et un accès limité aux technologies. Collège lasallien gratuit, San Miguel offre aux élèves bien plus que des cours : un espace sécurisé, un accompagnement global et des attentes élevées.

La subvention de la FSC Foundation a permis à San Miguel de remplacer des ordinateurs obsolètes, si vieux qu'ils ne prenaient plus en charge des logiciels de base comme Microsoft Office. La subvention a couvert 14 ordinateurs remis à neuf, les licences et le conseil informatique.





San Miguel School of Tulsa

« Ce sont les outils dont nos enseignants ont besoin pour planifier les cours, noter les devoirs et communiquer avec les familles », a déclaré Miret. L'investissement a eu un effet domino. Miret a exploité la subvention de la Fondation pour d'autres demandes de subventions et l'école a ainsi obtenu 24 nouveaux Chromebooks pour les étudiants et des rénovations pour un futur laboratoire STEM.

Dans le quartier de San Miguel à Tulsa, 33 % des habitants vivent dans la pauvreté et 44 % parlent espagnol à la maison. « Sans cette nouvelle technologie », a déclaré Miret,

« nos enseignants auraient des difficultés et nos élèves prendraient du retard. »



Votre générosité nous a permis d'intégrer dans notre école des technologies que de nombreux districts considèrent comme acquises. Ce type de subventions transforme l'avenir de nos enfants. »

— Juan José Miret



Child Discovery Centre



« Nous avons pris conscience que les besoins de ces jeunes allaient au-delà de la simple nourriture. Il ne suffisait pas de les nourrir, il fallait leur donner une éducation. »

— Frère Oscar Okoth, FSC

Développer les compétences et dynamiser une communauté à Nakuru

Dans le bidonville de Murogi, à Nakuru, au Kenya, le Child Discovery Centre (CDC), fondé par les Frères des écoles chrétiennes, offre nourriture, abri et éducation aux enfants abandonnés par la vie. Ce qui n'était au départ qu'un programme alimentaire en réponse à la crise du VIH/sida est devenu un système complet de soutien éducatif.

La subvention de la FSC Foundation aide le CDC à créer un nouveau laboratoire informatique. Les fonds servent à rénover et à mettre en réseau une salle de classe, notamment le carrelage, l'installation électrique et les dispositifs de sécurité, puis à l'équiper d'ordinateurs pour la première fois.





Child Discovery Centre

Le projet non seulement soutient les enfants vivant au centre mais ouvre également ses portes aux jeunes des environs.

« **Aucun de nos enfants n'a jamais utilisé d'ordinateur auparavant** », a déclaré Frère Oscar. « **Mais ce sont les compétences dont ils ont besoin pour réussir à l'école et dans la vie.** »



Notre maison se trouvant dans un quartier très pauvre, nous souhaitons que les jeunes du quartier puissent également profiter de notre salle informatique. Grâce à votre aide, nous avons pu aider de nombreuses autres personnes. »

— Frère Oscar



Sœurs Bénédictines de Sainte-Agnès



Grâce à cette subvention, les Frères des écoles chrétiennes ont aidé non seulement les orphelins, mais aussi toute la communauté.

— Sœur Gallusiana

Élever une communauté grâce à des livres et des compétences

Dans la région rurale de Chipole, en Tanzanie, les Sœurs bénédictines de Sainte-Agnès gèrent un orphelinat, une école de métiers et des écoles accueillant plus de 1 000 élèves, la plupart issus de familles pratiquant une agriculture de subsistance. Les enfants de la région sont souvent confrontés à de grandes difficultés pour terminer leurs études.

La subvention de la FSC Foundation a permis l'achat de 800 livres scolaires pour l'école primaire Sainte-Agnès. Les livres sont utilisés quotidiennement par 122 orphelins et 980 enfants des villages environnants.





Sœurs Bénédictines de Sainte-Agnès

Les précédentes subventions ont financé des chaises pour le lycée et des machines à coudre pour son programme de formation professionnelle. Les programmes de formation professionnelle donnent aux diplômés les outils nécessaires pour générer des revenus pour eux-mêmes et leurs familles.

« Une jeune fille m'a raconté qu'elle utilisait l'argent gagné avec la machine à coudre pour payer les frais de scolarité de ses frères et sœurs », a déclaré Sœur Gallusiana.



Ces livres, ces machines, ils changent des vies. Et pas seulement pour aujourd'hui, mais pour demain. »

— Sœur Gallusiana





Contact

Nous sommes impatients d'avoir de vos nouvelles !

Pour toutes vos questions veuillez
contacter CBIS à



info@cbisglobal.com



(39) 080 919 9232

Retrouvez-nous sur les réseaux sociaux





Catholic Responsible Investments

Information importantes

Tous les documents d'opinion reflètent le jugement actuel du conseiller et sont sujets à changement. Ces documents ne sont pas destinés à être une offre ou une sollicitation pour acheter, détenir ou vendre un instrument financier ou des services de conseil en investissement.

L'investissement catholique responsable (« CRI ») est une stratégie d'investissement conçue spécifiquement pour aider les investisseurs à rechercher des rendements financiers solides tout en restant fidèles à l'enseignement de l'Église catholique romaine. Le fonds prend en compte les critères CRI du conseiller dans son processus d'investissement et peut choisir de ne pas acheter, ou peut vendre, y compris à des moments inopportuns qui entraîneraient des pertes pour le fonds, des investissements autrement rentables dans des sociétés qui ont été identifiées comme étant en conflit avec les critères CRI du conseiller. Les fonds peuvent enregistrer des performances inférieures à celles d'autres fonds similaires qui ne tiennent pas compte des directives du CRI lors de leur prise de décision.

Les titres identifiés et décrits ne représentent pas tous les titres achetés, vendus ou recommandés pour CRI Funds et CBIS Global Funds. Le lecteur ne doit pas partir du principe qu'un investissement dans les titres identifiés était ou sera rentable. Visitez notre site Web pour une liste complète des titres offerts sur la période.

Top dix des participations au 31 mars 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. Classe A 2,7% ; Berkshire Hathaway Inc. Classe B 2,3% ; Alphabet Inc. Classe A 2,0% ; Broadcom Inc. 1,7% ; Alphabet Inc. Classe 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%. Source FactSet. Liquidités exclues. Les avoirs sont sujets au changement.

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

Un investissement comporte des risques, dont la perte possible du capital. Outre les risques normaux associés à l'acte d'investir, les investissements dans de petites entreprises présentent habituellement une volatilité supérieure

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