

Mensaje anual del CEO

2025



CBIS

Jeffrey A. McCroy

Presidente y Director Ejecutivo

Buongiorno y felicidades.

Una vez más, tengo el privilegio de poder echar un vistazo al año pasado de CBIS. Junto con la Iglesia universal, caminamos como peregrinos de la esperanza para marcar este año de Jubileo. Esta esperanza del Espíritu Santo se expresó de forma dramática mientras llorábamos al papa Francisco y celebrábamos la elección del Papa León XIV. En un mundo dividido, la Iglesia mostró una esperanza que trae unidad y renovación.

A la luz de estos momentos históricos, reflexionamos sobre los eventos que nos han traído hasta aquí. Me recuerda a la lección de San Pablo en 1 Corintios, cuando describe cómo somos un solo cuerpo con muchos miembros, y cada uno con una única función. Cuando trabajamos juntos y traemos nuestros puntos fuertes a la mesa, creamos algo que uno solo no puede lograr.

Pienso, por supuesto, en los inversores y los empleados que han dado forma a CBIS a lo largo de los años. Lo que hemos creado juntos funciona. Este año, CBIS continuó

evolucionando y expandiendo sus capacidades en modos que sirvan a la Iglesia Católica y a los inversores católicos mejor que nunca. Hemos fortalecido nuestros recursos, ampliado nuestro alcance y redefinido nuestros procesos para responder con más eficacia a las necesidades de los que nos sirven. Este progreso ha sido modelado por la renovación sinodal que inició el Papa Francisco y ha confirmado el Papa León. El enfoque sinodal nos llama a caminar juntos, a escuchar atentamente y a adaptarnos con prudencia. Al emprender este viaje juntos, profundizamos nuestras alianzas y nos aseguramos de que nuestra misión guíe cada paso que damos.

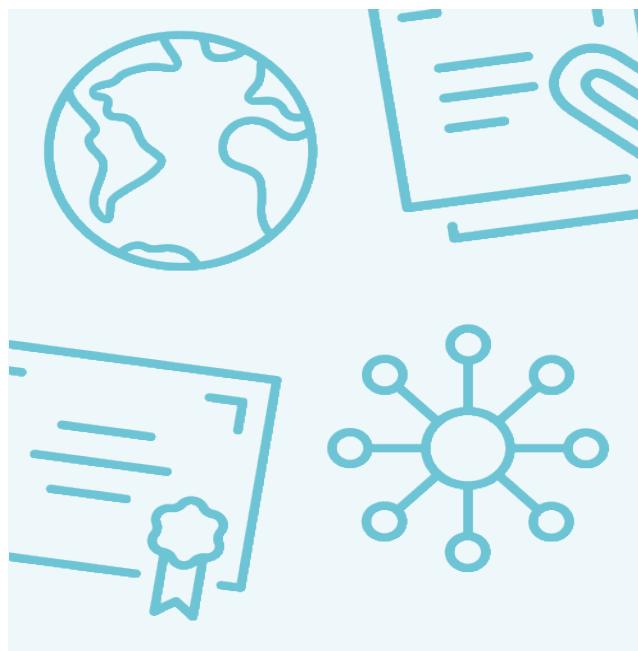
Déjenme compartir con ustedes cómo el viaje de CBIS refleja una evolución global, creando productos competitivos, mientras continúa con el avance de Mensuram Bonam.

Evolución global de CBIS

CBIS se compromete a evolucionar con los mercados mundiales, que se han vuelto más sofisticados y se han conectado más. El voto unánime para transformar la línea de CBIS Global Funds en noviembre marcó un momento decisivo en esta evolución. Las primeras operaciones de los nuevos CRI Global Equity y CRI Global Bond Funds representaron la culminación de más de cuatro años de colaboración global. Su apoyo, paciencia y oraciones fueron esenciales para lograrlo. Profesionales de todos los continentes trabajaron en diferentes husos horarios, disciplinas y culturas para traer estas ofertas inteligentes y favorables para los inversores al mercado.

Estoy convencido de que estos fondos recién diseñados atraerán a un número cada vez mayor de católicos en una gama cada vez más amplia de mercados. Con la intención de servir a más inversores, hemos fortalecido nuestro equipo de Roma con un gerente de relaciones especializado y tenemos previsto contratar a un administrador de carteras de Europa en breve. También estamos contratando a más miembros para el equipo de Europa, incluso un consejero y un director de CRI especializado en esfuerzos de participación, mejora y exclusión.

Ya que nuestra presencia mundial ha evolucionado, CBIS alcanzó un máximo histórico de 12 800 millones de dólares en activos gestionados en el 2025. Hoy en día CBIS no solo es una empresa mundial en su alcance, sino también una empresa mundial en su actuación.



Seguimos creando productos competitivos

Como parte de la misión de CBIS de servir a más inversores católicos, nuestro equipo de CRI continúa seleccionando cuidadosamente subasesores cuyas cualidades nos ayuden a definirnos como directores de inversiones católicas de confianza. A lo largo de nuestra amplia historia, hemos desarrollado un claro conocimiento de lo que buscamos en los profesionales de la inversión. Buscamos específicamente directores que tengan:

- Inversores con experiencia demostrada, como se refleja en la retención de activos y el crecimiento de los activos bajo gestión.
- Un historial de innovaciones y desarrollos del producto importantes.
- Procesos disciplinados, repetibles y diseñados para ofrecer un rendimiento constante.
- Personas de confianza y colaboradoras que persigan nuestros valores.

Está claro que combinar diferentes directores con estrategias únicas en un solo lugar funciona para los inversores. Los resultados de nuestras inversiones reflejan la eficacia de este enfoque. En el 2025, el 80 % de todos los fondos activos de CBIS estaban situados por encima de la media, y el 40 % en el tercio superior de sus categorías¹ mientras que el resto estaban alineados con Catholic Responsible Investments.

Hemos escuchado a nuestros inversores de fuera de los EE. UU. que han pedido poder acceder a más directores y productos competitivos. La transformación global ayuda a este esfuerzo proporcionando un conjunto más amplio de gestores de activos y de clases de activos. Buscamos presentar nuevas y excitantes clases de activos, como la deuda global de alto rendimiento y de mercados emergentes, mercados que no han estado antes a nuestro alcance, que se vayan a presentar por primera vez en CRI Magnus para los inversores de fuera de los EE. UU. También es excitante la perspectiva de integrar ideas desarrolladas para inversores de fuera de los EE. UU. en los fondos estadounidenses como CRI Magnus, U.S. Small Cap Equity y los bonos oportunistas. Aplicar nuestros conocimientos en las diferentes regiones ayuda a lograr un proceso inversor más unificado y global y beneficia a los inversores.



Continuación del viaje de Mensuram Bonam

Cuando el Vaticano publicó Mensuram Bonam en el 2022, CBIS se había posicionado centralmente para avanzar en la llamada a la participación, la mejora y la exclusión. Alinear las inversiones con la fe es un viaje y estamos agradecidos de servir en una función para ayudar a nuestros inversores mientras trazan sus propios caminos en la implementación de Mensuram Bonam.

En el 2025, el equipo de CRI dirigió o participó en más de 70 compromisos, lo cual sobrepasó nuestro ambicioso objetivo y triplicó la media histórica. Como parte de este progreso, el 36 % de nuestros compromisos corporativos están hoy en día fuera de los EE. UU., un aumento del 29 % desde el 2024, lo cual refleja la fortaleza global de nuestras iniciativas de titularidad activa.

CBIS también continúa impulsando los esfuerzos de mejora mediante inversiones estratégicas en bonos de impacto, apoyando proyectos que fomenten el bien común y la gestión ambiental en todo el mundo. Además, CBIS sigue siendo defensor de la FSC Foundation, que impulsa programas educativos en todo el mundo. Desde su fundación en el 2025, la Fundación ha otorgado 1764 subvenciones, que dan un total de más de 4,5 millones de dólares, a organizaciones que realmente marcan la diferencia.

Estamos orgullosos de destacar a algunos de los que han recibido la subvención en el [Informe sobre el impacto](#) de CBIS anual, un recordatorio de cómo nuestros esfuerzos compartidos van más allá del rendimiento de las inversiones.

Para garantizar que los católicos puedan evitar las contradicciones éticas entre las inversiones y las enseñanzas de la Iglesia, CBIS mantiene un proceso de exclusión bien formado que ha excluido a empresas inadecuadas durante más de 40 años. Nuestro enfoque combina las consideraciones de la titularidad activa, varias directrices de obispos de todo el mundo y los principios de Mensuram Bonam para orientar una exclusión reflexiva y exigente.

CBIS fue bendecida con los conocimientos de Christian Brothers durante más de cuatro décadas. Con humildad, creo que CBIS sigue liderando el camino para los inversores católicos que busquen cambiar el mundo.



Últimas reflexiones

El progreso que se ha logrado este año en la evolución mundial, en crear soluciones de inversión competitivas y en continuar evangelizando Mensuram Bonam, fue posible gracias a ustedes, nuestros inversores de CBIS, un recordatorio del espíritu de San Pablo de que ninguno de nosotros lo lograría solo.

Gracias por su paciencia, su apoyo y su confianza. Lo que es más importante, gracias por el trabajo que han hecho, cuidando de los enfermos, educando a los jóvenes, acogiendo a las personas sin hogar y salvaguardando el tesoro de la Iglesia. La continuidad de nuestro trabajo conjunto para generar un impacto se mostrará en nuestro próximo Informe sobre el impacto del 2026.

En nombre de todos los que formamos CBIS, permítanme decirles que esperamos seguir sirviéndoles en el 2026 y muchos años más. Es un honor para nosotros acompañarles en ese espíritu sinodal de oración y escucha, mientras responden a las exigencias y los sueños de sus carismas.

Paz.

Contáctenos

¡Queremos saber de usted!

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



info@cbisglobal.com

or



(39) 080 919 9232

Important Information

¹Los datos de eVestment Alliance Peer Group y Morningstar se presentan sin deducir los honorarios de gestión. Clasificación entre pares basada en los rendimientos brutos de 5 años. Los productos se clasifican en universos de eVestment y Morningstar usando una combinación de análisis de estilos y rentabilidades, características de la cartera, asignaciones de países y divisas y una revisión de las narrativas de la estrategia. eVestment y Morningstar tienen en cuenta tanto los puntos de datos cualitativos como los cuantitativos y crean grupos de referencia más precisos y relevantes. La clasificación por grupos de pares se basa en el número de directores que representan los fondos privados y registrados que ha informado a eVestment en el momento en que se elaboró el informe, las clasificaciones se basan en el mayor rendimiento bruto informado en ese período: Short Duration Bond: 216; Opportunistic Bond: 216; Bond: 177; Ultra Short Bond: 51; International Equity: 59; EAA Fund Europe Large-Cap Blend Equity: 1371; World Equity: 267; EAA Fund EUR Government Bond: 96 y World Bond: 74. CBIS paga una cuota de suscripción a eVestment y Morningstar, sin embargo, no participa ni paga por la información extraída. La clasificación no indica los rendimientos futuros del asesor. Para los fondos de las CRI que tengan más de una clase de acciones, se utiliza la clase Institutional Share para la comparación, el rendimiento y la clasificación de otra clase de acciones que pueden variar.

Debe tener en cuenta el objetivo, el riesgo, y los cargos y los gastos de la inversión de los fondos de las CRI. Puede encontrar esta y otra información en el memorando de los fondos y, si está disponible, el folleto sinóptico que puede conseguir en www.cbisonline.com o llamando al 1-866-348-6466. Lea el memorando, o el folleto sinóptico, detenidamente antes de invertir.

Las inversiones en fondos de inversión implican riesgos, incluso la posible pérdida del capital. No puede haber ninguna seguridad de que el Fondo logre su objetivo previsto. Las participaciones actuales y futuras están sujetas a riesgos.

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