

CEO Annual Message

2025



CBIS

Jeffrey A. McCroy

Président et chef de la direction

Buongiorno et meilleurs vœux !

À nouveau, j'ai le privilège d'observer rétrospectivement l'année calendaire passée de CBIS. Aux côtés de l'Église universelle, nous avons effectué le pèlerinage de l'espoir afin de marquer cette année du Jubilé. Cet espoir dans le Saint-Esprit a reçu une expression dramatique, affligés que nous étions par la perte du Pape François et dans la célébration du Pape Léon XIV. Dans un monde divisé, l'Église a manifesté un espoir source d'unité et de renouvellement.

À la lumière de ces moments historiques, nous réfléchissons sur les événements qui nous ont menés ici. Je me remémore la leçon de Saint Paul dans sa première lettre aux Corinthiens, alors qu'il décrit comment nous sommes un corps avec nombre de membres, chacun avec un rôle unique. Lorsque nous œuvrons de conserve et apportons nos forces individuelles à la table, nous créons quelque chose qu'aucun de nous ne pourrait accomplir seul.

Je pense, bien entendu, aux investisseurs et aux employés qui ont façonné CBIS au fil des ans. Ce que nous avons construit ensemble fonctionne. Cette année, CBIS poursuit son évolution et amplifie ses capacités de manière à servir mieux que jamais l'Église catholique et les investisseurs catholiques. Nous avons consolidé nos ressources, étendu notre portée et affiné nos processus afin de répondre plus efficacement aux besoins de ceux que nous servons. Cette avancée a été façonnée par le renouvellement synodal initié par le Pape François et affirmé par le Pape Léon. Une approche synodale nous enjoint de marcher ensemble, d'écouter attentivement et de nous adapter judicieusement. En acceptant ce cheminement partagé, nous approfondissons les partenariats et assurons que notre mission guide chacun de nos pas vers l'avenir.

Permettez-moi de partager la manière dont le parcours de CBIS reflète une évolution globale, créant des produits compétitifs tout en poursuivant l'avancement de Mensuram Bonam.



Évolution globale de CBIS

CBIS s'est engagé à évoluer avec les marchés globaux, toujours plus connectés et sophistiqués. Le vote unanime afin de transformer la gamme des CBIS Global Funds en novembre a marqué un moment charnière de cette évolution. Les premières transactions des nouveaux fonds CRI Global Equity et CRI Global Bond ont représenté la culmination de plus de quatre ans de collaboration globale. Vos encouragements, votre patience et vos prières ont été essentiels pour tous les mener à bien. Les professionnels de tous les continents se sont affranchis des fuseaux horaires, des disciplines et des cultures afin d'œuvrer pour commercialiser ces offres judicieuses et orientées investisseur.

J'ai la certitude que ces fonds réinventés vont séduire un nombre croissant de catholiques parmi une palette de marchés en expansion. Dans l'attente de servir davantage d'investisseurs, nous avons renforcé notre équipe à Rome avec un responsable de relation dédié et nous préparons à embaucher sous peu un gestionnaire de portefeuille basé en Europe. Nous recrutons également activement des membres additionnels pour notre équipe européenne, notamment un membre du Conseil et un Directeur des investissements catholiques responsables dédié aux efforts pour engager, rehausser et exclure.

À mesure de l'évolution de notre présence globale, CBIS a atteint un plus haut historique de 12,8 milliards \$ d'actifs gérés en 2025. Aujourd'hui, CBIS est une société globale non seulement par son envergure mais aussi par ses actions.



Nous créons sans cesse des produits compétitifs

Dans le cadre de la mission de CBIS de servir davantage d'investisseurs catholiques, notre équipe Investissements catholiques responsables continue de sélectionner soigneusement des sous-conseillers dont les qualités nous aident à nous définir en tant que gestionnaire de placements catholiques digne de confiance. Au fil de notre histoire au long cours, nous avons développé un entendement clair de ce que nous recherchons chez les investisseurs professionnels. Nous sommes spécifiquement en quête de gestionnaires qui ont :

- Une confiance démontrée des investisseurs, grâce à la fidélisation des actifs et à la croissance des actifs gérés.
- Une réputation éprouvée d'innovation et de développement de produit d'importance.
- Des processus disciplinés, répétables et pensés pour assurer des performances cohérentes.
- Un personnel fiable et collaborateur en phase avec nos valeurs.

Il est clair que la combinaison de gestionnaires distincts aux stratégies exclusives pour une affectation unique fonctionne pour les investisseurs. Les résultats de nos investissements reflètent l'efficacité de cette approche. En 2025, 80% de tous les fonds actifs de CBIS étaient placés au-dessus de la médiane et 40% relevaient du tiers supérieur dans leur catégorie¹ alors que le reliquat s'inscrivait dans le droit fil des investissements catholiques responsables.

Nous avons entendu nos investisseurs hors États-Unis, demandant un accès à davantage de gestionnaires et de produits compétitifs. La transformation globale soutient cet effort en procurant une ample palette de gestionnaires d'actifs et de classes d'actifs. Nous sommes impatients à l'idée de lancer de nouvelles classes d'actifs passionnantes, notamment en termes de rendement élevé global et de dette des marchés émergents, des marchés nous échappant auparavant, qui seront introduits initialement dans le fonds CRI Magnus pour les investisseurs hors États-Unis. Enthousiasmante également, la perspective d'intégration des idées développées pour les investisseurs hors États-Unis dans nos fonds américains, notamment CRI Magnus, U.S. Small Cap Equity et Opportunistic Bond. L'application de nos apprentissages dans différentes régions soutient un processus d'investissement global plus unifié et profite aux investisseurs.



Poursuite du cheminement Mensuram Bonam

Lors de la publication par le Vatican de Mensuram Bonam en 2022, CBIS disposait d'une position centrale pour l'avancement de cet appel à s'engager, à rehausser et à exclure. L'alignement des investissements avec la foi est un chemin et nous sommes reconnaissants de servir ce rôle de support de nos investisseurs à mesure qu'ils parcourent leur propre voie pour mettre en œuvre Mensuram Bonam.

En 2025, l'équipe Investissements catholiques responsables a dirigé ou participé à plus de 70 engagements, surpassant notre objectif ambitieux pour tripler notre moyenne historique. Dans le cadre de ce progrès, 36% de nos engagements d'entreprise se déroulent désormais hors des États-Unis, en hausse de 29% sur 2024, le reflet de la solidité globale de nos efforts de propriété active.

CBIS continue également de promouvoir ses efforts pour rehausser grâce à des investissements stratégiques dans les obligations d'impact, en soutenant des projets au service du bien commun et de la protection de l'environnement à l'échelle de la planète. En outre, CBIS reste un champion de la FSC Foundation, promotrice de programmes éducatifs dans le monde entier. Depuis sa création jusqu'en 2025, la Fondation a octroyé 1 764 subventions, pour un montant total de plus de 4,5 millions \$, à des organisations faisant une réelle différence.

Nous sommes fiers de mettre en exergue quelques-uns de ces bénéficiaires de subventions dans le [Rapport d'impact](#) CBIS annuel, un rappel de la manière dont nos efforts partagés vont bien au-delà des performances d'investissement.

Afin de nous assurer que les catholiques peuvent éviter les contradictions déontologiques entre les investissements et les enseignements de l'Église, CBIS emploie un processus d'exclusion bien défini qui exclut les compagnies inadéquates depuis plus de 40 ans. Notre approche marie des considérations de propriété active, plusieurs directives épiscopales du monde entier et les principes de Mensuram Bonam afin de guider une exclusion judicieuse et éclairée.

CBIS a été bénie par la vision des Frères des écoles chrétiennes il y a plus de quatre décennies. Humblement, j'estime que CBIS continue de paver la voie des investisseurs catholiques qui cherchent à transformer le monde.



Ultimes réflexions

Nos progrès cette année en termes d'évolution globale, d'élaboration de solutions d'investissements compétitifs et de poursuite de l'évangélisation de Mensuram Bonam ont été possibles grâce à vous, nos investisseurs CBIS, un rappel de l'esprit de Saint Paul qu'aucun d'entre nous n'aurait pu accomplir seul.

Merci pour votre patience, votre soutien et votre confiance. Plus important, merci pour le travail que vous effectuez, les soins envers les malades, l'éducation de la jeunesse, l'accueil des sans-abris et la protection du trésor de l'Église. Le continuum de notre ouvrage pour avoir un impact sera révélé dans notre prochain Rapport d'impact 2026.

Au nom de tout le monde chez CBIS, permettez-moi de vous dire que nous sommes désireux de vous servir en 2026 et au-delà. Nous sommes honorés de cheminer à vos côtés dans cet esprit synodal de prière et d'écoute à mesure que vous respectez les impératifs et les rêves de vos charismes.

Paix.

Contact

Nous sommes impatients d'avoir de vos nouvelles !

Pour toutes vos questions, veuillez contacter votre représentant CBIS :



info@cbisglobal.com

or



(39) 080 919 9232

Informations importantes

¹Les données eVestment Alliance Peer Group et Morningstar sont présentées brutes de frais de gestion. Classement des homologues sur la base des rendements bruts à 5 ans. Les produits sont classifiés dans les univers eVestment et Morningstar en utilisant une combinaison d'analyses de performances et de styles, de caractéristiques de portefeuille, d'affectations de pays et devises et d'examen des narratifs stratégiques. eVestment et Morningstar envisagent les points de données à la fois qualitatifs et quantitatifs et créent les groupes d'homologues les plus exacts et pertinents. Le classement des groupes d'homologues selon le nombre de gestionnaires représentant les fonds privés et enregistrés ayant déclaré à eVestment, à l'heure de l'exécution du rapport. Les classements reposent sur le rendement brut le plus élevé déclaré sur la période ; Obligations de courte durée : 216 ; Obligations opportunistes : 216 ; Obligations : 177 ; Obligations ultra-courtes : 51 ; Titres internationaux : 59 ; Titres mixtes Large-Cap EAA Fund Europe : 1371 ; Titres mondiaux : 267 ; Obligations publiques EUR EAA Fund : 96 ; Obligations mondiales : 74. CBIS paie une redevance d'abonnement à eVestment et à Morningstar mais sans participer ou payer pour les informations extraites. Le classement n'est pas indicatif des performances futures du conseiller. Pour les fonds CRI comportant plusieurs classes de titre, la classe de titre est employée pour les comparaisons, les performances et les classements pour les autres classes de titre varient.

Tenez compte des objectifs, des risques et des frais et dépenses des fonds CRI. Vous retrouvez ces informations et d'autres dans le prospectus du fonds et, s'il est disponible, le prospectus simplifié à disposition en visitant www.cbisonline.com ou en appelant le 1-866-348-6466. Veuillez lire le prospectus ou le prospectus simplifié attentivement avant d'investir.

Un investissement dans un fonds commun de placement comporte des risques, dont la perte possible du capital. Rien ne garantit que le fonds atteindra ses objectifs déclarés. Les avoirs actuels et futurs sont sujets à des risques.

Les fonds CRI sont distribués par SEI Investments Distribution Co. (SIDCO). SIDCO n'est pas affiliée à CBIS