



Informe sobre el impacto 2026

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 Inversiones Responsables Católicas

Todo lo que hacemos empieza con la enseñanza social católica

Mensaje del presidente y director general de CBIS

Cuando la Academia Pontificia de Ciencias Sociales publicó Mensuram Bonam, dijimos que la llamada al compromiso, a mejorar y a excluir puso a CBIS en una posición especial para difundir la buena nueva del documento. Y lo hizo. En la actualidad, CBIS forma parte de muchas conversaciones sobre cómo gestionar los activos de un modo consistente con Mensuram Bonam y la fe católica. Creo firmemente que CBIS está trabajando con un gran compromiso y humildad para ayudar a los inversores católicos a lograr esta armonización.

Mostrar el camino

Los lectores del Informe sobre el impacto de este año verán fácilmente cómo CBIS, con el beneficio de su experiencia única y su organización, trata los desafíos y las oportunidades de la titularidad activa en todo el mundo.

En lo que respecta a la participación, CBIS sigue cumpliendo con las expectativas. Mientras que la exclusión juega un papel importante a la hora de ayudar a los inversores a evitar la exposición de las empresas cuyas actividades

no son coherentes con nuestros valores, su impacto es, en gran medida, puntual y representa el 14 % del índice global de inversiones MSCI. El impacto significativo a largo plazo viene con el compromiso y la mejora, que representa aproximadamente el 21 % del índice*, lo cual proporciona oportunidades para influir en las empresas a lo largo del tiempo. En 2025, CBIS superó su objetivo anual de 60 compromisos activos, ya que dirigió o participó en 75 compromisos en varias regiones. Esto representa un 29 % de aumento desde 2024 y refleja el impulso constante y el alcance mundial de nuestro enfoque de las Inversiones Responsables Católicas.

Dado el ritmo de las actividades del equipo a finales de año, creo que podemos esperar razonablemente una expansión continua de nuestras iniciativas de defensa de los derechos en el futuro. Nuestros inversores pueden asegurar que CBIS tiene un lugar junto a las empresas de la cartera para hablar en su nombre.

La capacidad de CBIS de evaluar más de 5000 valores que poseen conjuntamente los Fondos de las CRI e identificar los objetivos para la participación de los accionistas reflejan los recursos, la experiencia y el valor necesarios para lograr un impacto significativo a largo plazo. Le animo a que revise el apartado «Anatomía de un Compromiso de CBIS» en este informe. Este proceso es impresionante y creo que a los lectores les resultará fascinante.

Tender la mano

En este informe también podrá ver un resumen del gran trabajo de la Fundación FSC. La fundación fue iniciada por De La Salle Christian Brothers para proporcionar apoyo financiero a los que sufren desventajas educativas. Estoy orgulloso de que CBIS dedique una parte de sus beneficios a esta causa.



En 2025, CBIS continuó ampliándose para servir a los católicos de todo el mundo incluso en regiones distintas a Europa, Asia y los Estados Unidos, como África, Sudamérica y Oceanía, con inversiones en productos y personas.

De cara al futuro

En el informe podrá ver cómo nos gusta comparar nuestro trabajo conjunto con un árbol. Cómo el Consejo de Carismas representa las raíces del árbol de CBIS. Cómo el Comité directivo de Impacto y Justicia es el tronco del árbol. Y cómo el Equipo de las CRI son las hojas alegóricas al final de las ramas. Esta es la razón por la que podemos tomar decisiones con un objetivo y una intención en un esfuerzo constante por transformar el mundo.

Con su continua fe en CBIS, estoy seguro de que estamos todos preparados para encontrar el éxito en nuestros esfuerzos compartidos.

Paz.

A handwritten signature in black ink, which appears to read 'Jeffrey A. McCroy'.

Jeffrey A. McCroy
Presidente y director general

*Índice global de inversiones MSCI. A partir del 31 de diciembre de 2025.



Índice



Inversiones Responsables Católicas

Estructura de las CRI	7
Mensuram Bonam: El viaje continúa	9
Impacto regional	
América	20
Europa	28
África	36
Asia	41
Oceanía	48
Anatomía de un compromiso	55



Fundación FSC

Beneficiarios de la subvención	
Proyecto de apoyo educativo Bayadeya	62
Programa de Apoyo tras la Estabilización	64
Escuela Asha Nilayam para personas con trastornos del habla y de la audición	66



Apéndice

Compromisos activos	69
Ejemplos de la Anatomía de un Compromiso de CBIS	72



Inversiones Responsables Católicas



Inversiones Responsables Católicas

La fe en la práctica

Las Inversiones Responsables Católicas (CRI, por sus siglas en inglés) empiezan con la enseñanza social católica. Integrar la enseñanza social y moral en la gestión de los activos financieros es el mensaje esencial de Mensuram Bonam, reforzado por la guía de la Conferencia de Obispos Católicos de los Estados Unidos (USCCB) y otras conferencias de obispos.

Este discernimiento da forma e informa sobre la estrategia de CBIS. La armonización con Mensuram Bonam no es un mero trámite de marcar casillas. Poner estos principios en práctica requiere recursos importantes, un talento especializado y una credibilidad institucional.

Mediante el proceso de las CRI establecidas y la infraestructura de las inversiones, CBIS ayuda a las instituciones católicas a cumplir sus misiones proporcionando rentabilidades financieras sólidas al tiempo que permanecen fieles a las enseñanzas éticas y sociales de la Iglesia Católica.





Estructura de las CRI

Nuestras raíces son profundas

Gracias a los conocimientos del Instituto de los Hermanos de las Escuelas Cristianas, CBIS se basa en más de cuatro décadas de trabajo dedicadas a desarrollar el enfoque de las CRI. Basada en la fe y guiada por la enseñanza social católica, la estructura inspirada en un árbol de CBIS garantiza que nuestra misión sea la base de lo que hacemos.

Equipo de las CRI

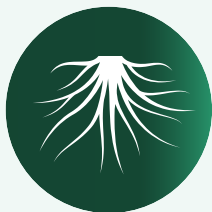
Comité directivo de Impacto y Justicia

Consejo de Caridad de CBIS





Estructura de las CRI



Al igual que las raíces figurativas de nuestro árbol, el **Consejo de Carismas de CBIS (Consejo)** contribuye a la armonización de intereses entre CBIS y sus inversores. Compuesto por referentes en la enseñanza social católica, el Consejo será una fuente de opiniones e información para CBIS, que ofrecerá una perspectiva sobre las iniciativas principales que tienen que ver con la integración de la enseñanza social católica en las estrategias de inversión de la empresa.



Representando el tronco de nuestro árbol, el **Comité Directivo de Impacto y Justicia (IJSC)** proporciona la estructura y la estabilidad que CBIS necesita para centrarse en las áreas problemáticas que son importantes para nuestros inversores de CBIS y dónde podemos marcar la diferencia. El IJSC sienta las pautas de nuestros esfuerzos de defensa desde dentro. Los miembros del IJSC, que representan a los equipos de las CRI y tienen trato con los clientes, normalmente se reúnen para revisar, discutir y aprobar una amplia gama de actividades de la titularidad activa.



Al igual que las hojas alegóricas de las ramas del árbol, el **Equipo de las CRI**, fortalecido por la guía del Consejo y el IJSC, cumple con sus responsabilidades de compromiso, mejora y exclusión. 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 índice global de inversiones MSCI al final del año 2025.



Mensuram Bonam: El viaje continúa

A través de Mensuram Bonam, la Academia Pontificia de Ciencias Sociales ofreció sus impresiones sobre la enseñanza social católica en lo que se refiere a la gestión de los activos financieros. Por naturaleza, Mensuram Bonam no solo trae una perspectiva de la enseñanza social católica a las inversiones coherentes con la fe, sino que además ofrece vías de aplicación.

CBIS continúa inspirándose e informándose con los principios rectores de Mensuram Bonam.





Mensuram Bonam: El viaje continúa

Mediante el documento, Mensuram Bonam llama a los inversores católicos para que integren los llamados al «compromiso, a mejorar y a excluir» en la gestión de inversiones basada en la fe. Debido al largo historial de trabajo de CBIS con problemas relacionados con la dignidad y la vida humana, la justicia económica y el bien común, y el cuidado de la creación, CBIS sigue estando en una buena posición para responder al llamado.

**Mensuram
Bonam**



**Llamado al
compromiso**



**Llamado a
mejorar**



**Llamado a
excluir**

Cómo nos comprometemos: CBIS se compromete directamente con empresas selectas de la cartera en nombre de sus inversores acerca de cuestiones que suscitan preocupación. Cumpliendo con Mensuram Bonam, nos comprometemos con empresas donde veamos que existe la oportunidad de ayudar a transformar el mundo.

Cómo mejoramos: Mensuram Bonam concibe la mejora como una actitud proactiva que busca oportunidades de inversión que fomenten resultados positivos como el desarrollo, la creación de trabajo, la protección medioambiental y la energía renovable y alternativa. CBIS avanza en su misión a través del uso de bonos de impacto en sus fondos de renta fija, integrando los principios de las inversiones de impacto en la estrategia inversora.

Cómo excluimos: Mensuram Bonam define la exclusión como evitar la inversión deliberada en empresas, industrias o actividades que sean incompatibles con la enseñanza social católica. El enfoque de CBIS combina una reflexión profunda de las enseñanzas sociales católicas con un análisis de los datos del sector para excluir con discernimiento.



Mensuram Bonam: El viaje continúa

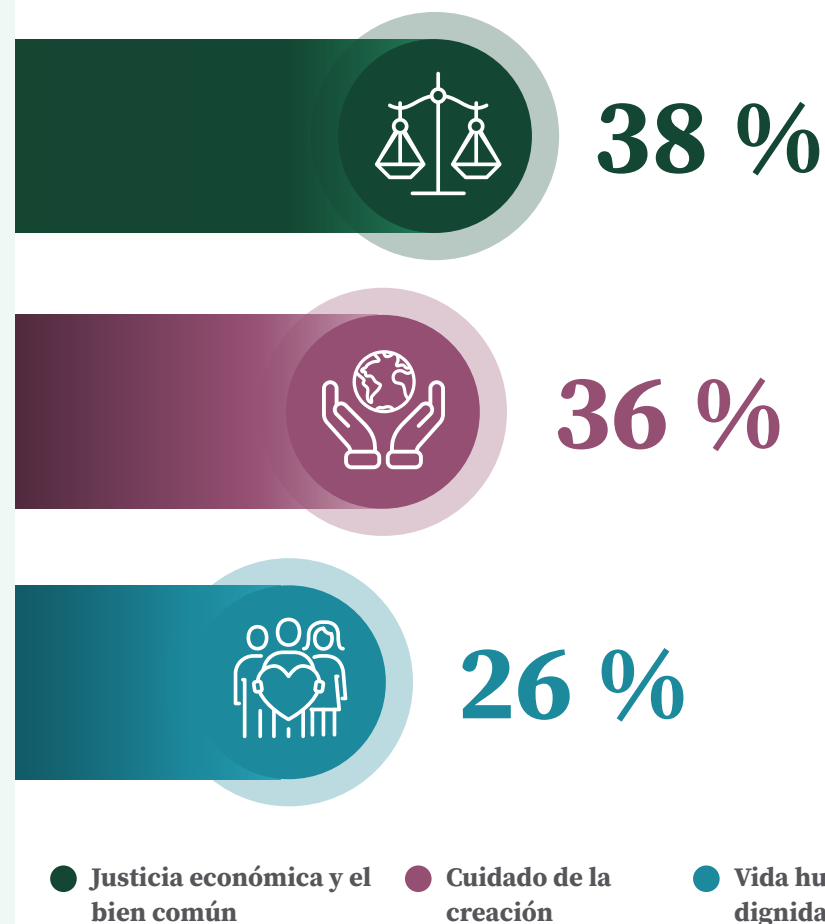
Compromisos totales

75

Cinco compromisos principales de la empresa según la acción afirmativa



Compromisos por pilar





Compromisos

Compromisos por sector



Compromisos por geografía



● América: 65 %

● Europa: 28 %

● Asia: 7 %

La información proporcionada indica el domicilio de la empresa en lugar de la ubicación donde tiene lugar el impacto.



Compromisos

Votos emitidos por categoría de propuesta

23 288

Total

22 767

Gestión

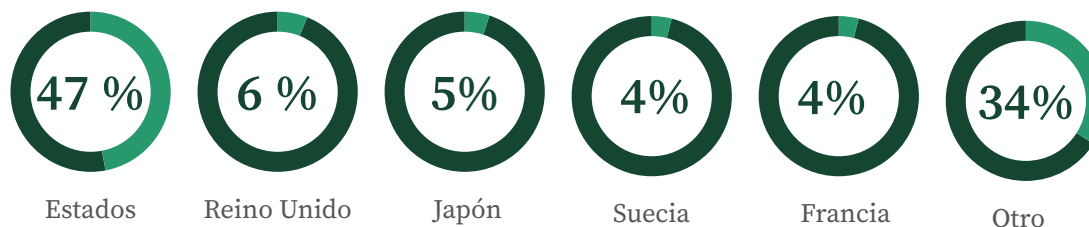


521

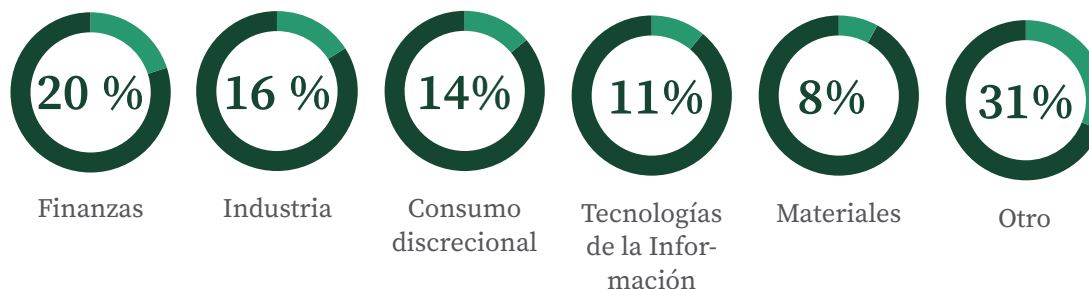
Accionista



Los 5 países con mayor concentración de juntas



Juntas por sector



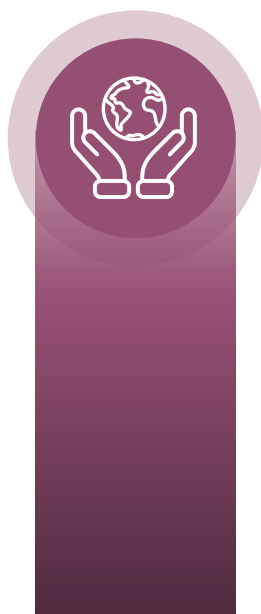
Fuente: ISS, a partir del 31 de diciembre del 2025



Mejoras (bonos de impacto)

60 %

Mejoras por pilar



23 %



17 %



- Cuidado de la creación
- Vida humana y dignidad
- Justicia económica y el bien común

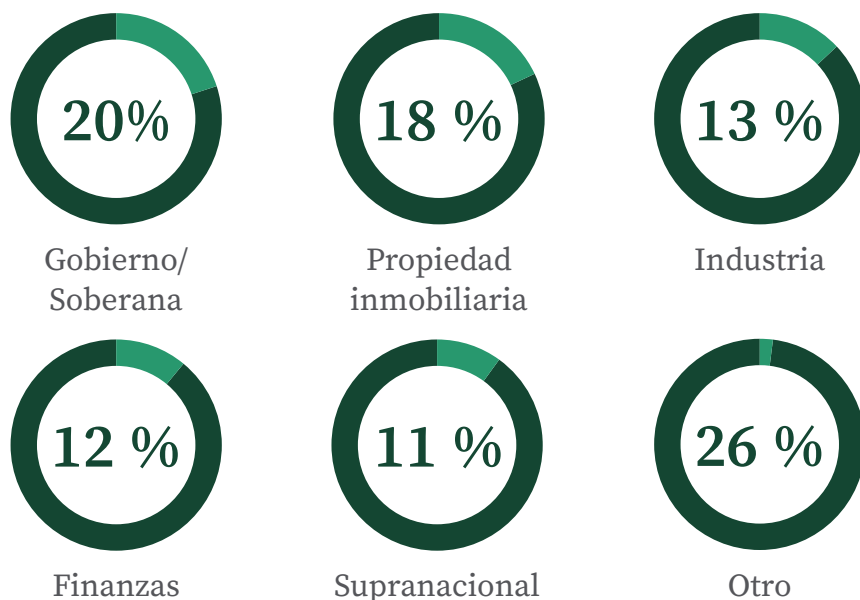
Fuente: TAL/Nuveen, Wellington Management Co. LLP. A partir del 31 de diciembre de 2025. La información proporcionada a CBIS se basa en los informes de datos del administrador de activos.

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.

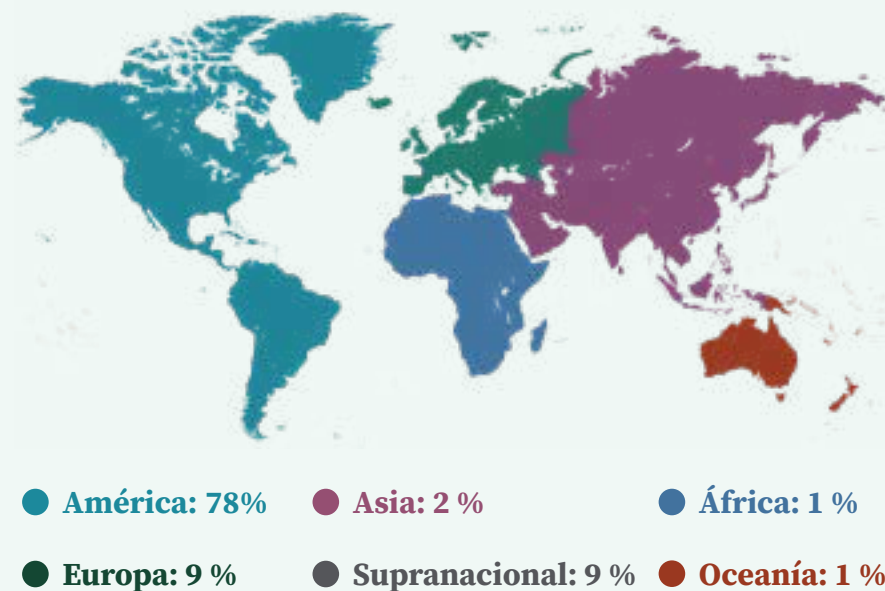


Mejoras (bonos de impacto)

Mejoras por sector



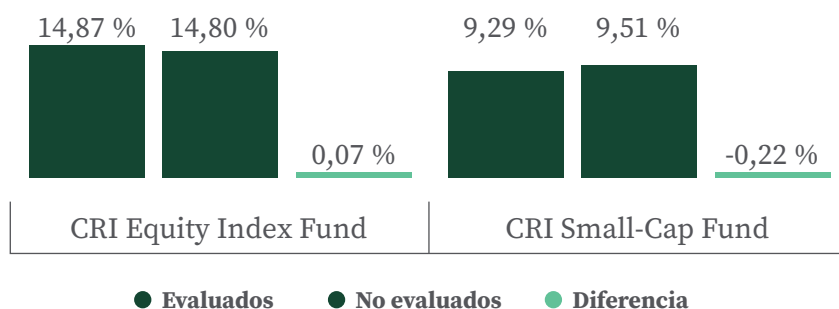
Mejoras por geografía



Fuente: TAL/Nuveen, Wellington Management Co. LLP. A partir del 31 de diciembre de 2025. La información proporcionada a CBIS se basa 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.



Las exclusiones no han mermado el rendimiento



Fuente: eVestment. Período cubierto: del 31/12/2015 al 31/12/2025

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 las Inversiones Responsables Católicas 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 que se muestra.

Las rentabilidades evaluadas y no evaluadas se presentan sin deducir las comisiones de gestión e incluyen la reinversión de 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.

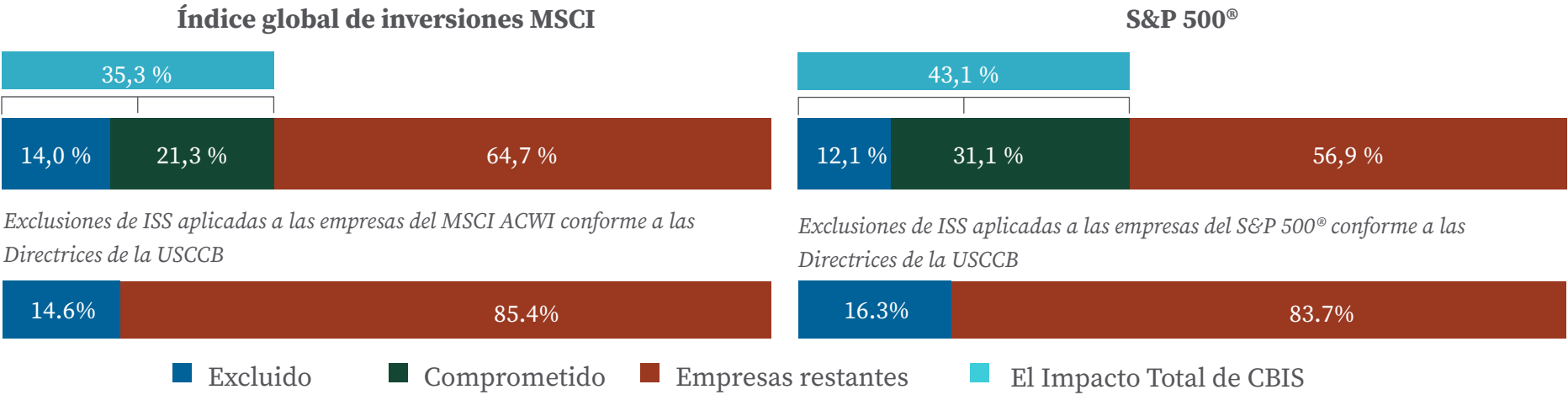
Los datos del rendimiento que se muestren antes del 06/12/2021 son de los fondos de Catholic United Investment Trust (los «fondos predecesores»). Los fondos predecesores estaban gestionados por el asesor que usaba objetivos de inversión, estrategias, políticas y restricciones que eran equivalentes en 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 31/03/26: CRI Equity Index Fund: 1 año: 17,36 %, 5 años: 11,64 %, 10 años: 14,23 %; CRI Small-Cap Fund: 1 año: 20,86 %, 5 años: 4,30 %, 10 años: 9,88 %. 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: 0,28 % (bruto), 0,28 % (neto). Las exenciones de pago son contractuales hasta el 28/02/27.



Impacto total de CBIS

El impacto total es un enfoque de las Inversiones Responsables Católicas que combina las exclusiones disciplinarias con la titularidad activa y el compromiso del accionista, que va más allá que una mera estrategia centrada en la pantalla.



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.

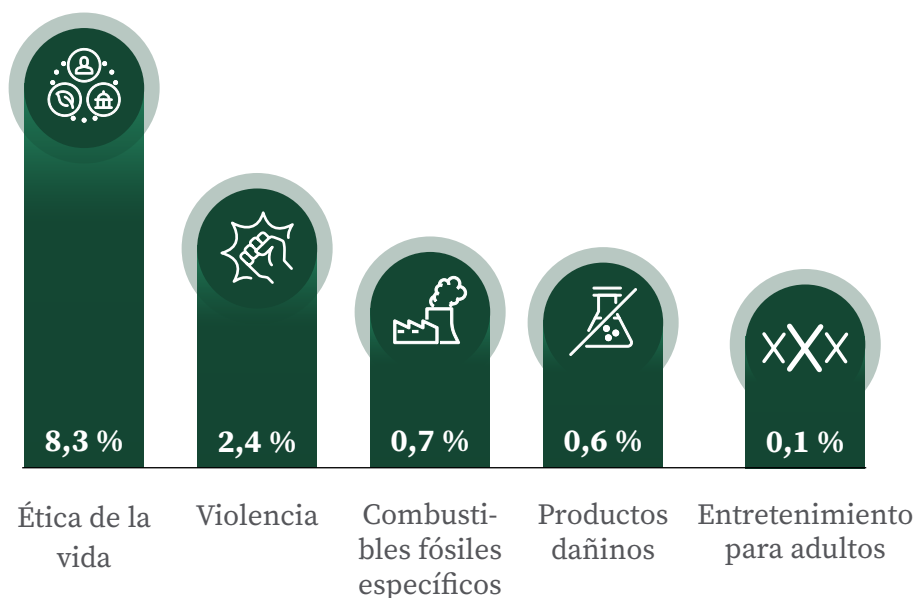
Este proceso fomenta el comportamiento ético mientras mantiene el foco en las rentabilidades financieras. El ejemplo solo es para fines informativos y refleja cómo integra nuestra estrategia los valores católicos en la práctica de inversión.

Fuente: FactSet, Institutional Shareholder Services (ISS), a partir del 31 de diciembre de 2025.

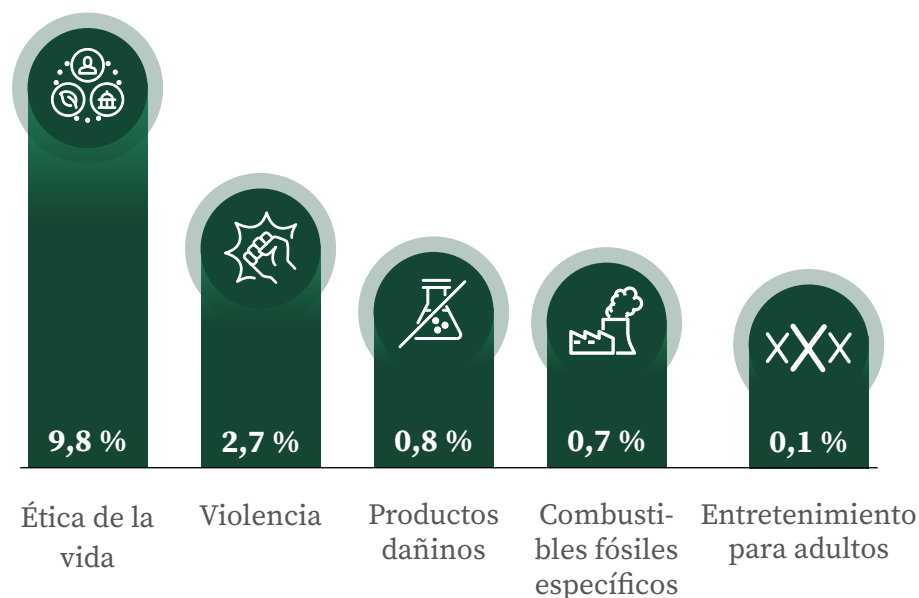


Estadísticas de exclusión por criterio

Índice global de inversiones MSCI



S&P 500®



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 ACWI y el S&P 500®.

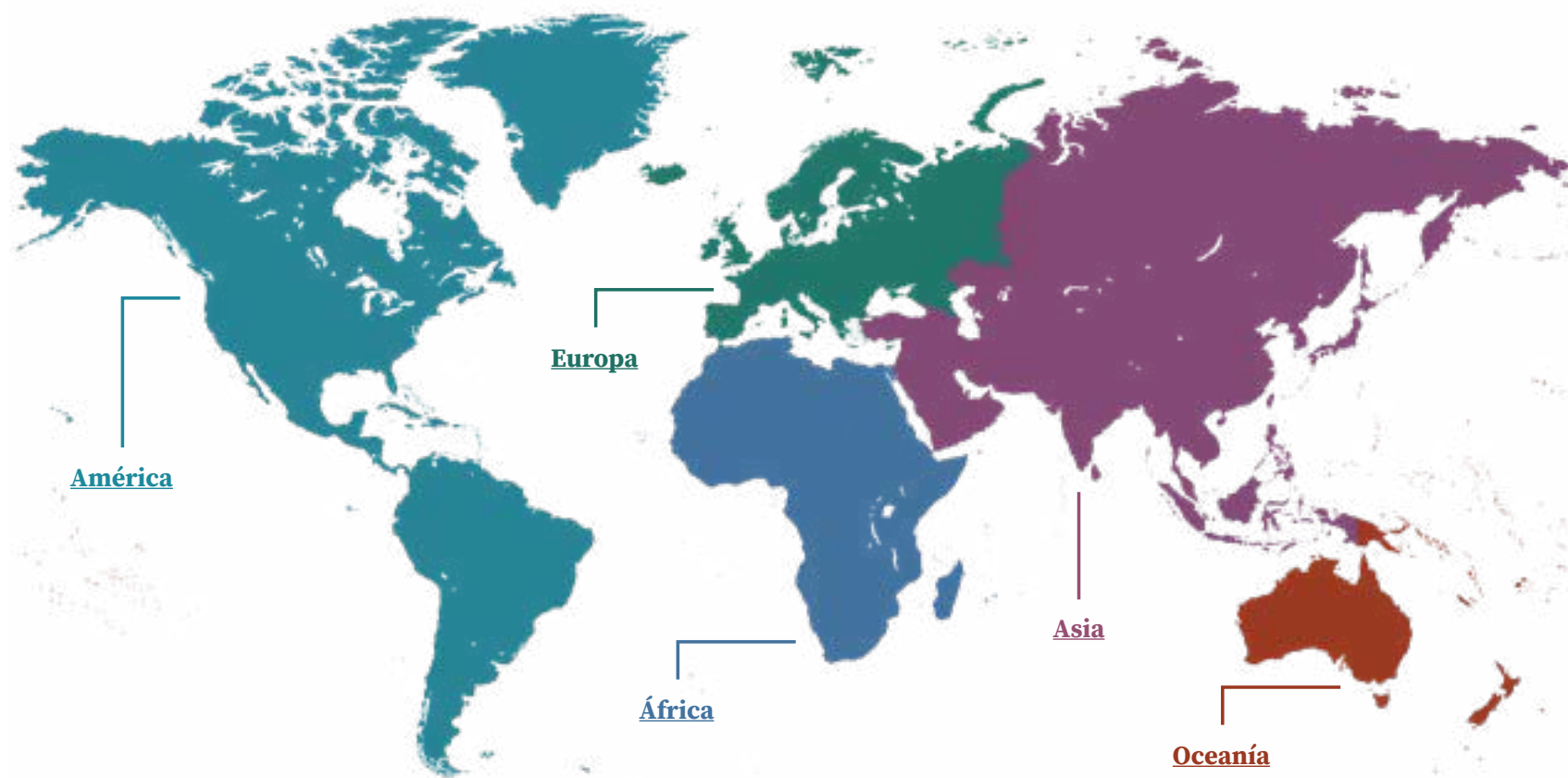
Solo es para fines informativos y no intenta ser una recomendación de inversión ni una composición específica de una cartera de CBIS.

Fuente: FactSet, a partir del 31 de diciembre del 2025



Impacto por región

En cinco regiones, CBIS pone en práctica su marco de Inversiones Responsables Católicas. **Seleccione una región del mapa** para explorar las historias del trabajo de titularidad activa, los bonos de impacto que han marcado una diferencia en las comunidades y el porcentaje de empresas de cada región excluidas de nuestras carteras, todo ello refleja el compromiso de CBIS de invertir de un modo coherente con los valores católicos.



América



Cómo nos comprometemos



Cómo mejoramos





Amazon impulsa un progreso favorable para el agua mediante la reposición de fondos a nivel mundial

REGIÓN: AMÉRICA | ADMINISTRACIÓN DEL AGUA

Logros del 2025: Se ha publicado que se ha logrado un 53 % de progreso en el objetivo de alcanzar un balance hídrico positivo en el 2030, mediante cuatro estrategias de mitigación del riesgo entre las que se incluye la eficacia del uso del agua, el abastecimiento sostenible, la reutilización de agua de refrigeración en comunidades y proyectos de recarga de agua a nivel mundial, cada vez más numerosos, en Brasil, Chile, China y los EE. UU.

Mediante este compromiso con CBIS sobre los riesgos medioambientales y comunitarios que plantean sus actividades con un elevado consumo de agua, Amazon publicó el 53 % del progreso en el objetivo de alcanzar un balance hídrico positivo en el 2030. La empresa sigue cuatro estrategias simultáneas: mejorar la eficacia del uso del agua, pasar al abastecimiento sostenible, reutilizar el agua de refrigeración en las comunidades anfitrionas y financiar proyectos de recarga en cuencas donde opere en Brasil, Chile, China y los EE. UU. Amazon, además, vinculó la información sobre su cadena de suministro agrícola a los objetivos de vertidos de agua, aplicando un enfoque basado en los riesgos para evitar que se perjudique la calidad del agua en regiones de abastecimiento de alto riesgo.





Tyson Foods trata el riesgo del trabajo infantil y los derechos de los trabajadores inmigrantes

REGIÓN: AMÉRICA | TRATO JUSTO DE LOS TRABAJADORES

Logros de 2025: Se ha implementado un control de tarjetas mejorado para verificar la edad y una campaña activa para erradicar el trabajo infantil ilegal en la cadena de suministro. A su vez, se presentó una campaña de protección para los trabajadores inmigrantes, se garantizó la seguridad de los trabajadores con un permiso de trabajo válido, se proporcionaron recursos legales para desenvolverse en un contexto de políticas de inmigración en constante evolución y se volvieron a revisar las autorizaciones de los trabajadores afectados por la finalización del programa de libertad condicional de CHNV.

CBIS y los socios de coalición presionaron a Tyson Foods para que protegiese a los trabajadores en sus operaciones y en la cadena de suministro, incluso los riesgos relacionados con el trabajo infantil y la vulnerabilidad de los trabajadores inmigrantes ante los cambios de la política federal. En 2025, Tyson implementó un control de tarjetas mejorado para verificar la edad y lanzó una campaña activa para erradicar el trabajo infantil ilegal en su cadena de suministro.

A su vez, la empresa presentó una campaña de protección para los trabajadores inmigrantes, se garantizó la seguridad de los trabajadores con un permiso de trabajo válido, se proporcionaron recursos legales para desenvolverse en un contexto de políticas de inmigración en constante evolución y se volvieron a revisar las autorizaciones de los trabajadores afectados por la finalización del programa de libertad condicional de la CHNV (cubanos, haitianos, nicaragüenses y venezolanos).



Impacto en el mundo real

Administración del agua

53 % del progreso

hacia el objetivo de alcanzar un balance hídrico positivo en el 2030

con más de 30 proyectos que se espera que aporten más de 18 000 millones de litros al año a las comunidades

ESG News, junio de 2025



530 millones de galones

ahorro previsto anual de agua potable en 2030

procedente de la refrigeración con agua reciclada en más de 120 centros de datos de EE. UU.

Amazon Sustainability, junio de 2025



Tratamiento justo de los trabajadores

120 000

Miembros del equipo de EE. UU. sujetos a controles más estrictos de la mano de obra tras las anteriores infracciones en materia de trabajo infantil detectadas por el Ministerio de Trabajo en un centro de Tyson

Newsweek, mayo de 2024



Programa de CHNV

nueva revisión de las autorizaciones de trabajo para los empleados afectados después la finalización

luchar activamente contra el riesgo elevado de trabajo infantil en el sector cárnico

Amazon Sustainability, diciembre de 2025





Alquiler de vagones de Trinity

Reacondicionamiento y ampliación de la duración de los vagones



Emisor

Trinity Industries Leasing Company (TILC), fundada en 1979, ofrece servicios de alquiler y gestión de vagones a más de 700 clientes con más de 130 000 vagones en América del Norte.



Objetivo

Financia el reacondicionamiento y la ampliación de la duración de los vagones para reducir las emisiones de gases de efecto invernadero y mejorar la eficiencia en el consumo de combustible. Se excluye a los vagones que transportan combustibles fósiles.



Impacto previsto

Tiene capacidad para aproximadamente 5950 vagones ecológicos. El transporte ferroviario puede reducir las emisiones de gases de efecto invernadero en un 75 % si se compara con el transporte por carretera.

Administrador: Nuveen



Biocorredor del Amazonas

Conservación y planificación



Emisor

Amazon Conservation Designated Activity Company (DAC) es una entidad con fines específicos creada para emitir títulos de deuda para apoyar a la conservación del Amazonas.



Objetivo

Ha conseguido unos 460 millones de dólares para conservar los ecosistemas terrestres y de agua dulce en el Amazonas ecuatoriano mediante el Programa del Biocorredor del Amazonas, que representa la cantidad más grande recolectada para la conservación en cualquier conversión de deuda.



Impacto previsto

Abarca 4,6 millones de hectáreas de área protegida y refuerza la protección de 1,8 millones de hectáreas de bosques, humedales y 18 000 km de ríos, una zona que es el doble del tamaño de Bélgica.

Administrador: Nuveen



Farm Credit Bank de Texas

Inclusión financiera



Emisor

Como parte del Sistema de Créditos Agrícolas de los EE. UU., proporciona financiación y servicios financieros a los productores agrícolas, los propietarios rurales, las cooperativas y los agronegocios.



Objetivo

Ofrece servicios financieros y de crédito para productores agrícolas y agronegocios, contribuyendo al crecimiento económico y la estabilidad en las comunidades rurales.



Impacto previsto

Mejora el acceso a la financiación en zonas rurales desatendidas, apoyando a la productividad agrícola, la resiliencia económica y la inclusión financiera.

Administrador: Wellington



Ottawa, Ontario

Eficacia de los recursos



Emisor

La ciudad de Ottawa es un emisor municipal canadiense que se centra en la infraestructura pública, el transporte y las iniciativas medioambientales.



Objetivo

Financia el transporte sostenible, la eficiencia energética y los proyectos con energías alternativas ayudando a Canadá a pasar a una economía con menos emisiones de carbono.



Impacto previsto

Se espera que reduzca las emisiones, mejore la eficiencia de los recursos y apoye una infraestructura urbana más sostenible.

Administrador: Wellington

Europa



Cómo nos comprometemos



Cómo mejoramos





Shell convierte los principios de la transición justa en acciones comunitarias financiadas

REGIÓN: EUROPA | TRATAMIENTO JUSTO DE LOS TRABAJADORES Y ERRADICACIÓN DE LAS DESIGUALDADES

Logros del 2025: Aplicó sus principios de transición justa creando un fondo de impacto con una aportación de 15 millones de euros para ayudar a 100 000 hogares y negocios durante la transición de los Países Bajos a las energías limpias durante tres años, vinculando directamente la descarbonización energética con la accesibilidad y la equidad social.

Como respuesta al compromiso de CBIS de garantizar que la transición energética no deje atrás a las comunidades vulnerables, Shell demostró cómo un fondo de impacto con una aportación de 15 millones de euros durante tres años ayudó a que 100 000 hogares y negocios de los Países Bajos pasasen a una energía más limpia y asequible. El fondo ayuda a las empresas sociales y empresas de impacto a centrarse en reducir el consumo, bajar los costes energéticos y acelerar la descarbonización. Esto vincula directamente a la acción climática con la equidad social y demuestra que los compromisos de transición justa se pueden trasladar en programas concretos financiados.





Microsoft amplía la información sobre seguridad en IA para niños a través de Minecraft

REGIÓN: EUROPA | GOBERNANZA Y GESTIÓN RESPONSABLE CONTRA LA EXPLOTACIÓN SEXUAL

Logros del 2025: Se ha asociado con Childnet, con sede en el Reino Unido para desarrollar materiales educativos sobre la ética en la IA para escuelas, incluso el juego «CyberSafe AI: Dig Deeper» en Minecraft, que le enseña a los jóvenes a reconocer el mal uso del deepfake, el grooming y las consideraciones éticas relacionadas con la IA a gran escala.

Como parte de este compromiso de CBIS en curso sobre la gobernanza de la IA responsable y la protección infantil, Microsoft colaboró con Childnet, con sede en el Reino Unido, para desarrollar materiales educativos sobre la ética de la IA para las escuelas y lanzaron «CyberSafe AI: Dig Deeper» el Día de la Seguridad en Internet 2025. El juego, basado en Minecraft, introduce a los jóvenes en situaciones que implican el mal uso del deepfake, el grooming y la toma de decisiones responsable de la IA. Microsoft también demostró una supervisión por parte del consejo de administración del programa de la ética de la IA e incorporó los riesgos de la IA en las evaluaciones del impacto sobre los derechos humanos, integrando la protección infantil en las estructuras de gobernanza, no solo en los productos.



Impacto en el mundo real

Tratamiento justo de los trabajadores

8 empresas

financiado tras evaluar más de 70 solicitudes

dirigido a los hogares

vulnerables y a pequeños negocios que se enfrentan a la transición energética

Impact Investor, septiembre de 2024



Fondo renovable

los beneficios se vuelven a invertir para apoyar nuevas empresas sociales más allá del compromiso inicial de tres años y 15 millones de euros

Silicon Canals, 2024



Contra la explotación sexual

Más de 80 millones



descargas de la serie CyberSafe lo que le da al nuevo contenido ético de la IA un público global inmediato de jóvenes

Microsoft On the Issues, febrero de 2025

72 % de los estudiantes



buscan activamente la guía de adultos para usar la IA de forma responsable

el público directo al que iba dirigido el plan de estudios

Microsoft Education Blog, febrero de 2025





Caisse d'Amortissement de la Dette Sociale (CADES)

Bono social



Emisor

Establecida en 1996, CADES es una agencia pública francesa cuyo objetivo es refinanciar y pagar deudas acumuladas en el sistema de la Seguridad Social de Francia.



Objetivo

Financia las ramas de la Seguridad Social de Francia: salud, jubilación, familia, lesiones laborales y cuidado de ancianos. Los ingresos obtenidos con este bono se destinaron al gasto sanitario relacionado con la COVID-19.



Impacto previsto

Los beneficiarios, 68 millones de personas cubiertas por el seguro de salud de Francia, cuyos ingresos se destinarán a la vacunación contra la COVID, las pruebas de detección y la atención preventiva.

Administrador: Nuveen



Kreditanstalt für Wiederaufbau (KfW)

Bono verde



Emisor

KfW es un banco de desarrollo estatal alemán fundado en 1948, que ha comprometido más de 360 000 millones de euros (unos 420 000 millones de dólares) en financiación para el clima y el medio ambiente. Uno de los mayores emisores de bonos ecológicos del mundo.



Objetivo

Financia los edificios ecológicos, la energía renovable, el transporte limpio y los proyectos de biodiversidad en Alemania.



Impacto previsto

Resultados del año fiscal 2024: 280,893 mtCO₂e evitadas; 23,97M kWh ahorrados; 530 862 MWh de energía renovable generados; 309 MW de capacidad añadida; 30 924 puestos de trabajo a tiempo completo creados.

Administrador: Nuveen



Credit Mutuel Arkéa

Vivienda asequible



Emisor

Credit Mutuel Arkéa es un grupo bancario cooperativo francés que ofrece financiación a los minoristas, las corporaciones y fines especializados en Francia y Europa.



Objetivo

Financia y refinancia iniciativas de viviendas asequibles en Francia y Europa.



Impacto previsto

Ofrece acceso a viviendas asequibles, contribuyendo a paliar la escasez de viviendas y mejora las condiciones de vida de los hogares con bajos ingresos.

Administrador: Wellington



Darling Global Finance

Administración de los recursos



Emisor

Darling Ingredients es una empresa mundial que procesa subproductos de animales y residuos alimenticios en biocombustibles, ingredientes alimentarios y materias primas especializadas.



Objetivo

Permite la conversión de flujos de residuos en productos aprovechables, mejorando la eficacia en las cadenas de suministro alimentarios y agrícolas.



Impacto previsto

Reduce los residuos y el consumo de recursos y apoya los resultados de la economía circular en los sectores agrícolas y alimenticios.

Administrador: Wellington

África



Cómo nos comprometemos



Cómo mejoramos





Mitigación de riesgos en materia de derechos humanos en zonas afectadas por conflictos

REGIÓN: ÁFRICA | DEFENSA DE LOS DERECHOS HUMANOS

CBIS participó en una iniciativa de múltiples accionistas centrada en cómo las empresas tecnológicas que operan en zonas de conflicto y zonas de alto riesgo (CAHRA) pueden fortalecer los derechos humanos gracias a las prácticas diligentes. A través de tres charlas llevadas a cabo bajo la «regla de Chatham House», los participantes examinaron las buenas prácticas y los desafíos relacionados con la política, aplicaron prácticas y gobernanza para gestionar los riesgos de las CAHRA.

CBIS también aportó información a un informe hecho público, «Navigating Portfolio Exposure to CAHRA: Practical Guidance for Investor Engagement with Companies», en el que se ofrecen marcos prácticos para la participación de los inversores.

Las principales CAHRA que preocupan a las empresas tecnológicas de África, Oriente Medio y Asia incluyen a la República Democrática del Congo, Etiopía, Chad y Eritrea, donde los riesgos de suministro mineral y los reglamentos de seguridad digital cambiantes inciden en los desafíos de los derechos humanos.



Impacto en el mundo real

Erradicación de las desigualdades sociales y económicas

Minerales en conflicto y derechos humanos en riesgo.



Desde enero de 2025, el conflicto armado de la República Democrática del Congo ha matado a

7 000 personas

y desplazado

7,8 millones

implicando directamente a las cadenas de suministro tecnológicas.

Atlantic Council, 2025

Los riesgos relacionados con los conflictos y la gobernanza están interrelacionados.

13 de 15



Los países africanos

que se enfrentan a un conflicto armado grave son de tendencia autoritaria y, en catorce de ellos, se reportan las

más numerosas poblaciones desplazadas por la fuerza.

Africa Center for Strategic Studies, 2025





Women's Livelihood Bond (VI)

Bono naranja



Emisor

La serie WLB consta de títulos de deuda multinacionales centrados en cuestiones de género gestionados por la Impact Investment Exchange (IIX). Esta es la sexta emisión.



Objetivo

Ayuda a las mujeres a pasar de medios de subsistencia a medios de vida sostenibles mediante el acceso a capital, créditos, vínculos con los mercados y bienes y servicios asequibles en cinco países (India, Kenya, Camboya, Vietnam e Indonesia).



Impacto previsto

Se espera que afecte a más de 880 000 mujeres y niñas en los próximos cuatro años. En el año fiscal 2025: se ayudó a 167 376 mujeres, 30 782 agricultores, se envió al colegio a 140 125 niñas y 140 070 mujeres lograron acceder a agua no contaminada.

Administrador: Nuveen



Bono Internacional del Gobierno de Benín

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

Financia prioridades de desarrollo nacional como la educación, la infraestructura, las viviendas, el acceso al agua, la energía y la inclusión financiera.



Impacto previsto

Ayuda a acceder a una mejor educación, a la creación de trabajos y a una infraestructura pública mejorada, especialmente en las poblaciones desatendidas.

Administrador: Wellington

Asia



Cómo nos comprometemos



Cómo mejoramos





Nike resuelve un conflicto salarial de cinco años con 3300 trabajadores tailandeses

REGIÓN: ASIA | ERRADICACIÓN DE LAS DESIGUALDADES SOCIALES Y ECONÓMICAS

Logros del 2025: De acuerdo con el plan de medidas correctoras de la Fair Labor Association de pagar el 100 % de los salarios adeudados a los 3300 trabajadores tailandeses en Hong Seng Knitting, para cumplir con el compromiso que se le había hecho a los trabajadores por los salarios perdidos cuando hubo que suspender el trabajo durante la COVID-19.

Tras el compromiso constante de CBIS con la responsabilidad en la cadena de suministro, Nike aceptó en febrero de 2025 el plan de medidas correctoras de la Fair Labor Association (FLA), en la que se comprometía a pagar el 100 % de los salarios adeudados a los 3300 trabajadores de su proveedor tailandés, Hong Seng Knitting. Estos trabajadores habían sido obligados a tomarse una baja sin sueldo durante la pandemia de la COVID-19. El plan de Nike superó la propia recomendación de la FLA, de modo que los trabajadores actuales recibieron una indemnización en forma de permiso remunerado y los antiguos trabajadores recibieron pagos directos en efectivo. La resolución afirma que un compromiso constante con los inversores puede producir resultados concretos, incluso años después de que se hayan producido las infracciones.





Acción coordinada contra el trabajo forzoso en el sector de la caña de azúcar en la India

REGIÓN: ASIA | DEFENSA DE LOS DERECHOS HUMANOS

CBIS ha colaborado con Mondelez, Coca-Cola, PepsiCo, General Mills y Unilever en materia de riesgos relacionados con el trabajo forzoso en el sector de la caña de azúcar en la India, en el estado de Maharashtra, donde aproximadamente 1,5 millones de trabajadores se enfrentan a abusos graves como sistemas de endeudamiento coercitivos, retención de salarios e infracciones sanitarias documentadas. En 2025, las cinco empresas tomaron algunas medidas:

- Coca-Cola ayudó a lanzar una iniciativa para ayudar a los trabajadores de la caña de azúcar emigrantes proporcionándoles educación sobre la seguridad y la salud y acceso a los servicios esenciales a través de los Centros de Recursos para la Migración.
- Mondelez suspendió a una fábrica que no cumplía con los reglamentos y se negó a someterse a una evaluación independiente.
- General Mills amplió la cobertura de la auditoría de trabajos forzados a los proveedores de nivel 1.

- PepsiCo se unió al Grupo de Trabajo sobre Derechos Humanos de Bonsucro, una plataforma y un estándar mundial de sostenibilidad para la caña de azúcar.
- Unilever llevó a cabo dos formaciones para los proveedores en India que trataban la prevención del trabajo forzoso para los equipos de compras y en materia de derechos humanos para los proveedores.



Impacto en el mundo real

Erradicación de las desigualdades sociales y económicas

~211 000 \$



remuneración total pagada a los 3300 trabajadores

casi el doble de lo que la FLA recomendaba inicialmente y que se pagó en su totalidad en diciembre de 2025

SGI Europe, diciembre de 2025

42 000 \$



concedidos al trabajador víctima de represalias, Kyaw San Oo

23 veces más de lo que la FLA recomendaba originalmente y que se confirmó en diciembre de 2025

Business of Fashion, enero de 2026

Defensa de los derechos humanos

1 ingenio azucarero suspendido

Mondelez rompió todos los vínculos con Dalmia en Maharashtra después de que se negara a someterse a una evaluación independiente:

una consecuencia directa del incumplimiento



New York Times, diciembre de 2024

Lista del Departamento de Trabajo de los EE. UU.

La caña de azúcar en Maharashtra está incluida en la lista de productos procedentes del trabajo forzoso, por lo que el Departamento de Estado de EE. UU. está presionando a las empresas americanas para que actúen

Departamento de Trabajo de los EE. UU.





Korea Electric Power Corporation (KEPCO)

Bono de sostenibilidad



Emisor

KEPCO es el único operador de distribución y transmisión y el principal generador de electricidad de Corea del Sur, lo que supone aproximadamente dos tercios de la generación eléctrica del país. La cuota de la generación a partir del carbón se redujo de aproximadamente el 51 % (2018) al 31 % (2025).



Objetivo

Financia el desarrollo de energía renovable (solar, eólica), las mejoras de la infraestructura de la red eléctrica, la infraestructura de la recarga de vehículos eléctricos y los subsidios para las tarifas de electricidad en hogares de Corea con bajos ingresos.



Impacto previsto

Se espera que se presenten informes sobre el impacto en todos los proyectos, incluso los megavatios añadidos. Corea tiene 437 MW de energía renovable en espera debido a una infraestructura de transmisión insuficiente, lo cual destaca la urgencia de modernizar la red eléctrica.

Administrador: Nuveen



Gobierno de Tailandia

Educación y formación profesional



Emisor

El Gobierno de Tailandia emite bonos soberanos para financiar los gastos públicos, incluso programas sociales e iniciativas de desarrollo económico.



Objetivo

Financia las ayudas por la COVID-19 destinadas a las poblaciones vulnerables, incluso autónomos, agricultores y trabajadores independientes que no estén cubiertos por la Seguridad Social.



Impacto previsto

Contribuye a la estabilidad de los ingresos y a la recuperación económica, ayudando a mantener el empleo y los medios de vida durante períodos de interrupción.

Administrador: Wellington



Metropolitano de Tokio

Seguridad y protección



Emisor

El Gobierno Metropolitano de Tokio es uno de los principales emisores del sector público responsable de la infraestructura urbana, la resiliencia ante desastres y la seguridad pública de una de las ciudades más grandes del mundo.



Objetivo

Financia los proyectos de infraestructura pública y resiliencia ante desastres, incluso la prevención de inundaciones, la protección costera, el refuerzo sísmico y la modernización de las infraestructuras.



Impacto previsto

Mejora la resiliencia ante desastres naturales, protege las infraestructuras críticas y mejora la seguridad a largo plazo y la fiabilidad de los servicios esenciales.

Administrador: Wellington

Oceanía



Cómo nos comprometemos



Cómo mejoramos





Apple mejora las normas de seguridad infantil en sus plataformas mundiales

REGIÓN: OCEANÍA | CONTRA LA EXPLOTACIÓN SEXUAL

Logros del 2025: En respuesta a los reglamentos de seguridad electrónica de Australia y a la Ley de Seguridad en Internet del Reino Unido, presentó evaluaciones resumidas, a nivel normativo, de sus mecanismos de seguridad infantil. Introdujo nuevas protecciones predeterminadas para los menores de entre 13 y 17 años, mejoró los sistemas de autorización parental y aplicó filtros de contenido granulares basados en la edad en toda su plataforma mundial.

Coherente con la defensa del concepto de «seguridad desde el diseño» de CBIS, que aboga por integrar la protección infantil en las primeras fases del desarrollo de los productos, Apple presentó evaluaciones, a nivel normativo, de sus mecanismos de seguridad infantil de acuerdo con los reglamentos de la seguridad electrónica de Australia y la Ley de Seguridad en Internet del Reino Unido. En el 2025, Apple presentó nuevas protecciones predeterminadas para usuarios de entre 13 y 17 años, mejoró los sistemas de autorización parental y aplicó filtros de contenido basados en la edad granulares en su plataforma mundial. En lugar de limitar su respuesta a las jurisdicciones que piden aplicar medidas, Apple aplicó la norma más estricta a nivel mundial.





Umios toma medidas contra la pesca INDNR* y los riesgos laborales en todas sus operaciones a nivel mundial

REGIÓN: OCEANÍA | TRATAMIENTO JUSTO DE LOS TRABAJADORES • USO SOSTENIBLE DE LA TIERRA Y BIODIVERSIDAD

Identificó formalmente y reveló los riesgos de la pesca ilegal, no declarada y no reglamentada (INDNR), la pesca excesiva y las violaciones de los derechos humanos en su cadena de suministro, incluso sus cuotas de pesca en Nueva Zelanda y sus operaciones de pesca de merluza negra en Australia, y especificó los sistemas concretos y los compromisos para abordarlos.

Respecto al compromiso de CBIS con los riesgos medioambientales y de los derechos humanos en las operaciones de pesca mundial, Umios (anteriormente Maruha Nichiro) identificó formalmente y reveló la pesca INDNR, la pesca excesiva y las violaciones de los derechos humanos como riesgos materiales en su cadena de suministro en el 2025, haciendo referencia específicamente a sus cuotas de pesca en Nueva Zelanda y a las operaciones de pesca de merluza negra en la Patagonia australiana. La empresa explicó sus sistemas de trazabilidad y monitoreo que tienen como objetivo mejorar la visibilidad de la cadena de suministro y la gestión de riesgos, ha incorporado nuevos indicadores clave de rendimiento (KPI) relacionados con la trazabilidad en su plan de gestión para el año fiscal 2026-2028 y se comprometió con la defensa activa de unas normas pesqueras más estrictas.

**Ilegal, no declarada y no reglamentada.*



Impacto en el mundo real

Contra la explotación sexual

2 mil millones 

de dispositivos Apple activos en todo el mundo
la escala en la cual se aplicaron a nivel mundial
las nuevas protecciones de seguridad infantil
predeterminadas
Apple.com, febrero de 2024

49,5 millones

multa máxima por un caso
de incumplimiento 

de la Ley de Seguridad en Internet de Australia, la presión reglamentaria a la que Apple respondió de forma proactiva
eSafety Commissioner, diciembre de 2024

Tratamiento justo de los trabajadores • Uso sostenible de la tierra y biodiversidad

Abril–mayo de 2025

primera prueba piloto de trazabilidad digital realizada por empresas pesqueras, mayoristas y empresas de TI con el objetivo de lograr la trazabilidad en toda la cadena para el ejercicio fiscal del 2027 

Umios Intergrated Report 2025

~27 %



de la cuota de abadejo de Alaska del mar de Bering llevado a cabo por Umios, logró que sus declaraciones y compromisos en materia de INDNR tengan un impacto significativo en la industria

Umios Intergrated Report 2025





Fortescue Metals Group

Descarbonización de las operaciones de minería



Emisor

FMG Resources es el cuarto exportador de minerales de hierro más grande del mundo, que suministra principalmente a los mercados de producción de acero en Asia. Su sede está en Australia.



Objetivo

Financia la descarbonización de las operaciones de minería mediante energías renovables, amoníaco e hidrógeno ecológico, la eficiencia energética, el transporte limpio y los programas sociales para los pueblos de las Primeras Naciones.



Impacto previsto

Ha contribuido a la creación de 100 MW de nueva capacidad de energía renovable en 2024. FMG está desarrollando locomotoras propulsadas por amoníaco y equipos de minería ecológicos que funcionan con hidrógeno como modelo para la minería sostenible.

Administrador: Nuveen



European Investment Bank

Educación y formación profesional



Emisor

El European Investment Bank es la institución de crédito a largo plazo de la UE que financia proyectos que apoyan los objetivos de la política europea entre los que se incluye el desarrollo económico y la sostenibilidad.



Objetivo

El bono sostenible denominado en dólares australianos del EIB proporciona a los inversores australianos acceso directo a iniciativas sostenibles mundiales, apoyando la energía renovable, el crecimiento de las pymes y la infraestructura sostenible.



Impacto previsto

El 100 % de los ingresos se destina a financiar proyectos que cumplan con los requisitos de energía renovable, infraestructura y crecimiento económico sostenible, lo que conecta a los inversores australianos con un importante impacto mundial.

Administrador: Wellington



Vivienda en Nueva Zelanda

Vivienda asequible



Emisor

Housing New Zealand es una entidad gubernamental responsable de proporcionar viviendas públicas y apoyar al desarrollo inmobiliario en Nueva Zelanda.



Objetivo

Financia y refinancia el desarrollo, la adquisición y el mantenimiento de viviendas sociales e iniciativas de apoyo a los inquilinos.



Impacto previsto

Aumenta la disponibilidad de viviendas, mejora las condiciones de vida y ofrece una mayor estabilidad a los hogares con bajos ingresos.

Administrador: Wellington



Anatomía de un Compromiso de CBIS

En el centro del enfoque inversor de CBIS hay un modelo de gestor de gestores que combina múltiples subasesores con estilos complementarios en un único fondo, lo cual da como resultado una amplia gama de fondos de Inversiones Responsables Católicas (CRI) que representan a más de 5000 fondos y bonos individuales a finales de año. CBIS usa este universo de valores en cartera para identificar las oportunidades de participación de los accionistas. Lograr un impacto a largo plazo mediante la titularidad activa requiere más que acceso a las empresas. Se necesitan recursos, experiencia y coraje para abordar temas delicados y lograr un cambio significativo.

Todo empieza con la enseñanza social católica

Todo compromiso que persigue CBIS empieza con la enseñanza social católica. El objetivo es influir en el comportamiento de las empresas para poner en relieve la dignidad y la vida humana, la justicia económica y el bien común, y el cuidado de la creación. Estos tres pilares de CBIS guían nuestro trabajo de titularidad activa, tanto si el problema es específico de una empresa como si abarca todo un sector.

Trabajando desde esta base, el equipo de CRI lleva a cabo investigaciones y análisis mediante el análisis comparativo de los sectores, identificando a los líderes y los rezagados de la empresa y comparando los resultados con los fondos de CBIS. Las prioridades de los compromisos se determinan mediante un proceso de revisión y discernimiento guiado por el Consejo de Carismas. El Comité Directivo de Impacto y Justicia revisa y aprueba las actividades de titularidad activa en el programa de defensa de causas de CBIS. Este proceso ayuda a garantizar que los compromisos reflejen las prioridades del inversor, la relevancia de la cartera, un margen de mejora para la empresa y zonas donde CBIS cree que puede ayudar a impulsar un cambio importante.

Este proceso puede ir en muchas direcciones. Por ejemplo, cuando el papa Francisco destacó el trabajo forzado entre los marineros y los pescadores en 2020, CBIS examinó el riesgo del trabajo forzado en los sectores e identificó las cadenas de suministro de mariscos en Asia como un motivo de preocupación. Como accionista en Nomad Foods, CBIS se unió a una red de inversores y ayudó a liderar una iniciativa sobre el trabajo forzoso en el sector pesquero. El esfuerzo reflejó la llamada de la Iglesia a proteger a los trabajadores vulnerables y a defender la dignidad en el trabajo.



Anatomía de un Compromiso de CBIS

CBIS aplica la misma disciplina con los problemas de deforestación, derechos humanos en el sector del petróleo y el gas, trata de personas en el sector textil y protección infantil en Internet.

La caja de herramientas para la titularidad activa

Una vez que CBIS se compromete con una empresa, solo o junto con inversores con ideas afines, el trabajo empieza de verdad. Cumpliendo con Mensuram Bonam, el compromiso no solo es una casilla más que hay que marcar. CBIS usa sus herramientas más adecuadas para tratar el problema, la empresa y la oportunidad de progresar.

CBIS empezará con los compromisos mediante un diálogo directo, una votación por delegación, la escritura de una carta y la participación en redes de inversores. Cuando sea necesario, CBIS pasará a iniciativas que requieran más recursos, como presentar propuestas de los accionistas o buscar acceso a la delegación de una empresa para nominar a los candidatos a director. En algunos casos, puede llegar a considerarse el litigio. Cada herramienta requiere de una mezcla diferente de tiempo, experiencia, capital, relaciones y otros recursos. La velocidad a la que se mueve CBIS a través

de estas herramientas depende de la capacidad de respuesta de la empresa y de la gravedad del problema. CBIS va aumentando de forma reflexiva y deliberada, no de forma automática.

CBIS mide el progreso a través de la capacidad de respuesta de la empresa, una mayor transparencia, mejores políticas y compromisos con medidas concretas. Si una empresa se niega sistemáticamente a colaborar, CBIS podrá cerrar el compromiso y buscar nuevos socios de coalición para continuar con el trabajo.



Mediante este proceso, CBIS opera con una filosofía coherente basada en la buena fe y el compromiso constructivo a largo plazo. CBIS presenta sus preocupaciones directamente antes de llegar a una resolución, creando relaciones sin dejar de lado la posibilidad de pasar a otra medida cuando sea necesario.



Anatomía de un Compromiso de CBIS

La caja de herramientas para la titularidad activa

Los compromisos, a menudo, requieren diferentes niveles de:

Recursos

Tiempo

Experiencia

Capital

Conexiones



Votos por delegación

Votación e investigación



Declaración del inversor al suscribir la inversión

Expresar las preocupaciones y expectativas a las empresas y los gobiernos



Unión a una coalición

Unirse a un grupo existente



Declaración de la Junta General Anual de Accionistas

Participación activa en la reunión anual de accionistas



Carta de compromiso

Solicitud de compromiso a una empresa sobre un tema en particular



Política pública

Apoyo u oposición a una legislación o regulación



Colaboración con los asesores de voto

Descripción de los méritos de la propuesta de un accionista



Diálogo inicial con la empresa

Compromiso con la empresa



Anatomía de un Compromiso de CBIS

La caja de herramientas para la titularidad activa

Los compromisos, a menudo, requieren diferentes niveles de:

Recursos

Tiempo

Experiencia

Capital

Conexiones



Colaboración con el consejo de administración o el director general

Diálogo continuado en un nivel superior



Creación de una coalición

Organización y liderazgo del grupo inversor y contratación



Campaña de voto «No» contra los directores corporativos

Campaña para presionar a los accionistas para que se opongan a la reelección



Presentación de una moción de los accionistas

Presentación y copresentación de una resolución, incluye la redacción y la aportación de ideas



Campaña de votación de accionistas

Movilización electoral: relacionada con las resoluciones y conseguir apoyos para votar «Sí»



Acceso por delegación

El derecho para nominar a directores alternativos mediante una votación en la empresa



Demandas

INVERSIONES RESPONSABLES CATÓLICAS | HISTORIAS REGIONALES | FUNDACIÓN FSC



Fundación FSC



Fundación FSC

Arraigados en la tradición lasaliana de De La Salle Christian Brothers, la Fundación FSC apoya a las organizaciones católicas romanas que amplían el acceso a la educación a las personas que viven en la pobreza. Sus subvenciones se dirigen especialmente a niños y comunidades que sufren una injusticia sistémica, ayudando a crear trayectorias de aprendizaje, dignidad y oportunidades. Desde 1988, CBIS ha contribuido a impulsar este trabajo ya que es el principal benefactor de la Fundación, destinando una parte de sus beneficios anuales para mantener la misión.

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

A través de tres ejemplos inspiradores, hemos visto cómo los obsequios de la Fundación ayudan a educadores, líderes religiosos y comunidades a dar forma a un futuro mejor para los jóvenes y los vulnerables.





Estadísticas de la FSC

Desde su fundación hasta el 2025, la Fundación FSC ha concedido:

1764
subvenciones



Un total de más de

4,5 \$
millones

a organizaciones que
trabajan en todo el mundo.

Subvenciones concedidas
en 2025

20
África

19
América

7
Asia

1
Otro



Proyecto de apoyo educativo Bayadeya

«El programa ya ha llegado a más de 200 estudiantes de entre 8 y 14 años, la mayoría de los cuales son chicas».

– Hermano Habib Zraibi, visitante del distrito de Proche-Orient

Servicios de tutoría para mejorar los resultados del aprendizaje

Ubicado a orillas del río Nilo en el centro de Egipto, el pueblo de Bayadeya está compuesto principalmente por familias rurales con recursos limitados. Esta dificultad económica limita el acceso a una educación de calidad y aumenta el riesgo de abandono escolar entre los alumnos vulnerables. El proyecto trata estos obstáculos financieros ofreciendo servicios de tutoría gratuitos.





Proyecto de apoyo educativo Bayadeya

La subvención de la Fundación FSC ofrece clases de refuerzo dirigidas por educadores formados en lectura, escritura y matemáticas para 300 estudiantes vulnerables que tienen dificultades de aprendizaje y no pueden acceder a tutorías privadas.

La subvención ofrece clases de refuerzo dirigidas por educadores formados en lectura, escritura y matemáticas para 300 estudiantes vulnerables que tienen dificultades de aprendizaje y no pueden acceder a tutorías privadas.

El proyecto fue implementado en tres fases:

- Concientización de los padres
- Formación del instructor
- y sesiones de tutoría

Para la sostenibilidad, el Institute of the Brothers y la Upper Egypt Association for Education and Development continuarán apoyando el programa, mientras que el compromiso de la comunidad local y las posibles colaboraciones con donantes garantizarán la estabilidad financiera en el futuro y la financiación continuada después de pasada la fase inicial.





Programa de Apoyo tras la Estabilización

«Si puedes ayudar a uno o dos niños, ya habrás hecho tu trabajo. Pero hemos podido ayudar a muchos más».

— Barbara Denize, vicepresidenta de Programas de Apoyo Familiar

La ayuda no se queda en la puerta

El Programa de Apoyo tras la Estabilización de MercyFirst ayuda a niños y familias que han abandonado el sistema de acogida de la ciudad de Nueva York mediante la adopción o la tutela por parte de familiares. El programa consolida la estabilidad familiar, ayuda a evitar alteraciones en las custodias y reduce el riesgo de que los jóvenes vuelvan a entrar en el sistema de protección de la infancia. Una vez que las familias abandonan el sistema de acogida, muchos servicios importantes como la asistencia sanitaria y de salud mental, la orientación legal y financiera, la asistencia del seguro médico y el apoyo académico, son a menudo difíciles de acceder.

Ahora estamos en el quinto año de este programa que se lleva a cabo en Nueva York, el cual ayuda a cubrir esas carencias mediante un modelo dirigido por los propios participantes que emplea a jóvenes que han vivido en acogida para ayudar a familias y fomentar el éxito académico de los niños.





Programa de Apoyo tras la Estabilización

«Es más grande de lo que imaginaba que podría llegar a ser en términos de impacto».

— Shantell Lewis, coordinadora del Programa de Apoyo tras la Estabilización

Con el apoyo de la Fundación FSC, MercyFirst recompensa a los tutores contratados a través de Bridges to the Future, el programa de formación de jóvenes que prepara a los jóvenes y a los adultos jóvenes en acogida durante la transición desde los centros de acogida a la vida adulta. Los profesores particulares remunerados de secundaria y la universidad ofrecen apoyo académico virtual individual mientras obtienen una importante experiencia laboral.

Durante el semestre de primavera de 2026, el programa atendió a aproximadamente 38 niños, de los cuales siete recibieron tutorías. Dos estudiantes que asistieron a las tutorías demostraron un progreso significativo: uno de ellos pasó de curso tras recibir apoyo específico y gracias a la colaboración del colegio y el otro, estudiante con autismo, ha prosperado gracias a una buena elección de tutor.

El programa también ha reforzado el liderazgo y las competencias laborales de los tutores. Tres de ellos han prosperado en la formación o en la trayectoria profesional.

A una tutora le concedieron una beca universitaria, lo cual fue muy significativo dada su experiencia personal en el sistema de acogida y adopción.

Más allá del aspecto académico, el programa fomenta la conexión, la confianza y la pertenencia, y ayuda a los niños y las familias a prosperar tras alcanzar la estabilidad.





Escuela Asha Nilayam para personas con trastornos del habla y de la audición

«No solo somos profesores. También somos una madre, un amigo, una hermana y todo para ellos. Se sienten como en casa con nosotros».

— Hermana Laly Cherian, Asha Nilayam, Hermanas Benedictinas de Christu Jyothi

Aprendizaje sin Límites

Cuando las Hermanas Benedictinas de Christu Jyothi llegaron a los pueblos rurales de la India y se encontraron con niños con trastornos del habla y de la audición en casa porque las escuelas no podían hacerse cargo de ellos, no quisieron irse más. Se reunieron con las familias, escucharon sus problemas y fundaron Asha Nilayam, un internado y la House of Hope en Kadapa, Andhra Pradesh, India, para niños con discapacidades del habla y de la audición.

Hoy en día, Asha Nilayam atiende a 90 estudiantes de 1.º a 10.º grado, todos de familias con bajos ingresos. Además de la instrucción académica, los estudiantes reciben formación profesional en sastrería, cestería y otras artesanías, lo que les da un camino para independizarse tanto si quieren seguir estudiando como si no. Muchos graduados han accedido a la universidad, a programas de formación profesional y al mundo laboral.





Escuela Asha Nilayam para personas con trastornos del habla y de la audición

«Esta educación virtual les ayudará mucho».

— Hermana Laly Cherian, Asha Nilayam

Con el apoyo de la Fundación FSC, la escuela compró 20 ordenadores y contrató a un tutor especializado en proporcionar educación digital básica. Para estudiantes con trastornos del habla y de la audición, la tecnología les ofrece nuevos modos de aprendizaje y de comunicación y los prepara para el futuro.

Las Hermanas hacen mucho más que enseñar, orientan, defienden, y apoyan a los estudiantes y fomentan una comunidad en la que cada niño se sienta valorado y apoyado.



Apéndice



Compromisos de la Empresa Activos del 2025

CBIS usa un enfoque integrado hacia la titularidad activa mediante una amplia gama de sectores, problemas y tácticas de participación, organizado en tres pilares: la justicia económica y el bien común, la dignidad y la vida humana y el cuidado de la creación. Una sola empresa puede comprometerse con más de un pilar y tener múltiples objetivos.



Justicia económica y el bien común



Vida humana y dignidad



Cuidado de la creación

A partir del 31 de diciembre de 2025. Los títulos identificados y descritos no representan todos los títulos adquiridos, vendidos o recomendados para los Fondos CRI. El lector no deberá asumir que una inversión en los títulos identificados fue rentable ni que lo será.

Abercrombie & Fitch Co.



Accenture plc



Ajanta Pharma Limited



Albemarle Corporation



Alphabet Inc.



Amazon.com, Inc.



Amcor plc



Apple, Inc.



Baxter International Inc.



California Resources Corporation



Coca-Cola Company



Comcast Corporation



ConocoPhillips





Compromisos de la Empresa Activos del 2025

CoreCivic, Inc.		Home Depot, Inc.		
Costco Wholesale Corporation		Hugo Boss AG		
Cranswick plc		Iberdrola, S.A.		
Domino's Pizza, Inc.		Industria de Diseño Textil, S.A.		
ENGIE SA.		Kinross Gold Corporation		
Entergy Corporation		Koninklijke Ahold Delhaize N.V.		
EOG Resources, Inc.		Kontoor Brands, Inc.		
Exxon Mobil Corporation		Kraft Heinz Company		
First Solar, Inc.		LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton SE		
FirstEnergy Corp.		Maruha Nichiro Corporation		
General Mills, Inc.		McDonald's Corporation		
GEO Group, Inc.		Meta Platforms, Inc.		
Hermès International SCA				



Compromisos de la Empresa Activos del 2025

Microsoft Corporation



Molson Coors Beverage Company



Mondelez International, Inc.



Nestlé S.A.



NIKE, Inc.



Nintendo Co., Ltd.



Nomad Foods Limited



Norsk Hydro ASA



Packaging Corporation of America



PepsiCo, Inc.



QUALCOMM Incorporated



Rio Tinto plc



Ross Stores, Inc.

RWE AG

Samsung Electronics Co., Ltd.

Schlumberger Limited

Shell plc

Southern Company

Southwest Airlines

Target Corporation

Tyson Foods, Inc.

Unilever Plc

US Foods

WH Group Limited





Anatomía de un Compromiso de CBIS

La caja de herramientas para la titularidad activa | Ejemplos



Votos por delegación

Votación e investigación

En el 2025, CBIS respaldó las resoluciones en las que se instaba a las empresas a reducir la deforestación, limitar el uso de pesticidas tóxicos y apoyar la agricultura regenerativa



Declaración del inversor al suscribir la inversión

Expresar las preocupaciones y expectativas a las empresas y los gobiernos

En el 2025, firmó la declaración de los inversores en apoyo de una reforma migratoria integral y justa.



Unión a una coalición

Unirse a un grupo existente

En el 2025, CBIS se unió a una coalición de inversores de la FAIRR para obligar a Nomad Foods a reducir los riesgos del trabajo forzado y mejorar la trazabilidad del sector pesquero desde su captura hasta su venta.



Declaración de la Junta General Anual de Accionistas

Participación activa en la reunión general anual

En abril del 2025, CBIS se unió a los inversores de Nature Action 100 al emitir un comunicado en la Junta General Anual de Accionistas de Ahold Delhaize, instando a que se tomen medidas en materia de agricultura regenerativa para apoyar la salud del suelo, la conservación del agua y la biodiversidad.



Carta de compromiso

Solicitud de compromiso a una empresa sobre un tema en particular

En el 2025, CBIS escribió a Costco Wholesale y CVS Health para que iniciasen sus compromisos para impedir que se amplíe el acceso a medicamentos abortivos a través de sus farmacias minoristas.



Política pública

Apoyo u oposición a una legislación o regulación

En septiembre de 2025, CBIS se unió a ICCR, Ceres y otros inversores aliados en Capitol Hill para respaldar el proceso de propuestas de los accionistas y proteger el valor a largo plazo.



Anatomía de un Compromiso de CBIS

La caja de herramientas para la titularidad activa | Ejemplos



Colaboración con los asesores de voto

Descripción de los méritos de la propuesta de un accionista

CBIS presentó conjuntamente una propuesta de accionistas en Home Depot sobre la privacidad de datos del cliente y compartió los estudios de investigación en los que se basaba con los asesores de voto.



Diálogo inicial con la empresa

Compromiso con la empresa

En 2024, 2025 y 2026, CBIS lideró un grupo inversor que participó en diálogos de todo un día con la alta dirección de Entergy Corporation en las reuniones con sus accionistas en materia de seguridad.



Colaboración con el consejo de administración o el director general

Diálogo continuado en un nivel superior

Después de los diálogos organizados por CBIS, Apple acordó reforzar la supervisión del material relacionado con el abuso sexual infantil, la transparencia y la divulgación de información sobre los derechos de los niños.



Creación de una coalición

Organización y liderazgo del grupo inversor y contratación

En el 2025, firmó la declaración de los inversores en apoyo de una reforma migratoria integral y justa.



Campaña de voto «No» contra los directores corporativos

Campaña para presionar a los accionistas para que se opongan a la reelección

Los inversores de Starbucks lanzaron una campaña en la que se instaba a votar en contra de un miembro del consejo de administración debido a la escasa supervisión de las relaciones laborales antes de la reunión anual del 2026.



Anatomía de un Compromiso de CBIS

La caja de herramientas para la titularidad activa | Ejemplos



Presentación de una moción de los accionistas

Presentación y copresentación de una resolución, incluye la redacción y la aportación de ideas

En abril del 2025, CBIS se unió a los inversores de Nature Action 100 al emitir un comunicado en la Junta General Anual de Accionistas de Ahold Delhaize, instando a que se tomen medidas en materia de agricultura regenerativa para apoyar la



Campaña de votación de accionistas

Movilización electoral: relacionada con las resoluciones y conseguir apoyos para votar «Sí»

Para apoyar la propuesta de Home Depot que presentó conjuntamente CBIS, la entidad principal de la presentación realizó una serie de seminarios web para inversores y publicó un comunicado de prensa.



Acceso por delegación

El derecho para nominar a directores alternativos mediante una votación en la empresa

En el 2021, CBIS apoyó la exitosa iniciativa en Engine No. 1 para sustituir a tres miembros del consejo de administración de ExxonMobil por cuestiones relacionadas con el clima.



Demandas

En marzo de 2026, ICCR, del cual CBIS forma parte, demandó a la SEC después de que se retirara del procedimiento de no intervención, permitiendo a las empresas omitir las propuestas de los accionistas de la documentación para el voto por representación.



Contáctenos

¡Queremos saber de usted!

Si tiene alguna duda, póngase en contacto con CBIS en

Chicago



info@cbisonline.com



877-550-2247

Roma



info@cbisglobal.com



(39) 080 919 9232

Encuéntrenos en los medios sociales



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.

Las Inversiones Responsables Católicas («CRI») son 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 tengan en cuenta las directrices de las CRI cuando tomen decisiones.

Los títulos identificados y descritos no representan todos los títulos adquiridos, vendidos o recomendados para los Fondos CRI. 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 2026. CRI Equity Index Fund: NVIDIA Corporation 7,7 %, Apple Inc. 6,9 %, Microsoft

Corporation 5,0 %, Amazon.com, Inc. 3,6 %, Alphabet Inc. Class A 3,1 %, Broadcom Inc. 2,7 %, Alphabet Inc. Class C 2,5 %, Meta Platforms Inc. Class A 2,3 %, Tesla, Inc. 1,9 %, Berkshire Hathaway Inc. Class B 1,7 %. CRI Small-Cap Fund: Eastman Chemical Company 0,6 %, Viavi Solutions Inc. 0,5 %, Element Solutions Inc 0,5 %, Primoris Services Corporation 0,5 %, Jackson Financial Incorporation Class A 0,5 %, Argan, Inc. 0,5 %, SM Energy Company 0,5 %, FormFactor, Inc. 0,5 %, LKQ Corporation 0,5 %, Celanese Corporation 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 implica 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.

Foreside Fund Services, LLC ofrece servicios de análisis de marketing para Christian Brothers Investment Services, Inc. Foreside Fund Services, LLC y Christian Brothers Investment Services Inc. no están afiliados.