



Rapport d'impact 2026

Comment CBIS aide les investisseurs
catholiques à transformer le monde



Justice économique et
Bien commun



Vie humaine
et Dignité



Soutien
de la créa-
tion



Une année d'investissements catholiques responsables

Toutes nos actions partent des Enseignements sociaux catholiques

Un message du Président-directeur général de CBIS

Lorsque l'Académie pontificale des sciences sociales a publié Mensuram Bonam, nous avons déclaré que l'Appel à s'engager, l'Appel à améliorer et l'Appel à exclure plaçaient CBIS dans une position spéciale pour évangéliser la bonne parole du document. Et ce fut le cas. Aujourd'hui, CBIS forme partie de maintes conversations sur la gestion des actifs en harmonie avec Mensuram Bonam et la foi catholique. Je crois fermement que CBIS œuvre avec une humilité et un engagement profonds afin d'aider les investisseurs catholiques à atteindre l'unisson.

Indiquer la voie

Les lecteurs du Rapport d'impact de cette année vont facilement constater comment CBIS, fort de son expérience et de son organisation uniques, fait face aux défis et aux opportunités d'actionnariat actif dans le monde entier.

Sur le front de l'engagement, CBIS répond toujours présent. Alors que l'exclusion revêt un rôle important pour aider les investisseurs à éviter une exposition à des entreprises dont les activités ne sont pas en phase avec nos valeurs,

son impact est essentiellement ponctuel et représente 14% du MSCI All Country World Index. L'impact significatif à long terme relève de l'Appel à améliorer et de l'Appel à s'engager, représentant environ 21% de l'indice*, offrant des opportunités d'influencer les entreprises au fil du temps. En 2025, CBIS a surpassé son objectif annuel de 60 engagements actifs, dirigeant ou participant à 75 engagements dans une diversité de régions. Cette hausse de 29% sur 2024 reflète l'élan continu et la portée globale de notre approche des Investissements catholiques responsables.

Étant donné le rythme des activités de l'équipe en fin d'année, j'estime que nous pouvons raisonnablement nous attendre à une expansion continue de nos efforts de plaidoyer à l'avenir. Nos investisseurs peuvent être certains que CBIS dispose d'un siège à la table des entreprises de notre portefeuille pour parler en leur nom.

La capacité de CBIS à évaluer plus de 5 000 titres détenus collectivement par les CRI Funds et à détailler des cibles

d'engagement des actionnaires reflète les ressources, l'expérience et le courage requis par la poursuite d'un impact significatif à long terme. Je vous encourage à parcourir la section « Anatomie de l'engagement de CBIS » de ce rapport. Ce processus est impressionnant et je pense que les lecteurs le trouveront convaincant.

Rayonnement

Vous allez également découvrir dans le rapport une synthèse de l'œuvre magnifique de la FSC Foundation. La Fondation a été créée par les Frères des écoles chrétiennes afin d'offrir une assistance financière aux plus démunis sur le plan éducatif. Je suis fier que CBIS dédie une part de ses profits à cette cause.



En 2025, CBIS a continué son expansion au service des catholiques du monde entier, notamment dans les régions par-delà l'Europe, l'Asie et les États-Unis, comme l'Afrique, l'Amérique du Sud et l'Océanie grâce à des investissements dans les produits et les personnes.

Pour demain

Vous découvrirez dans le rapport comment nous aimons comparer notre travail commun avec un arbre. Comment le Conseil des charismes représente les racines de l'arbre CBIS. Comment le Comité de direction Impact & Justice est le tronc de l'arbre. Et comment l'équipe CRI est l'allégorie des feuilles à l'extrémité des branches. C'est ainsi que nous sommes à même de prendre des décisions avec détermination et intention dans un effort inlassable de transformation du monde.

Fort de votre foi sans relâche envers CBIS, j'ai la certitude que nous sommes prêts pour le succès dans ces efforts partagés.

Paix.

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

Jeffrey A. McCroy
Président-directeur général

*MSCI All Country World Index. Au 31 décembre 2025.



Sommaire



Investissements catholiques responsables

Structure CRI	7
Mensuram Bonam : Le cheminement continue	9
Impact régional	
Amériques	20
Europe	28
Afrique	36
Asie	41
Océanie	48
Anatomie d'un engagement	55



FSC Foundation

Bénéficiaires de subventions	
Projet de soutien scolaire Bayadeya	62
Programme de soutien post-placement	64
École Asha Nilayam pour les troubles de la parole et de l'audition	66



Annexe

Engagements actifs	69
Anatomie de l'engagement de CBIS - Exemples	72



Investissements catholiques responsables



Investissements catholiques responsables

La foi en pratique

Les Investissements catholiques responsables (CRI - Catholic Responsible Investments) débutent par les Enseignements sociaux catholiques. L'intégration des Enseignements sociaux et moraux dans la gestion des actifs financiers est un message essentiel de Mensuram Bonam, renforcé par les orientations de l'USCCB (United States Conference of Catholic Bishops - Conférence épiscopale des États-Unis) et des autres conférences épiscopales.

Ce discernement façonne et informe la stratégie de CBIS. L'alignement avec Mensuram Bonam ne se limite pas simplement à cocher des cases. La mise en pratique de ces principes exige des ressources substantielles, des talents spécialisés et une crédibilité institutionnelle.

Grâce à son processus CRI bien établi et à son infrastructure d'investissement, CBIS aide les institutions catholiques à poursuivre leurs missions en recherchant des rendements financiers solides tout en demeurant fidèles aux Enseignements sociaux et moraux de l'Église catholique.





Structure CRI

Nos racines sont profondes

Béni par les perspectives des Frères des Écoles Chrétiennes, CBIS puise dans plus de quatre décennies de travail pour bâtir son approche CRI. Fondée sur la foi et guidée par les Enseignements sociaux catholiques, la structure en arborescence de CBIS assure que notre mission demeure fondamentale pour toutes nos entreprises.

Équipe CRI

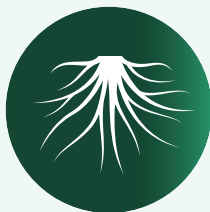
Comité de direction Impact & Justice

Conseil des charismes CBIS





Structure CRI



Racines figurées de notre arbre, le **Conseil des charismes CBIS (Conseil)** participe à l'harmonie des intérêts entre CBIS et ses investisseurs. Composé de leaders d'opinion des Enseignements sociaux catholiques, le Conseil offre une source d'examen et de contribution pour l'équipe CBIS, proposant des perspectives sur les initiatives clés liées à l'intégration des Enseignements sociaux catholiques dans les stratégies d'investissement de la firme.



Représentant le tronc de l'arbre, le **Comité de direction Impact & Justice (IJSC - Impact & Justice Steering Committee)** procure la structure et la stabilité nécessaires à CBIS afin de prioriser les domaines importants pour les investisseurs de CBIS, ceux où nous pouvons faire la différence. L'IJSC donne le ton pour nos efforts de plaidoyer de l'intérieur. Les membres de l'IJSC, représentant les équipes CRI et clients, se réunissent régulièrement pour étudier, discerner et approuver une ample palette d'activités d'actionnariat actif.



Feuilles allégoriques des branches de l'arbre, l'**équipe CRI**, renforcée par les orientations du Conseil et de l'IJSC, agit sous sa propre responsabilité pour l'Appel à s'engager, l'Appel à améliorer et l'Appel à exclure. Adossés à un processus d'engagement bâti autour d'une structure judicieuse et une intentionnalité enthousiaste, les efforts de propriété active de CBIS incluent 35% du MSCI All Country World Index à la fin 2025, par exemple.



Mensuram Bonam : Le cheminement continue

Grâce à Mensuram Bonam, l'Académie pontificale des sciences sociales a offert ses réflexions sur les Enseignements sociaux catholiques traditionnels en relation avec la gestion des actifs financiers. Par dessein, Mensuram Bonam a non seulement apporté une perspective des Enseignements sociaux catholiques pour les investissements cohérents avec la foi mais également proposé des cheminements pour leur mise en œuvre.

CBIS continue d'être inspiré et informé par les principes directeurs de Mensuram Bonam.





Mensuram Bonam : Le cheminement continue

Au fil du document, Mensuram Bonam incite les investisseurs catholiques à intégrer les efforts l'Appel à s'engager, l'Appel à améliorer et l'Appel à exclure dans leur gestion des investissements fondés sur la foi. Étant donnée l'histoire au long cours de CBIS de travail sur les questions liées à la vie humaine et à la dignité, à la justice économique et au bien commun ainsi qu'au soutien de la création, CBIS demeure bien positionné pour répondre à l'appel.

Les trois appels



Appel à s'engager



Appel à améliorer



Appel à exclure

Comment nous nous engageons : CBIS s'engage directement auprès d'une sélection d'entreprises en portefeuille au nom des investisseurs sur les questions qui nous tiennent à cœur. En cohérence avec Mensuram Bonam, nous nous engageons avec des entreprises si nous percevons une opportunité de contribuer à transformer le monde.

Comment nous améliorons : Mensuram Bonam envisage l'Appel à améliorer comme une attitude proactive de recherche d'opportunités d'investissement promouvant des résultats positifs, ainsi le développement, la création d'emplois, la protection environnementale et les énergies renouvelables et alternatives. CBIS promeut cette mission en utilisant des obligations d'impact dans le cadre de ses fonds à revenus fixes, en intégrant les principes d'investissement d'impact dans sa stratégie d'investissement.

Comment nous excluons : Mensuram Bonam définit l'exclusion comme l'évitement délibéré des investissements dans des entreprises, des secteurs ou des activités incohérents avec les Enseignements sociaux catholiques. L'approche de CBIS est une combinaison de considération judicieuse des Enseignements sociaux catholiques avec une analyse des données sectorielles pour exclure avec discernement.

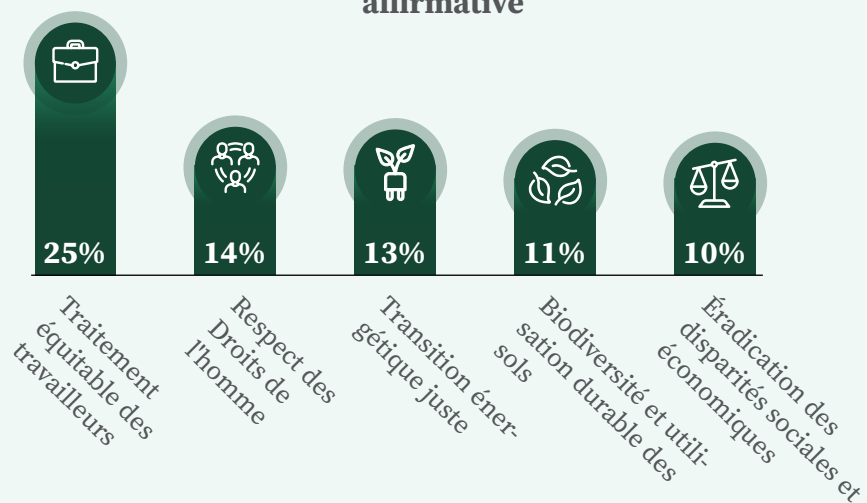


Mensuram Bonam : Le cheminement continue

Total des engagements

75

Top cinq des engagements d'entreprises par action affirmative



Engagements par pilier



38%



36%



26%

● Justice économique et Bien commun

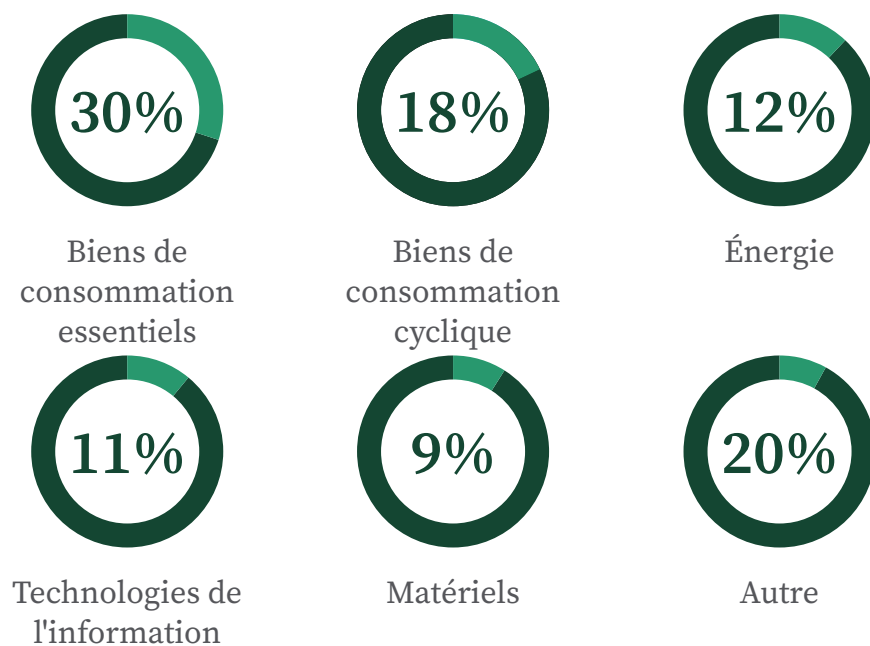
● Soutien de la création

● Vie humaine et Dignité



Engagements

Engagements par secteur



Engagements par géographie



● Amériques : 65%

● Europe : 28%

● Asie : 7%

Les informations fournies indiquent le siège de l'entreprise plutôt que l'endroit de l'impact.



Engagements

Votes exprimés par catégorie de résolution

23 288

Total

22 767

Gestion

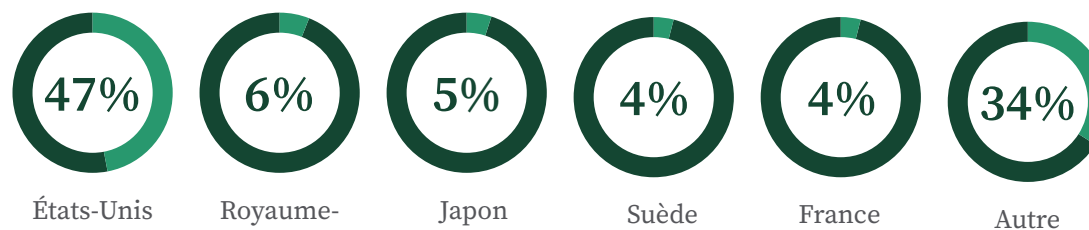


521

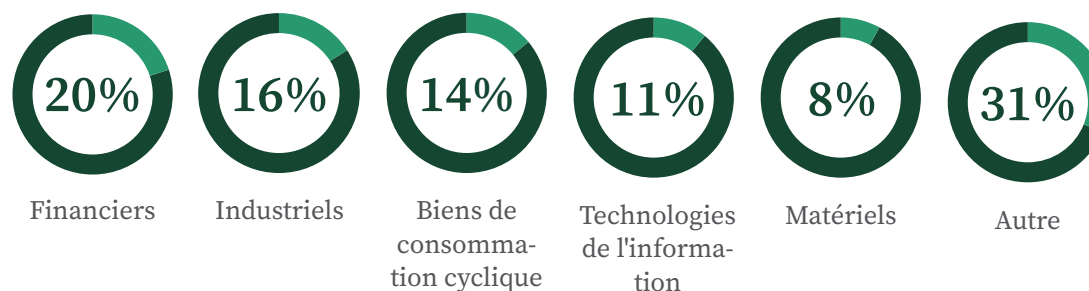
Actionnaire



Les 5 pays avec la plus forte concentration d'assemblée



Assemblées par secteur



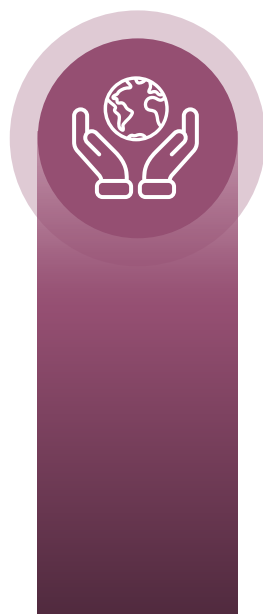
Source : ISS au 31 décembre 2025



Améliorations (Obligations d'impact)

60%

Améliorations par pilier



23%



17%



- Soutien de la création
- Vie humaine et Dignité
- Justice économique et Bien commun

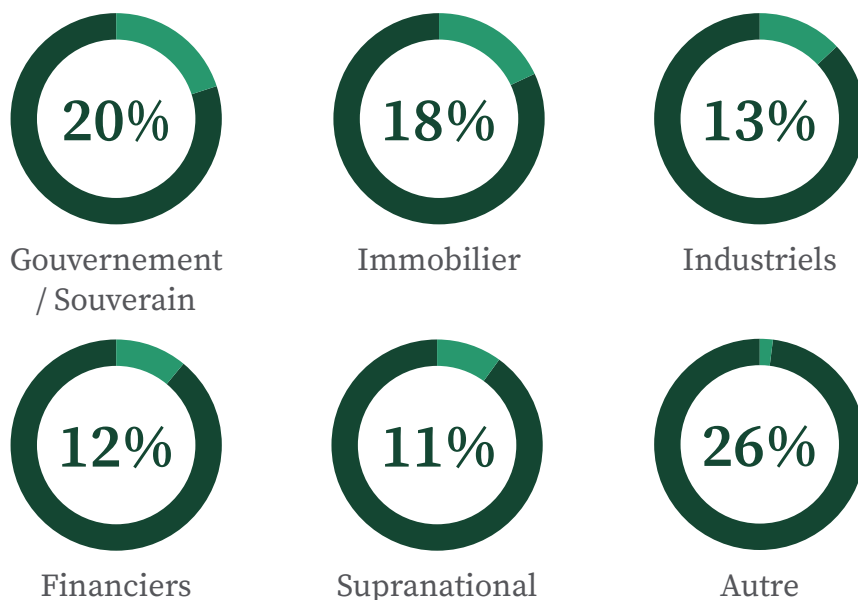
Source : TAL/Nuveen, Wellington Management Co. LLP. Au 31 décembre 2025. Informations fournies à CBIS. CBIS s'appuie sur les rapports de données du gestionnaire d'actifs.

Teachers Advisors LLC (« TAL »), un conseiller en investissement filiale de Nuveen (« TAL/Nuveen »). Nuveen est la filiale de gestion de placements en propriété exclusive de TIAA. Nuveen fournit des solutions de conseil en investissement par l'intermédiaire de ses spécialistes en investissement, y compris Teachers conseillers, LLC, un conseiller en investissement enregistré, et un sous-conseiller du CRI Short Duration Bond Fund, du CRI Opportunistic Bond Fund et du CRI Bond Fund.

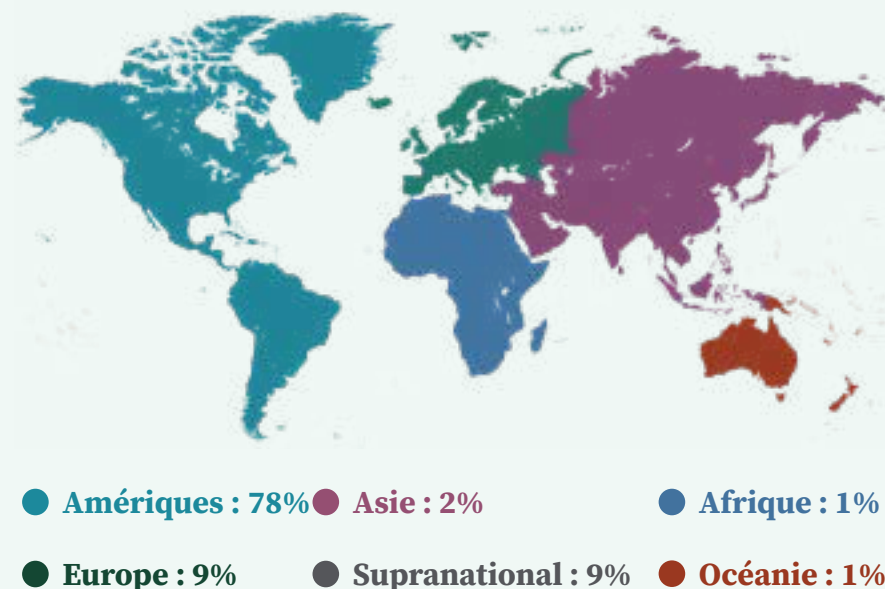


Améliorations (Obligations d'impact)

Améliorations par secteur



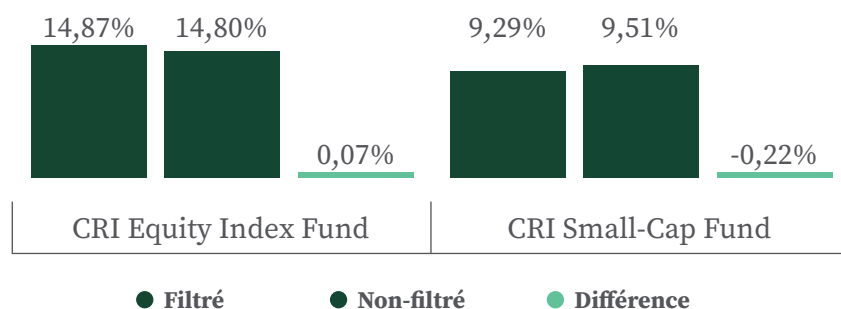
Améliorations par géographie



Source : TAL/Nuveen, Wellington Management Co. LLP. Au 31 décembre 2025. Informations fournies à CBIS. CBIS s'appuie sur les rapports de données du gestionnaire d'actifs. Teachers Advisors LLC (« TAL »), un conseiller en investissement filiale de Nuveen (« TAL/Nuveen »). Nuveen est la filiale de gestion de placements en propriété exclusive de TIAA. Nuveen fournit des solutions de conseil en investissement par l'intermédiaire de ses spécialistes en investissement, y compris Teachers conseil- lers, LLC, un conseiller en investissement enregistré, et un sous-conseiller du CRI Short Duration Bond Fund, du CRI Opportunistic Bond Fund et du CRI Bond Fund.



Les exclusions n'ont pas dilué les performances



Source : eVestment. Période couverte : 31/12/2015 – 31/12/2025

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

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

Les rendements filtrés et non filtrés sont présentés bruts de frais de gestion et incluent le réinvestissement de tous les revenus. Les

rendements réels sont réduits des frais de gestion et autres frais éventuels.

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

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

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

Performances au 31/03/26 : CRI Equity Index Fund : 1 an : 17,36 %, 5 ans : 11,64 %, 10 ans : 14,23 % ; CRI Small-Cap Fund : 1 an : 20,86 %, 5 ans : 4,30 %, 10 ans : 9,88 %. Les performances sur un an sont annualisées. Ratio de frais : CRI Equity Index Fund : 0,11 % (brut), 0,09 % (net) ; CRI Small-Cap Fund : 0,28 % brut, 0,28 % (net). Les exonérations de frais sont contractuelles jusqu'au 28/02/2027.



Impact total CBIS

Impact total est une approche des investissements catholiques responsables qui combine les exclusions disciplinées avec un actionnariat actif et l'engagement des actionnaires, bien au-delà d'une simple stratégie à l'écran.

MSCI All Country World Index



Exclusions ISS appliquées aux sociétés du MSCI ACWI conformément aux Directives de l'USCCB



S&P 500®



Exclusions ISS appliquées aux sociétés du S&P 500® conformément aux Directives de l'USCCB



■ Exclus ■ Engagé ■ Reste des entreprises ■ Impact total CBIS

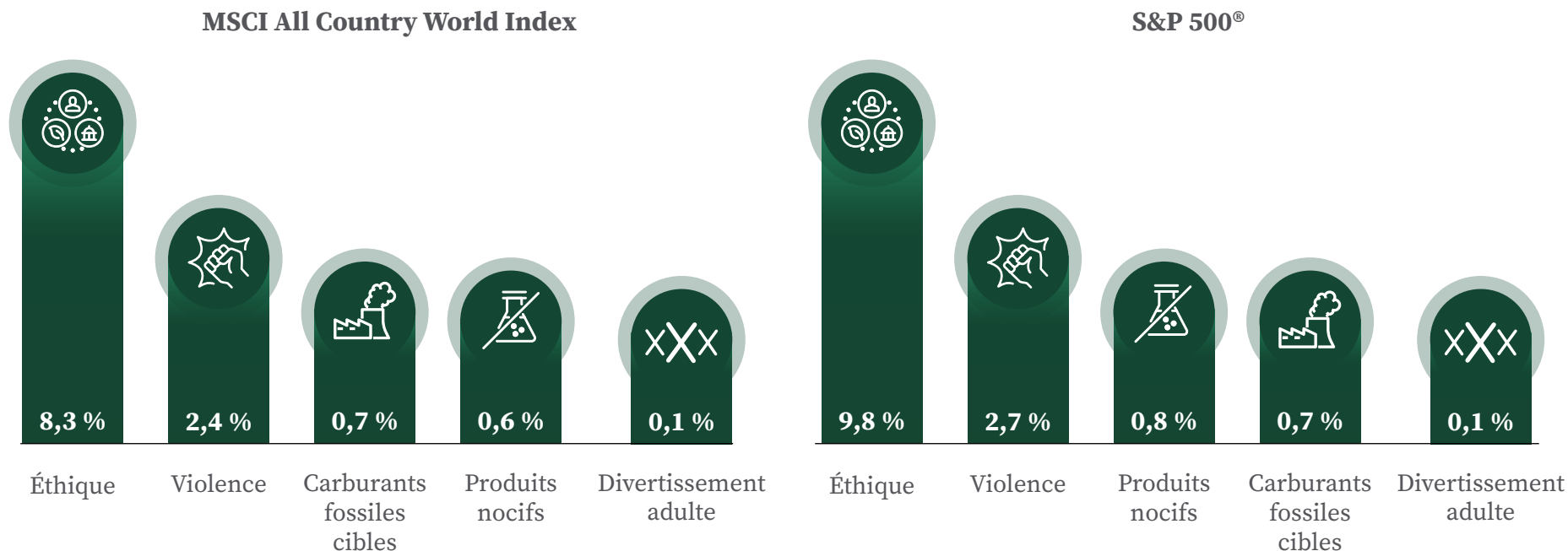
Les graphiques ci-dessus illustrent comment l'approche d'investissement du CBIS, enracinée dans les principes de Mensuram Bonam, allie exclusions sur le fondement de la foi et engagement actif afin d'influencer une part substantielle des principaux indices mondiaux.

Ce processus promeut un comportement d'entreprise déontologique tout en restant orienté sur les rendements financiers. Cet exemple est fourni à titre d'illustration uniquement et reflète la manière dont notre stratégie intègre les valeurs catholiques à nos pratiques d'investissement.

Source : FactSet, Institutional Shareholder Services (ISS) au 31 décembre 2025



Statistiques d'exclusion par critères



Les graphiques ci-dessus illustrent l'application du processus d'exclusion de CBIS, fondé sur les principes de Mensuram Bonam, aux critères d'exclusion de CBIS et aux secteurs de marché du MSCI ACWI et du S&P 500®.

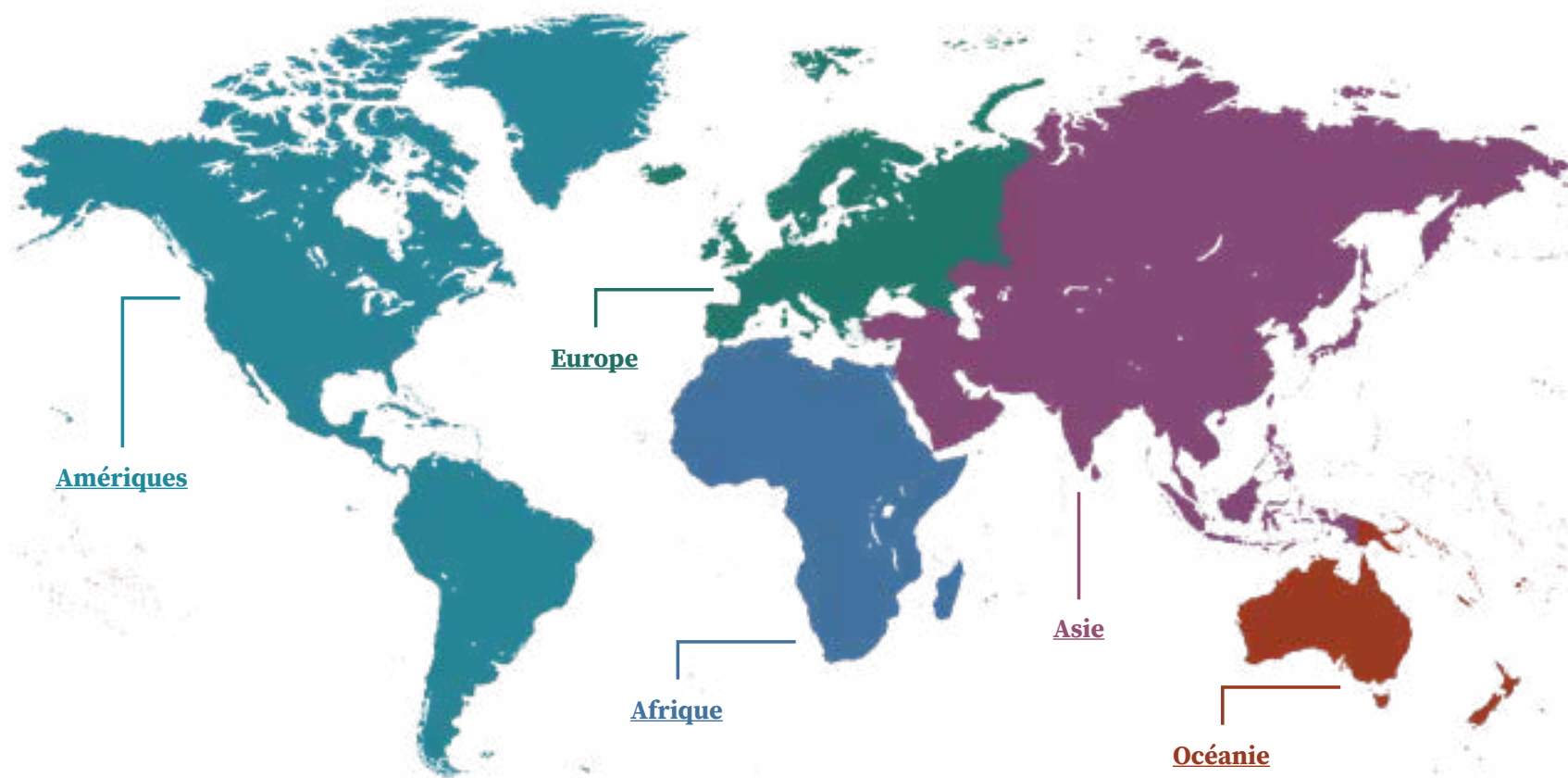
Le propos est ici purement illustratif et ne constitue en aucun cas une recommandation d'investissement ni la composition spécifique d'un portefeuille du CBIS.

Source : FactSet au 31 décembre 2025



Impact par région

Dans cinq régions, CBIS a mis son cadre de travail des investissements catholiques responsables en action. **Sélectionnez une région sur la carte** afin d'explorer les histoires de travail sur l'actionnariat actif, les obligations d'impact faisant la différence au sein des communautés et le pourcentage des entreprises de chaque région exclues de nos portefeuilles, l'ensemble reflétant l'engagement de CBIS d'investissement en cohérence avec les valeurs catholiques.



Amériques



Notre méthodologie d'engagement



Notre méthodologie d'amélioration





Amazon fomente des progrès positifs pour l'eau grâce à une réalimentation globale

RÉGION : AMÉRIQUES | GÉRANCE DE L'EAU

Accomplissements 2025 : A divulgué avoir atteint une progression de 53 % vers son objectif de devenir positif en eau dès 2030 grâce à quatre stratégies d'atténuation du risque, notamment l'efficacité de la consommation d'eau, l'approvisionnement durable, la réutilisation de l'eau de refroidissement dans les communautés et la croissance des projets de réalimentation en eau globaux au Brésil, au Chili, en Chine et aux États-Unis.

Grâce à son engagement avec CBIS sur les risques environnementaux et communautaires de son exploitation intensive en eau, Amazon a divulgué une progression de 53 % vers son objectif de devenir positif en eau dès 2030. L'entreprise poursuit quatre stratégies simultanément : amélioration de l'efficacité de la consommation d'eau, transition vers des sources durables, réutilisation de l'eau de refroidissement au sein des communautés hôtes et financement de projets de réalimentation des bassins versants accueillant ses opérations — au Brésil, au Chili, en Chine et aux États-Unis, Amazon a également lié ses divulgations sur la chaîne logistique agricole aux objectifs de décharge d'eau, appliquant une approche fondée sur le risque pour éviter d'amoindrir la qualité de l'eau dans les régions d'approvisionnement très exposées.





Tyson Foods affronte le risque de travail des enfants et les droits de travailleurs immigrés

RÉGION : AMÉRIQUES | TRAITEMENT ÉQUITABLE DES TRAVAILLEURS

Accomplissements 2025 : Mise en œuvre de contrôles de pointage de vérification d'âge renforcés et d'une campagne active d'éradication du travail illégal des enfants de sa chaîne logistique — tout en lançant simultanément une campagne de protection des travailleurs pour les employés immigrés, en assurant la sécurité des travailleurs légalement autorisés, en leur offrant des ressources juridiques pour naviguer au sein de l'environnement des politiques d'immigration aux fluctuations rapides et en révérifiant les permis de travail des travailleurs affectés par la résiliation du programme de parrainage CHNV.

CBIS et ses partenaires de coalition ont pressé Tyson Foods sur ses obligations de protection des travailleurs de ses unités d'exploitation et de sa chaîne logistique, notamment sur le travail des enfants et la vulnérabilité des employés immigrés face aux évolutions de la politique fédérale. En 2025, Tyson a mis en œuvre des contrôles de pointage de vérification d'âge renforcés et lancé une campagne active pour éradiquer le travail illégal des enfants de sa chaîne logistique.

Simultanément, la compagnie a lancé une campagne de protection des travailleurs pour ses employés immigrés, assurant la sécurité des travailleurs légalement autorisés, leur offrant des ressources juridiques pour naviguer au sein d'un environnement politique aux fluctuations rapides et révérifiant les permis de travail des employés affectés par la résiliation du programme de parrainage CHNV (Cuba, Haïti, Nicaragua, Venezuela).



Impact dans le monde réel

Gérance de l'eau

53% de progression



vers l'objectif d'être positif en eau en 2030

avec +30 projets prévus pour réalimenter +18Mds litres annuellement vers les communautés

ESG News, juin 2025

530M gallons



économies en eau potable annuelles projetées pour 2030

de l'eau de refroidissement recyclée vers +120 centres informatiques aux États-Unis

Amazon Sustainability, juin 2025

Traitement équitable des travailleurs

120 000



Membres des équipes aux États-Unis couverts par des contrôles renforcés de la force de travail suite aux manquements préalables sur le travail des enfants du Ministère du travail dans des installations de Tyson

Newsweek, Mai 2024

Programme CHNV



permis de travail revérifiés pour les employés affectés après la résiliation

— lutte proactive contre le risque élevé de travail des enfants dans le conditionnement de la viande

Amazon Sustainability, décembre 2025





Trinity Rail Leasing

Rénovation/prolongation de la vie utile des wagons



Émetteur

Trinity Industries Leasing Company (TILC), fondée en 1979, offre des services de gestion et de location de wagons à plus de 700 clients pour plus de 130 000 wagons en Amérique du Nord.



Finalité

Financement de la rénovation et de la prolongation de la vie utile des wagons pour améliorer les émissions de gaz à effet de serre et l'efficacité du carburant. Exclusion des wagons de transport de carburants fossiles.



Impact attendu

Couverture d'environ 5 950 wagons écologiques. Le transport ferroviaire réduit les émissions de gaz à effet de serre jusqu'à 75 % par rapport au fret routier.

Gestionnaire : Nuveen



Biocorridor amazonien

Préservation et planification



Émetteur

Amazon Conservation Designated Activity Company (DAC) est une société à vocation spécifique créée pour l'émission de titres de créance au service de la conservation de l'Amazonie.



Finalité

Sécurisation de ~460M\$ pour la conservation des écosystèmes terrestres et d'eaux douces de l'Amazonie équatorienne grâce au programme de Biocorridor amazonien représentant le budget le plus important financé pour la conservation de toutes les conversions de créances.



Impact attendu

Couverture de 4,6M hectares de zone protégée et renfort de la protection de 1,8M hectares de forêts et de zones humides et 18 000 km de cours d'eau, une superficie représentant deux fois la Belgique.

Gestionnaire : Nuveen



Farm Credit Bank du Texas

Inclusion financière



Émetteur

Partie du système national de crédit agricole américain, procurant des financements et des services financiers aux producteurs agricoles, aux propriétaires terriens ruraux, aux coopératives et à l'agro-industrie.



Finalité

Soutien des services financiers et de crédit pour les producteurs agricoles et l'agro-industrie, contribution à la croissance économique et à la stabilité des communautés rurales.



Impact attendu

Amélioration de l'accès au financement des zones rurales mal desservies, soutien de la productivité agricole, de la résilience économique et de l'inclusion financière.

Gestionnaire : Wellington



Ottawa, Ontario

Efficiencia des ressources



Émetteur

La ville d'Ottawa est un émetteur municipal canadien priorisant l'infrastructure publique, les transports et les initiatives environnementales.



Finalité

Financement de transports propres, de l'efficacité énergétique et des projets d'énergie alternative au service de la transition du Canada vers une économie davantage décarbonée.



Impact attendu

Prévision de réduction des émissions, d'amélioration de l'efficacité des ressources et de soutien d'une infrastructure urbaine plus durable.

Gestionnaire : Wellington

Europe



Notre méthodologie d'engagement



Notre méthodologie d'amélioration





Shell transforme les principes de transition en action communautaire financée

RÉGION : EUROPE | TRAITEMENT ÉQUITABLE DES TRAVAILLEURS ET ÉRADICATION DES DISPARITÉS

Accomplissements 2025 : Application de ses principes de transition équitable en créant un fonds d'impact engageant 15M€ au service de 100 000 foyers et entreprises pour la transition sur trois années aux Pays-Bas vers une énergie plus propre — liaison directe de la décarbonation énergétique avec l'accessibilité et l'équité sociale.

En réponse à l'engagement de CBIS d'assurer que la transition énergétique ne laisse pas les communautés vulnérables sur le bas-côté, Shell a démontré comment un Fonds d'impact engageant 15M€ sur trois ans au service de 100 000 foyers et entreprises aux Pays-Bas permet d'avancer vers une énergie plus propre et abordable. Le fonds soutient les entreprises sociales et les sociétés d'innovation d'impact priorisant la réduction de la consommation, la baisse des coûts de l'énergie et l'accélération de la décarbonation. L'ensemble lie directement l'action climatique avec l'équité sociale et démontre comment de simples engagements de transition peuvent se traduire en programmes concrets et financés.





Microsoft déploie l'éducation à sécurité IA pour les enfants grâce à Minecraft

RÉGION : EUROPE | LUTTE CONTRE L'EXPLOITATION SEXUELLE, GOUVERNANCE ET GESTION RESPONSABLES

Accomplissements 2025 : Partenariat avec Childnet au Royaume-Uni pour développer des supports éducatifs déontologiques IA, notamment le jeu « CyberSafe AI: Dig Deeper » dans Minecraft — enseigner aux plus jeunes comment reconnaître les abus de deep-fake, la manipulation psychologique et les questions IA de déontologie à échelle réelle.

Dans le cadre de l'engagement permanent de CBIS sur la protection de l'enfance et la gouvernance IA responsable, Microsoft a créé un partenariat avec Childnet au Royaume-Uni pour développer des supports éducatifs déontologiques IA, dévoilant le jeu « CyberSafe AI: Dig Deeper » lors de la journée pour un Internet plus sûr en 2025. Le jeu fondé sur Minecraft immerge les plus jeunes dans des scénarios impliquant les abus de deep-fake, la manipulation psychologique et la prise de décision IA responsable. Microsoft a également démontré une supervision au niveau du conseil de son programme de déontologie IA et intégré les risques IA dans ses études d'impact sur les droits de l'homme, incorporant la protection de l'enfance dans les structures de gouvernance, pas simplement ses produits.



Impact dans le monde réel

Traitement équitable des travailleurs

8 sociétés d'innovation

financement par +70 applications

ciblant les foyers vulnérables et les petites entreprises au fil de la transition énergétique

Impact Investor, septembre 2024



Fonds renouvelable

réalimentation des rendements pour le soutien de nouvelles entreprises sociales par-delà l'engagement initial de 15M€ sur trois ans

Silicon Canals, 2024



Lutte contre l'exploitation sexuelle

+80 millions

téléchargements de la série

CyberSafe offrant aux nouveaux contenus de déontologie IA un public global immédiat de jeunes apprenants

Microsoft On the Issues, février 2025



72 % des étudiants

recherchent activement les conseils d'adultes sur l'usage responsable de l'IA

— le public direct que les enseignements étaient conçus pour toucher

Microsoft Education Blog, février 2025





Caisse d'Amortissement de la Dette Sociale (CADES)

Obligation sociale



Émetteur

Créée en 1996, la CADES est un organisme public français chargé du refinancement et du remboursement de la dette accumulée par le système de sécurité sociale en France.



Finalité

Financement des branches de la sécurité sociale française : santé, retraite, famille, accidents du travail et personnes âgées. Les produits de ces obligations ont été alloués aux dépenses de santé au titre du COVID-19.



Impact attendu

Les bénéficiaires incluent 68 millions de personnes couvertes par le système d'assurance santé en France, dont les produits sont destinés à la vaccination contre le COVID, le triage et les soins préventifs.

Gestionnaire : Nuveen



Kreditanstalt für Wiederaufbau (KfW)

Obligations vertes



Émetteur

Fondée en 1948, KfW est une banque de développement à actionnariat public allemande, engageant plus de 360 Mds EUR (~420 Mds USD) dans le financement environnemental et climatique. L'un des plus grands émetteurs d'obligations vertes au monde.



Finalité

Financements des bâtiments écologiques, de l'énergie renouvelable, des transports verts et des projets de biodiversité en Allemagne.



Impact attendu

Résultats AC 2024 : 280 893 mt CO2e évitées ; 23,97M kWh économisés ; 530 862 MWh d'énergie renouvelable générée ; 309 MW de capacité ajoutée ; 30 924 emplois à temps plein créés.

Gestionnaire : Nuveen



Crédit Mutuel Arkéa

Logement abordable



Émetteur

Crédit Mutuel Arkéa est un groupe bancaire coopératif français offrant des financements de détail, d'entreprise et spécialisés en France comme en Europe.



Finalité

Financement et refinancement des initiatives de logement abordable et social en France comme en Europe.



Impact attendu

Soutien de l'accès à un logement abordable, traitement de la pénurie de logements et amélioration des conditions de vie des foyers à bas revenus.

Gestionnaire : Wellington



Darling Global Finance

Gérance des ressources



Émetteur

Darling Ingredients est une compagnie globale de traitement des déchets alimentaires et des sous-produits animaux en biocarburants, en ingrédients alimentaires du cheptel et en intrants spécialisés.



Finalité

Soutien de la conversion des flux de déchets en produits utilisables, amélioration de l'efficacité des chaînes logistiques de l'alimentaire et de l'agriculture.



Impact attendu

Réduction des déchets, baisse de l'intensité en ressources et soutien des résultats de l'économie circulaire dans les secteurs de l'agriculture et de l'alimentaire.

Gestionnaire : Wellington

Afrique



Notre méthodologie d'engagement



Notre méthodologie d'amélioration



Atténuation du risque pour les droits de l'homme dans les zones affectées par des conflits

RÉGION : AFRIQUE | RESPECT DES DROITS DE L'HOMME

CBIS a participé à une initiative à parties prenantes multiples priorisant la manière dont les entreprises technologiques actives dans les CAHRA (Conflict-Affected and High-Risk Areas - Zones affectées par des conflits et à haut risque) peuvent renforcer les Droits de l'homme grâce à des pratiques de contrôle diligent. Grâce aux dialogues de la « Règle de Chatham House », les participants ont examiné les pratiques et défis liés à la politique, aux pratiques appliquées et à la gouvernance pour la gestion des risques CAHRA.

CBIS a également contribué à la diffusion publique du rapport « Navigating Portfolio Exposure to CAHRA: Practical Guidance for Investor Engagement with Companies » offrant des cadres de travail actionnables pour l'engagement des investisseurs.

Les CAHRA clés préoccupantes pour les entreprises technologiques en Afrique, au Moyen-Orient et en Asie incluent la République démocratique du Congo, l'Éthiopie, le Tchad et l'Érythrée. Les risques pour l'approvisionnement en minéraux et l'évolution des réglementations relatives à la sécurité numérique s'y entrecroisent avec les défis pour les Droits de l'homme.



Impact dans le monde réel

Éradication des disparités sociales et économiques

Minéraux de conflits et Droits de l'homme exposés au risque.



Depuis janvier 2025, les conflits armés en République démocratique du Congo ont tué

7 000 personnes

et déplacé

7,8 millions de personnes

impliquant directement les chaînes logistiques technologiques.

Atlantic Council, 2025

Les risques des conflits et de la gouvernance s'entrecroisent.

13 sur 15



Les pays africains

confrontés aux conflits armés sont enclins à l'autoritarisme, 14 correspondant

aux plus grands déplacements forcés de populations.

Africa Center for Strategic Studies, 2025





Women's Livelihood Bond (VI)

Obligation orange



Émetteur

Les séries WLB se composent de titres de créance orientés genre de pays multiples, gérées par Impact Investment Exchange (IIX). C'est la sixième émission.



Finalité

Transition des femmes de la subsistance à une vie durable grâce à l'accès au capital, au crédit, aux liens avec le marché et à des biens et services abordables dans cinq pays (Inde, Kenya, Cambodge, Vietnam, Indonésie).



Impact attendu

Impact projeté sur +880 000 femmes et filles sur quatre ans. Sur AC 2025 : 167 376 femmes soutenues ; 30 782 agricultrices aidées ; 140 125 filles maintenues scolarisées ; 140 070 femmes ayant obtenu un accès à l'eau propre.

Gestionnaire : Nuveen



Benin Government International Bond

Éducation et formation professionnelle



Émetteur

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



Finalité

Financement des priorités de développement nationales, notamment l'éducation, l'infrastructure, le logement, l'accès à l'eau, l'énergie et l'inclusion financière.



Impact attendu

Soutien d'un accès rehaussé à l'éducation, à la création d'emplois et à une infrastructure publique améliorée, particulièrement pour les populations mal desservies.

Gestionnaire : Wellington

Asie



Notre méthodologie d'engagement



Notre méthodologie d'amélioration





Nike résout un contentieux salarial de cinq ans pour 3 300 travailleurs thaïlandais

RÉGION : ASIE | ÉRADICATION DES DISPARITÉS SOCIALES ET ÉCONOMIQUES

Accomplissements 2025 : Accord sur un plan de remédiation soutenu par une association pour le travail équitable (FLA - Fair Labor Association) afin de régler 100 % des salaires en souffrance à 3 300 travailleurs thaïlandais de Hong Seng Knitting — respect d'un engagement de paiement aux travailleurs de l'intégralité des salaires perdus lors de l'arrêt du travail durant le COVID-19.

Suite à l'engagement soutenu de CBIS sur la responsabilité de la chaîne logistique, Nike a convenu en février 2025 d'un plan de remédiation soutenu par une association pour le travail équitable (FLA - Fair Labor Association) afin de payer 100 % des salaires en souffrance dus à 3 300 travailleurs thaïlandais chez son fournisseur thaïlandais Hong Seng Knitting. Ces travailleurs avaient été forcés à des congés sans soldes durant la pandémie de COVID-19. Le plan de Nike est allé au-delà de la propre recommandation de FLA, ses travailleurs actuels percevant une rémunération sous forme de congés payés et les anciens employés sous forme de paiements directs en espèces. La résolution affirme que l'engagement persistant des investisseurs peut produire des résultats concrets, même des années après les manquements.





Action coordonnée sur le travail forcé dans le secteur de la canne à sucre en Inde

RÉGION : ASIE | RESPECT DES DROITS DE L'HOMME

Engagement de CBIS auprès de Mondelez, Coca-Cola, PepsiCo, General Mills et Unilever sur les risques de travail forcé dans le secteur de la canne à sucre en Inde, dans l'état du Maharashtra, où près de 1,5 million de travailleurs font face à des abus graves, notamment des systèmes de dette coercitifs, la rétention des salaires et les manquements documentés à l'hygiène. En 2025, l'ensemble des cinq compagnies ont pris des mesures :

- Coca-Cola a contribué au lancement d'une initiative de soutien des travailleurs immigrés dans la canne à sucre grâce à des formations sur l'hygiène et la sécurité et à l'accès aux services essentiels via les centres de ressources des migrations.
- Mondelez a suspendu une filature contrevenante ayant refusé une évaluation indépendante.
- General Mills a étendu la couverture de l'audit du travail forcé par-delà les fournisseurs de l'échelon 1.
- PepsiCo s'est joint au groupe de travail sur les Droits de l'homme de Bonsucro, une plateforme globale et une norme de durabilité pour la canne à sucre.

- Unilever a conduit deux formations des fournisseurs en Inde couvrant la prévention du travail forcé pour les équipes logistiques et les Droits de l'homme pour les fournisseurs.



Impact dans le monde réel

Éradication des disparités sociales et économiques

~211 000\$

rémunération totale payée
aux 3 300 travailleurs

— près du double de la recommandation initiale
de FLA, réglés intégralement en décembre 2025

SGI Europe, décembre 2025



42 000\$

octroyés au travailleur Kyaw
San Oo objet de représailles

— 23 fois la recommandation initiale de FLA,
confirmés en décembre 2025

Business of Fashion, janvier 2026



Respect des Droits de l'homme

1 filature suspendue

Mondelez coupe les liens avec Dalmia dans l'état de
Maharashtra après son refus d'une évaluation indé-
pendante

— une conséquence directe
du défaut de conformité

New York Times, décembre 2024



**Inscription sur la liste du
Ministère du travail des
États-Unis**

Ajout de la canne à sucre du
Maharashtra sur la liste des États-
Unis des biens issus du travail forcé,
le Ministère des affaires étrangères
urgeant les compagnies américaines à
l'action

Ministère du travail des États-Unis





Korea Electric Power Corporation (KEPCO)

Obligation de durabilité



Émetteur

KEPCO est le seul exploitant de distribution et de transmission d'énergie en Corée du Sud et le principal producteur d'électricité, représentant environ les deux tiers de la génération d'électricité du pays. Part du charbon dans le mix de production réduite de ~51% (2018) à ~31% (2025).



Finalité

Financement du développement de l'énergie renouvelable (solaire et éolien), mises à niveau de l'infrastructure du réseau, infrastructure de charge de VE et tarif de l'électricité subventionné pour les foyers à bas revenus en Corée du Sud.



Impact attendu

Reporting d'impact attendu sur tous les projets, notamment les mégawatts ajoutés. 437 MW d'énergie renouvelable en Corée du Sud sont en attente du fait d'une infrastructure de transmission insuffisante, soulignant l'urgence de la modernisation du réseau.

Gestionnaire : Nuveen



Gouvernement de la Thaïlande

Éducation et formation professionnelle



Émetteur

Le Gouvernement de la Thaïlande émet des obligations souveraines afin de financer la dépense publique, notamment les programmes sociaux et les initiatives de développement économique.



Finalité

Financement des secours pour le COVID-19 destinés aux populations vulnérables, notamment les autoentrepreneurs, les agriculteurs et les travailleurs indépendants dépourvus de couverture de sécurité sociale.



Impact attendu

Soutien de la stabilité des revenus et de la récupération économique, aide au maintien de l'emploi et des moyens de subsistance durant les périodes de perturbation.

Gestionnaire : Wellington



Métropole de Tokyo

Sûreté et sécurité



Émetteur

Le Gouvernement de la Métropole de Tokyo est un émetteur public majeur, responsable de l'infrastructure urbaine, de la résilience en cas de catastrophe et de la sécurité publique de l'une des plus grandes villes au monde.



Finalité

Financement de la résilience en cas de catastrophe et des projets d'infrastructure publique, notamment prévention des inondations, protection côtière, renfort sismique et modernisation des infrastructures.



Impact attendu

Amélioration de la résilience aux catastrophes naturelles, protection des infrastructures stratégiques et maximisation de la sécurité et de la fiabilité à long terme des services essentiels.

Gestionnaire : Wellington

Océanie



Notre méthodologie d'engagement



Notre méthodologie d'amélioration





Apple rehausse les normes de sécurité pour les enfants dans toute sa plateforme globale

RÉGION : OCÉANIE | LUTTE CONTRE L'EXPLOITATION SEXUELLE

Accomplissements 2025 : En réponse à la réglementation australienne relative à l'e-sécurité et à l'Online Safety Act du Royaume-Uni, a fourni des évaluations synthétiques au niveau réglementaire de ses mécanismes de sécurité pour les enfants, en lançant de nouvelles protections par défaut pour les enfants de 13 à 17 ans, des systèmes d'approbation parentale plus stricts et des filtres de contenu plus précis selon l'âge dans l'ensemble de sa plateforme mondiale.

En cohérence avec le plaidoyer de CBIS de « sécurité dès la conception », demandant aux entreprises d'intégrer la protection des enfants dès les premières étapes du développement des produits, Apple a assuré des évaluations synthétiques au niveau réglementaire des mécanismes de sécurité pour les enfants selon la réglementation australienne relative à l'e-sécurité et à l'Online Safety Act du Royaume-Uni. En 2025, Apple a lancé de nouvelles protections par défaut pour les enfants de 13 à 17 ans, des systèmes d'approbation parentale plus stricts et des filtres de contenu plus précis selon l'âge dans toute sa plateforme globale. Au lieu de limiter sa réaction aux juridictions ayant imposé le passage à l'action, Apple a appliqué la norme supérieure universellement.





Umios agit sur les risques IUU au travail et dans la pêche dans ses unités d'exploitation du monde entier.*

RÉGION : OCÉANIE | TRAITEMENT ÉQUITABLE DES TRAVAILLEURS ET BIODIVERSITÉ ET UTILISATION DURABLE DES SOLS

Identification et divulgation des risques IUU (Illegal, Unreported and Unregulated - Illégaux, non-signalés et non-régulés) de pêche, de surpêche et de manquements aux Droits de l'homme de sa chaîne logistique — notamment sa détention de quotas en Nouvelle-Zélande et ses exploitations de légine australe en Australie — et spécification de systèmes et d'engagements concrets pour y faire face.

En réponse à l'engagement de CBIS sur les risques environnementaux et pour les Droits de l'homme des pêcheries globales, Umios (anciennement Maruha Nichiro) a formellement identifié et divulgué ses risques matériels IUU (Illegal, Unreported and Unregulated - Illégaux, non-signalés et non-régulés) de pêche, de surpêche et de manquements aux Droits de l'homme dans toute sa chaîne logistique en 2025, spécifiquement sa détention de quotas en Nouvelle-Zélande et ses exploitations de légine australe en Australie. La compagnie a dévoilé les systèmes de traçabilité et de suivi censés améliorer la visibilité et la gestion du risque de sa chaîne d'approvisionnement, incorporant de nouveaux KPI (Key Performance Indicators - Indicateurs de performances clés) liés à la traçabilité pour son plan de gestion AF 2026-2028 et s'est engagée sur des activités de lobbying actif en faveur de normes plus stricts pour les pêcheries.

**Illegal, Unreported, and Unregulated (Illégaux, non-signalés et non-régulés).*



Impact dans le monde réel

Lutte contre l'exploitation sexuelle

2 milliards



de dispositifs Apple actifs dans le monde entier

— l'échelle d'application des nouvelles protections de sécurité des enfants par défaut dans le monde entier.

Apple.com, février 2024

49,5M

peine maximum par instance
de défaut de conformité



selon l'Online Safety Act australien — la pression réglementaire à laquelle la réponse proactive d'Apple a fait face

eSafety Commissioner, décembre 2024

Traitement équitable des travailleurs • Biodiversité et utilisation durable des sols

Avril–Mai 2025

premier test pilote de traçabilité numérique mené auprès des pêcheries, des grossistes et des sociétés informatiques — objectif de traçabilité intégrale de la chaîne pour AF2027

Rapport intégré d'Umios 2025



~27%



du quota de colin d'Alaska de la mer de Béring détenus par Umios — rendant ses divulgations IUU et ses engagements importants à l'échelle du secteur

Rapport intégré d'Umios 2025





Fortescue Metals Group

Décarbonation des exploitations minières



Émetteur

FMG Resources est le quatrième plus grand exportateur de minerai de fer au monde, fournissant principalement les marchés des aciéries en Asie. Basé en Australie.



Finalité

Financement de la décarbonation des exploitations minières grâce à l'énergie renouvelable, à l'hydrogène et à l'ammoniac écologiques, à l'efficacité énergétique, aux transports propres et aux programmes sociaux pour les peuples des Premières Nations.



Impact attendu

Soutien de 100 MW de nouvelle capacité d'énergie renouvelable en 2024. FMG développe des locomotives alimentées par de l'ammoniac et des équipements miniers alimentés en hydrogène écologique comme fondement d'une exploitation minière durable.

Gestionnaire : Nuveen



Banque européenne d'investissement

Éducation et formation professionnelle



Émetteur

La Banque européenne d'investissement est l'institution de prêt à long terme de l'UE, finançant des projets au service des objectifs politiques de l'UE, notamment le développement économique et la durabilité.



Finalité

Cette obligation durable à dénomination en dollar australien de la BEI offre aux investisseurs australiens un accès direct à des initiatives de durabilité, au soutien de l'énergie renouvelable, à la croissance des PME et à une infrastructure durable.



Impact attendu

100% des produits financent des projets éligibles pour l'énergie renouvelable, les infrastructures et la croissance économique durable — connectant les investisseurs australiens avec un impact global qui fait sens.

Gestionnaire : Wellington



Housing New Zealand

Logement abordable



Émetteur

Housing New Zealand est un organisme gouvernemental responsable des prestations de logement public et de soutien de développement du logement en Nouvelle-Zélande.



Finalité

Financement et refinancement du développement, de l'acquisition et de la maintenance des logements sociaux et des initiatives de soutien des locataires.



Impact attendu

Augmentation de la disponibilité des logements, améliorations des conditions de vie et assurance d'une stabilité supérieure pour les foyers à bas revenus.

Gestionnaire : Wellington



Anatomie de l'engagement de CBIS

Au cœur de l'approche d'investissement de CBIS, un modèle de gestionnaire de gestionnaires combine de multiples sous-conseillers aux styles complémentaires dans un fonds unique, afin de créer une ample palette de fonds CRI (Catholic Responsible Investments - Investissements catholiques responsables) représentant plus de 5 000 obligations et titres individuels en fin d'année. CBIS exploite cet univers de titres en portefeuille afin d'identifier les opportunités d'engagements des actionnaires. Un simple accès aux entreprises ne suffit pas pour assurer un impact à long terme grâce à l'actionnariat actif. Il faut des ressources, de l'expérience et du courage pour soulever les questions difficiles pour créer un changement significatif.

Tout commence avec les Enseignements sociaux catholiques

Chaque engagement poursuivi par CBIS commence avec les Enseignements sociaux catholiques. Le but est d'influencer le comportement des entreprises afin de promouvoir la dignité et la vie humaine, la justice économique et le bien commun mais aussi le soutien de la création. Ces trois piliers CBIS guident notre ouvrage d'actionnariat actif, que la question soit spécifique à une compagnie ou inhérente à l'ensemble du secteur.

Opérant sur ces fondations, l'équipe CRI mène des recherches et des analyses par la création de référentiels sectoriels, avec l'identification des entreprises leaders et suiveuses et par référence croisée des résultats avec les avoirs de CBIS. Les priorités d'engagement sont façonnées grâce à un processus de révision et de discernement informé par le Conseil des charismes. Le Comité de direction Impact & Justice examine et approuve les activités d'actionnariat actif du calendrier de plaidoyer de CBIS. Ce processus contribue à assurer que les engagements reflètent les priorités des investisseurs, la pertinence du portefeuille, la marge d'amélioration de l'entreprise et des domaines où nous estimons que CBIS peut susciter un changement qui fait sens.

Ce processus peut nous entraîner dans maintes directions. Par exemple, quand le Pape François a mis en exergue le travail forcé parmi les marins et les pêcheurs en 2020, CBIS a apprécié le risque de travail forcé de nombreux secteurs et identifié les chaînes logistiques des fruits de mer en Asie comme une source de préoccupations. Actionnaire de Nomad Foods, CBIS a rejoint un réseau d'investisseurs et aidé à mener un engagement sur le travail forcé dans le secteur des fruits de mer. L'effort reflétait l'appel de l'Église à protéger les travailleurs vulnérables et à préserver la dignité du travail.



Anatomie de l'engagement de CBIS

CBIS applique cette même discipline aux questions comme la déforestation, les Droits de l'homme dans le secteur du pétrole et du gaz, la traite humaine dans le secteur des vêtements et la sécurité en ligne des enfants.

La boîte à outils de l'actionnariat actif

Dès que CBIS s'engage avec une compagnie, seul ou en coalition avec des investisseurs aux vues similaires, le travail commence sérieusement. En harmonie avec Mensuram Bonam, l'engagement ne se limite pas à simplement cocher des cases. CBIS utilise les outils les plus adaptés à la question, à l'entreprise et à l'opportunité de progresser.

CBIS peut débiter son engagement par un dialogue direct, un vote par procuration, un courrier écrit ou une participation à des réseaux d'investisseurs. Si nécessaire, CBIS peut déclencher une escalade vers des efforts plus exigeants en ressources, comme le dépôt de résolutions d'actionnaires ou la recherche d'accès au mandataire d'une compagnie afin de nommer des candidats administrateurs. Dans de rares cas, un contentieux peut être envisagé. Chaque outil nécessite un mix différent de temps, d'expertise, de capital, de relations et d'autres ressources. Le rythme

auquel CBIS évolue parmi ces outils dépend de la réactivité de l'entreprise et de la gravité du problème. L'escalade par CBIS est judicieuse et délibérée, jamais automatique.

CBIS mesure les progrès par la réactivité de l'entreprise, les divulgations affirmées, les politiques améliorées et les engagements d'action concrète. Si une entreprise refuse avec persistance un engagement, CBIS peut finaliser cet engagement et rechercher de nouveaux partenaires de coalition afin de continuer le travail.



Au fil de ce processus, CBIS opère selon une philosophie cohérente d'engagement constructif à long terme de bonne foi.

CBIS soulève les questionnements directement avant de déposer une résolution, bâti des relations tout en préservant sa capacité d'escalade si la situation l'exige.



Anatomie de l'engagement de CBIS

La boîte à outils de l'actionnariat actif

Les engagements exigent souvent différents niveaux de :

Ressources

Temps

Expertise

Capital

Connexions



Vote par procuration

Vote et recherche



Validation des déclarations d'investisseurs

Articulation des préoccupations et des attentes envers le ou les gouvernements ou entreprises



Entrée dans la coalition

Rejoindre un groupe existant



Déclaration d'assemblée générale annuelle des actionnaires

Participation active à l'assemblée générale annuelle des actionnaires



Lettre d'engagement

Requête d'engagement d'une entreprise sur un ou des sujets particuliers



Politique publique

Soutien ou opposition à une législation/réglementation



Engagement des conseillers mandataires

Mise en exergue des mérites d'une proposition d'actionnaires



Dialogue initial avec l'entreprise

Engagement auprès de la compagnie



Anatomie de l'engagement de CBIS

La boîte à outils de l'actionnariat actif

Les engagements exigent souvent différents niveaux de :

Ressources

Temps

Expertise

Capital

Connexions



Engagement avec le Conseil/PDG

Dialogue continu à un niveau supérieur



Construction de coalition

Organiser et diriger le groupe d'investisseurs et recruter



Campagne de vote « Non » contre les administrateurs

Campagne pour inciter les actionnaires à s'opposer à une réélection



Dépôt de résolution d'actionnaires

Dépôt (conjoint) d'une résolution - incluant rédaction et contribution



Campagne de vote des actionnaires

Incitation au vote - associée avec des résolutions, obtenir le soutien d'un vote favorable



Accès aux mandataires

Droit de nomination d'administrateurs alternatifs via le vote d'entreprise



Contentieux

INVESTISSEMENTS CATHOLIQUES RESPONSABLES | HISTOIRES RÉGIONALES | FSC FOUNDATION



FSC Foundation



FSC Foundation

Enracinée dans la tradition lassallienne des Frères des écoles chrétiennes, la FSC Foundation soutient les organisations de l'Église catholique romaine de déploiement de l'accès à l'éducation pour les personnes les plus démunies. Ses subventions sont spécialement destinées aux enfants et aux communautés victimes de l'injustice systémique, aidant à créer des cheminements vers l'apprentissage, la dignité et les opportunités. Depuis 1988, CBIS a contribué à l'avancement de cette œuvre en tant que principal bienfaiteur de la Fondation, consacrant chaque année une partie de ses profits annuels à cette mission.

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

Dans ces trois exemples inspirateurs, nous découvrons comment les dons de la Fondation aident les enseignants, chefs religieux et communautés entières à façonner un avenir meilleur pour les jeunes et les personnes vulnérables.





Statistiques FSC

Depuis sa fondation jusqu'en 2025, la FSC Foundation a octroyé

1 764
subventions



Totalisant plus de

4,5
millions \$

à des organisations du
monde entier.

Subventions accordées
en 2025

20
Afrique

19
Amériques

7
Asie

1
Autre



Projet de soutien scolaire Bayadeya

« Le programme a déjà concerné plus de 200 étudiants entre 8 et 14 ans, dont une bonne majorité sont des filles. »

– Frère Habib Zraibi, Visiteur du district Proche-Orient

Services de soutien scolaire pour améliorer les résultats de l'apprentissage

Situé le long du Nil en Égypte centrale, le village de Bayadeya se compose principalement de familles rurales aux ressources limitées. Cette détresse économique limite l'accès à une éducation de qualité et augmente le risque de déscolarisation parmi les élèves vulnérables. Le projet fait face à ces barrières financières en offrant des services de soutien scolaire gratuits.

La subvention de la FSC Foundation soutient des classes de rattrapage par des éducateurs formés en lecture, en écriture et en mathématiques pour 300 élèves vulnérables confrontés à des difficultés d'apprentissage et à un défaut d'accès au soutien scolaire privé.





Projet de soutien scolaire Bayadeya

La subvention soutient des classes de rattrapage par des éducateurs formés en lecture, en écriture et en mathématiques pour 300 élèves vulnérables confrontés à des difficultés d'apprentissage et à un défaut d'accès au soutien scolaire privé.

Le projet est mis en œuvre selon trois phases :

- sensibilisation des parents
- formation des éducateurs
- et sessions de soutien scolaire

Pour la durabilité, les Frères des Écoles Chrétiennes et l'Association de la Haute-Égypte pour l'Éducation et le Développement (AHEED) continuent de soutenir le programme alors que l'engagement de la communauté locale et des partenariats avec des donateurs potentiels vont assurer la stabilité financière future et le financement permanent par-delà la période initiale.





Programme de soutien post-placement

« Si vous pouvez aider un ou deux enfants, alors votre travail est fait. Mais nous avons accompli bien davantage. »

— Barbara Denize, Vice-présidente des Programmes de soutien aux familles

Le soutien ne s'arrête pas à la porte

Le programme de soutien post-placement de MercyFirst sert les enfants et les familles sortis du système de placement de la ville de New York grâce à l'adoption ou à la tutelle familiale. Le programme renforce la stabilité familiale, contribue à éviter les perturbations après un placement et réduit le risque de retour des jeunes dans le système de protection de l'enfance. Après la sortie des familles du système de famille d'accueil, l'accès à nombre de services essentiels, notamment les soins de santé comportementaux et médicaux, les conseils juridiques et financiers, l'aide à l'assurance santé et le soutien scolaire, devient plus difficile.

Entrant dans sa cinquième année, ce programme new-yorkais aide à combler ces lacunes grâce à un modèle d'homologues qui emploie des jeunes ayant vécu l'expérience du placement en famille d'accueil pour soutenir les familles et promouvoir le succès scolaire des enfants.





Programme de soutien post-placement

« C'est plus important que ce que j'imaginais possible en termes d'impact. »

— Shantell Lewis, Coordinatrice du Programme de soutien post-placement

Grâce au soutien de la FSC, MercyFirst rémunère les enseignants recrutés via Bridges to the Future, son programme de développement pour la jeunesse, préparant les jeunes adultes et les jeunes en famille d'accueil pour leur transition hors du système et vers la vie adulte. Des enseignants du secondaire et universitaires rémunérés procurent un soutien scolaire virtuel en face à face tout en bénéficiant d'une expérience professionnelle significative.

Durant le semestre du printemps 2026, le programme a aidé environ 38 enfants, dont sept ont bénéficié de soutien scolaire. Deux étudiants en soutien scolaire ont manifesté des progrès significatifs : l'un a été promu après un soutien ciblé et une collaboration avec l'école et l'autre atteint d'autisme s'est épanoui grâce à une association solide avec son enseignant.

Le programme a également renforcé les aptitudes de la force de travail et de leadership des enseignants, trois d'entre eux progressant dans leur trajectoire éducative ou professionnelle, notamment un éducateur décrochant une

bourse universitaire spécialement pleine de sens car elle avait vécu l'expérience en famille d'accueil puis de l'adoption.

Au-delà du savoir, le programme foment la connexion, la confiance et l'appartenance, aidant les enfants comme les familles à s'épanouir après un placement.





École Asha Nilayam pour les troubles de la parole et de l'audition

« Nous ne sommes pas uniquement des professeurs. Nous sommes aussi une mère, une amie, une sœur et tout pour eux. Avec nous, ils se sentent chez eux. »

— Sœur Laly Cherian, Asha Nilayam, Sœurs bénédictines de Christu Jyothi

Apprendre sans limites

Lorsque les Sœurs bénédictines de Christu Jyothi se sont aventurées dans les villages ruraux indiens et ont découvert des enfants présentant des troubles de la parole et de l'audition gardés à la maison parce qu'aucune école ne pouvait les accueillir, elles ont refusé de renoncer. Elles ont rencontré les familles, écouté leurs difficultés et fondé Asha Nilayam, un pensionnat scolaire et une Maison de l'Espoir à Kadapa, dans l'Andhra Pradesh en Inde, pour les enfants présentant des handicaps de la parole et de l'audition.

Aujourd'hui, Asha Nilayam sert 90 élèves couvrant l'essentiel du primaire et du secondaire provenant tous de familles à bas revenus. Outre l'éducation scolaire, les étudiants bénéficient d'une formation professionnelle en couture, en tissage de panier et dans d'autres métiers, leur offrant une voie vers l'indépendance qu'ils poursuivent ensuite, ou non, des études supérieures. Nombre de diplômés ont rejoint l'université, des programmes techniques et une carrière.





École Asha Nilayam pour les troubles de la parole et de l'audition

« Cette formation informatique va vraiment les aider. »

— Sœur Laly Cherian, Asha Nilayam

Avec le soutien de la FSC Foundation, l'école a acquis 20 ordinateurs et engagé un formateur dédié aux fondamentaux de la formation numérique. Pour les étudiants présentant des troubles de la parole et de l'audition, la technologie ouvre de nouvelles voies d'apprentissage, de communication et de préparation pour l'avenir.

Les sœurs ne se limitent pas à l'enseignement : elles assument le mentorat, le plaidoyer et le soutien des étudiants, créant une communauté où chaque enfant se sent vu et soutenu.



Annexe



Engagements actifs d'entreprise 2025

CBIS emploie une approche intégrée de l'actionnariat actif pour une ample palette de secteurs, de questions et de tactiques d'engagement, organisée autour de trois piliers : Justice économique et Bien commun, Vie humaine et Dignité et Soutien de la création. Une entreprise unique peut être engagée sur plusieurs piliers et selon des objectifs multiples.



**Justice économique et
Bien commun**



Vie humaine et Dignité



Soutien de la création

Au 31 décembre 2025. Les titres identifiés et décrits ne représentent pas tous les titres achetés, vendus ou recommandés pour les fonds CRI. Le lecteur ne doit pas partir du principe qu'un investissement dans les titres identifiés était ou sera rentable.

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





Engagements actifs d'entreprise 2025

CoreCivic, Inc.



Costco Wholesale Corporation



Cranswick plc



Domino's Pizza, Inc.



ENGIE SA.



Entergy Corporation



EOG Resources, Inc.



Exxon Mobil Corporation



First Solar, Inc.



FirstEnergy Corp.



General Mills, Inc.



GEO Group, Inc.



Hermès International SCA



Home Depot, Inc.



Hugo Boss AG



Iberdrola, S.A.



Industria de Diseño Textil, S.A.



Kinross Gold Corporation



Koninklijke Ahold Delhaize N.V.



Koninklijke Ahold Delhaize N.V.



Kraft Heinz Company



LVMH Moët Hennessy
Louis Vuitton SE



Maruha Nichiro Corporation



McDonald's Corporation



Meta Platforms, Inc.





Engagements actifs d'entreprise 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



Foods



WH Group Limited





Anatomie de l'engagement de CBIS

La boîte à outils de l'actionnariat actif | Exemples



Vote par procuration

Vote et recherche

En 2025, CBIS a soutenu des résolutions appelant des entreprises à réduire la déforestation, à limiter l'usage des pesticides toxiques et à soutenir l'agriculture régénérative.



Validation des déclarations d'investisseurs

Articulation des préoccupations et des attentes envers le ou les gouvernements ou entreprises

En 2025, validation des déclarations d'investisseurs en soutien d'une réforme complète et équitable de l'immigration.



Entrée dans la coalition

Rejoindre un groupe existant

En 2025, CBIS a rejoint la coalition d'investisseurs FAIRR pour engager Nomad Foods sur la réduction des risques de travail forcé et l'amélioration de la traçabilité des fruits de mer, de la récolte à la vente.



Déclaration d'assemblée générale annuelle des actionnaires

Participation active à l'assemblée générale annuelle des actionnaires

En avril 2025, CBIS a rejoint les investisseurs de Nature Action 100 pour émettre une déclaration lors de l'assemblée générale annuelle des actionnaires d'Ahold Delhaize, incitant à l'action sur l'agriculture régénérative au service de la santé des sols, de la conservation des eaux et de la biodiversité.



Lettre d'engagement

Requête d'engagement d'une entreprise sur un ou des sujets particuliers

En 2025, CBIS a écrit à Costco Wholesale et CVS Health pour initier des engagements de prévention de l'extension de l'accès aux médicaments abortifs dans leurs pharmacies de détail.



Politique publique

Soutien ou opposition à une législation/réglementation

En septembre 2025, CBIS s'est joint à l'ICCR, au Ceres et à d'autres investisseurs alliés du Capitole pour soutenir le processus de proposition d'actionnaires et protéger la valeur à long terme.



Anatomie de l'engagement de CBIS

La boîte à outils de l'actionnariat actif | Exemples



Engagement des conseillers mandataires

Mise en exergue des mérites d'une proposition d'actionnaires

CBIS a co-déposé une proposition d'actionnaires auprès de Home Depot sur la confidentialité des données des clients et partagé des recherches la justifiant avec des conseillers mandataires.



Dialogue initial avec l'entreprise

Engagement auprès de la compagnie

En 2024, 2025 et 2026, CBIS a dirigé un groupe d'investisseurs ayant participé à des journées de dialogue avec les hauts dirigeants d'Entergy Corporation lors de sa réunion des parties prenantes relative à la durabilité.



Engagement avec le Conseil/PDG

Dialogue continu à un niveau supérieur

Suite aux dialogues sous l'égide de CBIS, Apple a convenu de renforcer sa supervision des supports relevant d'abus sexuel envers les enfants, sa transparence et ses divulgations relatives aux droits des enfants.



Construction de coalition

Organiser et diriger le groupe d'investisseurs et recruter

En 2025, validation des déclarations d'investisseurs en soutien d'une réforme complète et équitable de l'immigration.



Campagne de vote « Non » contre les administrateurs

Campagne pour inciter les actionnaires à s'opposer à une réélection

Les investisseurs de Starbucks ont lancé une campagne incitant à voter contre un administrateur clé en raison de la faiblesse de la supervision des relations de travail avant l'assemblée annuelle 2026.



Anatomie de l'engagement de CBIS

La boîte à outils de l'actionnariat actif | Exemples



Dépôt de résolution d'actionnaires

Dépôt (conjoint) d'une résolution - incluant rédaction et contribution

En avril 2025, CBIS a rejoint les investisseurs de Nature Action 100 pour émettre une déclaration lors de l'assemblée générale annuelle des actionnaires d'Ahold Delhaize, incitant à l'action sur l'agriculture régénérative au service de la santé des sols, de la conservation des eaux et de la biodiversité.



Campagne de vote des actionnaires

Incitation au vote - associée avec des résolutions, obtenir le soutien d'un vote favorable

Pour soutenir la proposition Home Depot co-déposée par CBIS, le principal déposant a présenté des webinaires d'investisseurs et émis un communiqué de presse.



Accès aux mandataires

Droit de nomination d'administrateurs alternatifs via le vote d'entreprise

En 2021, CBIS a soutenu l'offensive réussie Engine No. 1 pour remplacer trois membres du conseil d'ExxonMobil sur les questions climatiques.



Contentieux

En mars 2026, l'ICCR, dont CBIS est membre, a initié des poursuites contre la SEC après son retrait du processus « aucune action requise », permettant aux entreprises d'omettre des propositions d'actionnaires de la documentation pour les mandataires.



Contact

Nous sommes impatients d'avoir de vos nouvelles !

Pour toutes vos questions veuillez contacter CBIS :

Chicago



info@cbisonline.com



877-550-2247

Rome



info@cbisglobal.com



(39) 080 919 9232

Retrouvez-nous sur les réseaux sociaux



Informations importantes

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

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

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

Top dix des participations au 31 mars 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 %. Source FactSet. Liquidités exclues. Les avoirs sont sujets au changement.

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

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

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

Foreside Fund Services, LLC procure des services de révision marketing pour Christian Brothers Investment Services, Inc. Foreside Fund Services, LLC et Christian Brothers Investment Services Inc. ne sont pas affiliées.