



## PROGRAMA DE FORMACIÓN EN ESTRATEGIAS PARA INVERTIR CON IMPACTO



TRADICIONALMENTE, LOS INVERSIONISTAS EVALÚAN LAS OPORTUNIDADES DE INVERSIÓN EN BASE A DOS VARIABLES: RIESGO Y RETORNO. EN LOS ÚLTIMOS AÑOS HA IRRUMPIDO LA OBLIGACIÓN DE INCORPORAR UNA TERCERA DIMENSIÓN: LA VARIABLE DE IMPACTO, TANTO PARA REDUCIR RIESGOS COMO PARA IDENTIFICAR NUEVAS OPORTUNIDADES.

EL “PROGRAMA DE FORMACIÓN EN ESTRATEGIAS PARA INVERTIR CON IMPACTO” IMPULSADO POR EL CENTRO DE FILANTROPÍA E INVERSIONES SOCIALES, CEFIS, DE LA ESCUELA DE GOBIERNO UAI, BUSCA CONTRIBUIR EN CAPACITAR A QUIENES TOMAN DECISIONES DE INVERSIÓN A ENTENDER CÓMO INCORPORAR LA VARIABLE DE IMPACTO EN SUS ESTRATEGIAS DE INVERSIONES, BRINDANDO CLARIDAD EN LOS CONCEPTOS, INSTRUMENTOS Y HERRAMIENTAS CLAVES DE LA MANO DE LOS PRINCIPALES ACTORES DEL ECOSISTEMA.

EL OBJETIVO PRINCIPAL DEL PROGRAMA CONSISTE EN ABORDAR METODOLOGÍAS Y OPORTUNIDADES PARA INCORPORAR LA VARIABLE DE IMPACTO EN LAS INVERSIONES, TANTO PARA EL ANÁLISIS Y TOMA DE DECISIONES EN INVERSIONES TRADICIONALES COMO EN NUEVOS INSTRUMENTOS ORIENTADOS A LOGRAR EFECTOS POSITIVOS A NIVEL MEDIOAMBIENTAL Y SOCIAL.

## **OBJETIVOS**

- Comprender la evolución de la variable de impacto en las inversiones, distinguiendo los conceptos de filantropía, inversiones de impacto e inversiones sostenibles, así como su aplicación según los objetivos de cada inversionista.
- Conocer las metodologías y herramientas para incorporar la variable de impacto en las inversiones tradicionales.
- Interiorizar las tendencias emergentes de impacto en venture capital y en los ámbitos sociales y medioambientales.
- Comprender los principales elementos que permiten estructurar un portafolio de inversiones que incorpore la variable de impacto, tanto en inversiones con retorno como en aportes filantrópicos.

## **DIRIGIDO A**

- Inversionistas
- Familias empresarias
- Family Offices
- Directores de inversiones de fundaciones
- Asesores y gestores de patrimonio y ejecutivos de las AGF y banca de inversión

## **METODOLOGÍA**

El curso se desarrollará mediante clases lectivas combinadas con análisis de casos y/o ejercicios y expositores invitados. Clases híbridas: streaming presencial.

### **PROGRAMA**

#### **SESIÓN 1: INTRODUCCIÓN A LA GESTIÓN DE INVERSIONES CON IMPACTO**

Los participantes conocerán cómo la variable de impacto se ha ido integrando en las inversiones, el origen del concepto de inversión de impacto, y sus proyecciones y tendencias.

#### **SESIÓN 2: IMPACTO EN LOS PORTAFOLIOS DE INVERSIÓN**

Cómo abordar las variables ambientales, sociales y de gobernanza (ASG) y de impacto en la estructuración de una cartera de inversiones con perspectiva de largo plazo.

#### **SESIÓN 3: ANÁLISIS DE FACTORES ASG DESDE LA PERSPECTIVA DEL INVERSIONISTA INSTITUCIONAL INTERNACIONAL**

El proceso y las prácticas principales, desde la perspectiva de un inversionista institucional internacional, para analizar y promover la mejora de prácticas ambientales, sociales y de gobernanza (ASG) en las compañías públicas en las que invierte, con el objetivo de preservar o incrementar su valor a largo plazo.

#### **SESIÓN 4: VENTURE CAPITAL CON IMPACTO**

Los participantes podrán comprender el modelo de fondos de inversión de Venture Capital que incorporan la variable de impacto y cómo vincularse con startups de impacto en pos de cumplir su propósito.

#### **SESIÓN 5: EMPRENDIMIENTOS SOCIALES Y OTROS INSTRUMENTOS IMPACT FIRST**

La misión y el enfoque de los inversionistas ángeles y de sus tesis de inversión en los emprendimientos sociales y su interacción con otros actores del ecosistema nacional e internacional. También aprenderán los mecanismos de levantamiento de capital en etapa temprana, la estructuración interna para generar un impacto tangible y conocerán otros instrumentos de inversión de impacto “impact first”.

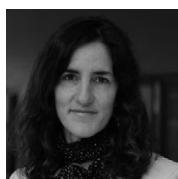
#### **SESIÓN 6: INSTRUMENTOS CON IMPACTO MEDIOAMBIENTAL POSITIVO**

Cómo analizar oportunidades de inversión vinculadas al sector medioambiental, en cuanto a las variables de riesgo, tipo de retorno esperado e impacto medioambiental.

#### **SESIÓN 7: ESTRUCTURANDO EL PORTAFOLIO DE INVERSIONES CON IMPACTO**

El camino para estructurar un portafolio con impacto, las buenas prácticas de análisis y reporte y los elementos para movilizar a los tomadores de decisiones claves en pos de invertir con impacto.

## PROFESORES



### **MAGDALENA ANINAT, DIRECTORA CEFIS UAI (SANTIAGO)**

Directora del Centro de Filantropía e Inversiones Sociales de la Escuela de Gobierno de la Universidad Adolfo Ibáñez. Autora de estudios sobre filantropía, sostenibilidad empresarial, inversiones de impacto y gobernanza efectiva. Es miembro del directorio de la principal red global de filantropía WINGS, de AFP Capital y de fundaciones familiares y organizaciones de la sociedad civil. Periodista de la Pontificia Universidad Católica de Chile, con estudios de Evaluación de Programas Sociales en Harvard Kennedy School of Government y Máster en Gestión y Evaluación de Proyectos de Inversión de la Universidad Adolfo Ibáñez. Consultora en gobernanza, estrategia y evaluación de programas de inversión social de inversionistas privados.



### **SEBASTIÁN WELISIEJKO, CHIEF POLICY OFFICER GSG (BUENOS AIRES)**

Economista (Universidad de Buenos Aires / MSc Development Economics University of Sussex) especializado en desarrollo, inversión de impacto, urbanismo y conflicto, con amplia experiencia global. Actualmente se desempeña como jefe de políticas públicas de The Global Steering Group for Impact Investment (GSG). Anteriormente fue secretario de Integración Socio-Urbana de la Nación (Argentina), economista jefe de The Portland Trust (GB, Palestina, Israel), y director ejecutivo de GSG (Londres).



### **CLAUDIA MORALES, VP PORTFOLIO CONSULTING LATINOAMÉRICA BLACKROCK (NUEVA YORK)**

Ingeniero Civil Industrial de la Universidad de Chile (1996), egresada del Mag Cea (2004), Diploma en Finanzas de la misma Universidad en 2008. En 2015 obtuvo un Diploma Internacional en Gestión e Innovación de la Universidad de Georgetown y una Maestría en Finanzas de la Universidad Finis Terrae en 2017. En EEUU cuenta con las Series 7 y 63 de la Financial Industry Regulatory Authority. Ha desarrollado su carrera en organizaciones como SII, Banco Central de Chile, Cruz de Sur Inversiones, Larraín Vial y BlackRock, tanto en la oficina de Chile como en NYC. Directora de la North American-Chilean Chamber of Commerce NY. Co-fundadora de Mujeres en Finanzas e integrante del equipo asesor de AmCham Chile.



### **GABRIEL HASSON, VP AMERICAS, DIRECTOR DE LATINOAMÉRICA BIS, BLACKROCK (NUEVA YORK)**

Vicepresidente de las Américas y director de Latinoamérica del Investment Stewardship Group (BIS) de BlackRock. Cuenta con más de 20 años de experiencia en temas relativos a gobierno corporativo, políticas públicas y asuntos regulatorios. Se graduó de la facultad de Derecho de la Universidad Panamericana de Guadalajara; tiene maestría en Políticas Públicas Internacionales de Johns Hopkins, en Washington, DC; y también estudios de Finanzas Corporativas en la Universidad de Cornell, en el estado de Nueva York.



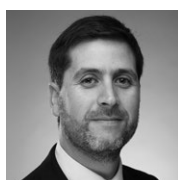
### **ANDRÉS PESCE, CEO KAYYAK VENTURES Y VP DIRECTORIO GSG, DOCENTE UAI (SANTIAGO)**

Ingeniero Civil Industrial de la Pontificia Universidad Católica de Chile y MBA de la Universita Bocconi en Milán. Hoy es CEO de Kayyak Ventures, firma de capital de riesgo basada en Chile con foco en Latam. Con anterioridad, lideró las áreas de Sustentabilidad, Emprendimiento e Innovación Abierta en Fundación Chile por 12 años. Cuenta con experiencia en consultoría, asset management y tecnología en compañías como Skandia, McKinsey y Finmeccanica-Quadrics en Chile, Italia e Inglaterra. Es también vicepresidente del directorio del Chilean National Advisory Board (Chilean NAB) del Global Steering Group for Impact Investment (GSG), director de la Agencia de Sustentabilidad Energética y de varios emprendimientos. Profesor de MBA en la UAI.



**TINA ROSENFELD, PRESIDENTA CHILE GLOBAL ANGELS, DOCENTE UAI (SANTIAGO)**

Ingeniera comercial de la Universidad Friedrich Alexander Erlangen Nürnberg, Alemania, cuenta con un Magíster en Dirección Financiera y Psicología Organizacional, ambas de la UAI. Posee un Certificado de Directora Corporativa de Harvard y es profesora de Gobierno Corporativo en el Magíster en Dirección Financiera de la UAI. Su investigación está orientada a mejorar y escalar los directorios de emprendimientos en etapas tempranas. Directora de empresas con vasta experiencia en retail y consumo masivo. Es voluntaria de Endeavor Chile, mentora e inversionista ángel, con foco en emprendimientos liderados por mujeres y miembro del consejo de una serie de startups innovadoras de alto impacto.



**ANDRÉS LABBÉ, GERENTE DE INVERSIONES, EL COIGÜE (SANTIAGO)**

Profesional dedicado a las finanzas e inversiones con más de 15 años de experiencia en la gestión de portafolios, tanto de activos financieros como alternativos. En el ámbito de la sostenibilidad, cuenta con conocimientos específicos en inversiones sostenibles y de impacto. Se ha especializado en la evaluación financiera de riesgos y oportunidades asociados al Cambio Climático. Actualmente es Gerente de Inversiones de El Coigüe (family office familia Casanueva) y Consultor de ImplementaSur. Es Ingeniero Comercial y MSc en Finanzas de la U. Adolfo Ibáñez, y MSc en Climate Change Finance and Investment (Carbon Finance) de la U. de Edimburgo.



**LILIANA MANNS, DIRECTORA DE COMUNIDAD, THE IMPACT (SANTIAGO)**

Ingeniera Comercial, mención Economía, de la Pontificia Universidad Católica de Chile. A lo largo de su destacada trayectoria profesional se ha desempeñado en el mundo financiero, con especial interés y foco en el crecimiento de las inversiones sociales. Es Directora de Comunidad en The ImPact y participa como Directora de Doble Impacto. También es directora de organizaciones y corporaciones sociales como Fundación Gantz y en el capítulo chileno del Global Steering Group, cuya misión es articular y escalar la inversión de impacto en Chile. Fue Gerente General de Lumni Chile, una Administradora de Fondos de Impacto de Capital Humano, trabajó mas de 7 años en la banca, tanto en Chile, como en Alemania y participó de los inicios de la Administradora de Fondos de Cesantía de Chile.

**FECHAS Y HORARIO:**

Del 19 de octubre al 30 de noviembre. Martes, de 17:30 a 20:45 hrs.

**FORMATO:**

Streaming.

**PRECIO:**

\$670.000

[WWW.UAI.CL](http://WWW.UAI.CL)

*La realización del presente curso exige un número mínimo de alumnos matriculados. CEFIS se reserva el derecho de número máximo de estudiantes. Las fechas podrían sufrir modificaciones.*