

Un panorama de inversión con enfoque de género en América Latina:

RESUMEN DE HALLAZGOS CLAVE

Vea el informe completo publicado en 2021 por Value for Women y el Programa Ganar-Ganar de ONU Mujeres.

¿Por qué invertir con un enfoque de género?

LA INVERSIÓN CON ENFOQUE DE GÉNERO (IEG) ES UNA INVERSIÓN INTELIGENTE

Las empresas con diversidad de género en los mercados emergentes tuvieron un **aumento del 13%** en la tasa interna de retorno (TIR) en relación con la mediana.¹



EXISTE UNA IMPORTANTE OPORTUNIDAD PARA INVERTIR EN EMPRESAS LIDERADAS POR MUJERES.

Solo el **6%** del total de acuerdos de capital de riesgo (CR) y capital privado (CP) y el **5%** del financiamiento en ALC se destina a empresas lideradas por mujeres.



...Y EN EMPRESAS CON PERSPECTIVA DE GÉNERO

Solo el **11%** de las empresas sociales que forman parte de las carteras de inversión de impacto en ALC tienen como su objetivo principal lograr un impacto social con un enfoque de género.³

SIN EMBARGO, SI LAS MUJERES NO ESTÁN EN LA MESA DE TOMA DE DECISIONES, LAS BRECHAS DE GÉNERO ACTUALES PUEDEN CONTINUAR

Solo el **20%** de las compañías de CR/CP en ALC tienen un equipo de liderazgo sénior con equilibrio de género.²



LAS SOLUCIONES A DESAFÍOS CON GRAN IMPACTO EN LAS MUJERES, TAMBIÉN SON UNA IMPORTANTE OPORTUNIDAD DE INVERSIÓN EN LA REGIÓN



La brecha crediticia total para las MIPYME lideradas por mujeres en ALC **asciende a 931 mil millones de dólares.**³



La financiación hacia el sector global de femtech en 2013 fue de alrededor de **100 millones de dólares. Para 2019 había aumentado a 592 millones de dólares.**⁴



Si el **2%** del PIB se invirtiera en el sector salud o la economía del cuidado, **se generarían aumentos en el empleo general entre el 1.2% y el 3.2%, según el país. Esto significa cerca de 4.2 millones de nuevos empleos en Brasil y 63 mil en Costa Rica.**⁵

¹International Finance Corporation (2019). *Moving Toward Gender Balance in Private Equity and Venture Capital*.

²International Finance Corporation (2019). *Moving Toward Gender Balance in Private Equity and Venture Capital*.

³SME Finance Forum. MSME Finance Gap Database. Accessed: January 27, 2020. Available at:

<https://www.smefinanceforum.org/data-sites/msme-finance-gap>

⁴Olsen, D. (2018). "This year is setting records for femtech funding. Pitchbook."

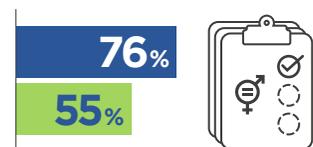
⁵De Henau, J.; Himmelweit, S. and Perrons, D. (2017). Investing in the Care Economy - Simulating employment effects by gender in countries in emerging economies. International Trade Union Confederation.

Tendencias clave:

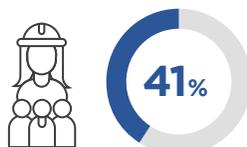
Lo que reveló nuestro análisis sobre el panorama de IEG en América Latina

Encuestamos a 29 administradores de fondos que mostraron interés en IEG. Este es un breve repaso de lo que vimos:

COMPROMISO Y ESTRATEGIA DE INVERSIÓN CON ENFOQUE DE GÉNERO

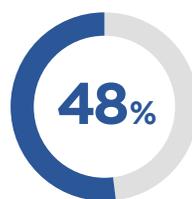


El 76% de los gestores de fondos encuestados, mencionaron que la igualdad de género es parte de sus valores o principios fundamentales. El 55% dijo que el género es una de sus 5 principales prioridades.



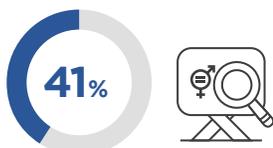
A pesar de esto, solo el 41% de los fondos encuestados tenían objetivos específicos establecidos para las empresas lideradas por mujeres en su cartera.

PROPORCIONAR CAPITAL CON ENFOQUE DE GÉNERO

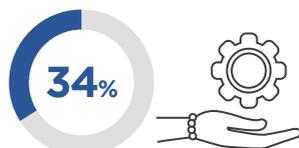


El 48% de los fondos proporcionan vehículos de inversión específicos para empresas lideradas por mujeres (IEG) o para empresas con una perspectiva de género.

¿QUÉ ESTÁN HACIENDO LOS INVERSIONISTAS PARA APLICAR UN ENFOQUE DE GÉNERO EN TODO EL PROCESO DE INVERSIÓN?



El 41% está incorporando factores de género en la debida diligencia.



El 34% está apoyando a las empresas en sus portafolios en la aplicación de una lente de género en sus modelos de negocio.



El 90% de los inversionistas realiza un seguimiento de los datos sobre la diversidad de género de los equipos de liderazgo de las empresas participadas.

A pesar de esto, solo el 41% desagrega los datos por sexo sobre los clientes finales o beneficiarios de las empresas participadas.

PREDICAR CON EL EJEMPLO: DIVERSIDAD DE GÉNERO DENTRO DE LOS FONDOS DE INVERSIÓN

Las mujeres comprenden el 34% de la junta directiva/comités de inversión y el 37% de las posiciones C-Suite. Sin embargo, solo el 24% son propiedad mayoritaria de mujeres.



El 48% de los fondos encuestados toman medidas proactivas para aumentar el número de mujeres solicitantes de empleo.

El 34% toma medidas proactivas para la retención y promoción de las empleadas.

¿QUÉ APOYO QUIEREN LOS INVERSIONISTAS PARA SU TRABAJO DE INVERSIÓN CON ENFOQUE DE GÉNERO?

LOS FONDOS CARECEN DE SOPORTE TÉCNICO:

52% de los encuestados ha recibido servicios de asesoría con lente de género.

80% de estos solo ha recibido formación a corto plazo/una sola capacitación.

10% de todos los fondos de inversión ha recibido apoyo con lente de género a más largo plazo.

LAS TRES PRINCIPALES PRIORIDADES PARA LOS INVERSIONISTAS:

59% quiere mejorar la intencionalidad a través del diseño de estrategias con lentes de género.

38% quiere desarrollar fondos específicos o vehículos de inversión adaptados a las mujeres emprendedoras.

34% le gustaría brindar asistencia técnica en género a su portafolio de empresas participadas.

Conocimientos clave:

Nuestro análisis

1 ESTRATEGIA Y COMPROMISO

- El género es parte del ADN de algunos fondos. **La intencionalidad y el compromiso con el género son parte integral de la estrategia, misión y ciclo de inversión de múltiples fondos.**



2 PROPORCIONAR CAPITAL CON UN ENFOQUE DE GÉNERO

- **Los inversionistas están ampliando la definición de inclusión.**
 - Prueba de ello es que algunos fondos tienen en su radar temas de comunidades LGBTQIA +, negras e indígenas, pero esta es la excepción, no la regla.
- **Los fondos carecen de una sólida cartera de empresas lideradas por mujeres** listas para la inversión, en particular en el sector de la tecnología.
- Los vehículos de inversión y las necesidades de financiación de las empresas lideradas por mujeres **no siempre coinciden.**



3 APLICAR UN ENFOQUE DE GÉNERO EN TODO EL PROCESO DE INVERSIÓN

- Los fondos de ALC necesitan orientación (asistencia técnica) y herramientas **para invertir eficazmente con un enfoque de género y medir el impacto.**
- **Existe la necesidad de desarrollar aún más el caso de negocio de IEG** a través de datos de pioneros.



4 DIVERSIDAD DE GÉNERO EN LA EMPRESA DE INVERSIÓN

- **Las mujeres inversionistas están impulsando la IEG.**
- Los espacios de colaboración **están creciendo pero se necesitan más.**
- Los fondos están tomando medidas sobre la diversidad de género dentro de las empresas, como AlphaMundi y NESSt, **pero queda más trabajo por hacer.**
- **Se requieren mayores avances en materia de género en las empresas de inversión.** Para lograrlo, las creencias y los estereotipos negativos y las dinámicas de poder desiguales que limitan la equidad de género deben cambiar.



Recomendaciones principales para Inversionistas y otros impulsores del ecosistema emprendedor

- ➔ Comprenda su punto de partida para su trayecto en la IEG
- ➔ Empiece y experimente
- ➔ Comprométase públicamente a invertir con un enfoque de género
- ➔ Promueva la diversidad y la inclusión de género dentro de la empresa de inversión
- ➔ Aprenda a aplicar un enfoque de género interseccional al **proceso de inversión**:

2

EVALUACIÓN Y DEBIDA DILIGENCIA

Aplicar una lente de género a las decisiones de evaluación

- Abordar los riesgos y oportunidades basados en el género en el proceso de debida diligencia
- Agregar secciones o menciones específicas con respecto al género a la plantilla de memorando de inversión
- Otorgar puntos adicionales por las WLB o empresas con enfoque de género
- Diversificar el comité de selección de inversiones con **mujeres y otros grupos subrepresentados**
- Identificar y abordar los métodos de evaluación subjetiva

4

COMPROMISO PRE/ POST ACUERDO

Influir y apoyar a las empresas de la cartera para que apliquen un enfoque de género

- Brindar mentoría y oportunidades laborales a las WLB y a grupos subrepresentados
- Desarrollar una serie de servicios de desarrollo empresarial sobre la base de la comprensión de las necesidades de las WLB
- Ofrecer asistencia técnica sobre enfoque de género a las empresas en el portafolio

1

ORIGINACIÓN DEL ACUERDO Y REVISIÓN

Identificar oportunidades para invertir con un enfoque de género

- Establecer objetivos para las mujeres solicitantes
- Crear convocatorias de financiación específicas
- Buscar nuevos canales de suministro de ofertas
- Identificar la marca de su empresa como un inversionista con enfoque de género
- **Crear iniciativas/programas para fundadoras y talentos de mujeres que busquen alentar a las mujeres que trabajan en compañías clave para emprender**

3

ESTRUCTURACIÓN Y NEGOCIACIÓN

Establecer metas relacionadas con el género

- Desarrollar opciones de financiación para satisfacer las necesidades de las WLB
- **Desarrollar opciones de financiamiento para satisfacer las necesidades de negocios LGBTQIA+**
- **Abordar el género en los contratos/memorandos**

5

MEDICIÓN DE IMPACTO/SALIDA

Construir el caso de negocio para IEG a través de datos

- Construir la justificación para la inversión con enfoque de género a través de datos sociales y empresariales
- Garantizar que las expectativas de salida relacionadas con el género no perpetúen los sesgos de género
- **Recopilar datos desagregados por sexo, raza, etnia y, si es posible, identidad de género para las participadas y sus clientes**