



Reporte de
Impacto
RESULTADOS A
2024





Impacto Positivo

El impacto es la capacidad de producir cambios, permanentes o transitorios, en un sistema, territorio, comunidad o individuos. Estos cambios pueden ser materiales o simbólicos. Es positivo cuando el cambio mejora o potencia las condiciones que existan antes de la acción.

En el sector empresarial, el impacto, es el resultado en el mundo de su modelo de negocios, qué producto o servicio ofrece y cómo estos producen cambios en la sociedad y el planeta. Así en el sistema financiero, el impacto está dado por su cartera de inversión: Dónde invierte y dónde no, es la base de cualquier estrategia de impacto positivo.

Así es como el sistema financiero se hace parte en la sociedad y la construye, gota a gota, a través de los créditos que da, tal cual el agua va creando la vida en la naturaleza.



Contenidos

1	Presentación	5	4	Empresas y Organizaciones	54
	Resumen Resultados al 2024	6	4.1	Enfoque Territorial	55
2	Financiamientos Gestionados	8	4.2	Caracterización	56
2.1	Montos de los Financiamientos por Área de Inversión ..	9	4.2.1	Tipos de Organización	56
2.2	Evolución de las Colocaciones	11	4.2.2	Tamaño de las Organizaciones	57
2.3	Evolución del Stock	13	4.2.3	Antigüedad de las Organizaciones	57
2.4	Comportamiento de Riesgo y Resiliencia	14	5	Inversionistas Conscientes	58
3	Resultados de Impacto	16	5.1	Evolución de la Red	60
3.1	Área Educación y Cultura	18	5.2	Distribución del Stock y Flujo por Instrumento	61
3.1.1	Educación de Calidad	19	5.3	Distribución de la Cartera según Perfil	62
3.1.2	Industrias Creativas	23	5.4	Resultados Fondo SIGMA Doble Impacto	63
3.1.3	Turismo Sostenible	27	5.5	Resultados Fondo de Inversiones en Derechos Crediticios - FIDC	64
3.2	Área Desarrollo Social e Inclusión	30	6	Modelo de Impacto	65
3.2.1	Hábitats Inclusivos y Sostenibles	31	6.1	Fundamentos de las áreas de inversión	67
3.2.2	Salud y Calidad de Vida	35	6.2	Método de observación y proceso de evaluación	68
3.2.3	Inclusión	39	6.3	Estructuración Financiera	69
3.3	Área Naturaleza y Medioambiente	42	6.4	Adaptación evolutiva del modelo en el tiempo	70
3.3.1	Sistemas Alimentarios	43	7	Mirada de Futuro	71
3.3.2	Energía Renovable	47			
3.3.3	Consumo y Producción Sostenible	50			



PRESENTACIÓN

Este documento muestra de forma técnica, transparente y objetiva los principales resultados obtenidos por Banca Ética Latinoamericana (BELAT) al cierre del año 2024, en su labor de gestión de financiamientos con impacto.

El reporte está organizado en cinco secciones que abordan: (1) la evolución de los financiamientos gestionados, (2) los resultados sociales y ambientales alcanzados por las organizaciones financiadas, (3) la caracterización de dichas organizaciones, (4) la composición y evolución de la red de inversionistas, y (5) el modelo de impacto que sustenta la estrategia de inversión del grupo.

La primera sección presenta las magnitudes de recursos gestionados, tanto históricamente como durante el último año. Se incluyen datos sobre colocaciones acumuladas, su distribución por área y sector, evolución del número de operaciones, ticket promedio, distribución territorial, comportamiento de los repagos, stock vigente y mora.

La segunda sección muestra los resultados sociales y ambientales reportados por las organizaciones financiadas, y que se vinculan con la solución a los desafíos estructurales de la sociedad, en los sectores en los que operan. Estos resultados se presentan organizados en tres áreas y nueve sectores de impacto, junto con una selección de indicadores agregados y ejemplos representativos de operaciones por sector.

En la tercera sección se caracteriza al conjunto de empresas y organizaciones financiadas, incluyendo su distribución

territorial, tamaño, antigüedad y número de trabajadores.

La cuarta sección describe al tipo de personas naturales y jurídicas que integran la red de inversionistas conscientes que han financiado estas operaciones. Se incluye la evolución en el tiempo de esta red, su caracterización, la distribución del portafolio por tipo de instrumento y perfil, así como los primeros resultados de los fondos de inversión lanzados recientemente.

Finalmente, se describe el marco conceptual que orienta nuestra estrategia: el modelo de impacto, que define los criterios para evaluar, estructurar y gestionar los financiamientos en función de su aporte social, ambiental y económico, y que constituye el fundamento de nuestra propuesta de valor.

Este reporte tiene como propósito entregar información clara, verificable y estructurada sobre los resultados financieros y socio ambientales alcanzados por la cartera de financiamientos gestionados por BELAT. A través de este ejercicio de transparencia reafirmamos nuestro compromiso con un modelo financiero que pone en el centro la dignidad humana, la sostenibilidad del planeta y la necesidad de transformar el sistema financiero en una herramienta al servicio del bien común.

Resumen Resultados al 2024

El siguiente esquema presenta una síntesis de los principales resultados de la cartera gestionada por BELAT hasta 2024. Este año estuvo marcado por la consolidación del modelo financiero de impacto y la ampliación de los mecanismos de participación para inversionistas, con el lanzamiento de nuevos instrumentos en Chile y Brasil que fortalecen la estrategia multiproducto del grupo.

Los indicadores financieros y socioambientales seleccionados ofrecen una visión general del desempeño histórico y del año, con foco en la evolución de la cartera, el impacto generado en los sectores priorizados y el perfil de quienes han financiado estas operaciones.



INSTRUMENTOS DE INVERSIÓN

CROWDLENDING

Financiamiento colectivo, donde el inversionista participa directamente del crédito entregado a la organización de impacto, acompañando el plazo y condiciones de cada caso. Opera principalmente a través de nuestra plataforma de inversiones.

FONDOS DE INVERSIÓN

Mecanismo diversificado que invierte en una cartera de créditos a organizaciones de impacto, de distintos sectores, plazos y características, otorgando al inversionista mayor flexibilidad y eficiencia.

UNA RED DE MÁS DE 8.000 INVERSIONISTAS

	CIUDADANO	ALTO PATRIMONIO	INSTITUCIONAL
Porcentaje del stock	36%	15%	49%
Ticket promedio	USD 2.565	USD 10.362	USD 98.701

CARTERA

USD 131 MM
movilizados en créditos

1.190
Operaciones financiadas

 62 Organizaciones de educación apoyadas

 4.885.509 Personas con acceso a experiencias culturales

 11 Proyectos de turismo sostenible

 9 Proyectos de restauración patrimonial

EDUCACIÓN Y CULTURA

Sectores económicos

- EDUCACIÓN DE CALIDAD
- INDUSTRIAS CREATIVAS
- TURISMO SOSTENIBLE
- HÁBITAT INCLUSIVO Y SOSTENIBLE
- INCLUSIÓN
- SALUD Y CALIDAD DE VIDA
- SISTEMAS ALIMENTARIOS
- CONSUMO Y PRODUCCIÓN SOSTENIBLE
- ENERGÍA RENOVABLE



DESARROLLO SOCIAL E INCLUSIÓN

Viviendas sociales nuevas o mejoradas 23.331 

Personas con acceso a mejor salud 21.274 

Personas en situación de exclusión apoyadas 93.772 

Proyectos de regeneración urbana 168 

Hectáreas de suelo conservado 7.113 

Proyectos de alimentación saludable 37 

Proyectos de energía renovable 23 

Viviendas con acceso a agua potable 15.092 

NATURALEZA Y MEDIOAMBIENTE

RESULTADOS DESTACADOS 2024

Comportamiento de la cartera

Al cierre de diciembre 2024 **no se registra mora** superior a 30 días **en las operaciones estructuradas en los últimos 28 meses**

↑ 39% Número de operaciones

↑ 30% Colocaciones*
(*Corrigiendo el efecto de tipo cambio)

Fondo Sigma Doble Impacto

El fondo de deuda en Chile mostró un **crecimiento estable** durante su primer año de funcionamiento

Patrimonio
CLP \$5.178 MM

Rentabilidad 2024
7,59%



Financiamientos Gestionados

2

2.1

MONTOS DE LOS FINANCIAMIENTOS POR ÁREA DE INVERSIÓN

La cartera de créditos gestionados por la Banca Ética, se crea en base a la definición estratégica de dónde se invierte y dónde no se invierte. Esta definición tiene como base las tres áreas y se abre a más de 120 subsectores de la economía, buscando amplitud territorial, diversificación en distintas actividades económicas y capilaridad para promover el impacto positivo.

Han sido gestionados 131 MM USD a través de 1.190 créditos a empresas y organizaciones, de las 3 áreas de inversión y los 9 sectores, entre noviembre de 2017 y hasta el cierre de 2024. El detalle de la distribución por área y sector de los montos gestionados se muestra en la siguiente gráfica:

Financiamientos gestionados acumulados 2017 - 2024

EDUCACIÓN Y CULTURA

5%
TURISMO SOSTENIBLE

27%
INDUSTRIAS CREATIVAS

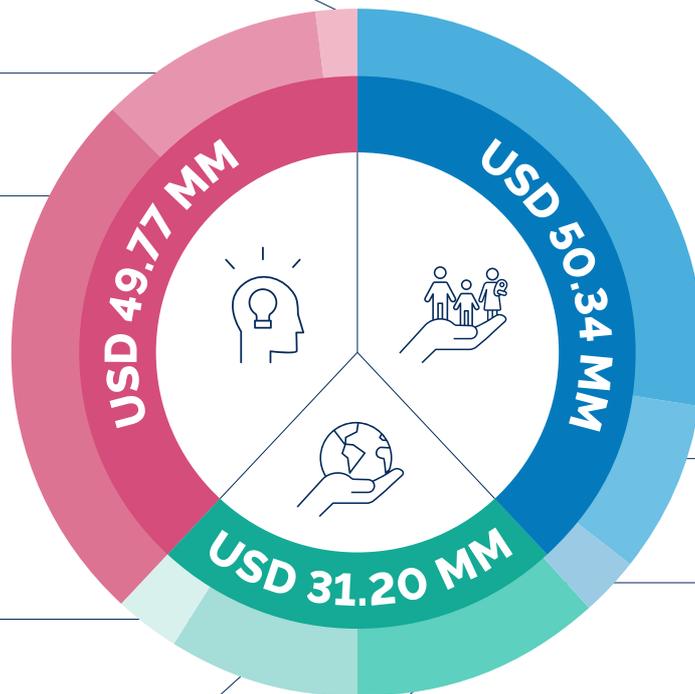
68%
EDUCACIÓN DE CALIDAD

NATURALEZA Y MEDIO AMBIENTE

13%
ENERGÍA RENOVABLE

38%
SISTEMAS ALIMENTARIOS

49%
CONSUMO Y PRODUCCIÓN SOSTENIBLE



DESARROLLO SOCIAL E INCLUSIÓN

72%
HÁBITAT INCLUSIVO Y SOSTENIBLE

21%
INCLUSIÓN

7%
SALUD Y CALIDAD DE VIDA

En el año 2024 fueron gestionados 27 MM USD a través de 248 créditos a empresas y organizaciones, de las 3 áreas de inversión y los 9 sectores. El detalle de la distribución por área y sector de los montos gestionados se muestra en la siguiente gráfica:

Financiamientos gestionados año 2024

EDUCACIÓN Y CULTURA

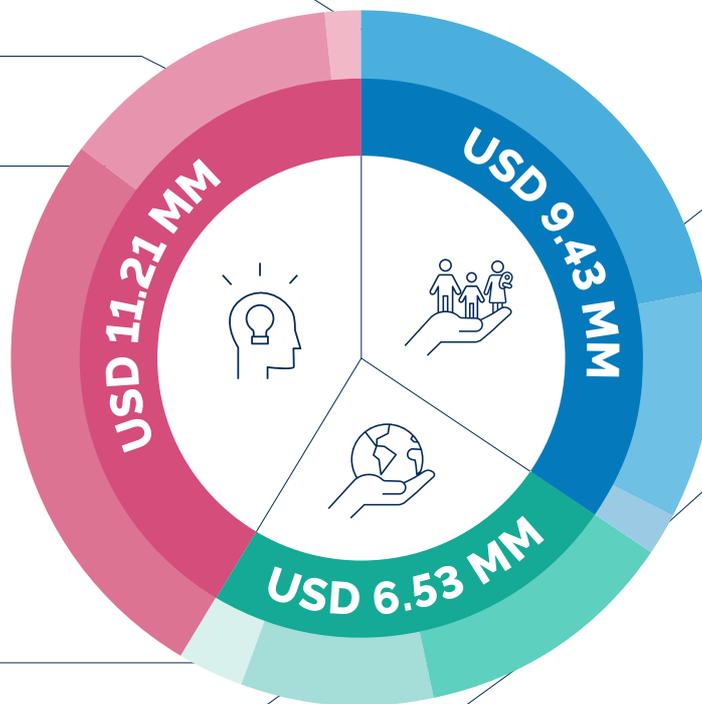
- 4%**
TURISMO SOSTENIBLE
- 32%**
INDUSTRIAS CREATIVAS
- 64%**
EDUCACIÓN DE CALIDAD

DESARROLLO SOCIAL E INCLUSIÓN

- 63%**
HÁBITAT INCLUSIVO Y SOSTENIBLE
- 31%**
INCLUSIÓN
- 6%**
SALUD Y CALIDAD DE VIDA

NATURALEZA Y MEDIO AMBIENTE

- 12%**
ENERGÍA RENOVABLE
- 37%**
CONSUMO Y PRODUCCIÓN SOSTENIBLE
- 51%**
SISTEMAS ALIMENTARIOS



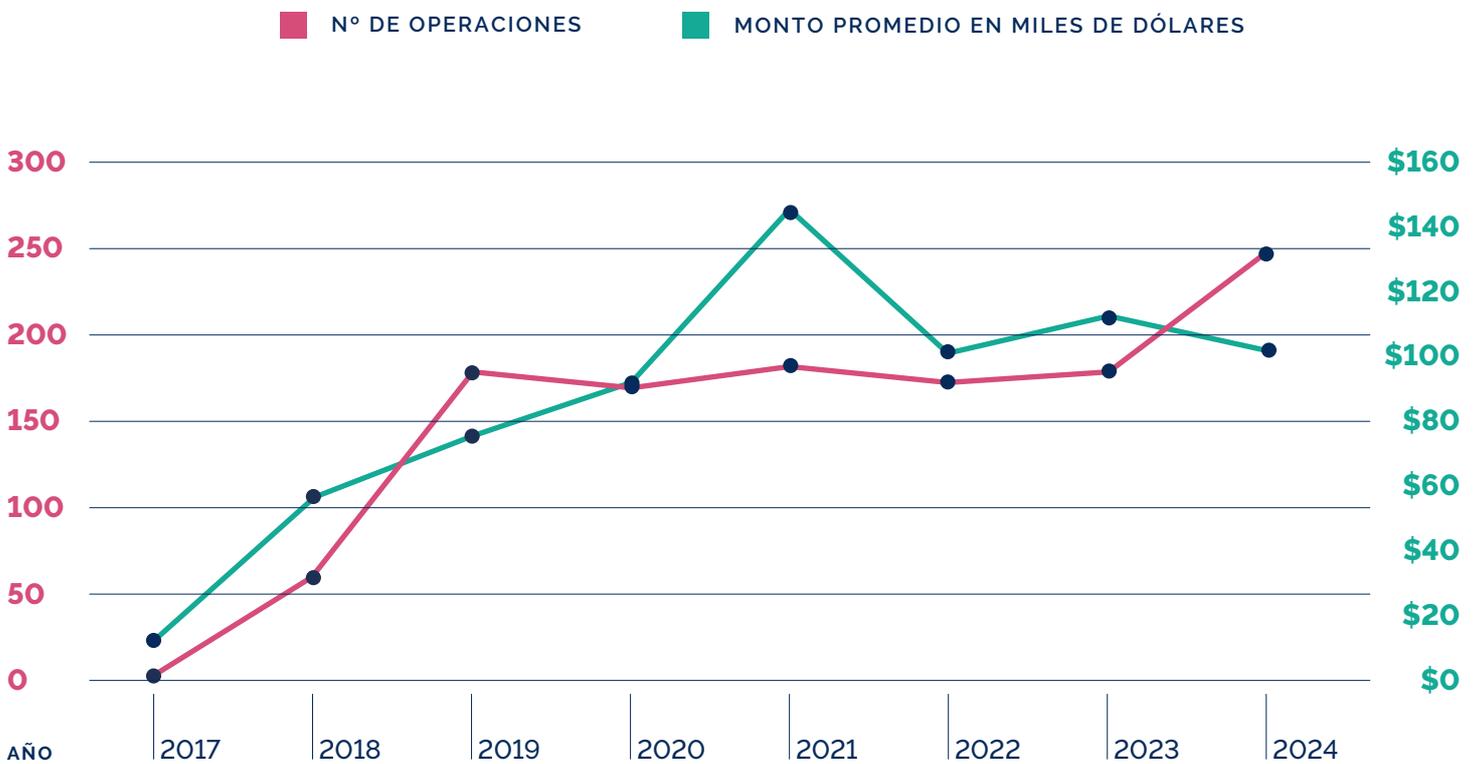
*Conversión de Monedas: La gestión de financiamientos se realiza en cada oficina en la moneda local del territorio (Argentina, Uruguay, Brasil y Chile), por lo que los montos han sido convertidos a dólares estadounidenses (USD) para su estandarización y presentación de resultados consolidados del grupo, utilizando el tipo de cambio vigente en el periodo de curso de la operación.

2.2

EVOLUCIÓN DE LAS COLOCACIONES

El número de operaciones aprobadas y financiadas desde noviembre del 2017 a diciembre de 2024, es de 1.190, las que han ido evolucionando progresivamente, junto con un proceso de desarrollo de la cartera, consolidación del equipo y capilaridad del mercado.

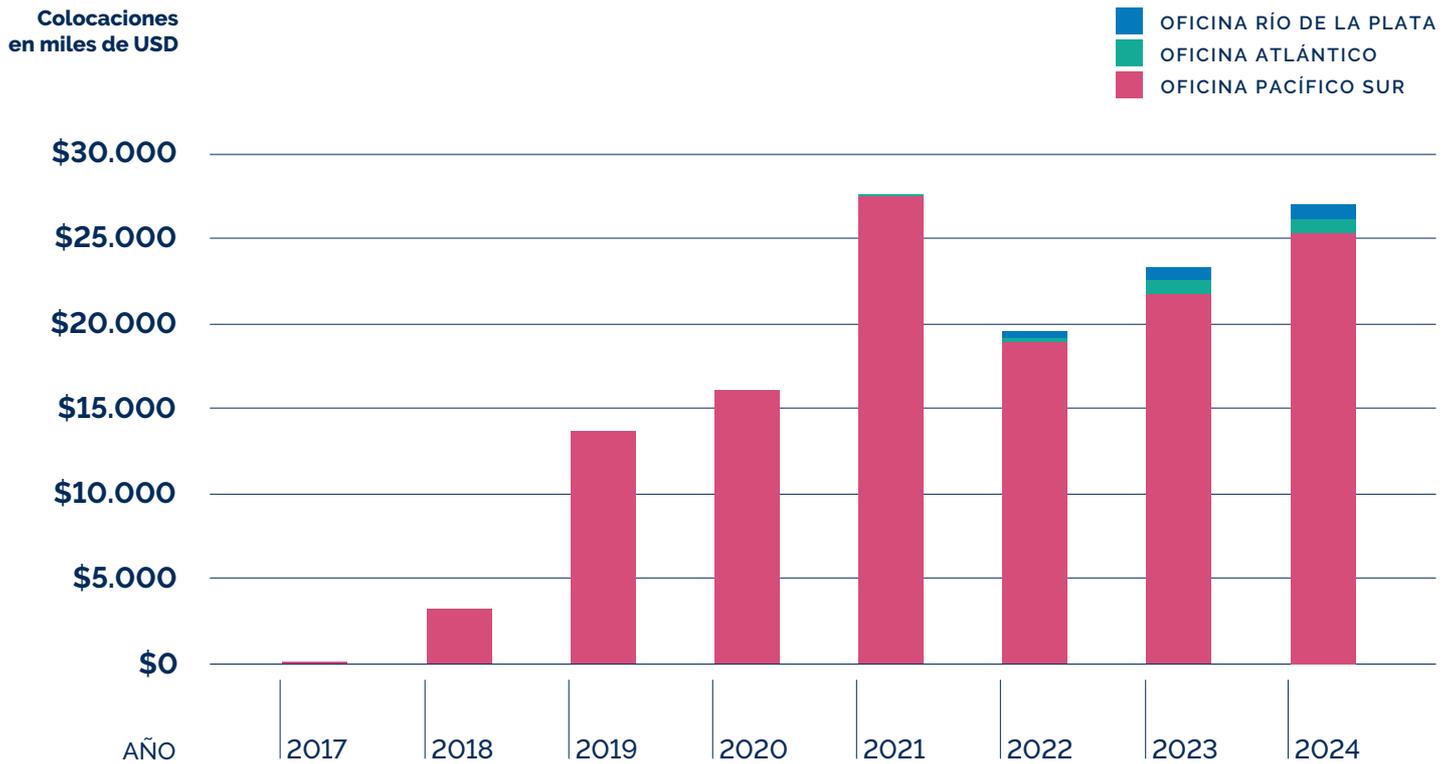
En el siguiente gráfico se presenta la evolución en el tiempo del número de operaciones y el monto promedio de estas.



Podemos ver una tendencia al alza en el número de operaciones aprobadas y financiadas, desde 2017 a 2019 hay un crecimiento significativo, seguido de una estabilización los años siguientes y un alza significativa en este último año, con un crecimiento del 38% en el número de operaciones de 2023 a 2024. En contraste, el monto promedio de las operaciones presenta mayores fluctuaciones,

alcanzando su punto máximo en 2021 y luego estabilizándose en torno a 100.000 USD, para los años siguientes. Esto en concordancia con una expansión en la cantidad de financiamientos otorgados, pero con montos promedio variables, priorizado un mayor número de operaciones, con montos más accesibles, que ha permitido ampliar el impacto en diferentes sectores y territorios.

En el siguiente gráfico se presenta la evolución en el tiempo del volumen de colocaciones desglosado por territorio.



El gráfico muestra el volumen de colocaciones desde el inicio de operaciones hasta 2024, reflejando la evolución del monto total de financiamientos gestionados por el grupo financiero Banca Ética.

Desde 2018 a 2021 se observa el crecimiento de las operaciones que en esa primera etapa fueron exclusivamente en Chile, con un peak de cerca de 27 MM USD de colocaciones en 2021, y un crecimiento del 65% respecto al año anterior.

En 2022 se observa una contracción, debido al contexto macroeconómico global que disminuye en un 30% las colocaciones, debido principalmente a la imposibilidad de encontrar financiamiento para cursar parte de las operaciones de crédito ya estructuradas. Cabe señalar que un tercio de esta reducción es un efecto del tipo de cambio*, ya que la disminución de los financiamientos gestionados en moneda local sólo se reduce un 20%.

A partir de 2022, comienzan a incorporarse las primeras operaciones piloto en los territorios de Brasil, Argentina y Uruguay, mostrando

una mayor participación progresiva, que refleja la capacidad de adaptación a nuevos mercados, fortaleciendo el alcance e impacto en Latinoamérica.

La evolución entre 2022 y 2024, da cuenta de la resiliencia y estabilidad del modelo de financiamiento, que en contextos complejos reestructuró su funcionamiento para retomar la senda de expansión del negocio, mostrando un crecimiento progresivo en las colocaciones.

Este último año se aprecia un crecimiento del 16% en el volumen de financiamientos gestionados consolidado en USD, pero cabe señalar que este está subestimado, pues corrigiendo el efecto de tipo de cambio*, en moneda local el aumento del volumen de financiamientos gestionados es cerca del 30%. Alcanzando el 2024 el máximo de colocaciones en Chile con cerca de \$ 24.000 millones de pesos (moneda local), superando los \$ 21.000 millones de pesos de 2021.

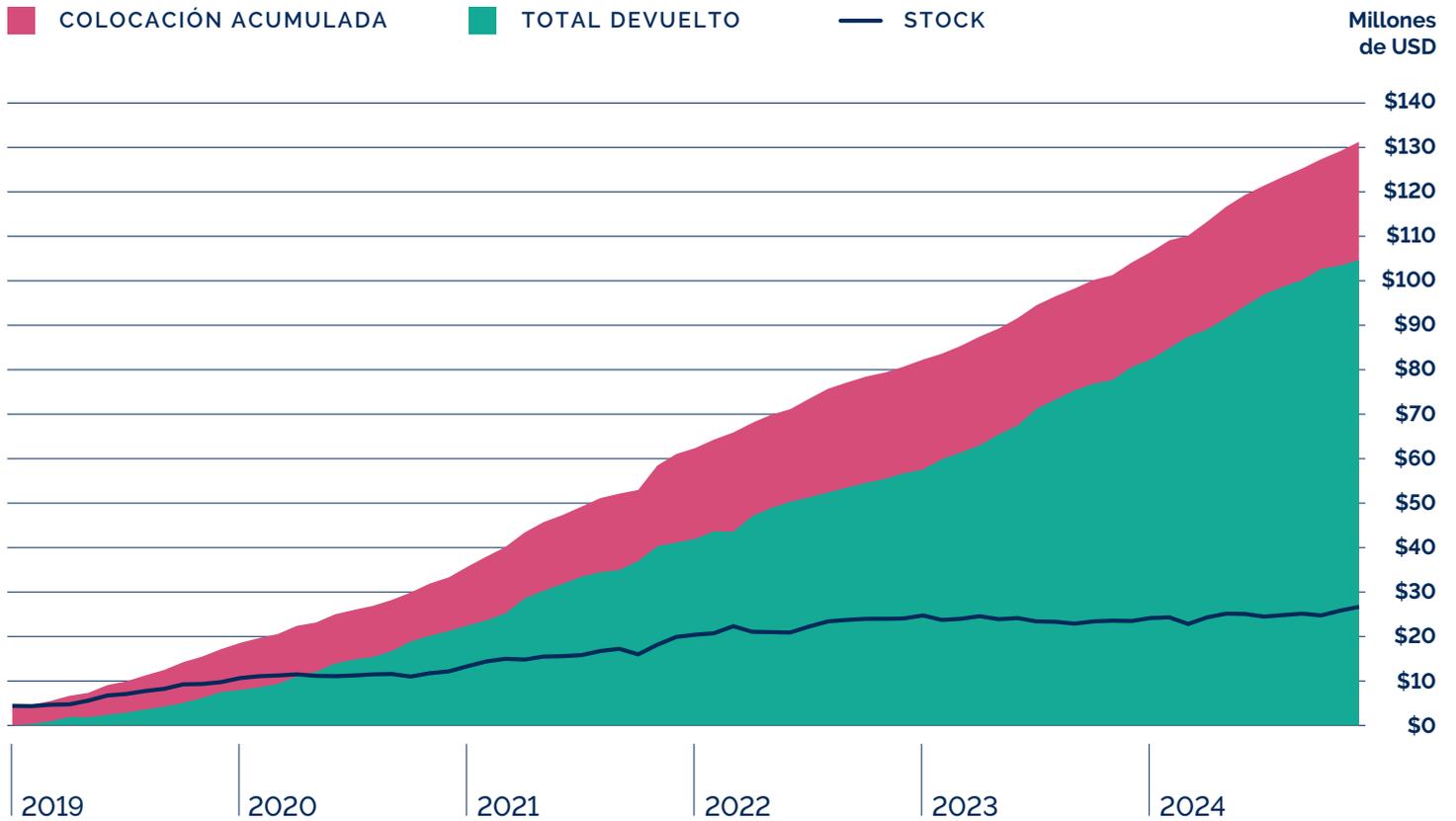
*Las colocaciones en cada país se realizan en su respectiva moneda local (CLP en Chile, BRL en Brasil, UYU en Uruguay y ARS en Argentina). Para efectos de estandarización y comparabilidad, los montos han sido convertidos a dólares estadounidenses (USD). Debido a las fluctuaciones en el tipo de cambio, pueden producirse diferencias significativas en los valores reportados, afectando la interpretación de los resultados. Por lo que es importante tener en cuenta la metodología empleada para analizar el impacto del tipo de cambio. Esta consiste en calcular la variación porcentual anual en moneda local y USD, y la diferencia de crecimiento entre ambas refleja el efecto cambiario, indicando cuánto del crecimiento o decrecimiento de las colocaciones en USD se debe exclusivamente a la depreciación o apreciación de la moneda local frente al dólar.

2.3

EVOLUCIÓN DEL STOCK

De las 1.190 operaciones gestionadas, al cierre de 2024, 989 se encuentran pagadas en su totalidad, y 201 operaciones se encontraban vigentes, en proceso de pago. Lo devuelto a los inversionistas corresponde a 104,7 MM USD, lo que representa el 79,74% del total gestionado. Como consecuencia el stock pendiente de devolución es de 26,6 MM USD.

El siguiente gráfico muestra la evolución de los montos totales gestionados, devueltos y la diferencia entre ambos, que denominamos stock. Desde 2019, el stock de la cartera de créditos comienza a tomar un volumen relevante, el cual ha ido evolucionando progresivamente con una tendencia al alza.



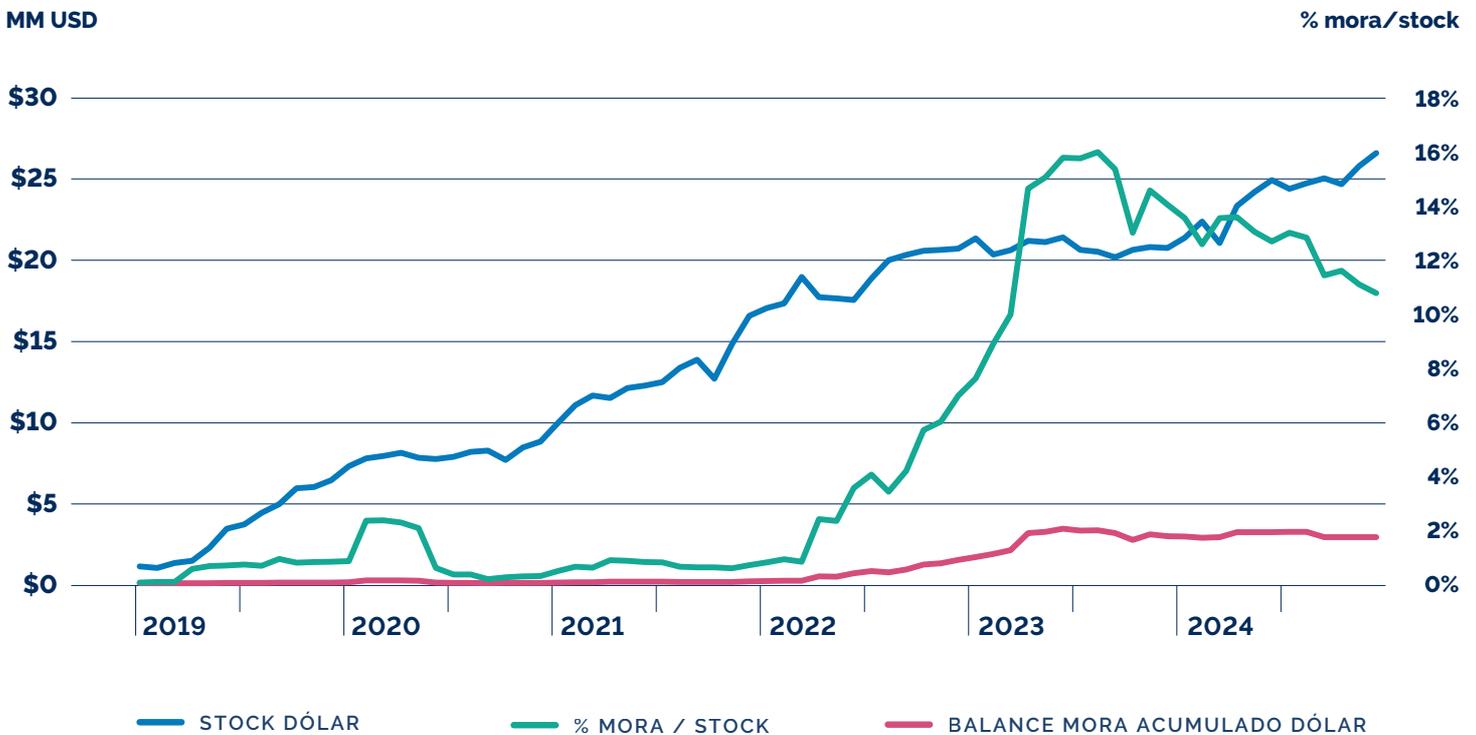
2.4

COMPORTAMIENTO DEL RIESGO Y RESILIENCIA

El conocimiento del sector, su impacto y un riguroso análisis financiero y de riesgo, nos permiten manejar las diversas situaciones que se dan en la naturaleza propia del negocio crediticio, como atrasos en los pagos o repactaciones de los financiamientos.

En el siguiente gráfico, se muestra la evolución del monto total adeudado por las organizaciones (stock, línea azul, en miles de USD), el monto adeudado que presenta atraso mayor a 90 días (balance de mora acumulado, línea roja, también en miles de USD) y la proporción que representa este monto de mora total sobre el total adeudado (% mora/stock, línea verde acorde al eje vertical derecho).

EVOLUCIÓN MORA Y STOCK

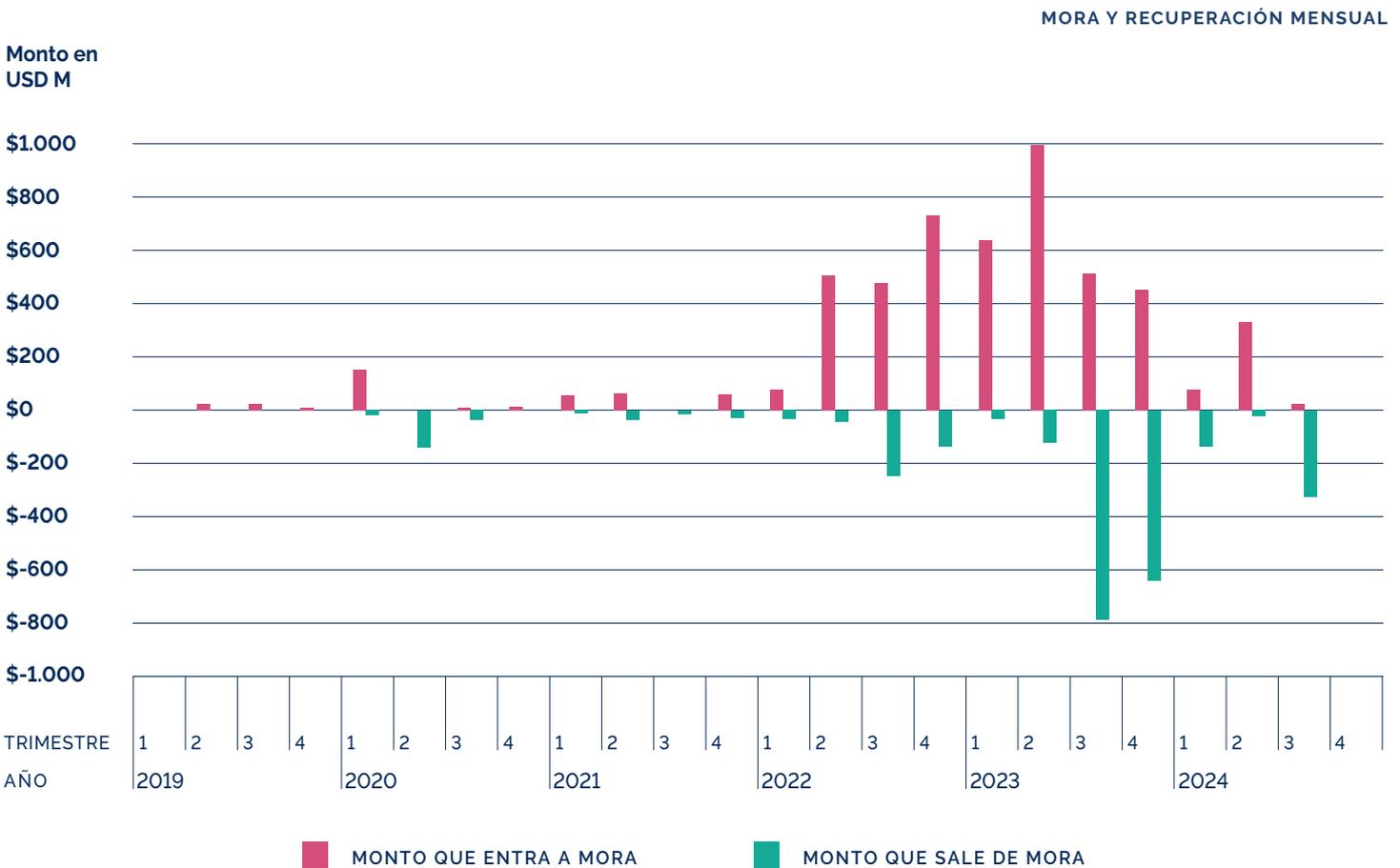


Entre 2019 y 2021 la mora no superó el 1%, a excepción de los meses de febrero a mayo de 2020, asociado al efecto de la pandemia. Este indicador estaba muy por debajo del indicador comparable de mercado.

Durante 2020, las restricciones de movilidad asociadas a la pandemia generaron importantes efectos económicos en diversos sectores. En este contexto, analizadas todas las operaciones vigentes y los posibles efectos en los flujos de las empresas, se repactaron operaciones por un monto total de casi 2,5 MM USD, correspondiente al 28% del stock. A la fecha prácticamente la totalidad de estas operaciones ya han concluido su pago exitosamente, y sólo queda vigente una única operación que sigue con sus cuotas al día.

El segundo semestre de 2022, producto de la crisis en el sector de la construcción, la mora aumentó por sobre la tendencia, debido a que empresas con varias operaciones financiadas, enfrentaron dificultades en sus flujos. Algunas de estas han sido repactadas y recuperadas, en otras se ha procedido con la liquidación de activos y cobro de garantías, procesos que continúan en curso. Es importante mencionar, que al cierre de 2024 la mora mayor a 90 días corresponde en un 97% a los proyectos que entraron en mora en el segundo semestre de 2022, producto de la crisis post pandemia. De estas operaciones, sobre un 80% del monto corresponde a 3 empresas que se encuentran en proceso judicial asociado a la liquidación de las garantías reales hipotecadas.

El siguiente gráfico muestra el desglose de las variaciones en el monto total de mora acumulada por cada trimestre. Se indican los nuevos montos que pasan a mora mayor a 90 días en dicho período (columnas rojas) y los montos recuperados en cada trimestre (columnas verdes):



Del análisis, se observa que los atrasos en los pagos se concentraron entre el segundo trimestre de 2022 y el último de 2023, período en el cual la mora acumulada alcanzó su punto más alto, ya que todas las cuotas de los proyectos afectados terminaron de vencer. En T2 2023, la mora creció un 64,4% respecto al trimestre anterior, debido a la acumulación de cuotas vencidas de proyectos que entraron en mora durante la crisis del sector construcción en 2022.

A partir del T3 2023, se lograron avances significativos en la recuperación de la mora, con una reducción acumulada del 15,28% desde su punto máximo. Esto generó una tendencia sostenida de disminuciones progresivas. Esto refleja por un lado la capacidad de recuperación de la gestión de cobranza de la organización, y por otro que los ciclos económicos afectan a las organizaciones, ya que estamos insertos en la economía real, y por tanto la importancia de mitigantes en la estructuración de las operaciones, que nos permite hoy, continuar

con las acciones judiciales de las principales operaciones con mora en las que hay hipotecas comprometidas.

Asimismo, en 2024, la única operación en mora fue completamente recuperada al trimestre siguiente, consolidando la estabilidad en los pagos y reforzando la tendencia positiva. Cabe señalar que en los últimos 30 meses no se han cursado nuevas operaciones que hayan presentado dificultades en sus pagos mayores a 90 días.

En términos generales hemos observado en el comportamiento de la cartera, que la integralidad del análisis tradicional de riesgo de crédito, con la evaluación de impacto de una empresa, robustece la información sobre las decisiones de financiamiento lo que redundará en una mayor capacidad de gestión de la mora de la cartera y su resiliencia, como ha sido el caso del manejo en la crisis del covid en 2020 y las dificultades de la industria de la construcción entre 2022 y 2023.

NOTA: Los montos presentados en esta sección no consideran la mora asociada a la aceleración de créditos producto del inicio de la cobranza judicial (cuotas no vencidas de dichos créditos)



Resultados de Impacto

3

Resultados de Impacto



Los resultados sociales y ambientales son datos declarativos que recogemos de las empresas que han recibido financiamientos gestionados a través de Banca Ética, asociados al efecto generado por los proyectos que se desarrollan gracias a dichos financiamientos.

Estos datos son agrupados con el fin de tener una mirada de la cartera que nos permita comprender el alcance y generar aprendizajes que posibiliten una mejora continua del método. Estos datos están agrupados en 3 áreas y 9 sectores de inversión:



EDUCACIÓN Y CULTURA



Educación de calidad



Industrias creativas



Turismo sostenible



DESARROLLO SOCIAL E INCLUSIÓN



Hábitats sostenibles



Inclusión



Salud y calidad de vida



NATURALEZA Y MEDIOAMBIENTE



Sistemas alimentarios



Energía renovable



Consumo y producción sostenible

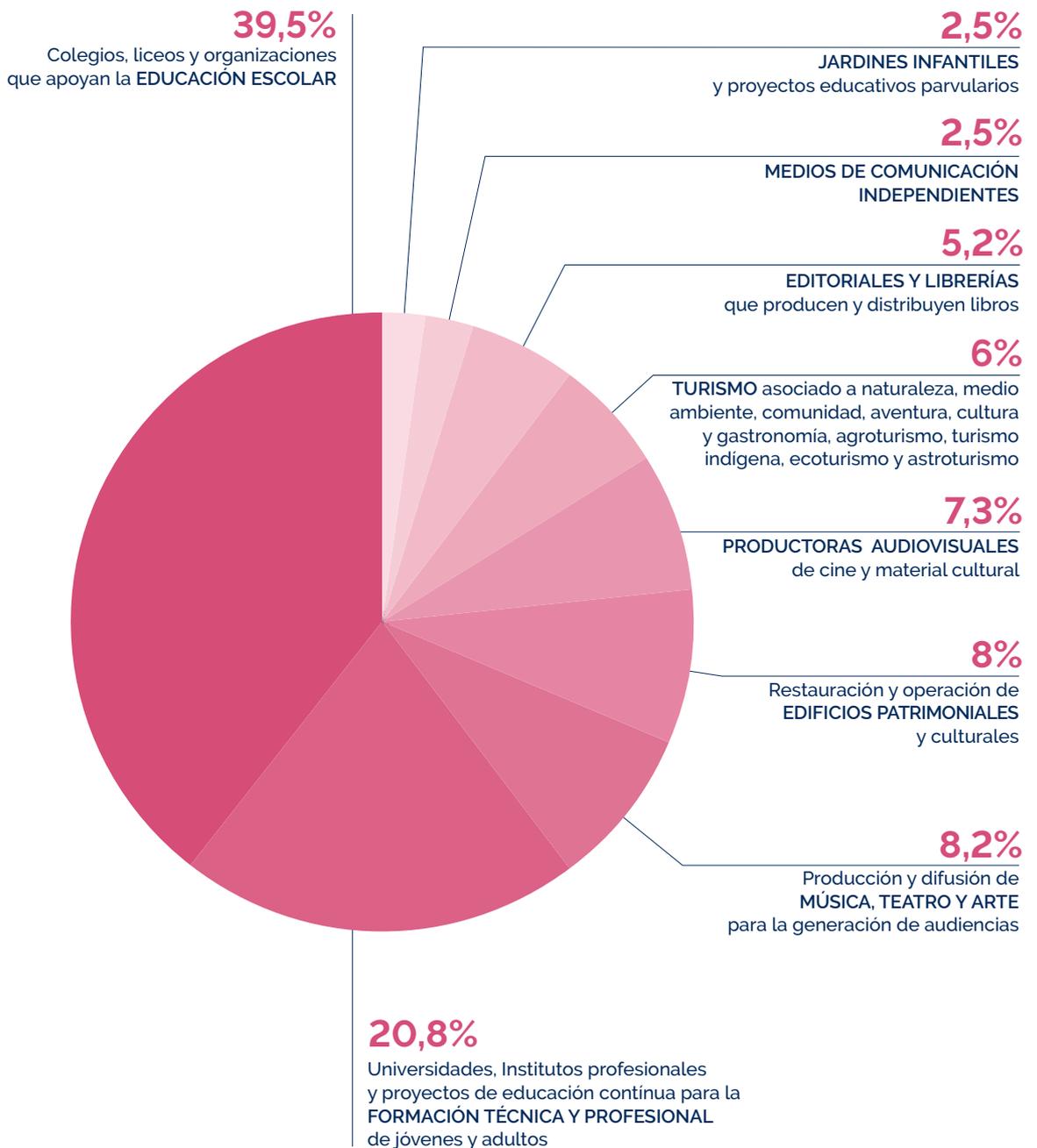
3.1

ÁREA EDUCACIÓN Y CULTURA



En el área de Educación y Cultura promovemos que cada persona tenga los medios y capacidades para elaborar su propia opinión, forma de pensar y su vínculo con el ámbito espiritual propio del ser humano. Buscamos el desarrollo del máximo potencial del ser humano libre. Por ello, queremos potenciar la riqueza de la diversidad cultural latinoamericana, a través de la gestión del financiamiento para empresas y organizaciones que desarrollen proyectos educativos, artísticos, culturales y creativos.

Las operaciones financiadas en el área de Educación y Cultura se distribuyen en 9 categorías, como se muestra en el gráfico a continuación:



3.1.1



EDUCACIÓN DE CALIDAD

Entendemos la educación como un medio para el desarrollo del máximo potencial del ser humano, la formación de su conciencia individual y colectiva y el desarrollo de la sociedad y sus culturas. En este sentido, consideramos que los aprendizajes requeridos para las actuales y futuras generaciones, en el marco de un desarrollo más

humano y sostenible, deben ser promovidos mediante una educación más integral del ser humano.

En línea con estos desafíos, los resultados de los créditos gestionados en este sector son los siguientes:



Ejemplo Organización Financiada Colegio Altazor Alto Lantaño

 Chillán, Región de Ñuble, Chile



EDUCACIÓN Y CULTURA



EDUCACIÓN DE CALIDAD

▶ EDUCACIÓN ESCOLAR INTEGRAL

Aporte al sector

Educación medio ambiental, equitativa e inclusiva en un contexto social vulnerable.

Destino de los recursos

Construcción y mejoramiento de infraestructura escolar.

Resultado de Impacto

370 estudiantes acceden a educación de calidad.

OPERACIONES	MONTO	TASA ANUAL	FECHA
4	CL\$540.054.582 - US\$594.689	11,6 % - 14,4%	12/2023 - 11/2024



Sobre el proyecto

Ubicado en el sector residencial Parque Alto Lantaño, en las afueras de Chillán, este establecimiento de educación subvencionada, fundado en 2018, es el único centro educativo en la zona. Ha crecido notablemente y se ha conectado profundamente con la comunidad local.

Comprometido con entregar educación de calidad a niños y jóvenes de diversos orígenes y necesidades, su Proyecto Educativo se destaca por la Educación Medio Ambiental, la Equidad e Inclusión como pilares fundamentales. Cada día, construye un entorno donde estos ejes son valores esenciales, contribuyendo significativamente al desarrollo de una sociedad más justa y sostenible.

Ejemplo Organización Financiada Colegio Humboldt

 Navidad, Región de O'Higgins, Chile



EDUCACIÓN Y CULTURA



EDUCACIÓN DE CALIDAD

▶ EDUCACIÓN ESCOLAR INTEGRAL

Aporte al sector

Educación integral, inclusiva, de calidad basada en el bienestar emocional y sostenibilidad.

Destino de los recursos

Construcción de infraestructura educativa sostenible.

Resultado de Impacto

163 estudiantes acceden a educación integral en localidad rural costera.

OPERACIONES	MONTO	TASA ANUAL	FECHA
1	CL\$352.842.742 - US\$363.156	11,6%	11/2024



Sobre el proyecto

Colegio Humboldt fue fundado en 2021 en la localidad de Matanzas. Su Proyecto Educativo se basa en el Currículum Internacional Oxford, centrado en la promoción del bienestar socioemocional, la conexión con la naturaleza, el desarrollo integral, la formación en inglés y desarrollo de habilidades del siglo XXI. Este proyecto entrega educación en una comuna

rural costera sin opciones privadas y su programa Cosmos otorga becas a familias locales. Su infraestructura en madera los hace uno de los primeros en Chile con Certificación de Edificio Sustentable, lo que resalta su compromiso con la sostenibilidad. Su labor es crucial para el desarrollo educativo y comunitario en la región.

Ejemplo Organización Financiada Escola Parque Mágico

Anápolis, Goiás, Brasil



EDUCACIÓN Y CULTURA



EDUCACIÓN DE CALIDAD

▶ EDUCACIÓN ESCOLAR INTEGRAL

Aporte al sector

Acceso a educación privada integral de calidad en un sector con menor oferta educativa.

Destino de los recursos

Construcción de salas de clases para la ampliación de su infraestructura.

Resultado de Impacto

90 nuevos estudiantes con acceso a educación de calidad.

OPERACIONES	MONTO	TASA ANUAL	FECHA
5	BR\$270.000 - US\$46.510	18,2% - 30,6%	07/2024 - 12/2024



Sobre el proyecto

Escola Parque Mágico fue fundada en el año 2000 y está ubicada en un barrio periférico en el municipio de Anápolis, estado de Goiás al centro oeste de Brasil. El establecimiento se levanta como una única opción privada en el sector que ofrece educación humanista y de calidad, evitando que las familias busquen alternativas en barrios céntricos. Este enfoque

promueve una educación integral y su labor contribuye a la retención escolar de niños y jóvenes entre 2 a 14 años. Proporciona una base sólida para el futuro y destaca su impacto en la comunidad. Su labor es crucial para el desarrollo educativo local, garantizando oportunidades accesibles y equitativas para todos.

3.1.2



INDUSTRIAS CREATIVAS

La capacidad de crear, inherente al ser humano, se manifiesta en diversos ámbitos, especialmente en la industria creativa. Esta engloba expresiones artísticas como la música, las artes escénicas, la literatura y muchas otras manifestaciones culturales que enriquecen nuestra sociedad.

Promover el acceso y consumo de cultura, potenciando la oferta de actividades, de producciones, mejoras de la infraestructura y desarrollo de proyectos artísticos, entre otros, son claves en nuestra estrategia en este sector.

En línea con estos desafíos, los resultados de los créditos gestionados en este sector son los siguientes:



RESULTADOS INFORMADOS EN INDUSTRIAS CREATIVAS



Ejemplo Organización Financiada Centro Cultural La Moneda

 Santiago, Región Metropolitana, Chile



EDUCACIÓN Y CULTURA



INDUSTRIAS CREATIVAS

▶ **DESARROLLO ESPACIO CULTURAL**

Aporte al sector

Acceso al arte, la cultura y el patrimonio.

Destino de los recursos

Capital para el funcionamiento del Espacio Cultural por desfase de ingreso estatal.

Resultado de Impacto

Acceso trimestral a más de 230.000 personas a actividades de la programación artística.

OPERACIONES	MONTO	TASA ANUAL	FECHA
2	CL\$408.123.281 - US\$436.595	14,3% - 14,6%	01/2024 - 02/2024



Sobre el proyecto

Centro Cultural la Moneda fomenta la participación, creación y diálogo cultural, conectándose con múltiples territorios y construyendo comunidad en torno a las culturas, las artes y los patrimonios. Promueve el intercambio libre de ideas, valorando el debate y la vitalidad cultural. Sus actividades desafían a los públicos mediante la emoción y el conocimiento, enfocándose

en diversidad cultural, desarrollo sostenible, género, DD.HH., territorio y desarrollo comunitario. Su programación artística, basada en calidad, singularidad, pluralidad, diversidad y reflexión crítica, integra componentes educativos estratégicos que destacan el arte clásico, contemporáneo y el patrimonio chileno y universal.

Ejemplo Organización Financiada

Fabula

 Chile



EDUCACIÓN Y CULTURA



INDUSTRIAS CREATIVAS

▶ **PRODUCCIÓN AUDIOVISUAL**

Aporte al sector

Realización audiovisual de alta calidad y temáticas contingentes.

Destino de los recursos

Capital de trabajo para la realización de proyectos audiovisuales.

Resultado de Impacto

3 largometrajes producidos.

OPERACIONES	MONTO	TASA ANUAL	FECHA
5	CLP\$1.278.020.654 - USD\$1.425.245	9% - 15%	08/2021 - 05/2024



Sobre el proyecto

Fabula es la casa productora más prolífica de nuestro país. Desarrolla proyectos de cine, televisión, publicidad y producción. Con un enfoque en contenido de alto impacto social, aborda temáticas actuales con un ojo crítico. Ha obtenido numerosas nominaciones y premios nacionales e internacionales, entre los que destacan tres nominaciones y un premio Óscar, así como varios reconocimientos en los Globos de Oro, el Festival de Berlín y el de Venecia, entre otros.

Sus producciones consideran la participación de destacados artistas, realizadores y especialmente el fomento de nuevos talentos, desarrollando historias del más alto estándar de calidad, que sean resonantes de manera global. Sus proyectos exploran temas contingentes, fomentando la reflexión y el pensamiento crítico.

Ejemplo Organización Financiada

Le Tiro

Buenos Aires, Argentina



EDUCACIÓN Y CULTURA



INDUSTRIAS CREATIVAS

▶ **PRODUCCIÓN AUDIOVISUAL**

Aporte al sector

Producción audiovisual de identidad latinoamericana.

Destino de los recursos

Capital de trabajo para la realización de un proyecto audiovisual.

Resultado de Impacto

1 largometraje producido.

OPERACIONES	MONTO	TASA ANUAL	FECHA
2	AR\$18.000.000 - US\$93.459	BADLAR (+) 5%	12/2022 - 02/2023



Sobre el proyecto

LE TIRO es una productora audiovisual que desarrolla y promueve proyectos cinematográficos de ficción y documental a nivel mundial. Su labor se distingue por potenciar los procesos creativos y privilegiar la innovación estética y narrativa, descubriendo nuevas voces e historias latinoamericanas y abordando temas urgentes desde ángulos novedosos. Sus más de

15 producciones en su trayectoria han destacado por su impacto en la industria. Este financiamiento se destinó a la realización de la película "Los Renacidos", cuya coproductora Yagan Films (Chile), también fue cliente de Banca Ética. Es así como el trabajo de dos oficinas subraya la importancia y compromiso con la industria audiovisual.

3.1.3



TURISMO SOSTENIBLE

Promovemos el turismo porque creemos que es una fuerza al servicio del encuentro en las culturas, la integración y el reconocimiento de las riquezas físicas y simbólicas que se encuentran en el desarrollo territorial y la conversación de la biodiversidad.

Entendemos que la industria puede tener un impacto negativo relevante en las comunidades y el medio ambiente, por ello priorizamos el turismo sostenible con foco en el desarrollo de las

comunidades locales, la identidad cultural y patrimonial, la protección del medio ambiente, y que tome medidas frente a las emisiones de gases de efecto invernadero.

En línea con estos desafíos, los resultados sociales y ambientales de los créditos gestionados en este sector son los siguientes:



RESULTADOS INFORMADOS EN TURISMO SOSTENIBLE

Ejemplo Organización Financiada

Hotel Fauna Atacama San Pedro de Atacama, Región de Antofagasta, Chile



EDUCACIÓN Y CULTURA



TURISMO SOSTENIBLE

▶ **ALOJAMIENTO SOSTENIBLE**

Aporte al sector

Infraestructura turística sostenible en San Pedro de Atacama.

Destino de los recursos

Construcción de nueva infraestructura hotelera.

Resultado de Impacto

1 nuevo proyecto de infraestructura turística sostenible.

OPERACIONES	MONTO	TASA ANUAL	FECHA
3	CL\$310.697.387 - US\$331.219	11,6% - 14,4%	11/2023 - 11/2024



Sobre el proyecto

Hotel Fauna Atacama es un proyecto de hotelería sostenible que se suma al exitoso Fauna Valparaíso de Cerro Alegre. Se encuentra ubicado en San Pedro de Atacama, cercano a la reserva nacional Los Flamencos, el santuario Valle de la Luna y Sierra de Orbate.

Este hotel contribuirá a la conservación de las características geográficas del entorno, evitando afectar recursos naturales y

la productividad agrícola de la zona. Colaborará con actividades turísticas y recreativas, además de preservar zonas patrimoniales y arqueológicas.

Los hoteles Fauna destacan por ofrecer una experiencia que promueve la recuperación patrimonial, el desarrollo de proveedores locales, la relación activa con la comunidad y una carta gastronómica basada en productos de la zona.

Ejemplo Organización Financiada Hotel Piedra Verde

 Machalí, Región de O'Higgins, Chile



EDUCACIÓN Y CULTURA



TURISMO SOSTENIBLE

▶ **DESARROLLO TURÍSTICO**

Aporte al sector

Infraestructura sostenible en la Región de O'Higgins.

Destino de los recursos

Construcción de nueva infraestructura hotelera.

Resultado de Impacto

150 personas con acceso a actividades de desarrollo cultural, esparcimiento y entretenimiento.

OPERACIONES	MONTO	TASA ANUAL	FECHA
1	CL\$370.000.000 - US\$434.100	16,1%	12/2022



Sobre el proyecto

El Hotel Piedra Verde ofrece servicios de alta calidad con un enfoque en sustentabilidad y desarrollo local. Fomenta el turismo de montaña y enoturismo en el Valle del Cachapoal, dando valor al entorno y la cultura local. Su compromiso con la sostenibilidad incluye el uso de materiales reciclados, energía solar y la contratación de mano de obra local. Apoya a la comunidad facilitando espacios para actividades y

emprendimientos locales. Su ubicación se entiende como un aporte al desarrollo del sector, siendo el mejor evaluado en la zona, ayudando a captar turistas y fomentar el comercio y la visibilización de Pueblo Típico Coya, Reserva Nacional Río Ciprés, Ruta del Vino y Ciudad Minera Sewell, entre otros. Con un nuevo centro de eventos, Piedra Verde continuará promoviendo el desarrollo regional y el turismo responsable.

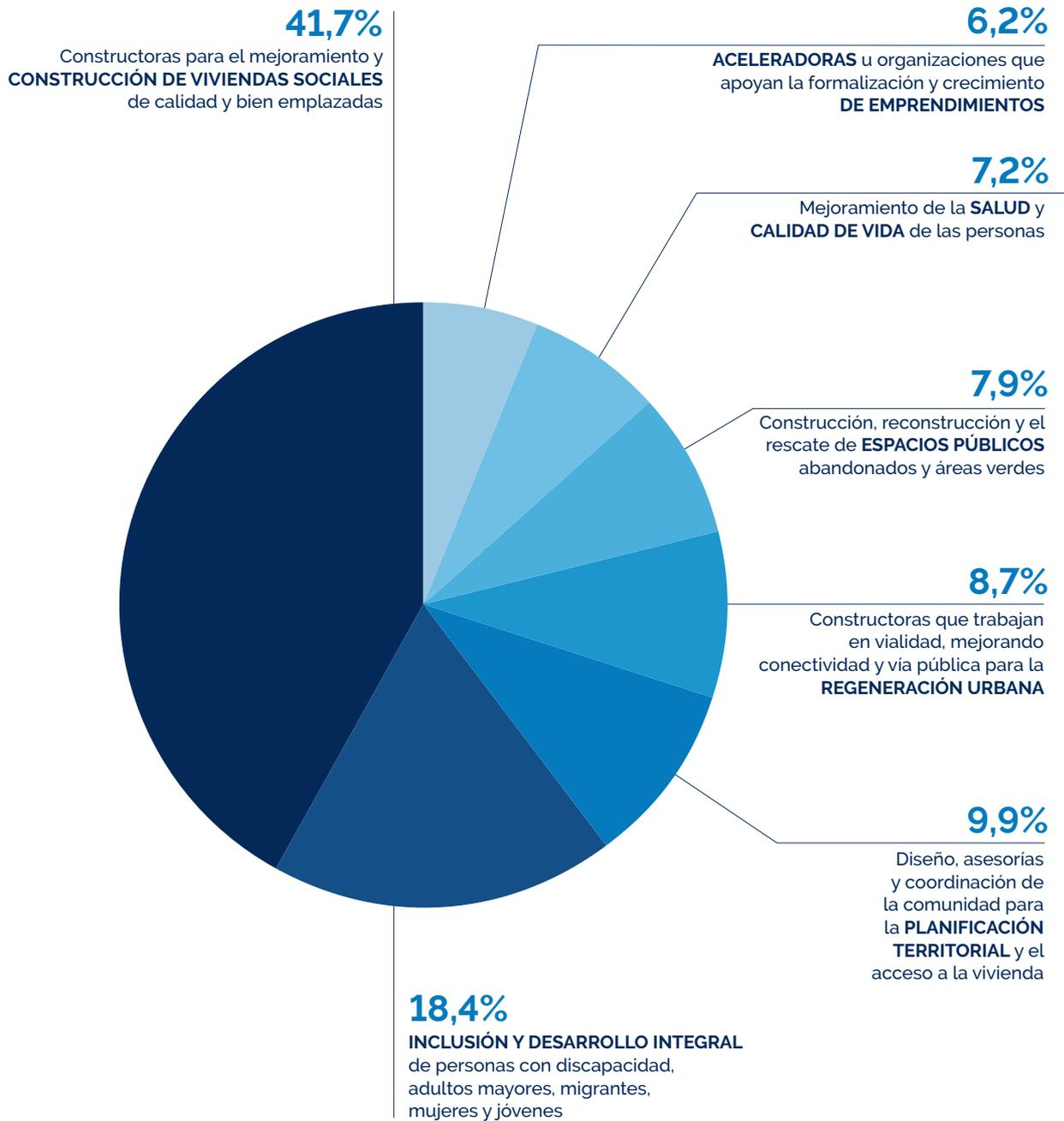
3.2

ÁREA DESARROLLO SOCIAL E INCLUSIÓN



En el área de Desarrollo Social, promovemos la paz social y la armonía en las relaciones humanas, fomentando la equidad e inclusión de todas las personas. Por ello, estructuramos créditos para empresas y organizaciones que aportan al desarrollo de ciudades sostenibles, la inversión social y la inclusión de cualquier grupo excluido entre otros sectores relevantes.

Las operaciones financiadas en el área de Desarrollo Social se distribuyen en 7 categorías, como muestra el gráfico a continuación:



3.2.1



HÁBITATS INCLUSIVOS Y SOSTENIBLES

La construcción de hábitats sostenibles requiere un diseño y planificación que considere la integralidad del territorio, a los distintos actores de manera participativa y con una visión de largo plazo.

Promovemos el abordaje de problemas urgentes como la segregación urbana, el déficit habitacional en términos cuantitativos y cualitativos, la seguridad, la accesibilidad universal, el acceso a servicios y espacios públicos y/o áreas verdes de calidad.

Para que los hábitats se desarrollen equitativa y sosteniblemente, también es necesario que se transformen en agentes de desarrollo económico, fuentes de innovación, emprendimiento y respeto por los derechos humanos, siendo así capaces de armonizar el crecimiento con las personas, localidades y territorios.

En línea con estos desafíos, los resultados de los créditos gestionados en este sector son los siguientes:

168



Proyectos apoyados para la regeneración urbana

105 de espacios públicos y comunitarios

15 del sistema de transporte y vialidad

48 de infraestructura comunitaria

138.346



Personas atendidas con capacitación para el emprendimiento y/o acceso a microcréditos

23.331



Viviendas sociales construidas o mejoradas

RESULTADOS INFORMADOS EN HÁBITATS INCLUSIVOS Y SOSTENIBLES

Ejemplo Organización Financiada Kallfun

Región del Bio Bio, Chile



**DESARROLLO SOCIAL
E INCLUSIÓN**



**HÁBITAT INCLUSIVO
Y SOSTENIBLE**



**CONSTRUCCIÓN
DE VIVIENDAS SOCIALES**

Aporte al sector

Reconstrucción de viviendas sociales tras siniestros.

Destino de los recursos

Capital de trabajo para construcción de viviendas sociales.

Resultado de Impacto

12 viviendas reconstruidas tras incendios y construcción de 12 nuevas viviendas sociales

OPERACIONES	MONTO	TASA ANUAL	FECHA
7	CL\$225.525.201 - US\$238.370	10,4% - 11,7%	08/2024 - 12/2024



Sobre el proyecto

Kallfun se especializa en la construcción eficiente de viviendas sociales de calidad, destacándose por su dedicación a los detalles y la personalización de cada proyecto. Se enfoca en obras en zonas rurales de difícil acceso, donde otras constructoras no suelen abordar, y busca incluir la contratación de mano de obra local. En materia de sostenibilidad, recicla los materiales que utiliza y mantiene una comunicación

constante con los vecinos para el desarrollo de sus proyectos. Trabaja con SERVIU BioBío en proyectos de viviendas sociales y reconstrucción, incluyendo la reconstrucción de viviendas tras incendios forestales en la región. Su impacto social es significativo, mejorando la calidad de vida y oportunidades en comunidades en las que trabaja.

Ejemplo Organización Financiada Construyendo Mis Sueños

Santiago, Región Metropolitana, Chile



**DESARROLLO SOCIAL
E INCLUSIÓN**



**HÁBITAT INCLUSIVO
Y SOSTENIBLE**



**ASESORÍA TÉCNICA
PARA EMPRENDEDORES**

Aporte al sector

Aceleración de emprendimientos sociales.

Destino de los recursos

Capital de trabajo para la ejecución de proyectos.

Resultado de Impacto

421 micro y pequeños empresarios con capacitación.

OPERACIONES	MONTO	TASA ANUAL	FECHA
2	CL\$84.557.936 - US\$98.042	15,1% - 16,1%	08/2022 - 04/2023



Sobre el proyecto

Construyendo Mis Sueños fue fundada en 2002, con el propósito de apoyar la competitividad de emprendedores y microempresas. Seleccionada por SERCOTEC como operador de Centros de Negocios en la Región Metropolitana y Valparaíso, ofrece asesoría a través de equipos multidisciplinares. Su misión es diseñar, desarrollar y transferir herramientas, con especial énfasis

en sectores vulnerables. Construyendo Mis Sueños inspira a personas de estos sectores a transformar sus condiciones de vida mediante capacitación, asesorías y vinculación, permitiendo desarrollos sostenibles. Su propósito es contribuir al desarrollo y transformación de personas, mejorando oportunidades y calidad de vida, impulsándolos a alcanzar sus sueños.

Ejemplo Organización Financiada Huerta

 Buenos Aires, Argentina



**DESARROLLO SOCIAL
E INCLUSIÓN**



**HÁBITAT INCLUSIVO
Y SOSTENIBLE**



**DESARROLLO ECOSISTEMA
COLABORATIVO**

Aporte al sector

Espacio generador de ecosistemas de negocios sustentables.

Destino de los recursos

Ampliación de infraestructura de la nueva sede.

Resultado de Impacto

250 nuevos espacios de trabajo disponibles.

OPERACIONES	MONTO	TASA ANUAL	FECHA
1	AR\$18.000.000 - US\$72.704	BADLAR (+) 5%	05/2023



Sobre el proyecto

Huerta ofrece un espacio de trabajo colaborativo que fomenta ecosistemas de negocios sustentables, creando entornos que facilitan el desarrollo de proyectos con impacto positivo en la sociedad y el medio ambiente. Con 3.000 m² de oficinas y 11 empresas de triple impacto como clientes, llega a 500 personas con políticas de gestión de residuos, cuidado del agua y gestión de energía eléctrica. Además, realiza actividades de educación en

huerta urbana y reforestación en alianza con ECO HOUSE. Huerta comercializa espacios de trabajo completamente equipados, desde oficinas privadas hasta salas de reuniones, y busca educar a las empresas sobre los problemas ambientales y sociales actuales, entregando herramientas para enfrentarlos.

3.2.2



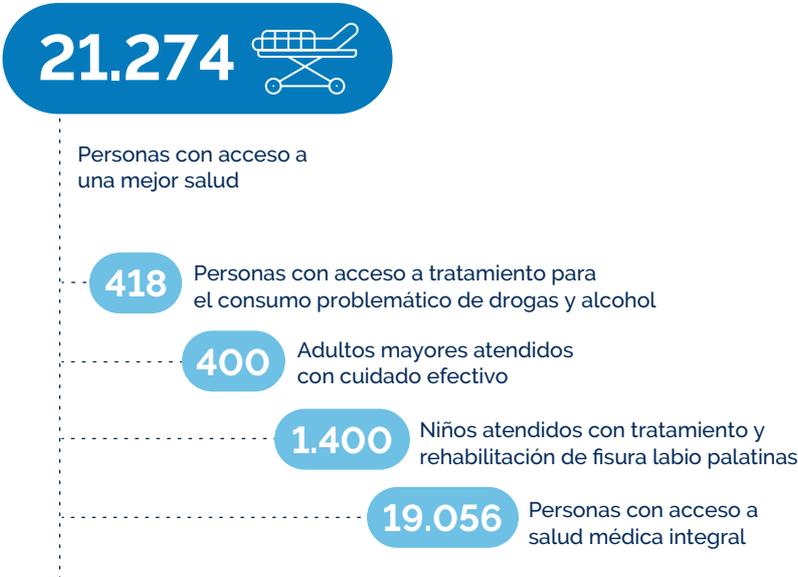
SALUD Y CALIDAD DE VIDA

Entendemos la salud como un completo estado de bienestar espiritual, físico, y social. El aumento de la actividad física es uno de los principales determinantes, junto con la calidad de la alimentación, que debemos propiciar para disminuir los factores de riesgo de las enfermedades.

Promovemos el desarrollo humano de las personas durante todo

su ciclo de vida, desde la infancia hasta las personas mayores, manteniendo la calidad de vida a través del bienestar y la salud, desde los factores preventivos hasta la rehabilitación.

En línea con estos desafíos, los resultados de los créditos gestionados en este sector son los siguientes:



RESULTADOS INFORMADOS EN SALUD Y CALIDAD DE VIDA



Ejemplo Organización Financiada ONG Bilav

 Puerto Montt, Región de Los Lagos, Chile



DESARROLLO SOCIAL
E INCLUSIÓN



SALUD Y CALIDAD DE VIDA



SALUD Y
EDUCACIÓN INTEGRAL

Aporte al sector

Acceso a servicios de salud integral comunitario.

Destino de los recursos

Mejora y ampliación del centro de salud.

Resultado de Impacto

6.000 personas al año reciben atención de salud.

OPERACIONES	MONTO	TASA ANUAL	FECHA
5	CL\$328.366.760 - US\$382.900	10% - 16%	02/2020 - 03/2024



Sobre el proyecto

ONG Bilav está comprometida con el bienestar comunitario, destacándose en las áreas de salud y educación, a través de programas esenciales para las personas. Su centro médico integral proporciona atención en Odontología, Psicología, Nutrición, Medicina Fisiatra, Fonoaudiología, Pediatría y Tecnología Médica, además de operativos de salud gratuitos. Este enfoque no solo mejora la calidad de vida, sino que también promueve la prevención y el cuidado integral de

los pacientes. En el ámbito educativo, los profesores de la organización realizan alfabetización y nivelación de estudios para personas mayores de 18 años, permitiéndoles completar su enseñanza básica y media. Este esfuerzo es fundamental para la inclusión social y el desarrollo personal, subrayando la importancia de la educación. La labor de la organización es crucial para el fortalecimiento del tejido comunitario.

Ejemplo Organización Financiada

ACG  Porto Alegre, Rio Grande do Sul, Brasil



DESARROLLO SOCIAL
E INCLUSIÓN



SALUD Y CALIDAD DE VIDA

▶ SALUD DOMICILIARIA

Aporte al sector

Servicios domiciliarios de salud integral.

Destino de los recursos

Capital de trabajo para la ejecución de convenios de salud.

Resultado de Impacto

220 personas con acceso a servicios médicos domiciliarios de calidad.

OPERACIONES	MONTO	TASA ANUAL	FECHA
1	BR\$250.000 - US\$40.388	28,3%	12/2024



Sobre el proyecto

Con 25 años de experiencia en servicios de salud domiciliaria (Home Care), la empresa ACG se dedica a mejorar y prolongar la vida de los pacientes. Su atención domiciliaria proporciona servicios médicos, fisioterapeutas y de enfermería en el hogar, aliviando la presión sobre el sistema de salud al liberar camas. Además, este servicio promueve el apoyo emocional

al paciente y su familia, minimiza la exposición a infecciones hospitalarias, facilita un seguimiento más cercano por parte del equipo médico y reduce la generación de residuos hospitalarios. La labor de ACG es esencial para la salud y bienestar de la comunidad.

Ejemplo Organización Financiada Fundación Cristo Vive

 Santiago, Región Metropolitana, Chile



DESARROLLO SOCIAL
E INCLUSIÓN



SALUD Y CALIDAD DE VIDA

▶ ACCESO SALUD INTEGRAL

Aporte al sector

Gestión de Centro de Salud Familiar y Policlínico.

Destino de los recursos

Capital de trabajo para la ejecución de convenios de salud.

Resultado de Impacto

24.000 personas con acceso a salud atendidas en el Centro de Salud Familiar de Recoleta.

OPERACIONES	MONTO	TASA ANUAL	FECHA
8	CL\$1.700.851.839 - US\$2.002.681	7% - 15,3%	10/2019 - 05/2024



Sobre el proyecto

La Fundación Cristo Vive promueve el desarrollo social de grupos vulnerados y de escasos recursos, mejorando su calidad de vida. Su misión es servir con amor a los más necesitados, trabajando con excelencia, eficiencia y creatividad, y ofreciendo herramientas para su crecimiento y superación. Actúa en áreas como Salud Familiar y Comunitaria, Rehabilitación de Adicciones, Discapacidad de

Adultos y Personas en Situación de Calle, a través de programas como Centros Primarios de Salud Familiar, Residencias de Acogida y Centros de Drogodependencia. La fundación impacta a 25 servicios en la Región Metropolitana, beneficiando a comunas como Recoleta, Huechuraba, Conchalí, Santiago, Peñalolén, Lampa, La Pintana, Puente Alto y Renca.

3.2.3



INCLUSIÓN

Creemos que para avanzar hacia un desarrollo sostenible este debe ser inclusivo, donde todas las personas jueguen un rol en la sociedad con sus capacidades en plenitud para llevar adelante sus planes de vida con libertad. Todo en dignidad y con pleno respeto a los derechos humanos de cada individuo, eliminando cualquier forma de discriminación, e incluyendo a los grupos que hoy se ven más perjudicados en sus oportunidades.

Promovemos empresas y organizaciones que aporten a la integración de personas y grupos que se ven afectados por cualquier tipo de exclusión, ya sea simbólica o física. Buscamos la protección de los derechos humanos y su promoción mediante programas, proyectos o iniciativas concretas que generan espacios de integración y desarrollo para las personas y sus comunidades.

En línea con estos desafíos, los resultados de los créditos gestionados en este sector son los siguientes:



RESULTADOS INFORMADOS EN INCLUSIÓN



Ejemplo Organización Financiada Fundación Coanil

 Chile



DESARROLLO SOCIAL
E INCLUSIÓN



INCLUSIÓN

▶ ATENCIÓN DE PERSONAS
CON DISCAPACIDAD

Aporte al sector

Atención a personas en situación de discapacidad intelectual.

Destino de los recursos

Capital para la ejecución de programas sociales.

Resultado de Impacto

1.427 niños, jóvenes y adultos beneficiados a través de los programas sociales.

OPERACIONES	MONTO	TASA ANUAL	FECHA
2	CL\$600.000.000 - US\$620.769	13,5% - 14%	02/2024 - 03/2024



Sobre el proyecto

Fundación Coanil, fundada en 1974, proporciona ayuda a niños, niñas, adolescentes y adultos con discapacidad intelectual de sectores socioeconómicos de extrema pobreza y en situación de riesgo social en Chile. Su misión es desarrollar y proveer servicios de apoyo con estándares de excelencia, promoviendo derechos, autonomía e inclusión social. Ejecuta más de 30

programas sociales -residenciales y ambulatorios-, educativos y de capacitación, creando ambientes seguros que fomentan el desarrollo personal y mejoran la calidad de vida de las personas con discapacidad intelectual. Durante sus 50 años, ha promovido el cambio social y el bienestar a lo largo de nuestro país.

Ejemplo Organización Financiada Fundación Niño y Patria

 Chile



Aporte al sector

Atención a menores en situación de vulneración de derechos.

Destino de los recursos

Capital para la ejecución de programas sociales.

Resultado de Impacto

98 niños, niñas y adolescentes acceden a programas de protección de vulneraciones.

OPERACIONES	MONTO	TASA ANUAL	FECHA
4	CL\$450.000.000 - US\$478.577	11% - 13,5%	04/2024 - 10/2024



Sobre el proyecto

Fundación Niño y Patria fue fundada en 1963, con el propósito de garantizar la protección especializada de niños, niñas y adolescentes vulnerados en sus derechos. Trabaja en la protección de menores y sus familias, fortaleciendo su desarrollo integral a través de residencias en Valdivia, Villarrica y Rapa Nui, programas ambulatorios y de vida independiente. Entre las principales causas

de ingreso de los menores se encuentran la situación de calle, negligencia grave, abandono y la exposición a violencia intrafamiliar o maltrato físico. Recientemente, la organización ha modernizado su estructura, incorporando personal técnico especializado para optimizar la atención y adaptarse mejor a las necesidades de los niños y adolescentes.

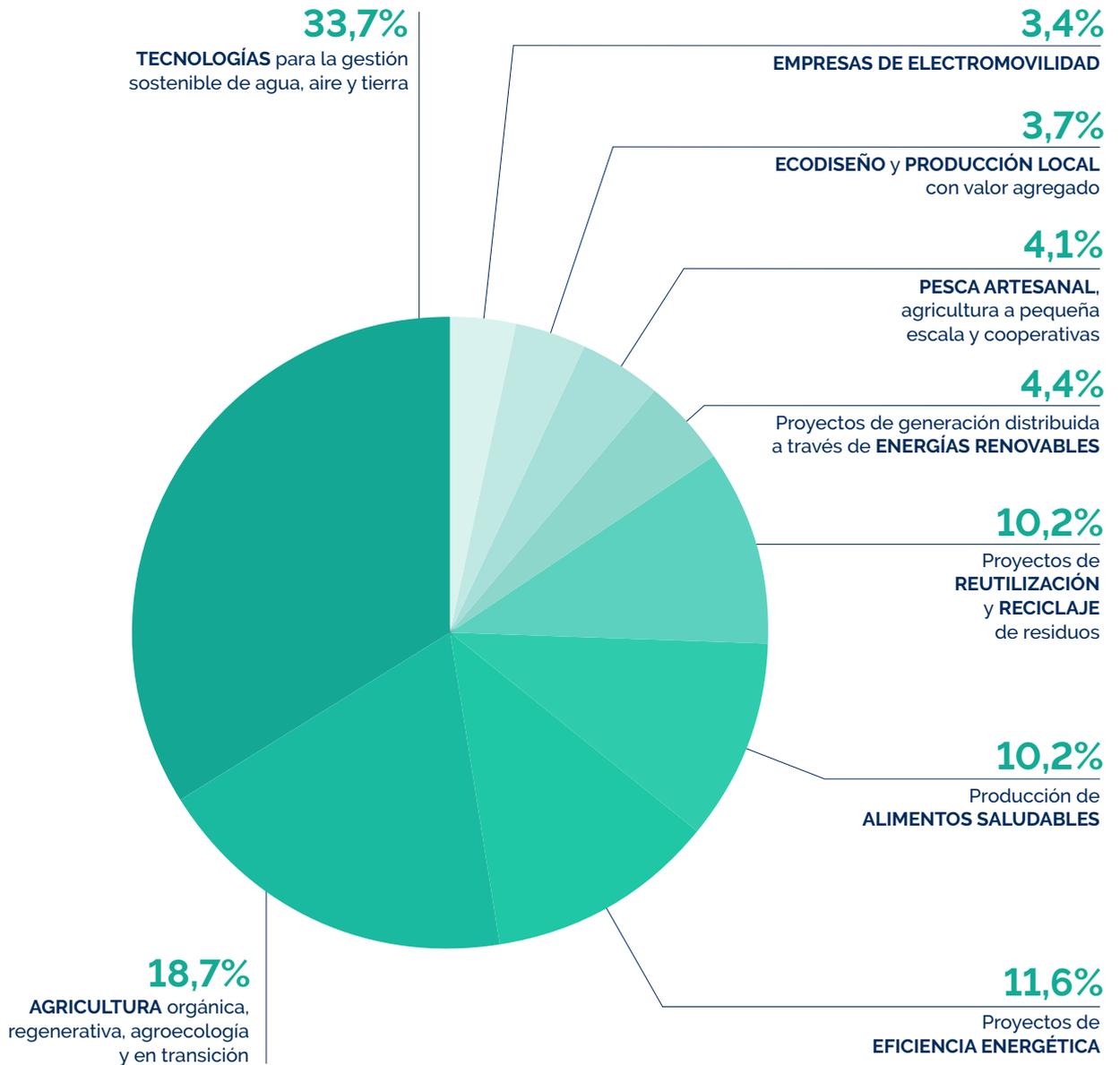
3.3

ÁREA NATURALEZA Y MEDIOAMBIENTE



Fomentamos el cuidado de la naturaleza y el uso responsable de los recursos naturales. Por ello, apoyamos a empresas y organizaciones que promuevan la economía circular o que en su cadena de valor contribuyan a una alimentación saludable, a la generación de energía renovable; así como a proyectos con prácticas sostenibles en los sectores industrial, de conservación y regeneración ambiental, entre otras.

Las operaciones financiadas en el área de Naturaleza y Medio Ambiente se distribuyen en 9 categorías, de acuerdo a la siguiente gráfica:



3.3.1



SISTEMAS ALIMENTARIOS

Entendemos al sistema alimentario como aquel que reúne todos los elementos y actividades relacionadas con la producción, el procesamiento, la distribución, la preparación y el consumo de alimentos.

Consideramos hoy desafíos relevantes para un sistema alimentario, capaz de atender las necesidades alimentarias mundiales de manera más sostenible. El acceso a diversidad de semillas, el uso sostenible del agua, la regeneración de los suelos, la conservación de biodiversidad, detener la deforestación y disminuir la generación de GEI.

Otros desafíos relevantes relacionados a los aspectos sociales del sector son la formalización de los pequeños agricultores, mejorar cadenas de distribución, el acceso a alimentos saludables para todos, mejorar la nutrición de la población y disminuir el desperdicio alimentario.

En línea con estos desafíos, los resultados sociales y ambientales de los créditos gestionados en este sector son los siguientes:

724



Pequeños agricultores, pescadores artesanales y apicultores beneficiados con financiamiento para producir

41

Proyectos de riego financiados para la eficiencia hídrica

21

Proyectos agrícolas y ganaderos apoyados, que están mejorando la salud del suelo en más de 7 mil hectáreas en Chile, Argentina y Brasil

1

Proyecto de silvicultura sostenible

1

Proyecto de agricultura biodinámica

5

Proyectos de agricultura orgánica

4

Proyectos de agroecología y manejo sostenible

10

Proyectos de agricultura y ganadería regenerativa

RESULTADOS INFORMADOS EN SISTEMAS ALIMENTARIOS

Proyectos de producción y distribución de alimentos saludables apoyados (miel, sal, chocolate orgánico, maqui, futeperenol, pan y otros)

37



Agricultores capacitados para una producción más sostenible mediante medios especializados

20.000



Ejemplo Organización Financiada

Huerto 4 Estaciones

Chile Chico, Región de Aysén, Chile



NATURALEZA Y MEDIOAMBIENTE



SISTEMAS ALIMENTARIOS

▶ AGRICULTURA SOSTENIBLE

Aporte al sector

Agricultura orgánica biointensiva.

Destino de los recursos

Capital de trabajo para temporada agrícola de verano.

Resultado de Impacto

45.489 unidades de hortalizas agroecológicas producidas.

OPERACIONES	MONTO	TASA ANUAL	FECHA
2	CL\$37.919.033 - US\$40.607	11,5% - 11,8%	10/2024



Sobre el proyecto

Huerto 4 Estaciones está ubicada en la localidad de Puerto Guadal. Esta empresa produce hortalizas orgánicas biointensivas. La empresa creó una huerta demostrativa con pequeños y medianos agricultores para validar la viabilidad de estos cultivos en el contexto climático de la región y generar un modelo de negocio rentable. La empresa emplea prácticas de agricultura orgánica y regenerativa,

enfocadas en la regeneración de suelos y biodiversidad. Participa en la feria del pueblo, conectándose directamente con los residentes y fortaleciendo lazos comunitarios. Además, se ha convertido en un punto de encuentro y aprendizaje para agricultores locales, contribuyendo al desarrollo agrícola de la zona.

Ejemplo Organización Financiada

Cabaña Virgen de Fátima

Córdoba, Argentina



NATURALEZA Y MEDIOAMBIENTE



SISTEMAS ALIMENTARIOS

▶ **GANADERÍA REGENERATIVA**

Aporte al sector

Ganadería regenerativa y agricultura.

Destino de los recursos

Adquisición de 150 animales con pastoreo regenerativo.

Resultado de Impacto

Ampliación de 100 ha. de suelo de trabajo regenerativo.

OPERACIONES	MONTO	TASA ANUAL	FECHA
1	AR\$66.767.800 - US\$75.735	INMAG (+) 5%	05/2024



Sobre el proyecto

Cabaña Virgen de Fátima se especializa en ganadería regenerativa y agricultura, con un rodeo de 1.290 cabezas que comenzó como cría y se expandió a la recría. Cultivan aproximadamente 660 hectáreas y emplean pastoreo regenerativo en 100 hectáreas en Laspiur y San Agustín, Córdoba. Este método captura CO2 y mejora la salud del ecosistema, optimizando el ciclo del agua, minerales

y la biodiversidad del suelo. Esto se suma a las 1.000 hectáreas manejadas bajo el sistema regenerativo, avanzando hacia la reconversión total de su producción. La labor de la empresa es crucial para la sostenibilidad ambiental, destacando su impacto positivo en la agricultura y el desarrollo rural.

Ejemplo Organización Financiada Biorgánica

Realeza, Paraná, Brasil



NATURALEZA Y
MEDIOAMBIENTE



SISTEMAS ALIMENTARIOS

▶ AGRICULTURA ORGÁNICA

Aporte al sector

Práctica de agricultura orgánica y sostenible.

Destino de los recursos

Capital de trabajo para el funcionamiento.

Resultado de Impacto

20.500 toneladas anuales de alimentos e ingredientes orgánicos.

OPERACIONES	MONTO	TASA ANUAL	FECHA
4	BR\$1.238.000 - US\$216.162	18,2% - 21,0%	08/2024 - 11/2024



Sobre el proyecto

Biorgánica, fundada en 2007, se basa en prácticas de agricultura orgánica, destacando el equilibrio entre el uso de recursos naturales y la preservación del medio ambiente. Ubicada en Realeza, suroeste de Paraná, la empresa nació del sueño de amigos comprometidos con la producción de alimentos y el fortalecimiento del movimiento orgánico. Dedicada a la producción de harinas y almidones orgánicos

a partir de la transformación de granos, cereales y derivados de yuca, Biorgánica busca ampliar los conceptos de agricultura sustentable. Conectando a productores, procesadores y clientes, promueve el consumo consciente y contribuye al desarrollo del sector, resaltando su importancia en la sostenibilidad y bienestar ambiental.

3.3.2



ENERGÍA RENOVABLE

Entendemos el sistema de suministro eléctrico como aquel que comprende el conjunto de medios y elementos útiles para la generación, el transporte y la distribución de la energía eléctrica. El sistema actual fue diseñado para una realidad diferente, con grandes actores industriales y fuertemente centralizado. Hoy, este modelo está en permanente cambio y su evolución está gatillada por avances tecnológicos y de políticas públicas, con un fuerte enfoque en lograr un sistema distribuido y armónico.

Si queremos alcanzar los escenarios de mitigación de cambio climático necesarios para el 2030, creemos que es necesario un cambio radical tanto en las fuentes como en las formas en que usamos la energía. Debemos lograr el desacople del consumo energético y las emisiones de GEI, al mismo tiempo que nos volvemos más eficientes en el uso de la energía sin que ello signifique un retroceso en el bienestar de la región

En línea con estos desafíos, los resultados sociales y ambientales de los créditos gestionados en este sector son los siguientes:



Ejemplo Organización Financiada Rising Sun

 Chile



▶ **ENERGÍA SOLAR**

Aporte al sector

Construcción y funcionamiento de proyectos de energía fotovoltaica.

Destino de los recursos

Importación de equipos para proyectos energía fotovoltaica.

Resultado de Impacto

3.381 tn de emisiones de CO2 mitigadas anualmente.

OPERACIONES	MONTO	TASA ANUAL	FECHA
2	CL\$376.446.550 - US\$418.543	8,5% - 13%	12/2018 - 04/2024



Sobre el proyecto

Rising Sun Chile promueve el uso de la luz solar como fuente de energía limpia, contribuyendo al desarrollo y expansión de las energías renovables en el país. A través de la implementación de proyectos de energía solar, impulsa la educación y conciencia medioambiental. La empresa ofrece servicios de suministro, instalación y montaje de sistemas solares fotovoltaicos, así como

mantenimiento e instalación de sistemas de monitoreo. Rising Sun Chile es socio de Acesol, y es empresa B certificada, demostrando su compromiso con la sostenibilidad y el impacto positivo en la sociedad. Su propósito es generar un cambio significativo, mejorando las oportunidades y la calidad de vida en comunidades locales.

Ejemplo Organización Financiada

ENEF

 CABA, Argentina



► EFICIENCIA ENERGÉTICA

Aporte al sector

Fomento al cambio de matrices energéticas.

Destino de los recursos

Capital para el desarrollo de proyectos de climatización de la planta y oficinas de la firma Scania (Tucumán, Argentina).

Resultado de Impacto

Ahorro energético de 60 GWh y 7.900 tn de emisiones de CO2 mitigadas al año.

OPERACIONES	MONTO	TASA ANUAL	FECHA
1	AR\$10.597.800 - US\$10.708	BADLAR (+) 8%	10/2024



Sobre el proyecto

ENEF impulsa la transición energética en Latinoamérica, desarrollando proyectos de eficiencia energética de alta rentabilidad económica. Con un enfoque en el uso eficiente de la energía, ENEF optimiza recursos disponibles y promueve una matriz energética sostenible. Han implementado proyectos concretos y medibles en varios países, fomentando el cambio hacia prácticas

responsables. Nacida con el objetivo de alcanzar metas de sostenibilidad para el desarrollo humano, ENEF se destaca por su impacto significativo en el bienestar de las comunidades y el futuro del planeta. Su labor transforma industrias y hogares, demostrando que un cambio positivo y responsable es posible.

3.3.3



CONSUMO Y PRODUCCIÓN SOSTENIBLE

Nuestro sistema productivo reúne una serie de elementos que interactúan entre ellos para transformar las materias primas en productos o servicios terminados, teniendo un resultado de calidad, costo y plazo. Este modelo lineal y en la lógica del “tomar – hacer – desechar” es reflejo de una época en que los recursos naturales y la energía se creían ilimitados, al mismo tiempo que se desconocían los efectos de las emisiones de gases de efecto invernadero (GEI) sobre las personas y el medio ambiente.

Hoy somos conscientes de que este sistema es insostenible en el tiempo y que debemos transitar hacia un modelo de economía

circular donde, mediante soluciones tecnológicas innovadoras y respetuosas con el medio ambiente, se pueda frenar el agotamiento de los recursos naturales por medio de una utilización eficiente y responsable de los mismos, o bien mediante la reintegración de materias primas a los ciclos productivos manteniendo su valor a lo largo de todo su ciclo de vida.

En línea con estos desafíos, los resultados sociales y ambientales de los créditos gestionados en este sector son los siguientes:



Ejemplo Organización Financiada Maihue

Chile



NATURALEZA Y MEDIOAMBIENTE



CONSUMO Y PRODUCCIÓN SOSTENIBLE

▶ AGUA PURIFICADA

Aporte al sector

Entregar agua pura más accesible, eficiente, sustentable y económica.

Destino de los recursos

Compra de equipos para el consumo de agua purificada.

Resultado de Impacto

6.424.000 botellas plásticas de 500cc no generadas.

OPERACIONES	MONTO	TASA ANUAL	FECHA
9	CL\$1.254.342.126 - US\$1.450.493	9,5% - 15,2%	04/2019 - 08/2024



Sobre el proyecto

Maihue fue fundada en 2016 con una firme motivación: buscar mejorar la calidad de vida de las personas y transformar la cultura del consumo de agua en Chile. Ofrece purificadores de agua de calidad premium, que se conectan directamente a la red de agua de hogares y oficinas, fomentando una vida sana y sostenible. Promueve prácticas responsables en el uso del agua, subrayando su importancia en la

sostenibilidad y el bienestar comunitario. La labor de esta empresa no solo resalta en su impacto ambiental positivo, sino también en su compromiso con el desarrollo de una cultura hídrica responsable, beneficiando a sus clientes y al entorno.

Ejemplo Organización Financiada

TD

 Uruguay



NATURALEZA Y MEDIOAMBIENTE



CONSUMO Y PRODUCCIÓN SOSTENIBLE

▶ ECONOMÍA CIRCULAR

Aporte al sector

Recolección y reciclaje de cartón, papel y plástico.

Destino de los recursos

Compra de maquinaria para la planta de reciclaje.

Resultado de Impacto

175 tn al mes de nuevos desechos reciclados.

OPERACIONES	MONTO	TASA ANUAL	FECHA
3	UYU\$8.519.726 - US\$217.480	5,5% - TEA 6,5%	08/2023 - 10/2024



Sobre el proyecto

TD se dedica a la recolección, tratamiento y valorización de residuos desechados, principalmente papel, cartón y plásticos, utilizando equipos de última generación que permiten producir materia prima de alta calidad para clientes nacionales e internacionales. El material reciclado proviene de grandes industrias, con recolecciones programadas, comercios, edificios, depósitos, cooperativas y

recolectores. Entre los materiales reciclados se encuentran diferentes tipos de cartón, papel y plástico. La labor de la empresa no solo contribuye a la sostenibilidad ambiental, sino que también optimiza el uso de recursos y fomenta una economía circular, destacando su importancia en el ámbito del reciclaje y la gestión de residuos.

Ejemplo Organización Financiada

Okena

 São Paulo, Brasil



NATURALEZA Y MEDIOAMBIENTE



CONSUMO Y PRODUCCIÓN SOSTENIBLE

▶ ECONOMÍA CIRCULAR

Aporte al sector

Tratamiento de aguas residuales.

Destino de los recursos

Capital de trabajo para la operación de la empresa.

Resultado de Impacto

85.755 m3 al año de aguas residuales industriales tratados y destinados correctamente.

OPERACIONES	MONTO	TASA ANUAL	FECHA
1	BR\$754.149 - US\$144.089	22,1%	04/2023



Sobre el proyecto

Okena, empresa dedicada al tratamiento de aguas externas, sirve a industrias de diversos sectores productivos que no realizan tratamiento de aguas in situ, contribuyendo al saneamiento en el Estado de São Paulo. Actúa como extensión de la industria receptora de residuos líquidos generados en operaciones de sectores como siderúrgica, metalúrgica, química, petroquímica, alimentaria,

farmacéutica, transporte y productos como pinturas, resinas y embalajes. Además, responde a emergencias químicas, derrames, incendios, descontaminaciones y desmovilizaciones. La labor de Okena es crucial para mantener estándares ambientales y de salud, subrayando su importancia en la sostenibilidad y el bienestar comunitario.



Empresas y Organizaciones

4

4.1

ENFOQUE TERRITORIAL

Un elemento implícito en el desarrollo de la cartera y por lo tanto de su impacto es el enfoque territorial del trabajo de vínculo con las áreas y sectores que se financian.

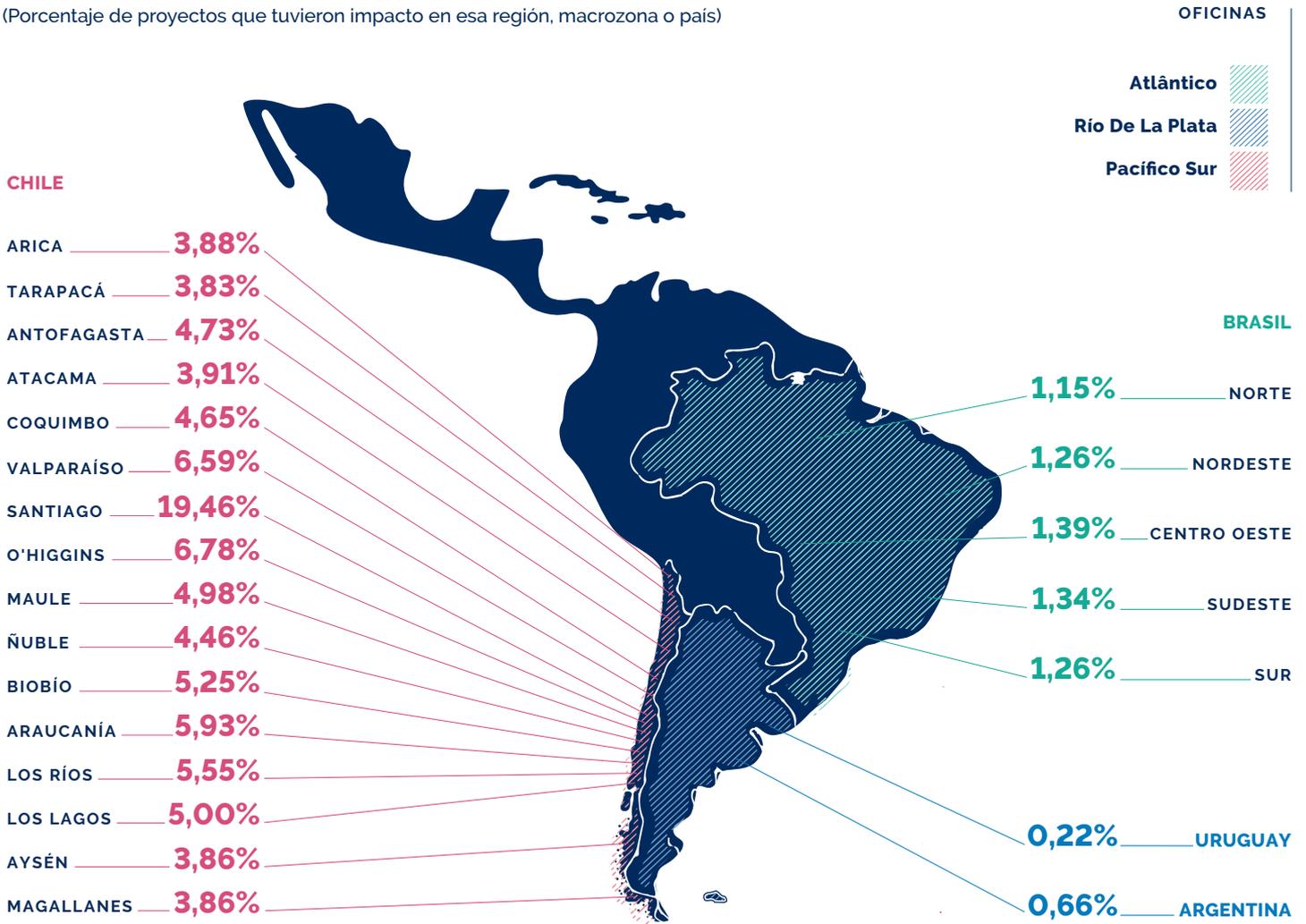
En la actualidad contamos con 3 oficinas en 4 capitales (Santiago, Sao Paulo, Buenos Aires y Montevideo), desde donde desplegamos

acciones de relacionamiento con enfoque territorial, en todos los aspectos desde el sector educación, pasando por el de vivienda y ciudad, hasta la agricultura y la producción.

A continuación, se presenta la distribución territorial (a escala latinoamericana), del impacto de los proyectos implementados por las organizaciones apoyadas*:

DISTRIBUCIÓN POR IMPACTO

(Porcentaje de proyectos que tuvieron impacto en esa región, macrozona o país)



*Esta distribución se realiza considerando todos los proyectos que tuvieron impacto en los distintos territorios según la apertura presentada. Para aquellos proyectos con impacto en más de un territorio, ya sea región, macrozona o país, se considera en todos. Por ejemplo una producción audiovisual se considera un impacto transversal en el país, por lo tanto está incorporado en varias regiones o macrozonas. Mientras que un proyecto educativo se considera específicamente en el sector en que se ubica, por lo tanto solamente en una región, macrozona o país.

4.2

CARACTERIZACIÓN

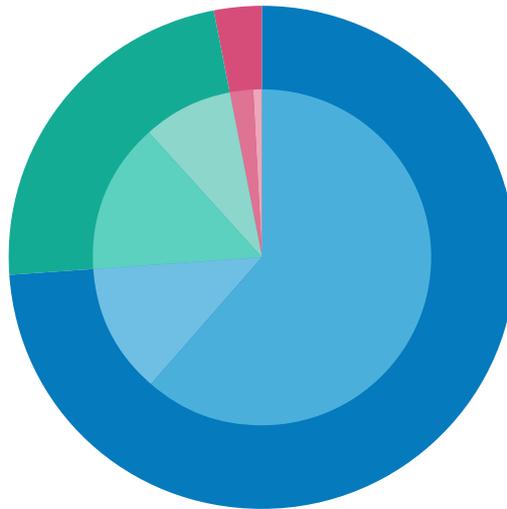
En estos 9 años se han gestionado financiamientos para 285 organizaciones, de las cuales cerca de un tercio (33,57%) son lideradas por mujeres. A continuación se presenta una caracterización de estas empresas en tres ámbitos: tipo de organización; tamaño, según el volumen de ventas y cantidad de trabajadores; y antigüedad.

4.2.1

TIPOS DE ORGANIZACIÓN

Las organizaciones financiadas a través de Banca Ética presentan diversas formas jurídicas, y sólo algunas de ellas tienen algún tipo de certificación de impacto*.

Casi tres cuartas partes (74,1%) de las organizaciones que son parte de la cartera de clientes de Banca Ética, son empresas. Dentro de estas, un 12,6% tiene alguna certificación asociada a que su negocio genera un impacto positivo en la sociedad, de estas, un 6,3% son Empresa B.



Del 25,9% restante, 23,1% son organizaciones sin ánimo de lucro como fundaciones o corporaciones, de las cuales hay un 3,8% que tiene además una certificación de impacto, y un 2,8% son organizaciones cooperativas o de carácter comunitario.

74,1% Con fines de lucro

23,1% Sin fines de lucro

2,8% Cooperativas o comunitarias

61,5% EMPRESAS TRADICIONALES

14,4% FUNDACIONES

2,1% COOPERATIVAS

12,6% EMPRESAS DE IMPACTO

8,7% CORPORACIONES

0,7% COMUNITARIAS

*Los datos presentados en esta tabla corresponden a la cartera de clientes de Banca Ética al momento de la última operación registrada. Los porcentajes reflejan la distribución de los clientes según su naturaleza jurídica y las certificaciones que posean asociadas con el impacto social y ambiental de su operación. Cabe destacar que estos datos pueden variar con el tiempo debido a nuevas operaciones, cambios en las certificaciones o modificaciones en la estructura de las organizaciones.

4.2.2

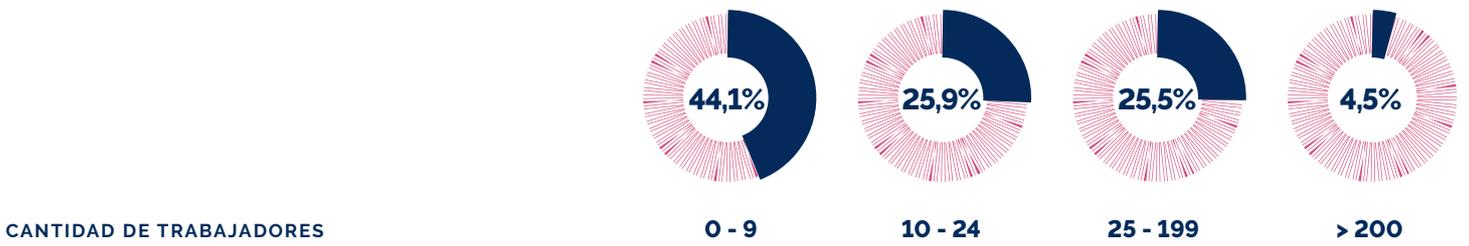
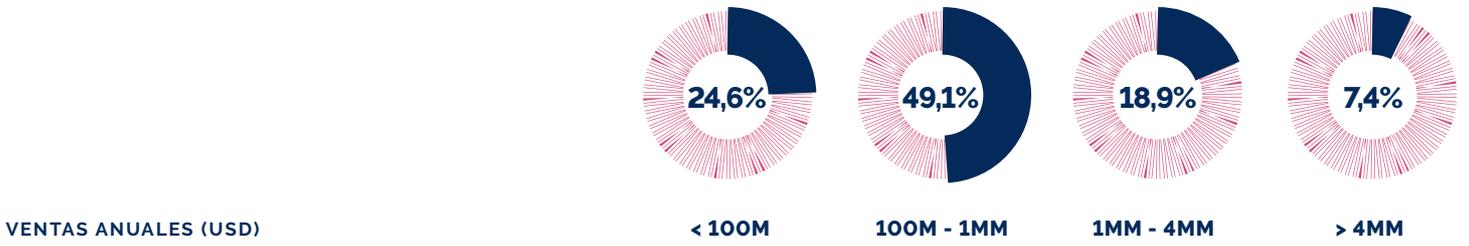
TAMAÑO DE LAS ORGANIZACIONES

Las organizaciones financiadas, son diversas respecto al tamaño, pero se concentran principalmente en los segmentos de pequeñas y medianas empresas, tanto desde el punto de vista del volumen de ventas anuales, como de la cantidad de trabajadores.

Podemos observar que cerca de la mitad de las empresas financiadas tienen ventas anuales entre 100 M y 1 MM USD, mientras un cuarto

aproximadamente tiene bajo 100 MM USD, y casi un 20% entre 1 y 4 MM USD.

Por otro lado, respecto a la cantidad de trabajadores, la gran mayoría se concentra entre 10 y 200 trabajadores, mientras un 44% tiene menos de 10 trabajadores.

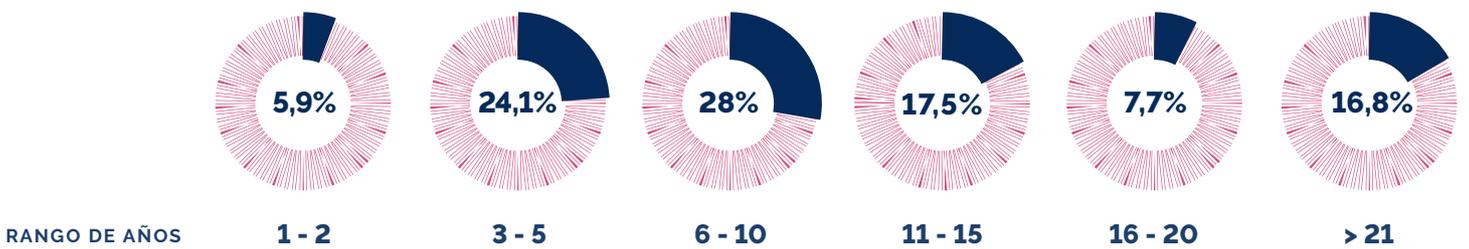


4.2.3

ANTIGÜEDAD DE LAS ORGANIZACIONES

Se observa una distribución amplia respecto a la antigüedad de las organizaciones apoyadas. Si bien hay presencia en todos los rangos, el 70% se concentra entre los 3 y los 15 años de operaciones.

Podemos afirmar que la cartera está compuesta por empresas con distintos niveles de madurez, aunque predominan aquellas con una trayectoria intermedia.





Inversionistas Conscientes

5

Inversionistas Conscientes

Una de las bases de nuestra propuesta de valor es entender que inversionistas y organizaciones de impacto son interdependientes, ya que sólo en conjunto, pueden potenciar una economía más humana y sustentable.

A lo largo de estos años, se ha desarrollado una comunidad en torno al propósito, de la cual han surgido personas y organizaciones, que dándole un uso consciente a su dinero, han invertido en los créditos gestionados por Banca Ética, para potenciar el impacto de las organizaciones que trabajan en torno a los desafíos latinoamericanos de igualdad y sostenibilidad.



5.1

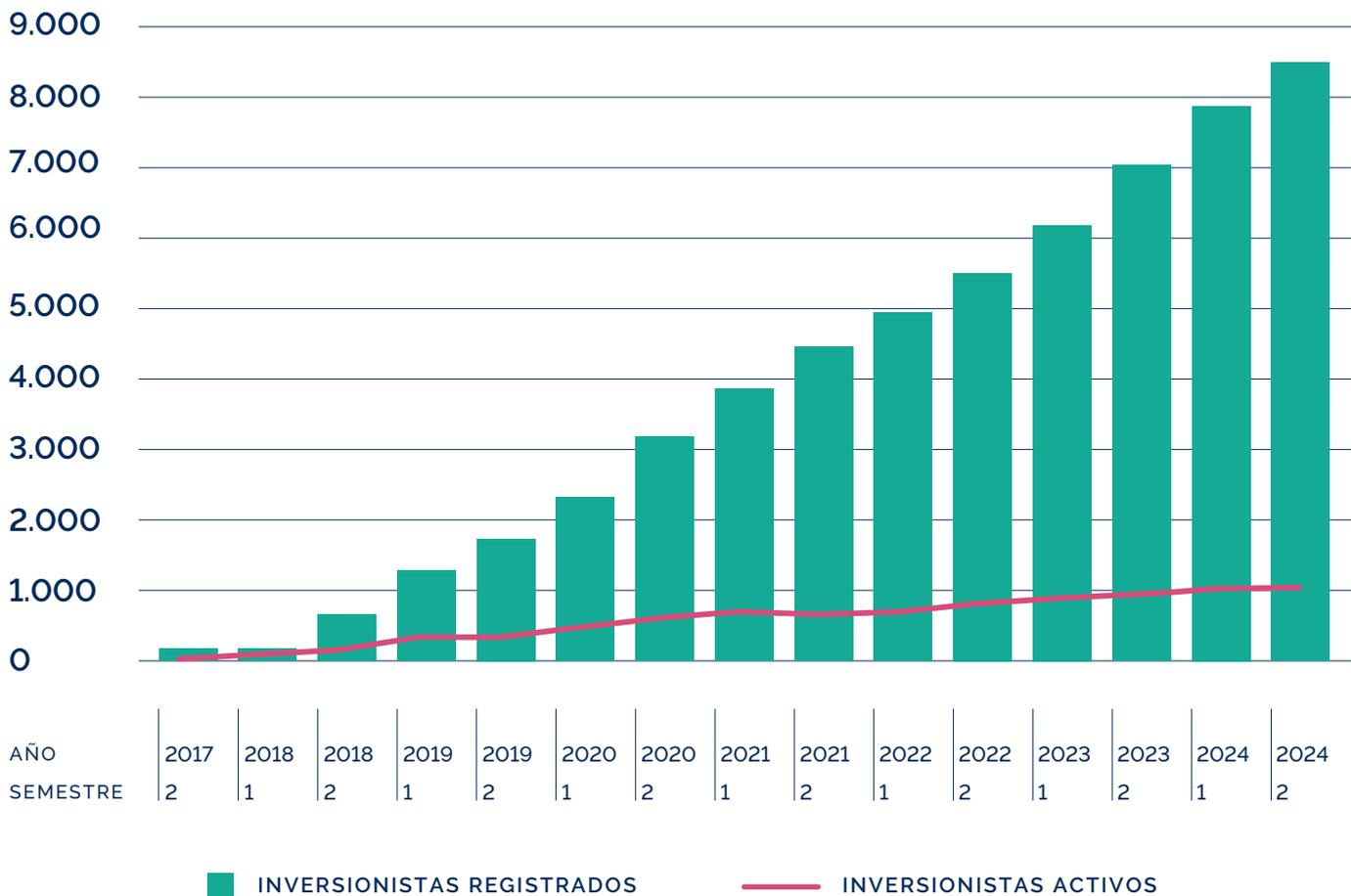
EVOLUCIÓN DE LA RED

Nuestra red de inversionistas ha evolucionado durante estos años, llegando al cierre de 2024 con 8.379 personas interesadas en invertir con propósito, a los cuales denominamos registrados. De estos, 2.233 han invertido históricamente, y 1.073 tienen actualmente inversiones activas, a los que denominamos inversionistas activos.

Una gran parte son personas naturales, pero contamos también con inversionistas institucionales, *family offices* e inversionistas de alto patrimonio, que invierten tanto de manera directa en las operaciones

de crédito, como también a través de nuestros fondos de inversión en los distintos territorios.

El siguiente gráfico muestra la evolución de la cantidad de inversionistas registrados y activos por semestre, desde 2017 a 2024. Se aprecia un crecimiento constante de la red de personas interesadas en participar de los financiamientos, así como una tendencia al alza también en aquellos que tienen inversiones activas.





5.2

DISTRIBUCIÓN DEL STOCK Y FLUJO POR INSTRUMENTO

El año 2023 ampliamos la manera de invertir, poniendo a disposición nuevos mecanismos para participar del impacto de nuestras operaciones, a través de instrumentos diversificados. Lanzamos en agosto el *Fondo de Inversiones en Derechos Crediticios* (FIDIC) en Brasil, y en diciembre el *Fondo de Inversión Sigma Doble Impacto* en Chile. Estos fondos invierten en las operaciones de crédito para empresas de impacto que se estructuran en las oficinas locales de dichos territorios, y permiten al inversionista diversificar el riesgo, eficientar la operativa y potenciar el rendimiento e impacto de su inversión, acompañando las necesidades de largo plazo de las organizaciones deudoras, mientras mantiene la posibilidad de retiros periódicos.

Esta nueva forma de invertir, se complementa con el financiamiento colectivo directo, y nos ha permitido como organización seguir escalando y ampliando el impacto de nuestras operaciones.

En 2024, la mayor parte de las operaciones fue financiada a través de *crowdfunding*, representando el 81% de las colocaciones del año (\$22.103.641 USD), mientras que los fondos financiaron el 19% (\$5.068.263 USD) restante.

En términos de stock, es decir de la cartera de créditos vigentes al cierre de 2024, los inversionistas que participan a través del financiamiento colectivo, tienen el 78% del stock (\$19.849.849 USD), mientras los fondos tienen el restante 22% (\$5.746.838 USD).

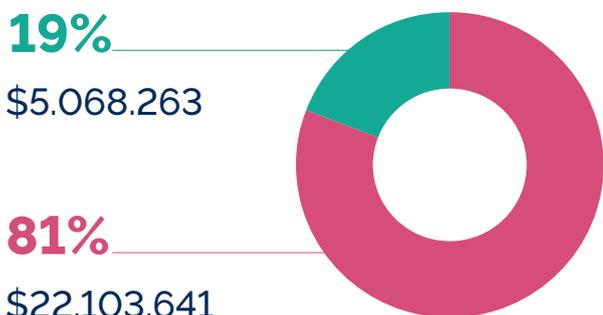
CROWDLENDING

Financiamiento colectivo, donde el inversionista participa directamente del crédito entregado a la organización de impacto, acompañando el plazo y condiciones de cada caso. Opera principalmente a través de nuestra plataforma de inversiones.

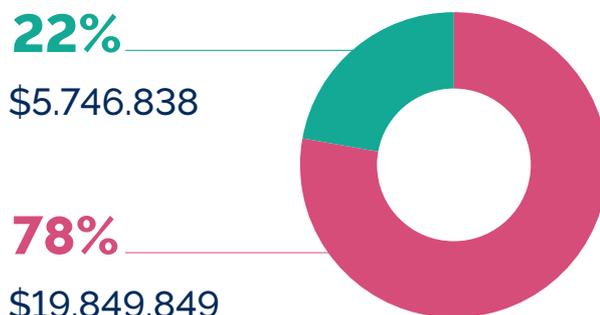
FONDOS DE INVERSIÓN

Mecanismo diversificado que invierte en una cartera de créditos a organizaciones de impacto, de distintos sectores, plazos y características, otorgando al inversionista mayor flexibilidad y eficiencia.

Colocaciones 2024 en USD



Stock a diciembre 2024 en USD



■ CROWDLENDING ■ FONDOS DE INVERSIÓN

5.3

DISTRIBUCIÓN DE LA CARTERA SEGÚN PERFIL

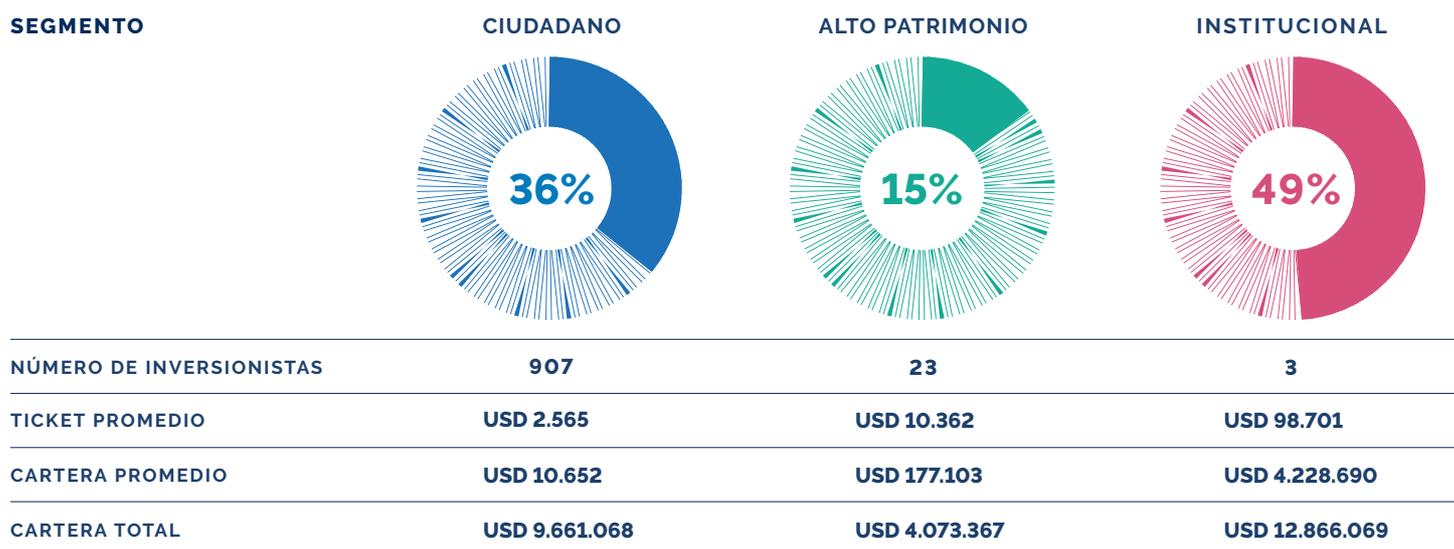
Entre aquellos inversionistas que participan directamente en las operaciones (que al cierre de 2024 son 933 con cartera activa*), encontramos una diversidad de segmentos respecto a los montos de inversión, la cartera promedio, las preferencias de plazos, sectores de inversión, entre otras variables. De cara al perfil de estos inversionistas, hemos definido tres segmentos que es interesante observar:

a. Por una parte tenemos a los inversionistas institucionales, dentro de los cuales se encuentran nuestros fondos descritos en la sección anterior, así como el Fondo Quest Inversión de Impacto con el cual tenemos una alianza de colaboración.

b. Un segundo segmento son los altos patrimonios, donde tenemos como inversionistas a corporaciones, sociedades de inversión y *family offices*, así como también a personas naturales con una cartera .

c. El último segmento, está compuesto por una amplia mayoría de los inversionistas, razón por la cual lo denominamos ciudadano.

El siguiente gráfico muestra la composición de la cartera según perfil, con la distribución por monto que representa cada uno y el número de inversionistas que lo componen.



*En esta sección consideramos a quienes son directamente acreedores de las operaciones, por lo tanto son aquellos inversionistas de nuestra red que tienen una cartera activa en financiamientos directos. Los Fondos son considerados en esta sección como inversionistas institucionales.

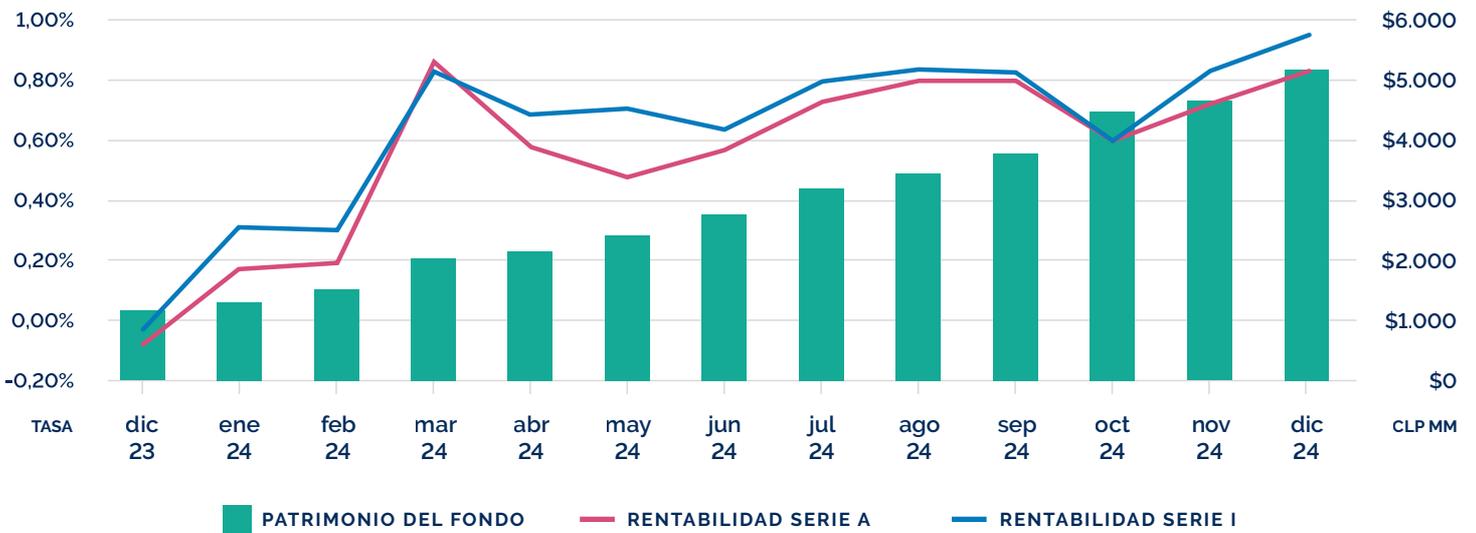
5.4

RESULTADOS FONDO SIGMA DOBLE IMPACTO

INDICADORES GENERALES

Patrimonio a diciembre 2024 CLP \$5.178 MM (USD 5,27 MM)	Aportantes Totales 137	Rentabilidad Acumulada Anual 2024	Rentabilidad Promedio Mensual 2024
	Aportantes Profesionales 18	Serie A 7,59%	0,61%
		Serie I 8,64%	0,69%

EVOLUCIÓN DE RENTABILIDAD Y PATRIMONIO



Capital insoluto total de las operaciones financiadas CLP \$4.866 MM (USD 4.96 MM)	Empresas con operaciones vigentes 27	Mora mayor a 30 días 0%	Mora mayor a 90 días 0%
---	--	-----------------------------------	-----------------------------------

DISTRIBUCIÓN DE LA CARTERA POR PLAZOS



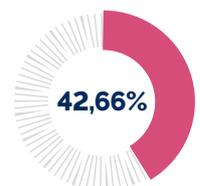
\$868.769.115
 USD \$884.838
 0 a 3 meses



\$494.578.856
 USD \$503.727
 4 a 24 meses



\$1.847.536.651
 USD \$1.881.708
 25 a 48 meses



\$2.388.677.009
 USD \$2.432.858
 49 a 60 meses



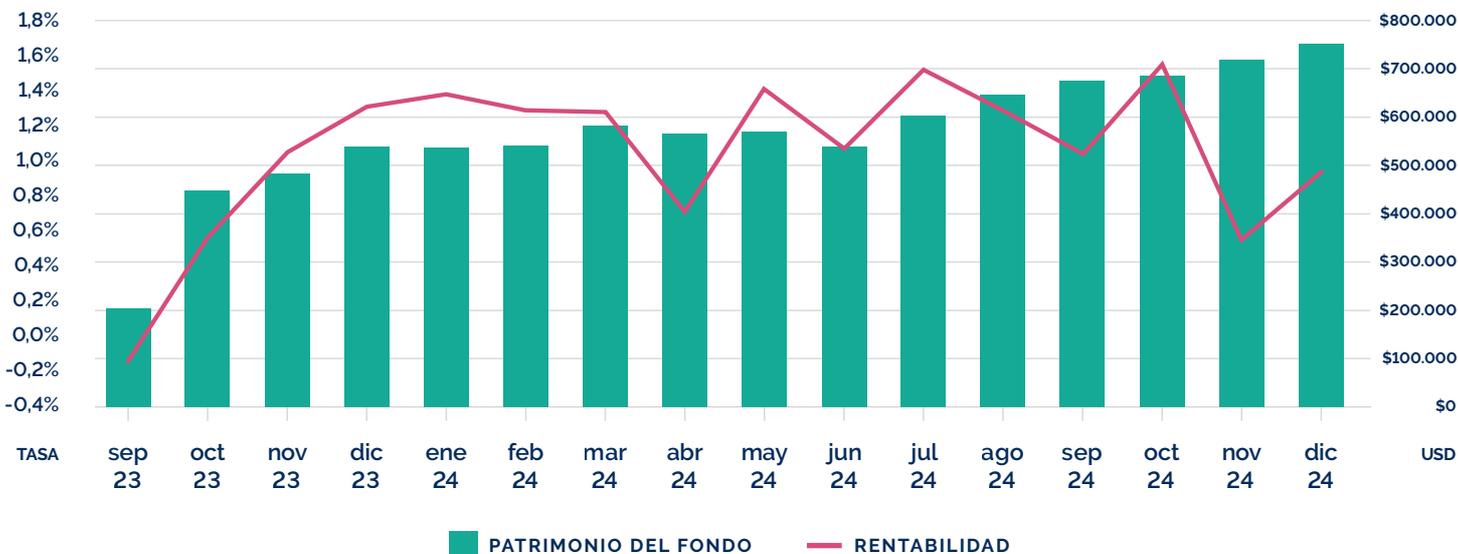
5.5

RESULTADOS FONDO DE INVERSIONTOS EN DEREITOS CREDITICIOS - FIDC

INDICADORES GENERALES

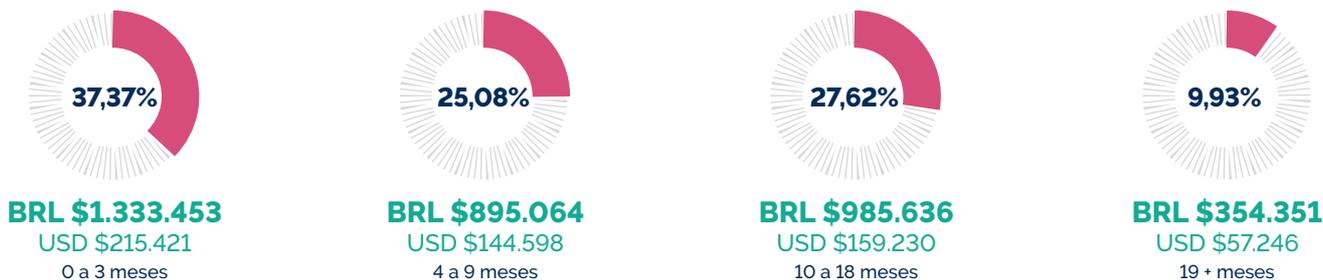
Patrimonio a diciembre 2024 BRL \$3,57 MM (USD 752 M)	Aportantes a diciembre 2024 20	Rentabilidad Acumulada Anual 2024 14,96%	Rentabilidad Promedio Mensual 2024 1,17%
--	--	--	--

EVOLUCIÓN DE RENTABILIDAD Y PATRIMONIO



Stock a diciembre 2024 BRL 3,57 MM (USD 576 M)	Empresas con operaciones vigentes 9	Mora mayor a 30 días 0%	Mora mayor a 90 días 0%
---	---	-----------------------------------	-----------------------------------

DISTRIBUCIÓN DE LA CARTERA POR PLAZOS



Modelo de Impacto

6

Modelo de Impacto

Los resultados presentados en este informe tienen una mirada de impacto subyacente, que es la base del modelo de impacto de Banca Ética Latinoamericana, y que puede explicarse en tres niveles:



6.1

FUNDAMENTOS DE LAS ÁREAS DE INVERSIÓN

¿QUÉ FINANCIAMOS?

El primero está asociado con el qué financiamos, cuáles son las áreas y sectores de la economía hacia las cuales queremos hacer fluir el dinero para potenciar su desarrollo (cultura, educación, inclusión, reciclaje, etc), y así mismo cuáles son aquellas que creemos que no deberían financiarse (armas, hacinamiento urbano, energía nuclear y fósil, vulneración de los derechos humanos, explotación de recursos naturales, etc). Esto constituye los criterios de inversión de la organización.

Esta mirada de lo que queremos potenciar en el mundo, tiene como fundamento una visión del ser humano en tres ámbitos: el

espiritual, relacionado a nuestra capacidad de pensar libremente; el social, asociado a las relaciones armónicas entre los seres humanos; y el ambiental, en el ámbito de nuestra relación con la naturaleza y el uso fraterno y sostenible de sus recursos. A partir de esta idea trimembrada del ser humano se establecen las tres áreas de inversión, y se construye para cada una, la estrategia sectorial que aborda cómo potenciar desde el financiamiento, la solución a los desafíos estructurales de cada uno de estos sectores.

Así, las tres áreas de inversión se describen de la siguiente manera:

Educación y Cultura

Enfocada en las áreas de la economía que tienen que ver con el desarrollo de las capacidades del ser humano de pensar, de desarrollar su libertad, su espiritualidad y su creatividad.



Desarrollo Social e Inclusión

Enfocado en las áreas de la economía que tienen que ver con el encuentro entre los seres humanos y el desarrollo en equilibrio de las relaciones humanas, el territorio y el respeto por los derechos humanos.



Naturaleza y Medio Ambiente

Enfocado en las áreas de la economía que tienen que ver con la producción de los bienes y servicios que necesitamos los seres humanos para cubrir nuestras necesidades físicas y de sostenimiento. La relación del ser humano con la naturaleza y sus recursos.



6.2

MÉTODO DE OBSERVACIÓN Y PROCESO DE EVALUACIÓN

¿A QUIÉN FINANCIAMOS?

Un segundo elemento es a quién financiamos, y está asociado a las empresas y organizaciones en los sectores que buscamos potenciar. Y a cómo analizamos el trabajo que desarrollan, en términos de la calidad de la solución que ofrecen, pero considerando también la complejidad del desafío que enfrentan.

Para esto, utilizamos un método de observación en base a una matriz de complejidad calidad, con el objetivo de medir el impacto potencial de un financiamiento, a través de una evaluación ex ante a la empresa que accede a él.

La complejidad se refiere al mercado o contexto donde la organización desarrolla sus actividades, las problemáticas sociales o ambientales que aborda, la diversidad de territorios, entre otros. La calidad de la oferta, se refiere al cómo la empresa trabaja, qué hace, cómo lo hace y con qué condiciones de calidad responde como oferta a este contexto de complejidad.

Estos dos ejes de observación son independientes, el contexto y como lo aborda, lo que nos permite proyectar si la empresa tiene condiciones y capacidades de producir el impacto declarado en el mercado en donde trabaja.

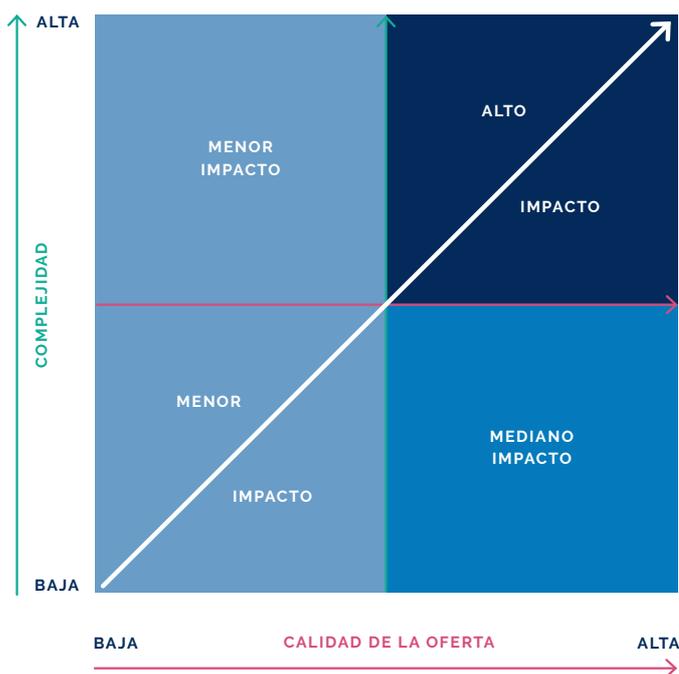


Diagrama general de nuestro modelo de observación

Como resultado esta matriz de observación permite conocer antes de financiar, si una empresa tiene una oferta de calidad, acorde a la complejidad del problema que aborda, y por lo tanto si la solución ofrecida puede alcanzar el impacto deseado.

En base a estos criterios, se realiza una evaluación integral de riesgo e impacto, mediante la cuál se analiza el propósito de la organización, el producto o servicio que entrega, las prácticas en su cadena de producción, y la capacidad financiera y profesional que tienen para entregar una solución de calidad.

6.3

ESTRUCTURACIÓN FINANCIERA

¿CÓMO FINANCIAMOS?

Y cómo tercer elemento es cómo financiamos, en relación con el rol que como institución financiera tenemos en potenciar el impacto a través de financiamientos adecuados para estas empresas y organizaciones. Para esto, estructuramos créditos sostenibles, con condiciones acordes a sus necesidades y capacidad de pago, que les permiten operar y alcanzar el impacto, aportando a la solución de los desafíos estructurales de la sociedad.

Aplicando la herramienta de teoría del cambio, se define como propósito potenciar, a través de la gestión de financiamientos, el impacto de aquellas empresas y organizaciones que están enfrentando los desafíos estructurales de Latinoamérica. Para que este financiamiento sea sostenible y posibilite a la organización realizar un mejor trabajo y alcanzar su impacto deseado, los créditos deben ajustarse a las necesidades del sector y con las condiciones que dicha empresa necesita para mejorar su situación financiera. A esto llamamos créditos con pertinencia sectorial.

Para lograr este objetivo, nuestra organización cuenta con un proceso de estructuración financiera a la medida. Mediante él, un equipo de impacto, comercial y riesgo se ocupan de que la empresa, una vez analizada integralmente en términos de impacto y riesgo, reciba las condiciones de crédito necesarias para potenciar su trabajo y ser capaces de pagar el crédito, potenciando así su impacto.

Lo anterior, permite proponer a los inversionistas una nueva mirada sobre la inversión, donde se transforman en colaboradores de aquellas organizaciones que trabajan por generar un impacto positivo en el mundo, haciéndose parte de ese impacto a través de un financiamiento que potencia el trabajo de dicha organización.

Si la inversión tradicional es "invertir para obtener rentabilidad", la inversión de impacto es "invertir para generar impacto, obteniendo rentabilidad" y para ello, debemos preocuparnos de a quién prestamos nuestro dinero, pero también de cómo lo hacemos, entendiendo que las condiciones ofrecidas a la empresa pueden aumentar, pero también podrían disminuir su impacto si no son las adecuadas.

Toda inversión tiene un impacto, depende de dónde y cómo se haga, si éste es positivo o negativo. Desde esta perspectiva, aquel que tiene el dinero juega un rol fundamental en los resultados sociales o ambientales alcanzados por la empresa. Si como inversionistas estamos dispuestos a mejorar las condiciones ofrecidas a la empresa, con ello podríamos mejorar la calidad de su trabajo y así sus resultados.

Estos tres elementos en conjunto, son los que consideramos permiten alcanzar el resultado de impacto buscado. No es suficiente con mirar cada uno de ellos aisladamente, para que el impacto se concrete, requerimos simultáneamente: que los recursos fluyan hacia las áreas de la economía que queremos potenciar; a las empresas y organizaciones que aportan una solución de calidad frente a los desafíos estructurales del sector, y mediante financiamientos que permitan potenciar ese impacto positivo.

6.4

ADAPTACIÓN EVOLUTIVA DEL MODELO EN EL TIEMPO

Si observamos la dinámica de la economía y la realidad de las sociedades latinoamericanas, es imposible entender el análisis de impacto-riesgo como una cuestión estática. A lo largo de estos 9 años de trabajo, hemos logrado implementar esta forma de trabajar en el sistema financiero en diversos países, realidades territoriales, tipos de empresas y sectores económicos, lo que la hace, como método, una fuente permanente de generación de conocimiento que permite potenciar nuestro trabajo en tres ámbitos:

1

El desarrollo del impacto positivo esperado.

2

La gestión del riesgo de crédito y la resiliencia de la cartera.

3

La generación de una oferta diversa de rentabilidad financiera.

Con todo, nuestro modelo de evaluación de impacto, no se presenta como un método cuantitativo, si no como una forma de observación de la realidad, que permite en el encuentro real con cada empresa y cada sector, ser un insumo de calidad para la materialización de la misión de la Banca Ética de invertir con criterios éticos de inversión.

Mirada de Futuro

*Una institución financiera digital,
basada en el ser humano*

En Banca Ética Latinoamericana (BELAT), la creatividad es parte de nuestro ADN. Creemos en la necesidad permanente de ampliar el alcance de nuestras soluciones financieras para que más empresas que generan impacto positivo accedan a financiamiento, y más personas puedan canalizar conscientemente sus recursos hacia una economía más humana y sostenible.

Hoy, nuestra estrategia multiproducto y multipaís nos posiciona como un actor referente tanto en el ámbito de la inversión de impacto como en el financiamiento sostenible de pymes. Hemos movilizado más de 131 MM USD en 1.190 operaciones de crédito, construyendo una red de más de 8.300 inversionistas y desarrollando operaciones en Chile, Brasil, Argentina y Uruguay.

Lo que comenzó como una propuesta pionera se ha consolidado en un modelo robusto y replicable, fundamentado en el uso consciente del capital como herramienta de transformación. A partir de esta consolidación, hemos iniciado una nueva etapa de integración estratégica de la tecnología, combinando la eficiencia digital con la calidad de la experiencia humana. Nuestro objetivo es escalar con agilidad a través de una oferta diversificada, manteniendo siempre en el centro la relación cercana y personalizada con nuestros inversionistas y empresas financiadas.

BELAT avanza con la convicción de que el futuro de las finanzas reside en la capacidad de innovar, de generar impacto y de construir confianza a largo plazo en cada operación.



