

GLOBAL CO-OPERATIVE IMPACT FUND

Fondo GCI

FUNDADORES

COOP - Alianza Cooperativa Internacional (ACI)
Crédit Coopératif - banco cooperativo líder en el mercado Francés

VISIÓN

Ya que contribuyen al capital social de una nación, las cooperativas son fundamentales para el progreso en los países en desarrollo. La mayoría necesitan acceso a financiación, especialmente para inversiones a largo plazo que no les ofrece el mercado principal. El Fondo GCI (Global Co-operative Impact Fund) tiene por objetivo recaudar financiación para ayudar a cubrir esa necesidad. El Fondo GCI tiene además la intención de convertirse en entidad pionera en la inversión en cooperativas para convertirlas en una clase de activos, al mismo nivel que los sectores de las PYMEs y de las microfinanzas.

OBJETIVOS

En colaboración con los beneficiarios, el Fondo GCI adoptará un enfoque de desarrollo integrado para ayudar a las cooperativas a superar sus retos mediante:

- Financiación a precio justo para cuasi capital y financiación a largo plazo.
- Capacidad de gestión, especialmente en cuanto a la gestión financiera y a la planificación empresarial, mediante asistencia técnica.
- Mejora de la comprensión de la identidad específica de la economía cooperativa.
- Establecimiento de la economía cooperativa como una clase de inversión.
- Puesta de manifiesto del impacto de los modelos cooperativos para los beneficiarios finales/ miembros.

INSTRUMENTOS

	Fondo de Inversión	Asistencia técnica
Forma legal	Compañía de inversiones estructurada como un fondo de capital variable/ sociedad limitada de derecho Belga	Integrado en el Fondo
Tamaño	15 millones de Euros (primer tramo previsto)	A medida, según la financiación disponible
Financiación	Capital (100%)	Donaciones y contribuciones de instituciones públicas y filantrópicas (100% de la financiación dirigida a los beneficiarios)

GOBERNANZA

- Pauline Green, Presidenta del Consejo, cuya función será garantizar la aplicación de los principios cooperativos.
- Representación de los inversores en el Consejo de Administración y en el Comité de inversión.
- Consejo de Administración aprueba la estrategia y el presupuesto anual.
- Comité de inversión, encargado de tomar decisiones sobre inversiones.

GESTIÓN

Impulse Europe, subsidiaria de Crédit Coopératif.

INVERSORES POTENCIALES

Inversores cooperativos

Federaciones cooperativas nacionales y regionales, bancos cooperativos, otras instituciones internacionales del movimiento cooperativo y miembros de COOP.

Inversores institucionales

Instituciones financieras de desarrollo (IFD), agencias de ayuda, multinacionales, bancos éticos, inversores de impacto.

POLÍTICA DE INVERSIONES

- Área geográfica y sector económico: África, especialmente el sector agrícola.
- Beneficiarios:
 - Instituciones financieras (bancos cooperativos, cooperativas de crédito, IMFs cooperativas, IMFs que trabajan con cooperativas de productores).
 - Grandes cooperativas o grupos cooperativos
- Ratio de seguridad:
 - Límites cuantitativos por país/región.
 - Un mínimo del 75% de instituciones financieras.
 - Un máximo del 25% de instituciones no financieras.



Alianza
Cooperativa
Internacional



CREDIT
COOPERATIF

PERSEGUIR LA VISION 2020 Y IMPLEMENTAR LA ESTRATEGIA BLUEPRINT

La estrategia para un futuro global cooperativo nace del clamor de las cooperativas al mundo exterior para demostrar que tienen una mejor forma de hacer negocios que, además, aporta un equilibrio más efectivo a la economía global. El Fondo GCI adopta el papel de institución líder en la financiación a largo plazo de cooperativas en países en vías de desarrollo para apoyar su creación, crecimiento y florecimiento. Al garantizar financiación dedicada y fiable para los modelos cooperativos, consolidamos la identidad cooperativa y fomentamos la participación de los miembros. Además, llevamos la gobernanza a un nuevo nivel de consideración.



FUNDADORES COMPROMETIDOS MÁS ALLÁ DE LA IDENTIDAD COOPERATIVA

La Alianza Cooperativa Internacional es una organización independiente no gubernamental creada en 1895 para unir, representar y servir a las cooperativas en todo el mundo. La Alianza ofrece para y sobre las cooperativas una voz global y un foro reuniendo el conocimiento, la experiencia y la acción coordinada. Los miembros de la Alianza son organizaciones internacionales y nacionales de todos los sectores de la economía. La Alianza cuenta miembros de 100 países, que representa cerca de mil millones de personas en todo el mundo. La Alianza está presidida por Dame Pauline Green.

Fundado por emprendedores en 1893, Crédit Coopératif es el banco de la economía social y solidaria en Francia. Gracias a su red nacional, sus subsidiarias y organizaciones afiliadas, este banco cuenta con unos activos de 16 billones de Euros, de los que el 74% son préstamos a cooperativas, PYMEs, organizaciones de interés general e individuos que comparten la misma visión. En 2008, Crédit Coopératif pasó a formar parte del grupo BPCE, uno de los principales bancos de Francia y Europa. Crédit Coopératif está presidido por Jean-Louis Bancel, quien también dirige la Asociación Internacional de Bancos Cooperativos (AIBC).

MEDICIÓN DEL ÉXITO POR BALANCE MÚLTIPLE

El FONDO GCI prevé medir el rendimiento no solo en los ámbitos social y financiero, sino también mediante criterios medioambientales y de gobernanza. El proceso de observación utilizará una matriz de indicadores fáciles de usar, que se acordarán con los beneficiarios en el momento de la solicitud. El compromiso de informar sobre el rendimiento financiero será trimestral, mientras que el rendimiento social, medioambiental y de gobernanza se evaluará cada año incluyendo también una evaluación del impacto. Teniendo en cuenta esos criterios se realizará un análisis para comprobar los logros de los beneficiarios y establecer nuevos objetivos. El código de gobernanza incluirá consideraciones participativas, éticas y financieras que los beneficiarios tendrán que respetar.

EJEMPLO DE INDICADORES DE LA MATRIZ

- Número de miembros de las cooperativas
- Dividendo total a los miembros
- Dividendo de los miembros de la cooperativa/ presupuesto doméstico
- Número de prestatarios activos
- Porcentaje de prestatarios mujeres
- Número de niños escolarizados
- Número de clientes por debajo del umbral de la pobreza
- Préstamo medio por prestatario/PNB per cápita
- Número de empleos que dependen de la actividad
- Número de préstamos "verdes"

PLIEGO DE CONDICIONES PARA INVERSORES

	Fondo de Inversiones	Asistencia técnica	
OFERTA DE SUBSCRIPCIÓN	Oferta de suscripción	Acciones ordinarias	Donaciones y contribuciones
	Compromiso mínimo	Subscripción mínima por accionista de 250.000 EUR	Sin mínimo
	Plazo	10 años	Dependerá de la duración de la financiación
	Liquidez	Sin liquidez durante los primeros 7 años (después posible con un preaviso de 6 meses)	
	Expectativa de rentabilidad financiera	Dividendos + valor añadido en la liquidación TIR en torno al 4%	
	Expectativa de rentabilidad no financiera	Económico: desarrollo de actividades lucrativas y extensión de la economía de mercado a la base de la pirámide. Social: incorporación en el mercado laboral de desempleados y personas en dificultades (especialmente agricultores) excluidos del sistema bancario clásico. Medioambientales: contribución al desarrollo de sistemas de agricultura sostenible. Gobernanza cooperativa: empoderamiento de la sociedad civil mediante la adopción de modelos cooperativos en los países en vías de desarrollo.	
Gestión	Todas las decisiones de inversiones las tomará el Consejo de Administración con Impulse Europe como asesora del Fondo.		
Tasa de gestión	2%	Coordinación y administración incluidas en la tasa de gestión del 2%	
Fecha esperada del primer cierre	Q1 2015	Q2 2015	
POLÍTICA DE INVERSIONES	Beneficiarios	Instituciones financieras (bancos cooperativos, cooperativas de crédito, IMFs cooperativas, IMFs que trabajan con cooperativas de productores...), grandes cooperativas o grupos cooperativos.	
	Oferta de productos	- Préstamos preferentes (3 a 5 años) - Préstamos subordinados (mínimo 7 años) - Préstamos en divisa local por defecto (EUR/USD si es posible) - Remuneración: tipo de interés en los términos más bajos del mercado + comisiones iniciales (0,5-1%)	- Desarrollo de capacidad (gobernanza, organización y proceso, productos) - Ingeniería financiera - Gestión del rendimiento social y evaluación del impacto.
	Importe de los préstamos	Entre 300.000 EUR y 3.000.000 EUR por préstamo individual	Según los proyectos, dependiendo de la estimación inicial de las necesidades

SOBRE LA ENTIDAD ASESORA DEL FONDO

Impulse Europe, subsidiaria de Crédit Coopératif, es una compañía de gestión de fondos con más de 10 años de experiencia en el apoyo a intermediarios financieros con orientación social. La compañía reúne un equipo profesional de 7 personas que suman 90 años de conocimiento de campo y en inversiones. Gracias al sólido éxito de CoopEst - véanse las cifras más abajo - Impulse Europe está desarrollando su experticia en ámbitos similares y nuevas regiones del mundo. Para prestar los servicios correspondientes al Fondo GCI, Impulse Europe aumentará su equipo con los profesionales de alto perfil que correspondan.

CoopEst

- Compañía de inversiones con una cartera de 39 millones de Euros y una capacidad de inversión total de 41 millones de Euros.
- 32 clientes en 10 países de Europa central y del este.
- Los clientes son bancos cooperativos y cooperativas de crédito/asociaciones de ahorro (45% de la cartera), instituciones microfinancieras (47,5%), mutuas (7,5%)
- En los últimos dos años se han generado unos fondos que superaban el 5% ROE. los primeros dividendos se distribuyeron en 2013
- Amplio abanico de inversores: inversores cooperativos y éticos, instituciones internacionales (FEI, IFC) y otros agentes de la financiación social en Europa.

Más información
info@gcifund.coop

Este documento contiene exclusivamente información comercial. No está destinado a proporcionar asesoramiento para inversiones sino que presenta solo las características y los términos principales del Fondo GCI. La información incluida no es vinculante ni sirve de garantía pasada, presente ni futura. Cualquier inversión en el GCI se realizará exclusivamente teniendo en cuenta la documentación constitutiva final del GCI y no este documento. El presente documento no constituye una oferta ni invitación a adquirir intereses ni acciones del GCI y ninguna persona debe valerse de ellos para propósito alguno. Este documento será enteramente sustituido por la documentación constitutiva final del GCI, que se enviará a los inversores potenciales y que podría, a su vez, sufrir actualizaciones hasta que se genere la versión definitiva. Ninguna información de la incluida en este documento se puede tener en cuenta una representación o garantía por parte de la Alianza Cooperativa Internacional, Crédit Coopératif o Impulse Europe. Impulse Europe no está registrado como agente/intermediario en la Comisión de Bolsa y Valores de Los Estados Unidos de América (SEC). Privado y confidencial. No destinado a la distribución pública.