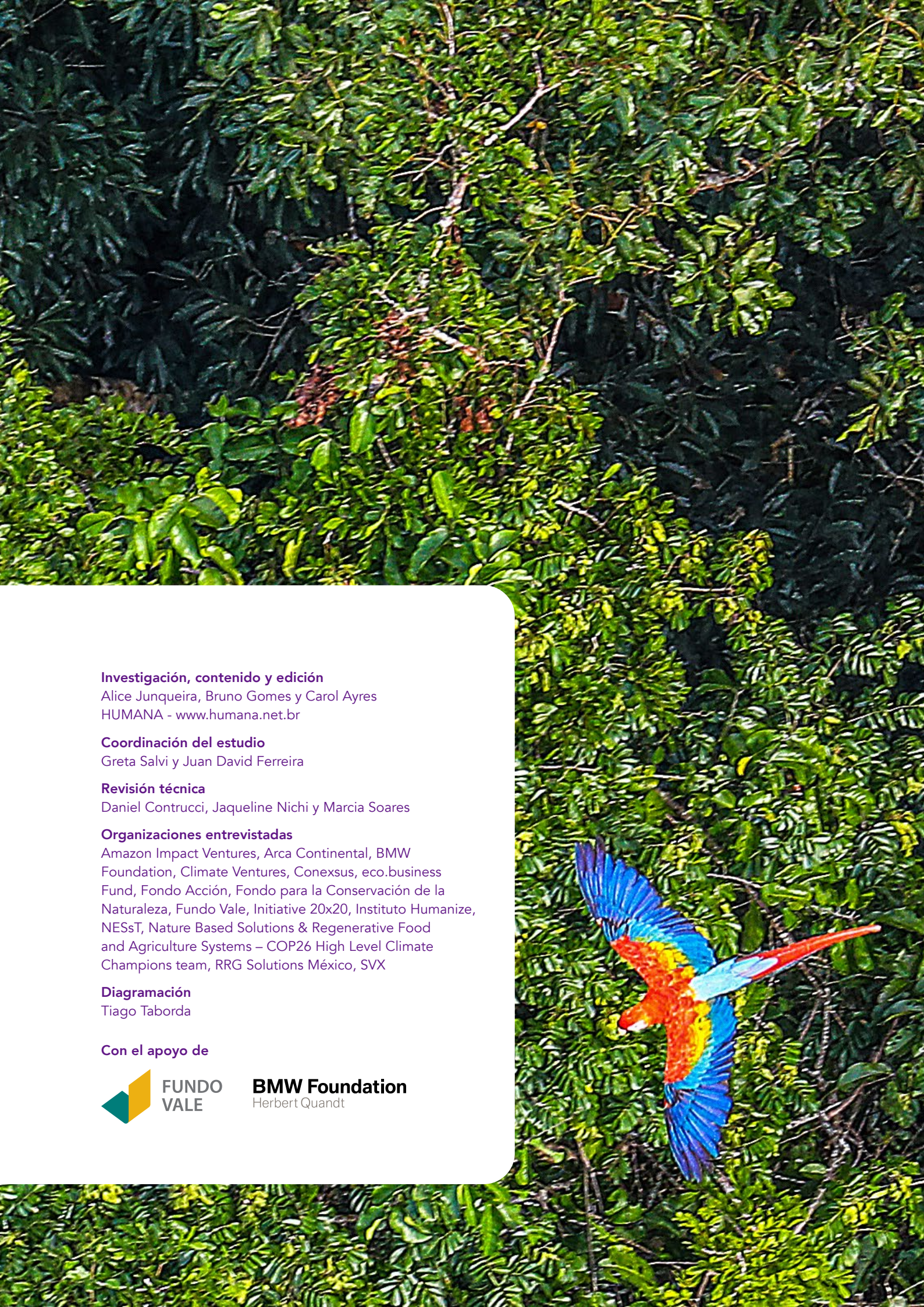
Latimpacto

# Hacia una estrategia integral por la acción climática y la conservación

## Recomendaciones y oportunidades para el capital de impacto

ESTUDIO INTEGRAL



**Investigación, contenido y edición**
Alice Junqueira, Bruno Gomes y Carol Ayres
HUMANA - www.humana.net.br

**Coordinación del estudio**
Greta Salvi y Juan David Ferreira

**Revisión técnica**
Daniel Contrucci, Jaqueline Nichi y Marcia Soares

**Organizaciones entrevistadas**
Amazon Impact Ventures, Arca Continental, BMW Foundation, Climate Ventures, Conexsus, eco.business Fund, Fondo Acción, Fondo para la Conservación de la Naturaleza, Fundo Vale, Initiative 20x20, Instituto Humanize, NESsT, Nature Based Solutions & Regenerative Food and Agriculture Systems – COP26 High Level Climate Champions team, RRG Solutions México, SVX

**Diagramación**
Tiago Taborda

**Con el apoyo de**

FUNDO VALE

BMW Foundation
Herbert Quandt

## Una oportunidad concreta para conectar y avanzar en acción climatica y de conservación bajo las perspectiva de apoyo financiero privado en America Latina y el Caribe

El Grupo Intergubernamental de Expertos sobre el Cambio Climático (IPCC), publicó el 28 de febrero de 2022, un comunicado de prensa cuyo título en sí mismo destaca la delicada situación a la cual estamos enfrentados como humanidad y que no podemos desconocer: "El cambio climático: una amenaza para el bienestar de la humanidad y la salud del planeta". Este mismo comunicado señala que para "evitar una mayor pérdida de vidas, biodiversidad e infraestructura, es preciso tomar urgentemente medidas ambiciosas de adaptación al cambio climático y, a la vez, lograr reducciones rápidas y pronunciadas de las emisiones de gases de efecto invernadero"[1].

Ante esta realidad y a la luz de nuestro compromiso en Latimpacto, para aumentar el flujo de capital hacia el impacto social y ambiental en la región, y fortalecer el conocimiento en estos. temas, hoy tenemos el orgullo de presentar, en el marco de nuestra primera Conferencia, este nuevo reporte Hacía una estrategia integral por la acción climática y la conservación: recomendaciones y oportunidades para el capital de impacto, que hemos desarrollado durante los últimos meses.

A través de este documento, todos los actores comprometidos en aportar a los desafíos en términos de acción climática, tendremos la oportunidad de comprender mejor cómo se están generando cambios positivos y sostenibles, a través del uso de distintas estrategias de impacto, como pueden ser donaciones, inversión con mayor tolerancia al riesgo e inversión con mecanismos financieros innovadores.

Este reporte no pretende dar respuestas científicas ni análisis de conceptos técnicos. Su apuesta es democratizar el conocimiento y el entendimiento de temas que nos conciernen a todos, como la mitigación y la adaptación al clima, el trabajo en la bio-economía, así como los nuevos modelos de financiamiento que existen para promover el nexo entre protección de la naturaleza y acción climática.

En Latimpacto buscamos incrementar el conocimiento de las experiencias exitosas en términos de inversión social y ambiental que deriven en nuevas reflexiones, oportunidades de mejora y con ello promover aprendizajes y colaboraciones efectivas. Estamos seguros, que este reporte, como lo han sido todas nuestras publicaciones, será el inicio de una mayor articulación entre los actores interesados en apoyar de manera decidida estas causas hacia la generación de impacto y transformaciones en acción climática y conservación.

Quisiera agradecer de manera muy especial a las organizaciones que han hecho que este reporte sea una realidad, Fundo Vale y BMW Foundation, quienes han creído en Latimpacto desde el primer día.

También agradezco tanto al equipo de Humana en Brasil, que ha desarrollado este reporte con sumo profesionalismo, como al equipo de trabajo de Latimpacto, en particular a Greta Salvi, directora para Brasil, y Juan David Ferreira, director de programas, por su liderazgo en la construcción de este reporte y en todos sus esfuerzos relacionados con fortalecer la misión de Latimpacto, con el fin de que haya un despliegue más estratégico de recursos y se dé respuesta efectiva a los riesgos crecientes que enfrenta nuestro planeta.

¡Estamos para construir y avanzar juntos hacia la generación de impacto!

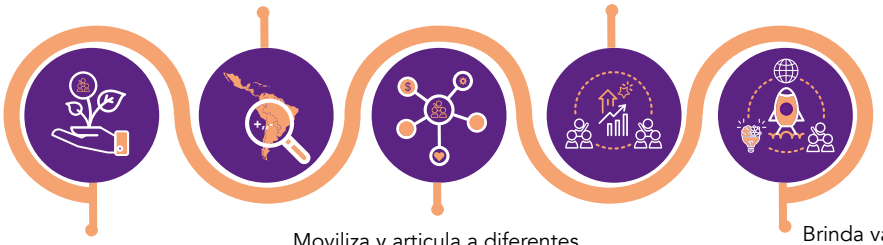
María Carolina Suárez Visbal
CEO Latimpacto

1 https://www.ipcc.ch/site/assets/uploads/2022/02/PR_WGII_AR6_spanish.pdf

Latimpacto

# Sobre Latimpacto

Latimpacto es una comunidad de proveedores de capital – humano, intelectual y financiero – comprometida a conducir y catalizar soluciones de mayor impacto en América Latina y el Caribe que:



Prioriza el impacto social y ambiental.

Opera a nivel regional y es 100 % latinoamericana.

Moviliza y articula a diferentes proveedores de capital social para garantizar una implementación más eficaz y estratégica de recursos financieros y no financieros.

Apoya y acompaña a organizaciones líderes que buscan generar cambios positivos, sostenibles y de largo plazo en América Latina y el Caribe.

Brinda valiosos conocimientos y conexiones entre actores de la región e internacionales.

## OFERTA DE VALOR EN TRES PILARES:

### 1. CONEXÕES

Encuentros e intercambios entre los miembros de la red con el objetivo de promover la colaboración, las mejores prácticas y las asociaciones financieras y no financieras. El equipo de Latimpacto facilita y cataliza asociaciones, negocios, creación de fondos, cofinanciación de proyectos y estructuración de mecanismos innovadores de inversión, entre otros tipos de colaboración.

### 2. CONOCIMIENTO

Investigaciones, publicaciones, eventos, cursos, talleres, comunidades de aprendizaje y mentorías sobre métodos efectivos e innovadores de gestión, medición y financiación de iniciativas socioambientales.

### 3. COMUNIDADES DE IMPACTO

Promovemos mesas redondas sobre temas específicos, como oportunidades de conexión y conocimiento:

PRIMERA INFANCIA

ACCIÓN CLIMÁTICA Y CONSERVACIÓN

MIGRACIÓN Y GÉNERO

INICIATIVA SOCIAL CORPORATIVA

El objetivo y propósito de cada una de estas mesas se construye en conjunto con los participantes y con la facilitación de Latimpacto. Todas ellas pretenden conectar a actores latinoamericanos con intereses comunes, estimulando así la creación de conocimiento en temas específicos y una mayor probabilidad de establecer asociaciones, financieras o no.

Latimpacto es una red de carácter asociativo, de la cual pueden formar parte 7 silos de proveedores de capital (financiero, humano e intelectual): institutos y fundaciones, empresas, mercado financiero, poder público, *family offices*, consultorías y universidades. Hay más información sobre la red y sobre cómo asociarse en el sitio web, en este enlace.

# Índice

**1. Introducción** **6**

1.1. ¿Financiación, inversión o apoyo financiero? 6

1.2. Foco del estudio 8

1.3. ¿Cómo definir qué es acción climática y de conservación? 9

1.4. Metodología 9

**2. ¿Cuál es el panorama actual de la inversión de impacto para la acción climática y de conservación en América Latina y el Caribe?** **10**

2.1 Mapeo y características 10

2.2. Mecanismos e instrumentos financieros utilizados 10

2.3. Perfil de las organizaciones que reciben las inversiones y focos temáticos 10

2.4. La Amazonia como catalizador de la acción climática y de conservación en América Latina y el Caribe 11

**3. La filantropía** **12**

**4. Otros actores** **13**

4.1. Inversión tradicional 13

4.2. Actores "no financiadores" 13

4.3. Redes y coaliciones 13

**5. La acción climática y de conservación dentro de las organizaciones** **14**

**6. Perspectiva de las organizaciones de Latimpacto** **15**

**7. Desafíos, oportunidades y recomendaciones** **16**

**8. Casos inspiradores** **20**

**9. Anexos** **35**

# 1 Introducción

## 1.1. ¿Financiación, inversión o apoyo financiero?

Los términos "financiación", "inversión" y "apoyo" se utilizan tanto como sinónimos como para diferenciar los tipos de transferencia financiera. Abajo se muestra un resumen de la variación de los principales usos.

### FINANCIACIÓN

**SIN COMPLEMENTO**
Cualquier tipo de transferencia financiera. Específicamente en portugués y español, puede referirse a un tipo de instrumento de deuda (crédito).

**FINANCIACIÓN DE IMPACTO/ CLIMÁTICA/DE CONSERVACIÓN, ETC.**
Cualquier tipo de transferencia financiera con o sin objetivo de retorno financiero enfocada a un impacto positivo en general o a una determinada temática.

**FINANCIACIÓN HÍBRIDA O CAPITAL HÍBRIDO** (BLENDED FINANCE[2])
Uso estratégico de capital de fomento y filantrópico (denominados en conjunto "capital de desarrollo" o "capital catalítico"), público o privado, para movilizar flujos de capital privado a mercados en la frontera de la innovación, con el objetivo de catapultar la inversión con adicionalidades sociales y ambientales positivas.

**FINANCIACIÓN CATALÍTICA**
La financiación mixta es un mecanismo financiero que combina diferentes tipos de capital filantrópico, privado o público, con o sin retorno financiero, para apoyar una misma iniciativa.

### INVERSIÓN

**SIN COMPLEMENTO**
Transferencia financiera centrada en el retorno financiero.

**INVERSIÓN TRADICIONAL**
Transferencia financiera con un enfoque exclusivo en la generación de retorno financiero.

**INVERSIÓN DE IMPACTO**
Cualquier tipo de transferencia financiera con fines de retorno económico que busque generar un impacto positivo[3].

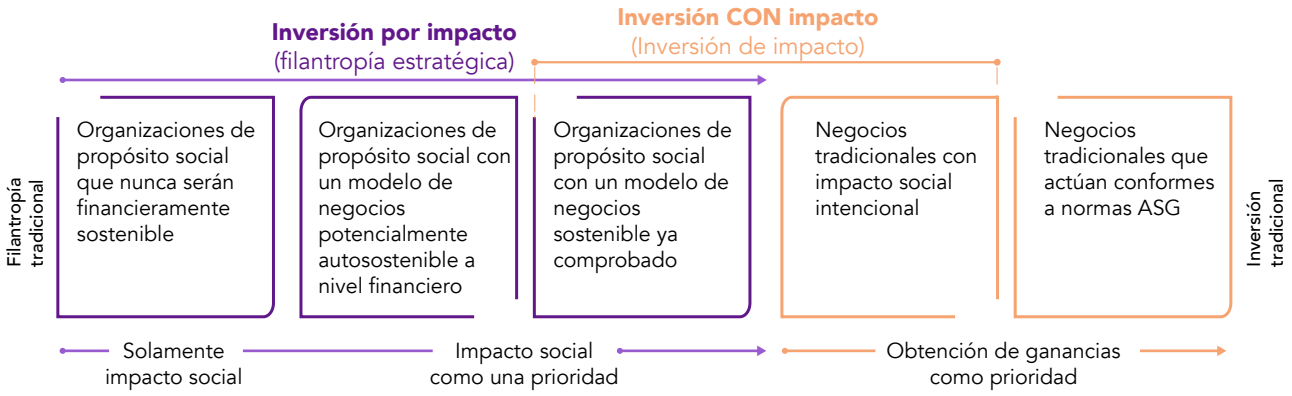
### APOYO FINANCIERO

Cualquier tipo de transferencia financiera con o sin objetivo de retorno financiero enfocada a un impacto positivo.

Se asocia a la percepción de que la relación entre quien transfiere recursos financieros y quien los recibe se debe describir y entender como una relación para alcanzar objetivos mutuos que va más allá de la transferencia financiera e implica transparencia y confianza.

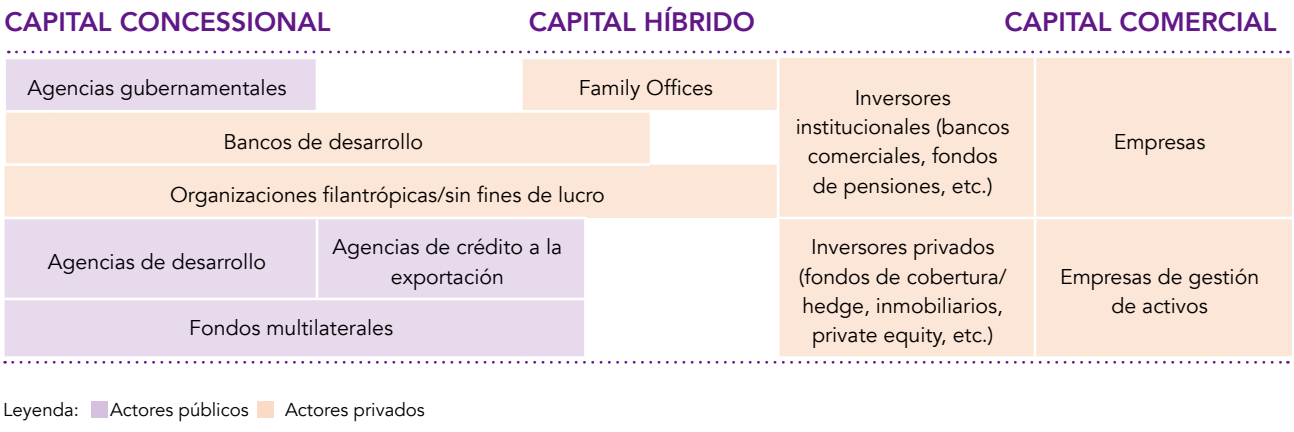
2 Blended Finance Principles. Consultado el 21/02/2022, disponible en https://www.oecd.org/dac/financing-sustainable-development/blended-finance-principles/.
3 El término "inversión de impacto" comenzó a ser utilizado en 2007 por la Fundación Rockefeller. Novos Modelos de Financiamento à Inovação com Impacto Social. Consultado el 21/02/2022, disponible en https://www.ipea.gov.br/portal/images/stories/PDFs/radar/180827_radar_57_cap03.pdf.

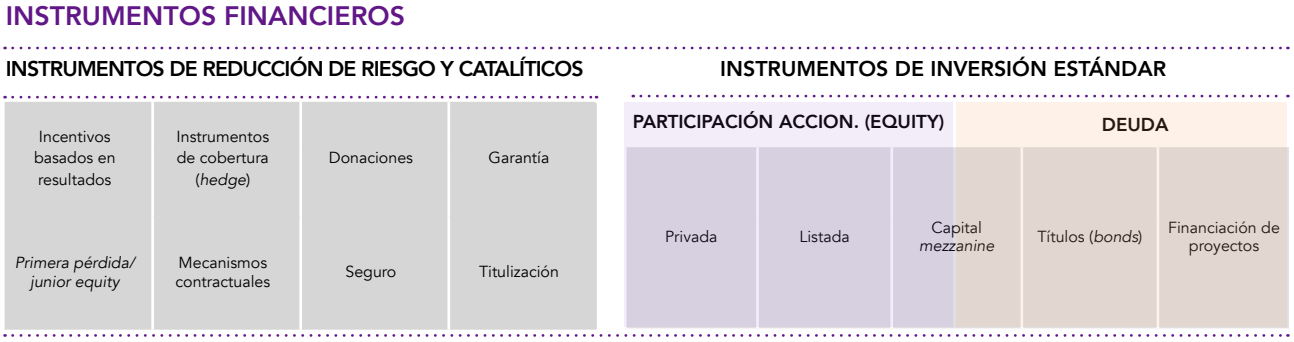
En este informe adoptamos el término "apoyo financiero" para referirnos a los tipos de transferencia de recursos financieros en general. Para hacer referencia a tipos específicos, se consideró la lógica del continuo de capital adoptado por Latimpacto, conforme al diagrama de abajo.




Fuente: Latimpacto (2020)

En este continuo de capital participan diferentes actores privados y públicos, que, por sus diferentes motivaciones y propósitos, hacen uso de una variedad de mecanismos e instrumentos financieros.




Fuente: Adaptado de PNUD (2020)[4].

4 The Ecosystem of Private Investment in Climate Action. Consultado el 21/02/2022, disponible en https://greenfinancelac.org/wp-content/uploads/2020/09/The-Ecosystem-of-Private-Investment-in-Climate-Action.pdf.

### CARACTERÍSTICAS DE LOS APOYOS FINANCIEROS

Fuente: HUMANA, adaptada de contenidos del PNUD (2020), Reset (2020) e IPEA (2018)

Independientemente de los términos e instrumentos utilizados, lo más importante es entender que todos los actores privados son parte del mismo continuo de capital, que puede y debe contribuir a la acción climática y de conservación de una manera cada vez más estratégica, complementaria y colaborativa.

## 1.2. Foco del estudio

Existe consenso en que el apoyo financiero público y privado a la acción climática y de conservación (AC&C) necesita aumentar globalmente. Así, viene creciendo el número de estudios que pretenden indicar caminos para que ese aumento se produzca.

Con vistas a contribuir a esta construcción, este estudio presenta un **panorama del apoyo financiero privado en América Latina y el Caribe (ALC)**, considerando que la mayoría de las publicaciones identificadas están centradas en el apoyo financiero público.

Por su carácter innovador y potencialmente multiplicador, el **panorama presentado se centró en la inversión de impacto y en la filantropía de riesgo (***venture philanthropy***, en inglés)**, considerando que existe una demanda de experimentación y sistematización de aprendizajes relacionados con estas prácticas.

Como resultado, se identificaron características principales, relaciones entre los tipos de apoyo, así como desafíos y oportunidades, para que más organizaciones privadas apoyen financieramente la AC&C en la región y el campo se identifique como parte de una acción conjunta urgente y necesaria.

**¡Disfrútenlo!**

## 1.3. ¿Cómo definir qué es acción climática y de conservación?

La conservación del medio ambiente[5] se entiende como una de las formas en las que se puede trabajar en temas de acción climática, desde una perspectiva de mitigación a través de la recuperación y restauración de ecosistemas naturales que pueden capturar el dióxido de carbono que está en la atmósfera y como estrategia de adaptación como una forma en la que las comunidades que viven con y de la naturaleza pueden utilizar recursos y prácticas como la gestión del agua, la agroforestería, la protección de ecosistemas costeros como mecanismos de incremento de resiliencia ante cambios climáticos irreversibles. De la misma manera, así como la mitigación y la adaptación pueden ocurrir otras maneras, la conservación del medioambiente también puede servir para otros fines, como ser banco genético de la biodiversidad o un resguardo cultural, entre otras cosas.

Esto significa que la AC&C está relacionada con diferentes temáticas y sectores, como biomas, ecosistemas (bosques, arrecifes de coral, entre otros), agricultura, uso sostenible del suelo, agua, energía, transportes, industrias, residuos sólidos, poblaciones tradicionales, salud, etc. Así, la delimitación exacta de lo que puede clasificarse como apoyo financiero a la AC&C se convierte en un desafío por el alcance de ambos conceptos.

Además, el clima y la conservación a menudo están bajo el paraguas de clasificaciones aún más amplias, como financiación para el desarrollo sostenible, financiación verde, financiación ambiental, inversión de impacto o inversión responsable. Por ello, para la elección de estrategias de apoyo financiero o para la investigación, la delimitación suele hacerse de acuerdo con la selección y uso de una clasificación (taxonomía) gubernamental, académica u organizacional.

## 1.4. Método

Este estudio tiene el propósito de ser una contribución inicial para debates que puedan revisar, ampliar y actualizar continuamente su contenido.

Por esta razón, la recolección de datos primarios y secundarios se realizó a partir de indicaciones (bola de nieve) y búsquedas simples en Google (20 palabras clave con variaciones de las terminologías principales; período 2016-2021).

Así, se identificaron 80 referencias bibliográficas y 50 gestoras o fondos de inversión de impacto que operan en ALC, y se realizaron 15 entrevistas a representantes de gestoras y fondos de inversión de impacto, organizaciones filantrópicas y empresas.

5 También conocida como conservación de la naturaleza, de la biodiversidad o de los ecosistemas.

2

# ¿Cuál es el panorama actual de la inversión de impacto para la acción climática y de conservación en América Latina y el Caribe?

## 2.1 Mapeo y características

De las 50 gestoras o fondos de impacto que actúan en ALC y declaran explícitamente apoyar la AC&C:

- 46 son de naturaleza privada y cuatro de naturaleza mixta (público-privada).
- Tres son brazos de organizaciones sin fines de lucro.
- 5 son internacionales que actúan en ALC y 15 de países de ALC.

## 2.2. Mecanismos e instrumentos financieros utilizados

- 11 declaran usar la financiación híbrida, tanto con organizaciones sin fines de lucro como con organizaciones públicas. Cinco explicitan el uso de capital paciente con plazos más largos.
- Los instrumentos financieros estándar, principalmente de deuda, son los más utilizados, con poco uso todavía de instrumentos de reducción de riesgo y catalíticos[6].

## 2.3. Perfil de las organizaciones que reciben las inversiones y focos temáticos

- El apoyo está dirigido a negocios en etapa inicial o en etapa de validación y madurez, con montos que varían desde USD 3000 hasta USD 15 millones.
- La producción agrícola (incluyendo la silvicultura y los sistemas agroforestales) es el principal tema de inversión entre las organizaciones identificadas.
- Cuando la inversión no se hace exclusivamente en la agricultura, también se invierte en energía limpia/renovable o en temáticas sociales, principalmente la educación y la salud.
- Otros temas apoyados puntualmente son: rediseño de procesos industriales, economía circular, vivienda, infraestructura, gestión del agua, gestión de residuos, logística y movilidad, ciudades sostenibles, pesca y acuicultura, océanos y turismo.
- Una gran parte vincula el combate al cambio climático con la necesidad de superar la pobreza y mejorar las condiciones de vida de las poblaciones.
- Tres mencionan buscar un cambio sistémico y tener esa perspectiva como parte del análisis de su apoyo financiero.
- Solo cuatro se centran en la adaptación y cinco en mujeres o en la población indígena.

6 Fuente: The Ecosystem of Private Investment in Climate Action. Consultado el 22/01/22, disponible en https://greenfinancelac.org/wp-content/uploads/2020/09/The-Ecosystem-of-Private-Investment-in-Climate-Action.pdf.

**PRINCIPALES ESTÁNDARES INTERNACIONALES UTILIZADOS PARA EL MONITOREO, LA EVALUACIÓN Y EL APRENDIZAJE:**

- Objetivos de Desarrollo Sostenible (ODS).
- Sistema IRIS+ de la Global Impact Investing Network (GIIN).
- Impact Management Project (IMP).
- Agenda ASG.
- Universal Standards for Social and Environmental Performance Management do Social Performance Task Force (SPTF).
- Principios para la Inversión Responsable de la ONU (UN PRI).
- Normas de Desempeño sobre Sostenibilidad Ambiental y Social y Principios de Ecuador de la Corporación Financiera Internacional (CFI).
- Operating Principles for Impact Management (OPIM).
- Task Force on Climate-Related Financial Disclosures (TCFD).
- 2X Challenge.
- Global Reporting Initiative (GRI).
- Principles for Investors in Inclusive Finance (PIIF).
- Rio Markers for Climate.
- Pacto Mundial de la ONU.
- International Association for Impact Assessment (IAIA).
- Partnership for Biodiversity Accounting Financials (PBAF).
- Certificaciones (FSC, Rainforest Alliance, UTZ, etc.).

## 2.4. La Amazonia como catalizador de la acción climática y de conservación en América Latina y el Caribe

**Sabemos que la Amazonia es estratégica para la región**, pues concentra el 10 % de la biodiversidad mundial y es el mayor reservorio de carbono biológico del mundo. **Sin embargo, la biodiversidad aún no está reconocida como un activo central** para el desarrollo socioeconómico de ALC. Según simulaciones, puede ser más económico compensar a los países de ALC por la protección, gestión y restauración de ecosistemas que dedicar un volumen igual de recursos a aumentar los esfuerzos de mitigación en otros lugares7.

De las gestoras y fondos identificados, 17 realizan inversiones de impacto en la Amazonia. Sin embargo, este número no es exacto, ya que algunas organizaciones no han puesto a disposición la información completa sobre su cartera en sus páginas web, además el entendimiento geográfico de la Amazonía varía entre países y organizaciones lo cual puede dificultar un poco más la precisión.

A pesar del gran potencial de su biodiversidad, la acción en la Amazonia aún carece de estrategias transfronterizas. Igualmente, existen grandes dificultades logísticas (accesos y distancias) y la necesidad de fortalecer las capacidades locales, lo cual es un desafío para las inversiones de impacto que no cuentan con capital paciente combinado con otras estrategias de apoyo.

7 Biodiversidade: o outro lado da moeda? Consultado el 22/01/22, disponible en https://www.caf.com/pt/conhecimento/visoes/2019/06/biodiversidade-o-outro-lado-da-moeda/. Mudanças climáticas na América Latina e Caribe: Desafios e oportunidades. Consultado el 22/01/22, disponible en https://www.imf.org/pt/News/Articles/2021/10/28/blog-climate-change-latin-america-the-caribbean-challenges-and-opportunities.

3

# La filantropía

La filantropía viene cumpliendo dos papeles cruciales en el fortalecimiento de la AC&C:

1. Apoyar actividades esenciales para el avance de la mitigación y la adaptación que, por su naturaleza, no tienen ningún potencial para generar rendimientos financieros;
2. Apoyar la estructuración y fortalecimiento de organizaciones para que estas puedan captar y administrar recursos financieros en general, incluyendo capital de mercado;
3. Aportar capital catalítico en mecanismos híbridos de financiación, lo que representa una reducción del riesgo para los inversores de mercado y para quienes reciben la inversión.

Estos roles son parte de la búsqueda constante de las organizaciones filantrópicas por diversificar sus actividades y superar obstáculos del apoyo financiero en general. Por eso, en el apoyo financiero filantrópico, se pueden identificar variaciones de:

- **Perfil de las organizaciones apoyadas:** de pequeñas a grandes organizaciones, formales o informales, de base o de alcance nacional.
- **Finalidad del apoyo:** emergenciales, para proyectos y programas o para la operación institucional.
- **Período de apoyo:** inmediatos, anuales o plurianuales.
- **Montos:** de pequeñas donaciones a grandes cantidades.

Con relación al perfil de las organizaciones apoyadas, se vienen difundiendo los conceptos de filantropía estratégica y la filantropía catalítica8. El componente "estratégico", "catalítico" o de "riesgo" puede estar dirigido hacía una forma innovadora de abordar una temática, a un grupo social, una región o la forma y monto de la transferencia. Ejemplos:

- Apoyo dirigido a la Amazonia urbana o al desarrollo de una cadena productiva sostenible con valor sociocultural.
- Apoyo dirigido al combate contra la violencia socioambiental.
- Creación de fondos filantrópicos territoriales y comunitarios administrados directamente por grupos marginados, como las poblaciones indígenas y las mujeres.
- Donaciones a grupos de base con procesos desburocratizados, etc.
- Específicamente en la filantropía de riesgo, dado que la intención es minimizar los riesgos para el capital de mercado, el apoyo financiero generalmente se dirige a diagnósticos; al desarrollo e implementación piloto de mecanismos financieros adecuados a las realidades locales; y a áreas de asistencia técnica (apoyo no financiero) de organizaciones de inversión de impacto.

Aun así, la actuación de la filantropía que no está vinculada a la inversión de impacto debe destacarse como fundamental para las necesidades actuales de la AC&C. Sin embargo, de manera general, el vínculo entre las acciones socioambientales y la AC&C de forma explícita aún es incipiente y necesita reforzarse.

8 En inglés, catalytic philanthropy. Catalytic philanthropy, by Mark Kramer (Stanford Social Innovation Review): https://www.fsg.org/resource/catalytic-philanthropy/.

4

# Otros actores

## 4.1. Inversión tradicional

La inversión tradicional con una perspectiva ambiental, social y de gobernanza (ASG) se lleva a cabo a través de la integración ASG en productos financieros (por ejemplo, incluyendo información del impacto de la cartera sobre el clima[9]) o de la oferta de productos financieros específicos ASG. Esta práctica se ha expandido por exigencias legales y presiones políticas y sociales, y también está vinculada a la participación del sector privado en la implementación de agendas internacionales de desarrollo sostenible, medioambiente y enfrentamiento al cambio climático.

## 4.2. Actores "no financiadores"

Las redes, el conocimiento y la incidencia política (*advocacy*) son esenciales para el éxito de las iniciativas de apoyo financiero. Por ello, actores "no financiadores", como observatorios, aceleradoras, incubadoras, organizaciones de la sociedad civil, centros de estudio y capacitación, laboratorios de ideas (*think tanks*) e instituciones públicas contribuyen a la creación de contextos favorables para la aceleración y eficiencia de la inversión en la AC&C.

En este sentido, el desarrollo de marcos políticos y legales son claves.

## 4.3. Redes y coaliciones

Hay un número creciente de redes y coaliciones que buscan fomentar el apoyo financiero privado, cuyo objetivo es reunir a organizaciones apoyadoras para discutir oportunidades y desafíos, intercambiar experiencias y promover la colaboración. Estas pueden estar enfocadas exclusivamente al apoyo privado o al apoyo público, o a ambos, como es el caso de Latimpacto.

Además, estas redes y coaliciones contribuyen a la gestión del conocimiento, a promover la sinergia e integración entre agendas y la articulación con la academia y el tercer sector.

Ejemplos:

- Amazon Investor Coalition.
- Blended Finance Task Force.
- Climate Finance Leadership Initiative (CFLI).
- Climate and Land Use Alliance.
- Coalition for Private Investment in Conservation (CPIC).
- Green Finance for Latin America and the Caribbean.
- Grupo de Financiamiento Climático para Latinoamérica y el Caribe.
- Net Zero Asset Managers initiative.
- Red de Fondos Ambientales de Latinoamérica y el Caribe (RedLAC).

9 Maior gestora de ativos do mundo vai colocar "termômetro"no portfólio dos clientes". Consultado el 21/01/22, disponible en https://convergenciapelobrasil.org.br/maior-gestora-de-ativos-do-mundo-vai-colocar-termometro-no-portfolio-dos-clientes/.

5

# La acción climática y de conservación dentro de las organizaciones

Además del apoyo financiero, todas las organizaciones privadas con y sin fines de lucro contribuyen a la AC&C reduciendo el potencial impacto o externalidades negativas en temas socioambientales de sus actividades. De esta forma, la AC&C dentro de las organizaciones (acciones internas) puede ser voluntaria o compensatoria/condicionada (imposición legal, actos administrativos o decisiones judiciales, incluyendo obligaciones relacionadas con la autorización de licencias ambientales).

Actualmente, la contribución más común es la reducción de las emisiones de los gases de efecto invernadero (GEI), ya sea a través de cambios en las prácticas operativas o de la compensación ambiental mediante bonos (o créditos) de carbono puestos en el mercado por otras organizaciones y que son adquiridos por quienes causan las emisiones.

Con relación a los cambios en las prácticas operativas, estos pueden darse a través de CAPEX[10], optimización de procesos, mejores criterios de contratación, entre otros, siendo fundamental la rastreabilidad.

La compensación ambiental vía bonos de carbono, por otro lado, aún es poco habitual, dadas las controversias en torno a la falta de regulación de mercados de carbono existentes en Latinoamérica, y en aquellos países donde sí existe, pasa que la regulación y seguimiento al cumplimiento ("compliance") no tienen un nivel de rigurosidad adecuado, con pocos ejemplos donde esto sucede de manera confiable. Esta situación genera dudas sobre la medición y comprobación fehaciente de la reducción de los GEI por parte de estos mercados en el contexto de una emergencia climática[11].

Vale la pena recordar que la compensación ambiental se puede realizar a través de otro tipo de créditos aún menos explorados en ALC, como los créditos de biodiversidad. Asimismo, es importante destacar que también se pueden adquirir créditos voluntarios, lo que representa una oportunidad que explorar para la inversión de impacto y la filantropía de riesgo.

Por último, también podemos considerar como contribución privada a la AC&C empresas que, por la propia naturaleza de su actividad, mitigan el cambio climático o conservan el medioambiente. Ejemplos de ello son empresas que crean bosques y bancos de hábitat para la generación y venta de créditos de carbono y biodiversidad, empresas de producción agroforestal y empresas de energía renovable.

10 CAPEX es el acrónimo de capital expenditure y se refiere a los gastos de capital financiero cuyo fin es mejorar las instalaciones de una empresa, como inversiones en maquinaria, equipos, etc.

11 Por que o mercado de créditos de carbono não combate a emergência climática? Consultado el 21/01/22, disponible en https://www.brasildefato.com.br/2021/10/31/bdf-explica-por-que-o-mercado-de-creditos-de-carbono-nao-combate-a-emergencia-climatica.

6

# Perspectiva de las organizaciones de Latimpacto

Para profundizar la mirada sobre la AC&C de las organizaciones miembros de Latimpacto, se envió un cuestionario a la red. De las 61 organizaciones que respondieron, 44 dijeron que tenían la AC&C en su teoría de cambio o en su misión y valores.

Los instrumentos considerados más estratégicos son la financiación híbrida, las donaciones, los bonos climáticos (*climate bonds*) y la participación accionaria.

Las áreas consideradas prioritarias para el apoyo financiero en ALC son la protección de la biodiversidad, las prácticas de conservación comunitaria y la bioeconomía y las cadenas de valor sostenibles.

7

# Desafíos, oportunidades y recomendaciones

| DESAFÍOS | RECOMENDACIONES |
|---|---|
| **ORGANIZACIONALES** | |
| Identificar el alcance de la AC&C en ALC y comprender las estrategias de apoyo financiero. | • Explicitar que la mitigación y adaptación al cambio climático o la conservación del medioambiente son parte de la estrategia del apoyo financiero, ya sea como un objetivo en sí mismo (eje específico) o como un aspecto vinculado a una temática o sector que es el foco de apoyo (por ejemplo, desarrollo sostenible, energía renovable, agricultura, movilidad, etc.).<br>• Poner públicamente a disposición la información completa sobre la estrategia de apoyo financiero para facilitar la identificación de buenas prácticas que fortalecer y lagunas que rellenar. |
| Dificultad para movilizar capital de mercado y falta de capacidad técnica de las organizaciones locales para cumplir con los criterios y estándares requeridos por la mayoría de las organizaciones apoyadoras. | • Ofrecer apoyo no financiero, como construcción de tesis de impacto, educación y gestión financiera, métodos de monitoreo, evaluación y aprendizaje, acceso a mercado y articulación entre partes interesadas.<br>• Hacer que los procesos de apoyo financiero sean más flexibles y menos burocráticos.<br>• Extender el fortalecimiento de capacidades a otros actores locales o regionales, como asociaciones, cooperativas, comunidades y Gobiernos.<br>• Coordinar estrategias de apoyo financiero y no financiero de diferentes organizaciones para optimizar recursos.<br>• Ampliar las iniciativas de financiación híbrida.<br>• Adecuar el mercado financiero para la viabilidad de operaciones de menor valor.<br>• En el caso de apoyo a través de actores intermediarios, crear mecanismos institucionales para garantizar que el recurso financiero llegue a su destino[12]. |
| Adecuación del Monitoreo, Evaluación y Aprendizaje (MEA) al uso de estándares internacionales, a la visión sistémica y a las capacidades de las organizaciones apoyadas. | • Seguir las discusiones de las agendas internacionales y considerar el uso de los indicadores propuestos. Principales agendas globales actuales: Agenda 2030, Acuerdo de París y Metas de Aichi. Agendas regionales actuales relevantes: Pacto de Leticia y Acuerdo de Escazú.<br>• Incluir el aspecto social en el MEA[13], mediante desagregación de datos o indicadores sociales específicos, considerando las desigualdades estructurales.<br>• Identificar posibles externalidades negativas tanto en la construcción de teorías de cambio y marcos lógicos como en el MEA.<br>• Usar enfoques participativos de MEA y fortalecer o incluir en el apoyo no financiero la capacitación en MEA.<br>• Incluir los riesgos climáticos en el MAA considerando no solo los indicadores del proyecto, sino también indicadores y proyecciones contextuales, como los escenarios anuales del Panel Intergubernamental del Cambio Climático (IPCC).<br>• Apoyar el desarrollo de métodos simplificados para medir el secuestro de carbono en diferentes ecosistemas y realidades sociales, compartiendo métodos exitosos.<br>• Crear instancias de recolección de datos primarios cualitativos, considerando como mínimo la realización de conversaciones de seguimiento para la posterior sistematización de los aprendizajes. |

12 Como se describe en la experiencia de la FIIMP, la mayoría de los actores intermediarios aún no logran capilarizar las acciones y bloquean los recursos que podrían ir directos al destino final. Consultado el 21/01/22, disponible en https://sinapse.gife.org.br/download/27910.

13 No incluir aspectos sociales en los ambientales y viceversa afectará negativamente a la transición de muchos países de ALC hacia "economías verdes/bajas en carbono". Taxonomia em Finanças Sustentáveis: panorama e realidade nacional. Consultado el 22/01/22, disponible en http://www.labinovacaofinanceira.com/wp-content/uploads/2021/04/Taxonomia-em-finan%C3%A7as-sustent%C3%A1veis-Panorama-e-Realidade-Nacional.pdf.

| | |
|---|---|
| Diminuir o impacto socioambiental de suas próprias práticas operacionais (AC&C para dentro das organizações apoiadoras). | • Mitigar el propio impacto socioambiental negativo, considerando la rastreabilidad como punto esencial.<br>• Adaptar las actividades de la organización y aumentar su resiliencia frente al cambio climático para minimizar los impactos socioeconómicos para el equipo y la sociedad.<br>• Crear equipos diversos y multidisciplinarios. |

| DESAFÍOS | RECOMENDACIONES |
|---|---|
| **CONTEXTUALES** | |
| Concentración de la financiación multilateral[14]. | • Diversificar el apoyo entre los países de la región. |
| Urgencia para lograr el objetivo de reducir a cero las emisiones netas de GEI y aumentar la resiliencia. | • Ampliar el apoyo a la investigación, desarrollo e implementación de iniciativas que descarbonicen las economías y construyan infraestructuras que no estén basadas en combustibles fósiles, principalmente considerando los sectores de energía, industria, construcción y movilidad.<br>• Orientar la AC&C por los nueve límites planetarios[15], lo que significa, además de reducir a cero las emisiones netas de GEI, tener como objetivo regenerar la naturaleza (ser "nature positive"[16]).<br>• Dar prioridad a las soluciones basadas en la naturaleza, considerando que las recientes discusiones internacionales apuntan a la urgencia de utilizar la biodiversidad como un activo para superar problemas ambientales, sociales y económicos.<br>• Las comunidades locales, la agricultura familiar y las poblaciones tradicionales deben considerarse centrales en las soluciones relacionadas con las reservas de carbono. |
| Aumento de eventos climáticos extremos, baja inversión en adaptación y priorización de la adaptación "reactiva"[17]. | • Ampliar el apoyo a la adaptación y resiliencia con una perspectiva de condiciones de vida, derechos humanos y justicia climática.<br>• Priorizar la adaptación basada en ecosistemas, considerando que son soluciones basadas en la naturaleza de bajo arrepentimiento que contribuyen a la adaptación y mitigación al mismo tiempo.<br>• Considerar el refugio climático en las estrategias de apoyo financiero, ya que este tiende a aumentar y el Caribe es actualmente una de las dos regiones con mayor número de refugiados[18].<br>• Apoyar a los Gobiernos locales en la elaboración de planes de acción climática. |

14 El apoyo financiero está destinado principalmente a Brasil y Chile. Climate Funds Updates Feb 2021. Consultado el 21/01/22, disponible en https://us.boell.org/sites/default/files/2021-04/CFF6%20-%20ESP%202020%20-%20Digital.pdf.
15 Pérdida de la biodiversidad; Cambio climático; Ciclos biogeoquímicos (nitrógeno y fósforo); Abuso en el uso de la tierra; Acidificación de los océanos; Cambios en el uso del agua; Degradación de la capa de ozono; Carga de aerosoles en la atmósfera; Contaminación química. The nine planetary boundaries. Consultado el 21/02/22, disponible en https://www.stockholmresilience.org/research/planetary-boundaries/the-nine-planetary-boundaries.html.
16 What is 'nature positive' and why is it the key to our future? Consultado el 22/01/22, disponible en https://www.weforum.org/agenda/2021/06/what-is-nature-positive-and-why-is-it-the-key-to-our-future/.
17 The Adaptation Gap Report 2021: The Gathering Storm. Consultado el 22/01/22, disponible en https://www.unep.org/pt-br/resources/relatorio-sobre-lacuna-de-adaptacao-2021.
18 Desplazados climáticos. Consultado el 22/01/22, disponible en https://eacnur.org/es/desplazados-climaticos.

| | |
|---|---|
| Extractivismo depredador. | • Condicionar el apoyo financiero a la no degradación del medioambiente y la no violación de los derechos humanos, combatiendo las diferentes formas de degradación, como la explotación de minerales preciosos de forma inadecuada (garimpo, en portugués), la tala no sostenible, la biopiratería, el uso de plaguicidas, etc.[19].<br>• Equilibrar el uso de las tecnologías verdes, observando que pueden agravar el extractivismo depredador, el éxodo rural y los conflictos socioambientales de la región, ya que ALC posee gran parte de las reservas de los recursos naturales para su producción[20].<br>• Guiar el apoyo financiero y no financiero también hacia la prevención, mediación y transformación de conflictos socioambientales, contexto alarmante en la región. |
| Desigualdades estructurales. | • Incluir una perspectiva de justicia climática en todas las etapas del apoyo financiero, considerando el enfrentamiento a todas las desigualdades estructurales, como clase, género, raza, etnia, edad y discapacidad. Esto incluye el análisis de riesgo y de las externalidades negativas, así como la identificación de cobeneficios (externalidades positivas).<br>• Ampliar el apoyo financiero a las poblaciones indígenas, poblaciones tradicionales, poblaciones negras, mujeres, personas con discapacidad, jóvenes, niños y otras poblaciones vulnerabilizadas.<br>• Garantizar y viabilizar la participación de estas poblaciones en las decisiones de apoyo financiero, así como en la creación de mecanismos financieros.<br>• Utilizar enfoques que promuevan la distribución justa de beneficios. Las finanzas transformativas, por ejemplo, son un nuevo movimiento que incluye la economía solidaria, es decir, son más distributivas en su diseño. |
| Necesidad de avance en los marcos legales y políticos. | • Participar en las discusiones públicas y contribuir con propuestas para la elaboración de políticas públicas y legislación para estimular el apoyo financiero público y privado, incluyendo la regulación de nuevos mecanismos e instrumentos de financiación (especialmente la financiación híbrida) y mercados de crédito para la compensación ambiental. |

19 Las principales causas de destrucción de la biodiversidad (recursos biológicos) son: pérdida y fragmentación de hábitats, contaminación de hábitats por pesticidas y residuos tóxicos, sobreexplotación y prácticas de recolección destructivas y cambio climático. Ciudades biodiversas y resilientes en América Latina y el Caribe. Consultado el 21/02/22, disponible en https://publications.iadb.org/publications/spanish/document/Ciudades-biodiversas-y-resilientes-en-America-Latina-y-el-Caribe.pdf. Biodiversidade: o outro lado da moeda. Consultado el 21/02/22, disponible en https://www.caf.com/pt/conhecimento/visoes/2019/06/biodiversidade-o-outro-lado-da-moeda/.

20 El uso intensivo de litio y cobre para la transición energética (el 60 % de las reservas están en países de ALC), por ejemplo. Entenda por que a América Latina é chave para planos de economia verde. Consultado el 21/02/22, disponible en https://www.brasildefato.com.br/2021/11/04/entenda-por-que-a-america-latina-e-chave-para-planos-de-economia-verde.

| OPORTUNIDADES | RECOMENDACIONES |
|---|---|
| Abordaje de paisajes y territorios y acción transfronteriza. | • Priorizar el apoyo a paisajes y territorios, incluidos los transfronterizos, frente al apoyo a proyectos, facilitando la creación de sinergias entre varias fuentes y ciclos de apoyo financiero y el dinamismo socioeconómico[21].<br>• Aumentar el apoyo integrado a la Amazonia.<br>• Apoyar acciones en ecosistemas transfronterizos con biodiversidad relevante, como los Andes, el Chaco, la Amazonia, la región pampeana y los arrecifes de coral en Mesoamérica.<br>• Realizar apoyos con acciones estratégicas coordinadas e integradas (estar presente en un mismo territorio no significa necesariamente integración). En el caso de acción transfronteriza, realizar análisis que tengan en cuenta los desafíos legales y regulatorios nacionales que puedan dificultar la integración. |
| Cadenas productivas sostenibles. | • Ampliar la variedad de cadenas de la sociobiodiversidad apoyadas, con vistas a la diversificación de actividades económicas de territorios, a partir de la valorización del conocimiento local y tradicional[22].<br>• Aliar el desarrollo de las cadenas productivas sostenibles al fortalecimiento del extractivismo sostenible, de la agricultura familiar y de la agroecología, con vistas a aumentar la generación de externalidades sociales positivas relacionadas con aspectos como renta, seguridad alimentaria y equidad. |
| Pago por servicios ambientales. | • Expandir los pagos por servicios ambientales más allá del carbono (agua, polinización, etc.) y aprovechar las experiencias innovadoras y exitosas en ALC.<br>• Profundizar la discusión sobre la efectividad de la compensación ambiental a través de bonos de carbono y otros servicios ambientales. |
| Innovación y eficiencia. | • Garantizar la adherencia territorial con organizaciones y personas locales en el equipo de implementación de las iniciativas apoyadas y realización de procesos de creación colectiva y diagnósticos participativos para atender las necesidades reales con relación a tipos de mecanismos financieros, temáticas prioritarias y modelos de actuación.<br>• Brindar apoyos financieros con enfoques integrales (sistémicos/holísticos) y de medio y largo plazo.<br>• Diversificar la oferta de productos financieros, considerando que hay prevalencia de instrumentos de deuda.<br>• Permitir la adaptación de la ejecución del apoyo financiero de acuerdo con los cambios de contexto relacionados con barreras y oportunidades.<br>• Preparar a las organizaciones apoyadas para la continuidad pos apoyo financiero (plan de salida).<br>• Observar obstáculos y potenciales para el apoyo financiero con gran relevancia para la región, como agua y océanos, Amazonia urbana y turismo. |

21 Conservation Finance 2021: An Unfolding Opportunity. Consultado el 21/02/22, disponible en http://cpicfinance.com/wp-content/uploads/2021/12/CPIC-Conservation-Finance-Report-2021.pdf.

22 Por las características de las emisiones de GEI de ALC, enfocarse en los bosques, en las zonas rurales y en el uso del suelo es imprescindible y costo-efectivo. Las cadenas productivas sostenibles son una solución basada en la naturaleza con capacidad de abarcar estos tres focos.

8

# Casos inspiradores

Hay muchos casos para inspirarnos en ALC y elegimos algunos de nuestra Comunidad de miembros y aliados para fortalecer el intercambio de experiencias, considerando:

- Factores diferenciales de efectividad en el apoyo a la acción climática y de conservación.
- Diversidad geográfica.
- Tipo de mecanismo e instrumentos financieros utilizados.
- Potencial de replicabilidad.
- Fomento al fortalecimiento de capacidades locales.
- Potencial para atraer a nuevas organizaciones apoyadoras.

## Bancos de Hábitat

## Amazonia Impact Ventures – Cepro Yaneshsa

## CRA sustenible

## Muvuca

## Proyecto Emprendimientos en Paisajes Sostenibles

# Bancos de Hábitat

Divulgación

**Tipo de caso:** Generación de créditos de biodiversidad para compensación ambiental.

**Nombre del caso:** Bancos de Hábitat

Organizaciones involucradas: Terrassos

**Período de implementación:** 2016 – presente

**Lugar de implementación:** Colombia

**Temáticas:** Biodiversidad; hábitats; conservación; restauración; pago por servicios ambientales; pago por resultados; compensación ambiental; créditos de biodiversidad; créditos ecológicos.

**¿Qué hace a este proyecto diferente?**

- El proyecto ha sido creado a partir de estudios que indican que los créditos de biodiversidad (créditos ecológicos) generan incrementos de productividad, eficiencia y calidad en las compensaciones ambientales, y ha puesto en marcha el primer Banco de Hábitat en Colombia y Latinoamérica, el Banco de Hábitat en el departamento de Meta.
- Al ofrecer un lugar en donde se puede agregar compensaciones, los bancos de hábitat son una solución para los altos costos transaccionales de los proyectos de compensación individualizados y la falta de aseguramiento de la permanencia y mantenimiento de las áreas conservadas. Además, diversifican la gestión de la biodiversidad, generan empleos, y propician renta para quienes ceden los terrenos en donde se crean los bancos.

**Organizaciones apoyadoras e implementadoras:**

**Creación e implementación**

Terrasos https://www.terrasos.co

**Aliados estratégicos**

Banco Interamericano de Desarrollo (BID)
https://www.iadb.org/es

Partnerships for Forests
https://partnershipsforforests.com/

**Forma de selección del lugar de compensación**

Terrenos privados (comprados o arrendados) en hábitats de alto interés que aseguren la restricción del uso del suelo y la continuación de las actividades de restauración y conservación.

**Organizaciones compradoras de crédito**

El proyecto tiene como enfoque empresas que tienen que cumplir con una obligación legal de compensación. Sin embargo, las compensaciones no obligatorias también pueden ser realizadas.

**Mecanismo financiero y valores**

| Pago por resultados |
| --- |
| Créditos de biodiversidad (créditos ecológicos) que equivalen a 30 años de conservación del hábitat. |
| El costo aproximado para poner en marcha un banco de hábitat es de un promedio de US$ 1 millón. |

**Forma de monitoreo, evaluación y aprendizaje**

Indicadores relacionados a impacto en biodiversidad (eg.: hectáreas conservadas, enriquecidas y restauradas; número de especies endémicas listadas; número de nuevas especies descubiertas), finanzas y generación de empleos.

**Resultados**

Hasta el 2021, han sido creado cuatro bancos de hábitat sumando un total de 2.000 hectáreas.

**Aprendizajes**

- La inversión colectiva de diferentes actores es clave para poner en marcha un banco de hábitat. El Banco de Hábitat en el Meta, por ejemplo, ha recibido inversiones por parte del Fondo Multilateral de Inversiones (FOMIN) del BID, de Terrasos y los dueños de predios.
- Ofrecer garantías financieras, técnicas y jurídicas es importante para asegurar el éxito de los bancos de hábitat.
- Para crear condiciones de mercado adecuadas que incentiven el uso y establecimiento de los bancos de hábitat, es necesario fortalecer las medidas de control y vigilancia por parte de las autoridades ambientales, quienes deben definir el momento en el cual se debe implementar la compensación.
- Establecer una área de influencia de los bancos permite vincular los procesos de compensación a los procesos de planificación ambiental territoriales.
- Los bancos de hábitat pueden impulsar la creación de instrumentos de política pública que se traduzcan en

oportunidades de desarrollo rural y protección de los recursos naturales, así como para el enfrentamiento de la desigualdades y la concentración fundiaria.

- Os bancos de habitat podem promover a criação de instrumentos de políticas públicas que se traduzam em oportunidades de desenvolvimento rural e proteção dos recursos naturais, bem como de enfrentamento das desigualdades e da concentração fundiária.

**Más información:**

Banco de Hábitat del Meta: https://www.terrasos.co/banco-de-habitat-meta

Banco de Hábitat Bosque de Niebla - El Globo: https://www.terrasos.co/banco-de-habitat-el-globo

Banco de Hábitat Bosque Seco Tropical - Cañón del Río Cauca - Liborina:

https://www.terrasos.co/copia-de-banco-liborina

Banco de Hábitat Bosque Seco Tropical del Cesar: https://www.terrasos.co/banco-de-h%C3%A1bitat-cesar

# Amazonia Impact Ventures – Cepro Yaneshsa

Divulgación

**Tipo de caso:** Crédito de impacto para organizaciones indígenas y forestales para mejorar el uso sostenible de la tierra, la protección del medioambiente y los medios de vida.

**Nombre del caso:** Amazonia Impact Ventures – Cepro Yaneshsa

**Período de implementación:** 2020 - 2027

**Lugar de implementación:** Villa Rica, Pasco (Reserva de Biosfera Oxapampa Asháninka Yánesha), Perú.

**Uso del apoyo financiero:**

- Préstamos de capital de trabajo a corto plazo para recolectar, procesar y exportar café.
- Crédito de gasto en capital (CAPEX) a medio plazo para la construcción de una planta procesadora para aumentar la calidad del café y la competitividad de la cooperativa al reducir costos y ofrecer servicios de procesamiento a otras cooperativas y asociaciones de pequeños productores.

**Temáticas:** Pueblos indígenas; Uso sostenible de la tierra; Agricultura regenerativa; Agroforestería; Cadena de valor sostenible; Productos libres de deforestación; Café; Financiación comercial; Financiación de impacto; Amazonia peruana

**¿Qué hace a este proyecto diferente?**

- Desarrollo de una cadena de valor de café libre de deforestación con enfoque en la competitividad y sostenibilidad de una cooperativa indígena ubicada en una reserva de la biosfera en la selva amazónica central de Perú.
- La estructura de financiación tiene un enfoque de crédito de impacto, que incentiva el uso sostenible de la tierra y la conservación de los bosques cuando se logran los objetivos de impacto desarrollados en colaboración con la cooperativa indígena y las comunidades.
- El caso es un ejemplo del potencial que existe para aumentar el impacto socio-ambiental positivo cuando la financiación para empresas de pueblos indígenas y forestales se estructura para satisfacer las necesidades de capital de trabajo y gastos en capital en combinación tanto con incentivos financieros como con un sólido apoyo no financiero a través de asistencia técnica diseñada para mejorar la resiliencia de los negocios, la conservación ambiental en las áreas de producción y la protección forestal de forma global.

**Organización apoyadora**: Amazonia Impact Ventures https://www.amazoniaimpactventures.com/

**Organización apoyada**: Cooperativa Agraria Cafetalera Cepro Yanesha https://es-la.facebook.com/CACCEPROYANESHA/

**Método de selección de la organización apoyada:**

El equipo de Amazon Impact Ventures (AIV) busca de manera proactiva organizaciones potenciales en las que invertir a través de redes locales y sus propias relaciones con grupos indígenas. Para ello, realiza un proceso detallado de abastecimiento, selección y debida diligencia (*due diligence*). Durante la fase de debida diligencia, AIV recibió la información de que la financiación anterior de Cepro Yanesha estaba terminando y necesitaba apoyo para poder seguir cumpliendo sus contratos con los compradores. Cepro Yanesha es una cooperativa creada para apoyar a los agricultores indígenas yánesas a mejorar sus medios de vida. La organización trabaja con siete comunidades indígenas yánesas cubriendo aproximadamente 10.000 hectáreas de tierras comunales tituladas.

Después de acercarse a la cooperativa, el equipo evaluó que Cepro Yanesha había logrado un crecimiento significativo que había aumentado sus ingresos; sin embargo, este crecimiento había creado mayores requisitos de capital de trabajo que son muy difíciles de encontrar en el sistema financiero actual para las zonas rurales de Perú.

**Mecanismo financiero y valores**

| Deuda |
| --- |
| Crédito a corto plazo - Financiación comercial de impacto: USD 400.000 al año. |
| Crédito a medio plazo - Gastos en capital (*capex*) de impacto: USD 150.000. |
| El crédito está estructurado para reducir el costo del préstamo a Cepro Yanesha si se cumplen las metas de conservación y regeneración forestal y de mejora de los medios de vida. |

**Apoyo no financiero**

Como apoyo no financiero se brinda un paquete de asistencia técnica para mejorar el uso sostenible de la tierra, la resiliencia empresarial y el acceso al mercado. Toda la asistencia técnica la proporciona directamente Amazonia Impact Ventures (AIV).

| Formato y contenido | Frecuencia |
|---|---|
| **Planificación financiera** | |
| Conversaciones telefónicas o en línea y visitas de campo para:<br>• Mejorar la planificación financiera de la cooperativa, incluida la anticipación de las necesidades de capital de trabajo.<br>• Mejorar la capacidad operativa y los sistemas de compra y producción de café para cumplir con los requisitos de los contratos de compraventa. | Aproximadamente cada quince días y según sea necesario. |
| **Comercialización** | |
| Conversaciones telefónicas o en línea y visitas de campo para:<br>• Mejorar la resiliencia empresarial al aumentar las oportunidades para que Cepro Yanesha se conecte con compradores potenciales en Europa y EE. UU.<br>• Apoyo de *marketing* para mostrar mejor la fuente, los medios de producción y el valor de compra de Cepro Yanesha. | Cada tres meses. |
| **Uso sostenible de la tierra, incluyendo monitoreo y combate a la deforestación** | |
| Conversaciones telefónicas o en línea, visitas de campo e intercambio de información en línea para:<br>• Mejorar la implementación de mejores prácticas de sostenibilidad en el uso del suelo, la agroforestería, la agricultura regenerativa y la adaptación al cambio climático.<br>• Apoyar la creación de procedimientos y estándares organizacionales relacionados con el uso sostenible de la tierra, como certificaciones y políticas.<br>• Proporcionar información sobre la cobertura forestal, el nivel de deforestación histórico y actual, y alertas de deforestación en tiempo real.<br>• Apoyar la discusión en las comunidades sobre qué está sucediendo en su tierra, por qué y cómo pueden actuar para encontrar soluciones. En este sentido, se preparan informes de manera sencilla, como presentaciones, para poder utilizarlos en las reuniones comunitarias.<br>• Apoyar el desarrollo de planes de ordenamiento territorial. | Las conversaciones o visitas de campo ocurren generalmente una vez al mes.<br>La información sobre deforestación se actualiza cada año.<br>Las alertas se envían cada 2 semanas. |
| **Agroforestería** | |
| Visitas de campo para:<br>• Mejorar las prácticas agroforestales.<br>• Apoyar al equipo técnico de Cepro Yanesha y capacitar a los agricultores en principios y técnicas agroforestales. | Cada mes. |

**Método de monitoreo, evaluación y aprendizaje**

| Indicadores | Recolección de datos | Frecuencia |
|---|---|---|
| **Análisis cuantitativo** | | |
| Los objetivos relacionados con la conservación y regeneración de los bosques y la mejora de los medios de vida se acuerdan entre AIV y Cepro Yanesha, en colaboración con los agricultores y comunidades.<br>Granjas y bosques:<br>• N.° de hectáreas impactadas positivamente.<br>• N.° de hectáreas de deforestación evitada.<br>• N.° de hectáreas sujetas a compromisos de conservación.<br>• N.° de hectáreas restauradas.<br>• N.° de hectáreas de granjas agroforestales.<br>• N.° de árboles plant ados.<br>Socioeconómicos:<br>• N.° de agricultores que se benefician de la financiación.<br>• N.° de agricultores que se benefician de la mejora de la sostenibilidad de las prácticas agrícolas.<br>• Aumento porcentual de los ingresos de los agricultores.<br>De negocio:<br>• N.° de toneladas de productos básicos vendidos.<br>• Capital de trabajo proporcionado (USD).<br>• Aumento porcentual de los ingresos de la cooperativa.<br>**Indicador de secuestro de carbono:** Reducción de las emisiones de carbono forestal lograda a través de la deforestación evitada y el carbono secuestrado en las actividades de reforestación.<br>Los resultados están vinculados con los Objetivos de Desarrollo Sostenible (ODS). | Los datos se recopilan mediante análisis de imágenes satelitales y directamente del campo por parte de Cepro Yanesha y el equipo de AIV. | Los datos relacionados con la deforestación y la cobertura forestal se recopilan todos los años.<br>Los datos sobre agroforestería y plantación de árboles se recopilan continuamente.<br>Los datos socioeconómicos se recopilan todos los años.<br>Los datos comerciales se recopilan cada año. |
| **Análisis cualitativo** | | |
| Evaluación de las capacidades de las cooperativas en diferentes aspectos:<br>• Gobernanza y género.<br>• Operaciones y gestión.<br>• Gestión financiera.<br>• Prestación de servicios a agricultores.<br>• Relaciones con clientes.<br>• Producción y calidad.<br>• Sostenibilidad, uso de la tierra y bosques.<br>• Relaciones con ONG y otras partes interesadas. | Los datos se recopilan por el equipo de AIV. | Los datos se recopilan cada año. |

**Resultados alcanzados**
**(crédito de financiación comercial - 1 año)**

Durante 12 meses, AIV apoyó a Cepro Yanesha para mejorar el uso sostenible de 10.000 hectáreas de tierras agrícolas y comunitarias, aumentó la consistencia de los ingresos de 117 agricultores y sus familias, y reunió a representantes que viven en 7 comunidades indígenas para analizar la incidencia y la causa de la deforestación en sus tierras y desarrollar formas de combatirla y prevenirla.

Los resultados específicos incluyen:

- 11 envíos de café de alrededor de 330 toneladas provenientes de 117 agricultores.

- Política de agricultura sostenible, uso de la tierra y conservación de bosques aprobada por la dirección de la cooperativa, integrada por representantes de las siete comunidades indígenas propietarias de las tierras de cultivo y las tierras comunitarias aledañas.
- Vivero de árboles de Cepro Yanesha mejorado mediante la producción de árboles nativos compatibles con los sistemas agroforestales de café.
- Informes técnicos que identifican los factores de deforestación a nivel comunitario.
- Reuniones con comunidades para presentar resultados de análisis de deforestación y cobertura forestal (proporcionados por AIV) y discutir cuestiones relacionadas con el uso sostenible de la tierra.

**Objetivos de fin de proyecto (crédito de gasto en capital - 5 años)**

- El proceso de molienda en seco de Cepro Yanesha está en pleno funcionamiento, procesando el 100% del café de los miembros y brindando servicios de procesamiento a otros productores. Esto permite a la cooperativa Cepro Yanesha integrar el proceso de molienda en seco en sus operaciones comerciales mediante la construcción y operación de un sistema de beneficiado seco, la comercialización de café de alta calidad y la mejora de su propuesta de valor tanto para los productores como para los compradores.
- Los agricultores mejoraron sus ingresos en al menos un 20 %. El crédito de gasto en capital y la asistencia técnica relacionada mejorarán la competitividad de Cepro Yanesha al reducir sus costos de procesamiento de café. Esto tendrá un impacto directo en los márgenes de la cooperativa y les permitirá pasar parte de esta eficiencia a los agricultores con mejores precios.
- Cepro Yanesha mejoró el uso de la tierra en las comunidades al producir café libre de deforestación. Cepro Yanesha puede mejorar la calidad del café y apoyar a los agricultores y comunidades directamente para promover un uso sostenible de sus tierras comunitarias, desarrollar mapas de uso de la tierra y poner en marcha un sistema de monitoreo de la deforestación, trabajando en conjunto con estos agricultores y líderes de las comunidades, durante el período de 5 años de duración del crédito. Una producción sostenible y de mejor calidad seguirá agregando más valor al café yánesha, a partir de la creación de más oportunidades para acceder a mercados de café sostenible y de mayor calidad, la ampliación del número de compradores y el fortalecimiento de la marca, lo que también tendrá un impacto en el precio pagado a los agricultores y aumentará las oportunidades de medios de vida.

**Aprendizajes**

- A pesar de haber un sistema bancario local bien desarrollado que brinda servicios de microfinanzas en Perú, solo un pequeño porcentaje de la totalidad de crédito del sistema financiero se dirige hacia la región amazónica. AIV encontró una gran demanda de financiación a corto y medio plazo para capital de trabajo y gastos en capital para apoyar a las cooperativas que operan en la Amazonia.
- La mayoría del crédito de prestamistas sociales y programas gubernamentales disponibles para cooperativas se centra en apoyar la producción y la creación de empleo, en lugar de la obtención de sostenibilidad. Un estudio reciente en Perú mostró que hay una falta de productos de crédito verde específicos diseñados para que en la producción y explotación de productos básicos agrícolas y otros cultivos no haya deforestación.
- El crédito de impacto tiene un enorme potencial para promover mejores prácticas de sostenibilidad y mejorar el uso de la tierra. Un camino claro hacia soluciones de impacto y los incentivos correctos son esenciales para lograr resultados significativos.
- La asistencia técnica para mejorar las capacidades de las empresas indígenas y de otras poblaciones forestales en materia de planificación financiera, prácticas sostenibles y gobernanza es fundamental y debe implementarse junto con la financiación. En la mayoría de los casos, la asistencia técnica debe ser personalizada.
- La financiación de impacto a corto plazo puede producir objetivos ambiciosos a medio y largo plazo si se estructura con una teoría clara de cambio, se controla y gestiona de cerca y se adapta de acuerdo con las necesidades.
- Quedó demostrado que asegurar los derechos sobre la tierra e implementar sistemas de monitoreo forestal son estrategias exitosas para reducir la deforestación, así como también para enfrentar la violencia contra los pueblos indígenas por conflictos relacionados con la tierra y los recursos.
- En la Amazonia, las cadenas de valor de las materias primas se originan en el bosque, y no solo en la granja. Así pues, al evaluar la huella de carbono o los impactos negativos dentro de las cadenas globales de valor, es importante ir más allá de la granja y considerar el bosque y su biodiversidad.

**Más información:**

https://www.weforum.org/agenda/2021/11/these-5-entrepreneurs-are-providing-

innovative-and-systemic-approaches-to-global-production-and-trade-of-agricultural-commodities/

CASO

Divulgación

# CRA sostenible

**Tipo de caso:** Financiación híbrida para apoyar el desarrollo de cadenas productivas agroforestales sostenibles.

**Nombre del caso:** CRA sostenible con impacto socioambiental en la cadena de valor del cacao.

**Organizaciones involucradas:** Gaia Impacto Securitizadora, Instituto Arapyaú, Instituto Humanize, FUNBIO, Instituto Ibirapitanga, Inter-American Foundation, Porticus, Tabôa.

**Período de implementación:** De diciembre de 2020 a marzo de 2026.

**Lugar de realización: Sur del estado de Bahía, Brasil.**

**Temáticas:** Cadena de valor sostenible; Agricultura familiar y de pequeño porte; Agroecología; Sistema Agroforestal (SAF); Cacao; Bosque Atlántico; Títulos sostenibles.

**Uso del apoyo financiero:** Aumento de la productividad y mejora de la calidad de los productos.

**¿Qué hace a este proyecto diferente?**

Este es el primer Certificado de Recibibles de la Agroindustria (CRA) con impacto socioambiental de Brasil, basado en el modelo de financiación híbrida, que, a través de procesos inclusivos y simplificados, ofrece crédito más flexible, superando las dificultades de acceso a las líneas de crédito oficiales de los Gobiernos.

El caso demuestra que es posible financiar la agricultura familiar sostenible con mecanismos del mercado financiero adecuados a las necesidades locales y obtener buenos resultados tanto de impacto como de retorno financiero.

**Apoyo financiero y realización:**

- Gaia Impacto Securitizadora https://gaiaagro.com.br/institucional/
- Tabôa – Fortalecimento Comunitário https://www.taboa.org.br/
- Instituto Arapyaú https://arapyau.org.br/
- Instituto Humanize https://www.ihumanize.org/

**Apoyo financiero:**

- Fundo Brasileiro para a Biodiversidade (FUNBIO) https://www.funbio.org.br/
- Instituto Ibirapitanga https://www.ibirapitanga.org.br
- Inter-American-Foundation https://www.iaf.gov/pt/
- Porticus https://www.porticus.com

**Organizaciones asociadas**

- Rede Povos da Mata - facilitación de acceso a agricultores(as) familiares y pequeños(as) productores(as) y seguimiento técnico a través de la Plataforma Agroecológica Muká, creada en asociación con la organización Tabôa. https://povosdamata.org.br/ https://muka.org.br/
- Way Carbon - Emisión de dictamen de segunda opinión que acredite que la operación podría caracterizarse como título sostenible. https://waycarbon.com/

**Organizaciones apoyadas:**

Asociaciones, asentamientos, agricultores(as) familiares y pequeños(as) productores(as) de cacao de nueve municipios del sur de Bahía, región con fuerte presencia de Bosque Atlántico y con carencia histórica de acceso a crédito.

**Forma de selección**

Criterios de elegibilidad:

*Categoría verde elegible*

- Gestión ambientalmente sostenible de recursos naturales vivos y uso de la tierra - Agricultura Agroecológica u Orgánica y Sistemas Agroforestales (SAF).

*Categorías sociales elegibles*

- Empoderamiento socioeconómico en la agricultura familiar - Inclusión de mujeres, jóvenes, asentados y quilombolas.
- Seguridad alimentaria y sistemas alimentarios sostenibles.

**Mecanismo financiero y valores**

| **Financiación híbrida (blended finance)** | |
|---|---|
| Deuda | Donación |
| Título sostenible: CRA (Certificado de Recibibles de la Agroindustria) constituido en la Comisión de Valores Mobiliarios de Brasil (CVM).<br>Valor total del título sostenible: US$ 225.000,00. Cuota sénior de US$ 160.000,00 formada por inversores del mercado y cuota subordinada de US$ 64.000,00 con inversiones de Tabôa.<br>Valor medio de los CRA (créditos) distribuidos: US$ 1.500,00. | US$ 64.000,00 para el desarrollo del mecanismo financiero y la generación de los contratos de respaldo para el CRA.<br>US$ 163.000,00 para el mantenimiento de la cartera de crédito.<br>BRL 1.420.400,00 para el seguimiento técnico rural. |

**Apoyo no financiero**

| **Producción y beneficiamiento** | | |
|---|---|---|
| **Formato y contenido** | Periodicidad | Quién realiza |
| Cursos o demostraciones de:<br>• Técnicas agrícolas y de producción de cacao enfocadas a fomentar la agroecología, incluyendo planes de manejo, uso de la propiedad y diversificación de cultivos.<br>• Seguimiento técnico y cursos para la producción de almendras de calidad. | Mensual | Tabôa y Rede Povos da Mata. |
| **Planificación financiera** | | |
| Reuniones para la construcción y seguimiento conjunto de un plan de trabajo personalizado. | Mensual | Tabôa y Rede Povos da Mata. |

**Forma de monitoreo, evaluación y aprendizaje**

| **Análisis cuantitativo** | | |
|---|---|---|
| **Indicadores** | **Forma de recolección** | **Periodicidad** |
| Indicadores relacionados con el crédito, la producción y la productividad, la generación de ingresos y el uso del suelo.<br>**Desagregación de datos y lente de derechos humanos:** género, edad, tipo de manejo (convencional o agroecológico), tipo de propiedad (asentamiento u otros) y año de concesión.<br>**Indicadores de riesgo:**<br>• Tasa de incumplimiento.<br>• Tasa de refinanciación.<br>**Método internacional utilizado:** Principios de los Bonos Verdes 2019 [*Green Bond Principles* 2019] y Principios de los Bonos Sociales 2019 [*Social Bond Principles* 2019].<br>**Vincula los resultados con las métricas relativas a los ODS.** | Las organizaciones proporcionan los datos a Tabôa de acuerdo con la frecuencia prevista en el contrato de préstamo. | Anual |
| **Análisis cualitativo** | | |
| Percepciones de los(as) agricultores(as) sobre el avance de la ejecución del plan de trabajo. | Visita de campo del equipo de asistencia técnica. | Mensual |
| Percepciones de los(as) agricultores(as) sobre los resultados cuantitativos y lo que funcionó o no funcionó con relación al crédito y la asistencia técnica. Compartimiento de relatos sobre los cambios positivos generados a partir del uso del apoyo financiero. | Reunión con el equipo de asistencia técnica, Tabôa y Rede Povos da Mata | Anual |

**Resultados**

| **Resultados a corto plazo (1 año)** | **Meta a medio plazo (2 años)** |
|---|---|
| • 205 créditos concedidos a 184 agricultores(as).<br>• Aumento de ingresos del 38,9 %, incluso durante la pandemia.<br>• Aumento medio general de la productividad de los cacaocultores del 22,8 %.<br>Aumento de la producción de cacao de calidad del 379 %.<br>• Incumplimiento cero, tras el primer ciclo de financiación.<br>• Informe con los resultados completos (mayo de 2022): https://taboa.org.br/index.php/a-taboa/publicacoes | Aumento del 30 % en la productividad.<br><br>Metas para el final del proyecto (5 años)<br><br>En definición. |

**Aprendizajes**

- La acción climática y de conservación a través del fomento de cadenas productivas sostenibles tiene externalidades claves para América Latina y el Caribe (ALC), tales como renta, alimentación, equidad étnica, racial y de género. Al mismo tiempo, la dinamización de la cadena pasa por la valoración de las externalidades positivas.
- El producto de la cadena productiva no tiene por qué ser el único foco para atraer a más organizaciones apoyadoras. Pensar en temáticas asociadas y encontrar una narrativa común facilita la conciliación de intereses. (Ej.: la producción de cacao se puede vincular al interés en apoyar a la región de la producción, las cadenas de la sociobiodiversidad en general, la generación de empleo, la agricultura familiar, la agroecología, las poblaciones indígenas y tradicionales, el desarrollo rural y la permanencia de la población joven en el campo, etc.).
- Mostrar de forma sencilla y objetiva el impacto que se ha de generar es el principal elemento para el éxito de la captación de capital de mercado.
- Realizar diagnósticos y procesos de monitoreo, evaluación y aprendizaje participativos es esencial para definir la(s) temática(s), el(los) mecanismo(s) y el valor del apoyo financiero, lo que puede variar y cambiar a lo largo del tiempo.
- La innovación y adecuación a las necesidades locales necesita capital paciente. Tras el inicio de las operaciones, con cultivos de ciclos cortos, es posible tener retornos rápidos.
- En el sur de Bahía, así como en otras regiones de ALC, hay una dificultad para acceder a los créditos oficiales debido a factores como el analfabetismo, la falta de avalistas o la desactualización de registros necesarios de políticas públicas. Por otro lado, cuando se accede al crédito, muchos casos de incumplimiento están ligados a la falta de educación financiera y conocimiento de los distintos productos financieros, lo que genera ciclos de endeudamiento.
- El apoyo no financiero tiene una influencia directa en las ganancias de ingresos, ya que genera ganancias en la calidad de los productos y conocimiento sobre comercialización, además de mejorar la educación financiera de las organizaciones apoyadas.
- Trabajar con organizaciones y personas locales de manera participativa es fundamental, ya que la proximidad y la construcción conjunta del plan financiero aumenta la confianza con respecto a cambios administrativos, operativos y comportamentales.
- La garantía colectiva aumenta la seguridad, reduce costos operativos y amplía la posibilidad de ganar escala. Particularmente, el trabajo con asentamientos facilitó la adhesión al proyecto.
- El mercado financiero brasileño no está preparado para operaciones pequeñas. Es difícil, y algunas veces imposible, invertir a través de bancos y agencias de valores que no sean la organización que distribuye el producto financiero.
- Categorías de elegibilidad centradas en el desarrollo socioeconómico y la reducción de la desigualdad, así como la desagregación de datos en el proceso de monitoreo, evaluación y aprendizaje, son importantes tanto para la promoción de la equidad y el fortalecimiento del conocimiento local como para probabilizar la continuidad de las organizaciones apoyadas.
- Si bien la filantropía es fundamental para la viabilización del apoyo no financiero vinculado a la inversión de impacto, es importante pensar en otras formas de viabilización, tales como exigir la ampliación de políticas públicas dirigidas a la formación técnica, escalar el crédito para incorporar los costos, financiar parte o la totalidad de la asistencia técnica vía crédito, o incluso incentivar que este lo paguen las propias organizaciones productoras cuando alcancen una etapa de madurez.

**Más información**

Framework de emissão de títulos sustentáveis na Mata Atlântica: CRA sustentável com impacto socioambiental na cadeia de valor do cacau [Marco de emisión de títulos sostenibles en el Bosque Atlántico: CRA sostenible con impacto socioambiental en la cadena de valor del cacao]. https://www.taboa.org.br/images/Taboa_Framework_CRA_Sustentavel.pdf

CRA gera recursos para agricultores familiares do sul da Bahia (Jornal Valor Econômico) [CRA genera recursos para agricultores familiares del sur de Bahía (Diario *Valor Econômico)*]: https://valor.globo.com/agronegocios/noticia/2020/12/16/cra-gera-recursos-para-agricultores-familiares-do-sul-da-bahia.ghtml

Operação de crédito para produtores de cacau na Bahia [Operación de crédito para productores de cacao en Bahía] (Programa Agro Mais): https://tvuol.uol.com.br/video/operacao-de-credito-para-produtores-de-cacau-na-bahia-0402CC1B3666E4C16326

Pequenos agricultores agregam valor à produção de cacau em sistema agroflorestal [Pequeños agricultores agregan valor a la producción de cacao en un sistema agroforestal] (Programa Bahia Rural) https://globoplay.globo.com/v/9304931/

Após primeiro ciclo de financiamentos com inadimplência zero, novo grupo de agricultores terá acesso a crédito para custeio do cacau no sul da bahia [Tras un primer ciclo de financiaciones con incumplimiento cero, un nuevo grupo de agricultores tendrá acceso a crédito para costear el cacao en el sur de Bahía (Portal Arapyaú): https://arapyau.org.br/apos-primeiro-ciclo-de-financiamentos-com-inadimplencia-zero-novo-grupo-de-agricultores-tera-acesso-a-credito-para-custeio-do-cacau-no-sul-da-bahia/

Blended finance: como o financiamento misto pode potencializar projetos socioambientais no Brasil [*Blended finance*: cómo la financiación mixta puede potenciar los proyectos socioambientales en Brasil] (Portal Um Só Planeta):_https://umsoplaneta.globo.com/financas/noticia/2021/07/05/blended-finance-como-o-financiamento-misto-pode-potencializar-projetos-socioambientais-no-brasil.ghtml

# Muvuca

Divulgación

**Tipo de caso:** Inversión Social Privada para apoyar la innovación y fortalecer la restauración ambiental y la bioeconomía.

**Nombre del caso:** Muvuca: Producción comunitaria de semillas nativas para la restauración en Brasil.

Organizaciones involucradas: Good Energies Foundation

**Período de implementación:** 2019 - 2021

**Lugar de realización:** Mato Grosso y Distrito Federal, Brasil.

**Temáticas:** Semillas nativas; Diversidad biológica; Restauración; Bioeconomía; Redes comunitarias; Amazonia; Inversión Social Privada.

**¿Qué hace a este proyecto diferente?**

- La experiencia muestra cómo incluso apoyos de corto plazo pueden fortalecer y ampliar el impacto de soluciones basadas en la naturaleza, siempre que sea a partir de una visión estratégica.
- El proyecto contribuyó a la expansión de la economía de la restauración en Brasil de base comunitaria y del conocimiento generado por la "muvuca", un proceso biológico brasileño de siembra directa de semillas nativas, que valora el conocimiento tradicional y la diversidad genética.
- Con la "muvuca", el costo de un árbol de 1 año de edad sembrado directamente a una densidad de 1089 individuos/ha es, de media, 2,5 veces más barato que el costo de una plántula de 1 año de edad plantada a la misma densidad (USD 0,67 vs. USD 1,70), tres veces más barato a una densidad de 1667 individuos/ha (USD 0,48 vs. USD 1,60), y cuatro veces más barato a una densidad de 2500 individuos/ha (USD 0,36 vs. USD 1,54) (Raupp *et al.*, 2020).

**Objetivo del uso del apoyo:** La ampliación de las redes comunitarias y la demanda de semillas para la siembra directa en la restauración.

**Organización apoyadora:** *Good Energies Foundation* https://www.goodenergies.org/

**Organización apoyada:** *Rede de sementes do Xingu* https://www.sementesdoxingu.org.br/

**Forma de selección de la organización apoyada:** De acuerdo con las directrices del programa forestal de Good Energies, el equipo identifica oportunidades que avancen la restauración de los bosques tropicales.

Rede de Semillas do Xingu [Red de Semillas del Xingú] fue elegida por la relevancia de su trabajo y potencial de expansión y contribución para la restauración en Brasil y en otros países.

La "muvuca" contribuye a superar los altos costos de la restauración, además de ofrecer la diversidad genética necesaria para una buena restauración. Una gran parte de los viveros se concentra en semillas recolectadas localmente y plántulas con valor comercial. Asimismo, aumenta la demanda de semillas nativas y genera ingresos para las poblaciones que viven en el bosque.

**Mecanismo financiero:** Donación.

**Apoyo no financiero**

| **Planificación estratégica.** | | |
|---|---|---|
| **Formato y contenido** | **Periodicidad** | **Quién realiza** |
| Visitas de campo y reuniones enfocadas a la solución de problemas de implementación del proyecto.<br>También participó en reuniones de apoyo de otra organización apoyadora de la Red de Semillas. | Según la necesidad. | Good Energies. |
| **Conexión con otras organizaciones** | | |
| Apoyo para mejores condiciones de comercialización y establecimiento de colaboraciones. | Según la necesidad. | Good Energies. |

**Forma de monitoreo, evaluación y aprendizaje**

Indicadores propuestos por la organización apoyada al inicio del proyecto y definidos junto con el apoyo de Good Energies.

Presentación de resultados por parte de la organización apoyada mediante un informe anual y final.

**Resultados**

El proyecto estableció dos nuevas redes de semillas comunitarias en el Cerrado y en el Bosque Atlántico, y amplió la red existente en la Amazonia. Con ello, capacitó a 153 nuevos(as) recolectores(as), restauró **1773 hectáreas más y creó áreas de demostración en los tres biomas, con semillas de 243 especies, en lugares y sectores donde no había siembra directa**. Asimismo, se garantizó apoyo financiero público complementario y se elaboraron cuatro documentos enfocados a contribuir a la mejora del marco legal para las inversiones en restauración.

**Aprendizajes**

- Es esencial que la organización que apoya tenga confianza y flexibilidad para permitir ajustes en el alcance y las metas del proyecto, si es necesario, y que haya un seguimiento de cerca para identificar y resolver problemas de campo lo más rápido posible.
- La proximidad entre la organización que apoya y la organización apoyada conduce a la identificación de nuevas oportunidades para la continuidad del apoyo. En este sentido, la continuidad no necesariamente tiene que darse con la renovación del apoyo. Es posible contribuir a la superación de los desafíos que enfrenta la organización apoyada a través del apoyo a otros frentes, considerando todo el contexto relacionado con la cadena productiva de las semillas nativas.
- Actualmente, el principal desafío de la cadena productiva de semillas nativas es la fluctuación de la demanda, lo que hace necesario apoyar a las organizaciones productoras de base comunitaria a enfrentar mejor la inestabilidad de las ventas, mientras se difunde el uso de la "muvuca" en proyectos de restauración.
- Los apoyos financieros multiorganizacionales integrados aumentan la eficiencia del apoyo. Sin embargo, apoyar a una misma organización sin integración puede ser igualmente eficiente para identificar oportunidades con organizaciones en fase de expansión.

**Más información**

Fazedores de Floresta: https://www.youtube.com/watch?v=0M0oBvNBUmo

Seeding tropical ecosystems: Governance of landscape restoration in the Brazilian Amazon: https://hdl.handle.net/2123/23736

Direct seeding reduces the costs of tree planting for forest and savanna restoration: https://www.sciencedirect.com/science/article/abs/pii/S0925857420300768

Seed Networks for Upscaling Forest Landscape Restoration: Is It Possible to Expand Native Plant Sources in Brazil?: https://www.mdpi.com/1999-4907/11/3/259

CASO

# Proyecto Emprendimientos en Paisajes Sostenibles

Conservation International / Foto de Andrea Valdés*

**Tipo de caso:** Mecanismo de financiamiento híbrido para el apoyo al desarrollo de territorios sostenibles.

**Nombre del caso:** Proyecto Emprendimientos en Paisajes Sostenibles

**Periodo de implementação:** Septiembre 2020 - Septiembre 2025

**Lugares de realización:** Calakmul, Campeche (reserva de la biosfera); Sierra Sur, Oaxaca (riqueza forestal y reserva de recursos del estado); Sierra Madre, Chiapas (mayor cordillera de Centroamérica); y Mascota-Tapalpa, Jalisco (diversidad cultural y ambiental); México.

**Temáticas:** Cadenas de valor sostenibles, inclusivas y a escala; Agricultura a pequeña escala; Desarrollo de capacidades; Desarrollo de mercado; Paisajes y territorios sostenibles; Financiamiento mixto.

### ¿Qué hace a este proyecto diferente?

El caso presenta a la intervención de desarrollo económico y social con enfoque en paisajes como una forma de abordaje sistémico para el apoyo financiero.

Para alcanzar esto, se genera una oferta de servicios y capacitación que viabilicen el alcance de escala y calidad de la producción agroforestal sostenible, promoviendo la conexión y generación de valor para quien produce, quien compra y quien invierte, bajo una lógica territorial que igualmente promueve la inclusión sociocultural.

Como uno de sus resultados, propone la creación de un instrumento de inversión que conglomere diferentes tipos de capital, buscando solucionar la falta de diversidad y flexibilidad de plazos y tipos de productos financieros que se adecuen a las necesidades de las organizaciones que producen a pequeña escala.

### Uso del apoyo financiero

- Habilitación y estructuración de mercados agrícolas sostenibles, económica y culturalmente relevantes para los paisajes:
- Establecimiento de entidades colectivas de negocios (ECN) con prácticas agrícolas sostenibles;
- Servicio de curación de proyectos: mejora de la administración y operación de la producción, desarrollo de portfolio y conexión de las organizaciones participantes con compradores e inversionistas;
- Estructuración de un certificado de capital en la Bolsa Mexicana de Valores.

### Organizaciones apoyadoras e implementadoras

**Apoyo financiero**

- USAID - Donante https://www.usaid.gov/

**Implementación**

- Conservation International - líder del proyecto https://www.conservation.org/
- SVX MX https://svx.mx/
- CI Ventures, LLC (CIV) https://www.conservation.org/projects/conservation-international-ventures-llc
- MÉXICO2 https://www.mexico2.com.mx
- ENDESU - Espacios Naturales y Desarrollo Sustentable A.C. https://www.endesu.org.mx

### Organizaciones apoyadas

Personas y organizaciones que producen a pequeña escala en paisajes con alta relevancia ambiental, deforestación y prácticas agrícolas no sostenibles.

### Forma de selección del apoyo

### Selección del proyecto

USAID tiene un tipo de convocatoria llamada Broad Agency Announcement (BAA), dedicada a fomentar la cooperación entre diferentes actores y fortalecer la innovación. Las convocatorias están basadas en estudios previos que identifican problemas a enfrentar donde reciben cartas de interés de organizaciones interesadas en participar del desarrollo de soluciones. Las organizaciones participan de talleres de cocreación en los cuales se generan consorcios entre organizaciones, las cuales al final presentan sus proyectos. Entre los proyectos presentados, USAID elige un ganador para recibir el apoyo financiero.

### Selección de las organizaciones participantes del proyecto

Los criterios de elegibilidad incluyen criterios geográficos, exigencias mínimas administrativas y legales y criterios relacionados a derechos humanos e inclusión sociocultural de mujeres, jóvenes, pueblos indígenas y afromexicanos.

Se ofrece retroalimentación en el caso de no aprobación para que una nueva inscripción en convocatorias futuras tenga más probabilidad de aprobación.

*Foto: Productores de Ajonjolí na Paisagem Sierra Sur- Oaxaca de Empreendimentos em Paisagens Sustentáveis (CI México - USAID) Copyright: © Conservation International / Foto de Andrea Valdés

**Mecanismo financiero y valores**

| Donación |
|---|
| US$ 10 millones |

**Apoyo no financiero**

Todo el proyecto se estructura en la oferta de apoyo no financiero.

| Responsables | Periodicidad | Responsables |
|---|---|---|
| Curación de proyectos | | |
| • Reuniones y capacitaciones relacionadas al diagnóstico y adecuación del modelo de negocio, del plan financiero, y la cartera de proyectos [*pitch deck*].<br>• Identificación de compradores e inversionistas potenciales.<br>• Presentación de los proyectos curados a los compradores e inversionistas identificados. | Continua, de acuerdo a las necesidades. | SVX<br>Minkadev (para identificación y presentación a compradores) |
| **Prácticas agrícolas sostenibles** | | |
| En el proceso de la curación del proyecto se identifican necesidades y se ofrecen capacitaciones. | Cuando sea necesario. | Organizaciones socias del proyecto |

**Forma de monitoreo, evaluación y aprendizaje:**

| Indicadores | Forma de recolección de datos | Periodicidade |
|---|---|---|
| **Análisis cuantitativo** | | |
| Indicadores seleccionados de acuerdo con el marco lógico del proyecto:<br>• Indicadores relacionados con el apoyo financiero;<br>• Indicadores relacionados con el manejo del proyecto y las organizaciones participantes;<br>• Indicadores relacionados con la sostenibilidad e inclusión a nivel de organización y paisaje.<br>Los análisis están enfocados en la generación de inteligencia para la economía del paisaje como un todo y no exclusivamente para las cadenas de valor.<br>**Desagregación de datos y lente de derechos humanos:** género, ingreso, edad, discapacidad y ubicación geográfica.<br>Ejemplos de indicadores:<br>• Porcentaje de mujeres participantes en Emprendimientos en Paisajes Sostenibles que aumentan el acceso a recursos económicos productivos (activos, crédito, ingresos o empleo).<br>• Número de mujeres que ocupan cargos directivos en las organizaciones de la cadena.<br>**Indicadores de riesgo:** Escenarios de cambio climático con las cadenas de valor y número de acciones en los "Acuerdos de Paisajes Sostenibles" de mitigación y/o adaptación.<br>**Indicador de secuestro de carbono:** USAID's Agriculture, Forestry and Other Land Use (AFOLU) Calculator.<br>**Método internacional utilizado:** IRIS metrics.<br>**Vincula los resultados con los Objetivos de Desarrollo Sostenible (ODS).** | En los paisajes tanto las organizaciones implementadoras (mediante encuestas, entrevistas y/o cuestionarios), como las organizaciones productoras compartiendo la información que han sistematizado. Además, se utiliza información de fuentes como el Instituto Nacional de Estadística y Geografía (INEGI) o la Comisión Nacional para el Conocimiento y Uso de la Biodiversidad (CONABIO). | Semestral |
| **Análisis cualitativo** | | |
| Sistematización de la implementación del proyecto y discusiones de aprendizajes. | Sesiones de evaluación internas entre las organizaciones implementadoras. | Trimestral |

**Resultados**

| Resultados a corto plazo (1 año) | Metas para el final del proyecto (5 años) |
|---|---|
| Esperados:<br>• Conexión con CI ventures que espera invertir USD 2 millones (deuda y garantía) en proyectos de las ECN y organizaciones locales participantes.<br>No esperados:<br>• Creación de un fondo de impacto de SVX que podrá invertir en las carteras de proyectos desarrollados. | • Reducción de 1,614,619 toneladas de $CO_2e$.<br>• 27,000 hectáreas gestionadas de manera sostenible.<br>• 2.6 millones de hectáreas con gestión integrada del paisaje.<br>• 106,000 hectáreas destinadas de manera voluntaria a la conservación (ADVC).<br>• 4,650 hectáreas pasan de producción convencional a prácticas sostenibles.<br>• Aumentar las ventas en un 10-20%.<br>• Reducir el 30-50% de los costos de producción de organizaciones productivas en los paisajes.<br>• Reducir los costos de los servicios financieros para las organizaciones productivas un 30-50%.<br>• Crear 12 carteras de proyectos financiables listos para ser financiados y reducir el costo de financiamiento en un 50%.<br>• En el proceso de presentación de las carteras de proyecto, la meta es recaudar USD 37 millones, entre deuda, garantía y participación accionaria [*equity*]. |

**Aprendizajes**

- Las organizaciones que brindan apoyo deben tener flexibilidad para ajustar el escopo de los proyectos durante su implementación, siendo la cercanía y la confianza entre las organizaciones apoyadoras y las organizaciones realizadoras clave para el ajuste rápido.
- Para generar innovación y resultados sostenibles, la colaboración multiorganizacional tiene que ser integrada y coordinada, de largo plazo, y enfocarse en el beneficio general. Realizar apoyo financiero a un mismo proyecto y/o colaborar solamente en la elaboración de los proyectos no es suficiente para apuntar a una transformación estructural.
- El enfoque en paisajes y la lógica territorial facilita el abordaje sistémico y el enfrentamiento a varios problemas socioambientales al mismo tiempo. Además, permite el desarrollo de varias cadenas a la vez para que se cree una dinámica económica local sostenible.
- Una cadena de valor sostenible solo puede ser creada con la participación, adecuación y conexión de quien produce con quien compra y con quien invierte.
- La producción agrícola a pequeña escala es dependiente de deuda tanto por no conocer otros tipos de productos financieros, como por falta de oferta de diferentes productos financieros.
- El financiamiento mixto [*blended finance*] a cadenas productivas tiene potencial para acelerar la AC&C, pues hace con que la conservación ambiental sea atractiva para los diferentes tipos de actores. Además, ofrece una diversidad de productos financieros para que haya alineación con los ciclos productivos y las necesidades de cada organización y cadena, disminuyendo la dependencia de la deuda y el ciclo vicioso del endeudamiento.

**Más informaciones**

https://www.conservation.org/mexico/eps-usaid

9

# Anexos

## Siglas utilizadas y glosario

- **AC&C**: Acción climática y de conservación
- **ALC**: América Latina y el Caribe
- **ASG:** Ambiental, social y de gobernanza
- **GEI**: Gases de efecto invernadero
- **MMA**: Monitoreo, evaluación y aprendizaje
- **IPCC**: Panel Intergubernamental del Cambio Climático (del inglés, Intergovernmental Panel on Climate Change)
- **Financiación climática:** Recursos públicos o privados destinados a la mitigación o adaptación al cambio climático, es decir, a la reducción de las emisiones y mejora de los sumideros de gases de efecto invernadero (GEI), así como a la reducción de la vulnerabilidad y mantenimiento o aumento de la resiliencia de los sistemas humanos y ecológicos a los impactos negativos del fenómeno[23].
- **Financiación para la conservación:** Puede entenderse como la destinación de recursos públicos o privados a un ecosistema con el fin de preservar sus valores a largo plazo[24].
- **Definiciones de términos en inglés**: https://greenfinancelac.org/wp-content/uploads/2020/06/Environmental_Social_Governance.2.pdf

## Ejemplos de taxonomías verdes, ecológicas o ambientales

- Taxonomia Global Impact Investing Network (GIIN): https://iris.thegiin.org/document/iris-thematic-taxonomy/
- EU Taxonomy for Sustainable Activities: https://ec.europa.eu/info/business-economy-euro/banking-and-finance/sustainable-finance/eu-taxonomy-sustainable-activities_en
- Hoja de Ruta para una Taxonomía en Chile: https://www.climatebonds.net/2021/05/hoja-de-ruta-para-una-taxonom%C3%ADa-en-chile
- Adaptation Solutions Taxonomy July 2020: https://greenfinancelac.org/wp-content/uploads/2020/09/asap-adaptation-solutions-taxonomy_july-28-2020_final.pdf
- Climate Bonds Taxonomy: https://www.climatebonds.net/standard/taxonomy

23 Conforme a la definición del Comité Permanente de Finanzas de la Convención Marco de las Naciones Unidas sobre el Cambio Climático (del inglés, United Nations Framework Convention on Climate Change [UNFCCC]).
24 Conforme a la definición adoptada por la iniciativa Blue Solutions: https://bluesolutions.info/.

## Referencias


Blended Finance Principles. Acesso em 21/02/2022, disponível em: https://www.oecd.org/dac/financing-sustainable-development/blended-finance-principles/

Biodiversidade: o outro lado da moeda. Acesso em 21/02/22, disponível em: https://www.caf.com/pt/conhecimento/visoes/2019/06/biodiversidade-o-outro-lado-da-moeda/

Catalytic philanthropy, by Mark Kramer (Stanford Social Innovation Review): https://www.fsg.org/resource/catalytic-philanthropy/

Ciudades biodiversas y resilientes en América Latina y el Caribe. Acesso em 21/02/22, disponível em: https://publications.iadb.org/publications/spanish/document/Ciudades-biodiversas-y-resilientes-en-America-Latina-y-el-Caribe.pdf

Climate Funds Updates Feb 2021. Acesso em 21/01/22, disponível em: https://us.boell.org/sites/default/files/2021-04/CFF6%20-%20ESP%202020%20-%20Digital.pdf

Conservation Finance 2021: An Unfolding Opportunity. Acesso em 21/02/22, disponível em: http://cpicfinance.com/wp-content/uploads/2021/12/CPIC-Conservation-Finance-Report-2021.pdf

Desplazados climáticos. Acesso em 22/01/22, disponível em: https://eacnur.org/es/desplazados-climaticos

Finanças Sociais e Negócios de Impacto. FIIMP. 2018. Acesso em 21/01/22, disponível em: https://sinapse.gife.org.br/download/27910

Maior gestora de ativos do mundo vai colocar "termômetro" no portfólio dos clientes". Acesso em 21/01/22, disponivel em: https://convergenciapelobrasil.org.br/maior-gestora-de-ativos-do-mundo-vai-colocar-termometro-no-portfolio-dos-clientes/

Mudanças climáticas na América Latina e Caribe: Desafios e oportunidades. Acesso em 22/01/22, disponível em: https://www.imf.org/pt/News/Articles/2021/10/28/blog-climate-change-latin-america-the-caribbean-challenges-and-opportunities

Novos Modelos de Financiamento à Inovação com Impacto Social. Acesso em 21/02/2022, disponível em: https://www.ipea.gov.br/portal/images/stories/PDFs/radar/180827_radar_57_cap03.pdf

Por que o mercado de créditos de carbono não combate a emergência climática? Acesso em 21/01/22, disponível em: https://www.brasildefato.com.br/2021/10/31/bdf-explica-por-que-o-mercado-de-creditos-de-carbono-nao-combate-a-emergencia-climatica

Taxonomia em Finanças Sustentáveis: panorama e realidade nacional. Acesso em 22/01/22, disponível em: http://www.labinovacaofinanceira.com/wp-content/uploads/2021/04/Taxonomia-em-finan%C3%A7as-sustent%C3%A1veis-Panorama-e-Realidade-Nacional.pdf

The Adaptation Gap Report 2021: The Gathering Storm. Acesso em 22/01/22, disponível em: https://www.unep.org/pt-br/resources/relatorio-sobre-lacuna-de-adaptacao-2021

The Ecosystem of Private Investment in Climate Action. Acesso em 21/02/2022, disponível em: https://greenfinancelac.org/wp-content/uploads/2020/09/The-Ecosystem-of-Private-Investment-in-Climate-Action.pd

The nine planetary boundaries. Acesso em 21/02/22, disponível em: https://www.stockholmresilience.org/research/planetary-boundaries/the-nine-planetary-boundaries.html

What is 'nature positive' and why is it the key to our future? Acesso em 22/01/22, disponível em: https://www.weforum.org/agenda/2021/06/what-is-nature-positive-and-why-is-it-the-key-to-our-future/

# Latimpacto

Abril 2022