



## Inversión para la transformación social: Memoria de la inversión de impacto 2021 de la Fundación Daniel y Nina Carasso

- **En 2021, la Fundación destinó 46 millones de euros a inversiones de impacto, lo que supone un 9 % del total de su cartera, al mismo tiempo que ha invertido el 83 % de la cartera en Inversiones Socialmente Responsables (ISR)**
- **La Fundación impulsó la creación de Tiina, el primer fondo de arranque en el ámbito de la inversión de impacto en España dedicado al arte y la alimentación, en colaboración con la Fundación Ship2B**
- **el17, la Casa de las Alianzas, es un proyecto inmobiliario para hacer realidad nuevas inversiones impulsado por la Fundación en el centro de Madrid que acogerá emprendedores sociales y asociaciones y mostrará soluciones de alimentación sostenible y arte ciudadano**
- **Desde 2015, la Fundación ha optado por una cartera de inversión coherente con sus principios y su visión de una sociedad más ecológica, más inclusiva y que permita el desarrollo en plenitud**

**Madrid, 2 de diciembre de 2022.-** Consciente de los grandes retos económicos, medioambientales y sociales a los que se enfrentan nuestras sociedades, la inversión responsable se alza como una herramienta complementaria al mecenazgo tal como recoge la **Memoria de la inversión de impacto 2021** de la Fundación Daniel y Nina Carasso que, desde 2015, lleva desarrollando su estrategia de inversión de forma coherente con su misión

y teniendo en cuenta la rentabilidad y flexibilidad. En esta tercera Memoria de la inversión de impacto, la Fundación recoge los principales hitos y acciones realizados en el ámbito de la inversión tanto en España como en Francia contribuyendo a una transición ecológica y justa.

La Fundación está presente en los mercados financieros y su compromiso se materializa tanto con estrategias de **Inversión Socialmente Responsable** (que representaron en 2021 el **83 %** de sus inversiones), como en estrategias de **inversión de impacto** (que supusieron el **9 %** de su cartera en ese mismo año).

La estrategia de la Fundación se basa en un perfil dinámico que combina acciones, obligaciones y una gestión diversificada (bienes inmuebles, private equity, infraestructuras, etc.). Esta diversificación ha contribuido al aumento, durante el año 2021, del **rendimiento total de su cartera de inversión en casi un 9 % en comparación con el año anterior** y suponiendo un 31 % más comparando estos datos con los de 2015, cuando puso en marcha sus primeras acciones en este ámbito.

“Existe un efecto palanca de las fundaciones y de su capacidad para reunir puntos de vista diferentes y asumir riesgos financiando soluciones innovadoras”, ha apuntado **Isabelle Le Galo**, directora para España de la Fundación Daniel y Nina Carasso. “Creemos que la movilización de nuestras inversiones al servicio de la transición puede tener un efecto aún más potente”.

### **La transición ecológica como principal eje de actuación**

Comprometida desde 2015 con **DivestInvest**, un movimiento mundial de inversores que defiende la salida de los inversores en el sector de las energías fósiles, en 2020 la Fundación decidió dar un paso más con el impulso y **firma de Pactos por el Clima tanto en España como en Francia**, con el fin de integrar aún más los retos de lucha contra el cambio climático en su misión social, su funcionamiento y su política financiera.

Más allá de la ausencia de inversiones en energías fósiles, la Fundación ha invertido 40 millones de euros en la transición hacia bajas emisiones de carbono (o cuota verde), representando un 8 % de su cartera, de los cuales 32 millones han ido destinados a fondos de impacto. Además, **la intensidad de carbono de la cartera es un 28 % inferior a los índices de referencia, con una disminución del 3 % con respecto a 2020.**

En 2021 la Fundación invirtió en **3 fondos de inversión** que contribuyen a la transición hacia bajas emisiones de carbono: **Miimosa transition**, un fondo de deuda privada dedicada a la

transición agrícola; **Eurazeo Sustainable Maritime Infrastructure** (ESMI), un fondo que financia tecnologías sostenibles e innovadoras aplicadas al sector marítimo; y **Quadia Regenero Impact Fund**, un fondo dirigido a empresas en crecimiento de los sectores de la eficiencia energética, la alimentación sostenible y la economía circular.

Con el objetivo de compartir herramientas útiles para la transición ecológica, la Fundación, junto a la Coalition française des fondations pour le climat (CffC), elaboró en mayo de 2022 **la primera guía práctica de inversión verde y sostenible para fondos y fundaciones.**

### **Apoyar la creación de modelos alternativos mediante la inversión de impacto**

Convencida del importante impulso que la inversión de impacto puede suponer a la hora de identificar modelos que promuevan soluciones a favor de un mundo sostenible e inclusivo, la Fundación ha invertido **46 millones de euros, el 9 % de su patrimonio**, principalmente en mercados privados y con una lógica de private equity en el marco de fondos con participaciones en el capital de PYME de impacto. El objetivo de esto ha sido contribuir a la aparición de una generación de emprendedores y emprendedoras que contribuyan activamente a la transición. Al invertir en estos fondos que apoyan a empresas en crecimiento, a menudo innovadoras y siempre disruptivas, la Fundación apuesta por el **cambio de escala de estos actores y por su capacidad para desplazar los límites.**

En particular, la Fundación continúa realizando inversiones en el **Fondo FDNC-SFS**, dedicado a la transición agrícola y alimentaria, para el que comprometió **2 millones de euros** en 2021, lo que supone un total de 7 millones de euros desde que se lanzó el fondo en 2018. Creado en colaboración con Quadia, el fondo invierte en empresas audaces que reinventan su economía e influyen en el sector aportando soluciones que tengan un impacto y supongan un ejemplo a la hora de acelerar la transformación hacia una alimentación saludable, que respete a las personas y regenere los ecosistemas.

### **La inversión de impacto en España**

Junto con expertos voluntarios de distintos fondos de impacto e incubadoras sociales, **la Fundación ha estudiado más en detalle el sector de la inversión de impacto en España** para comprender los principales desafíos e identificar el papel específico que podría desempeñar. Gracias a este proceso de reflexión colectiva, en 2021 se estableció una **estrategia de tres a cinco años**. Esta estrategia se basa, por un lado, en realizar inversiones concretas en estructuras sociales y fondos de impacto más allá del fondo FDNC-SFS ya existente; y por otro, pretende inspirar y movilizar a otros actores del ecosistema español.

De esta forma, la Fundación participará en procesos de investigación con el fin de contribuir al desarrollo del sector, así como en varias redes y eventos de referencia (tales como SpainNAB o Impact Forum). Dada esta doble función de fundación que otorga subvenciones y a la vez invierte, la Fundación Daniel y Nina Carasso busca animar a los actores de la economía social y solidaria (ESS) a que consideren la inversión de impacto como una fuente de financiación y fomentar que los inversores sean más exigentes con la dimensión del impacto. Esta estrategia incluye el proyecto de cartografiar el arte ciudadano en el marco de la inversión de impacto.

A finales de 2021, la Fundación impulsó la creación de **Tiina**, el primer fondo de arranque en el ámbito de la inversión de impacto en **España** dedicado **al arte y la alimentación**, en colaboración con la Fundación Ship2B. Su objetivo es acompañar y financiar proyectos innovadores de empresas y de start-ups con un impacto social y/o medioambiental. con un potencial de rentabilidad que les permita crear una transformación real de su ecosistema. Con **una dotación de 600.000 euros**, la primera edición de Tiina ofrece a los galardonados apoyo financiero durante 3 años, alianzas estratégicas y una red de mentores, así como herramientas de medición y gestión para reforzar su impacto.

Durante su primera convocatoria, lanzada en marzo de este año, fueron seleccionados 16 proyectos de los que 8 están entrando ya la recta final del programa. “Las iniciativas seleccionadas son verdaderamente apasionantes, porque son capaces de imaginar, promover y dar vida a otra manera de producir propia de la economía social y solidaria” ha expresado **Isabelle Le Galo**. Este programa será replicado en Francia, en colaboración con Miimosa y Makesense, el próximo año con una dotación presupuestaria de 1 millón de euros para 3 años.

Otra de las novedades es que en España **nace el17, la Casa de las Alianzas en Madrid**, un proyecto inmobiliario que se puso en marcha en 2020 y que consiste en rehabilitar un edificio. Su nombre (el17, la Casa de las Alianzas) alude al Objetivo de Desarrollo Sostenible (ODS) 17 de las Naciones Unidas: «Alianzas para lograr los objetivos». Compuesto por oficinas y talleres industriales y ubicado en el barrio de Delicias, será rehabilitado de forma sostenible para crear un espacio colaborativo abierto a su entorno.

Será un **lugar de formación**, de acompañamiento a los emprendedores sociales y a las asociaciones, de vida y de encuentro, y servirá para mostrar las soluciones de alimentación sostenible y arte ciudadano propuestas por la Fundación y sus colaboradores. Esta «casa de las alianzas» responde a la voluntad de unir proyectos y de crear conexiones entre ellos para afrontar mejor los retos de nuestro planeta.

---

## Sobre la Fundación Daniel y Nina Carasso

La Fundación Daniel y Nina Carasso trabaja para transformar el modelo de la sociedad actual en uno más ecológico, inclusivo y que permita el desarrollo en plenitud.

Se compromete en dos grandes ámbitos que son la Alimentación Sostenible, por un acceso universal a una alimentación sana, respetuosa con las personas y los ecosistemas, y el Arte Ciudadano, para el desarrollo del espíritu crítico y el refuerzo de la cohesión social.

Acompaña proyectos en Francia y en España, movilizando recursos económicos y humanos, así como desarrollando acciones propias con este fin.

Impulsada por el objetivo del impacto social, fundamenta su acción en la investigación, los saberes empíricos, la experimentación, la evaluación y los aprendizajes compartidos.

Creada en 2010, es una fundación *Grant Maker* (exclusivamente financiadora de iniciativas de interés general), de patrimonio familiar, afiliada a la Fondation de France. Es independiente de cualquier sociedad mercantil.

---

### Contacto prensa

Christian Campos  
[christian@acercacomunicacion.org](mailto:christian@acercacomunicacion.org)  
+34 678 93 74 46

Cristina Ruiz  
[cristina@acercacomunicacion.org](mailto:cristina@acercacomunicacion.org)  
+34 672 300 896

### Fundación Daniel y Nina Carasso

Cristina Crisol  
Coordinadora de comunicación  
Impact Hub  
Calle Piamonte 23 - 28004 Madrid  
[cristina.crisol@fundacioncarasso.org](mailto:cristina.crisol@fundacioncarasso.org)  
Mov. +34 690 20 44 70

[www.fundacioncarasso.org](http://www.fundacioncarasso.org)

