



LABORATÓRIO DE INVESTIMENTO SOCIAL

 FUNDAÇÃO
CALOUSTE GULBENKIAN



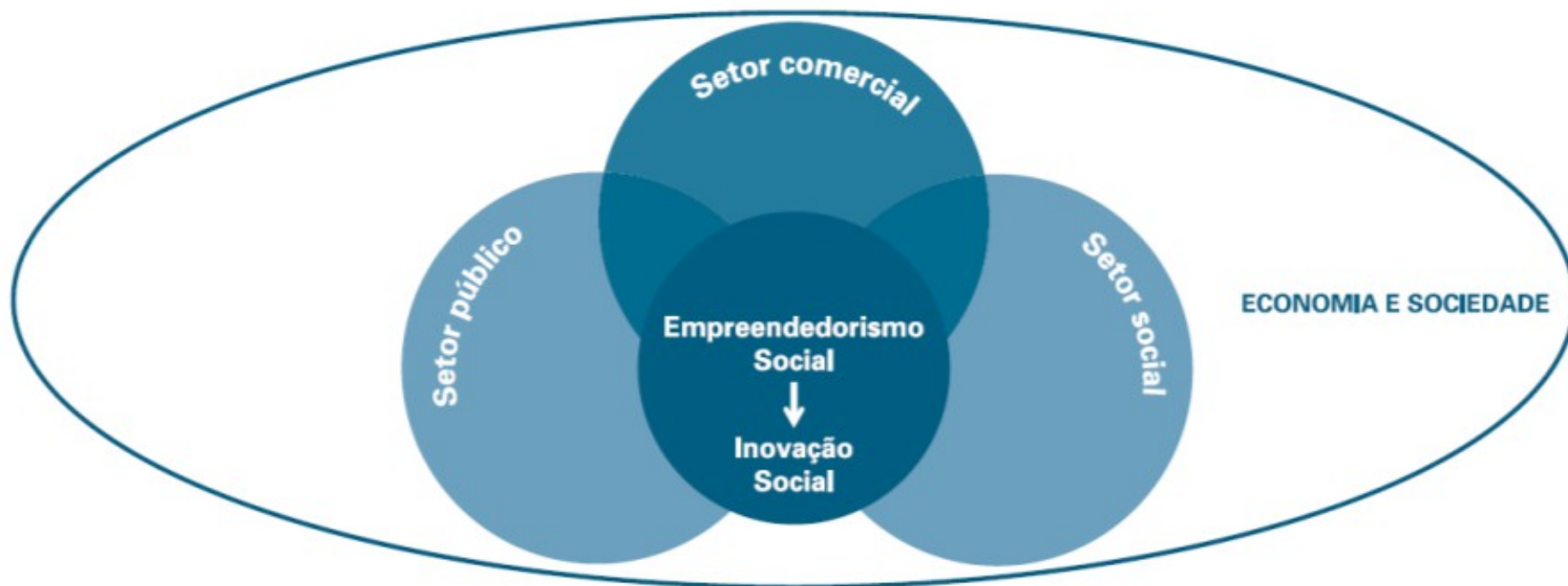
supported by:  SOCIAL
FINANCE

INVESTIMENTO SOCIAL

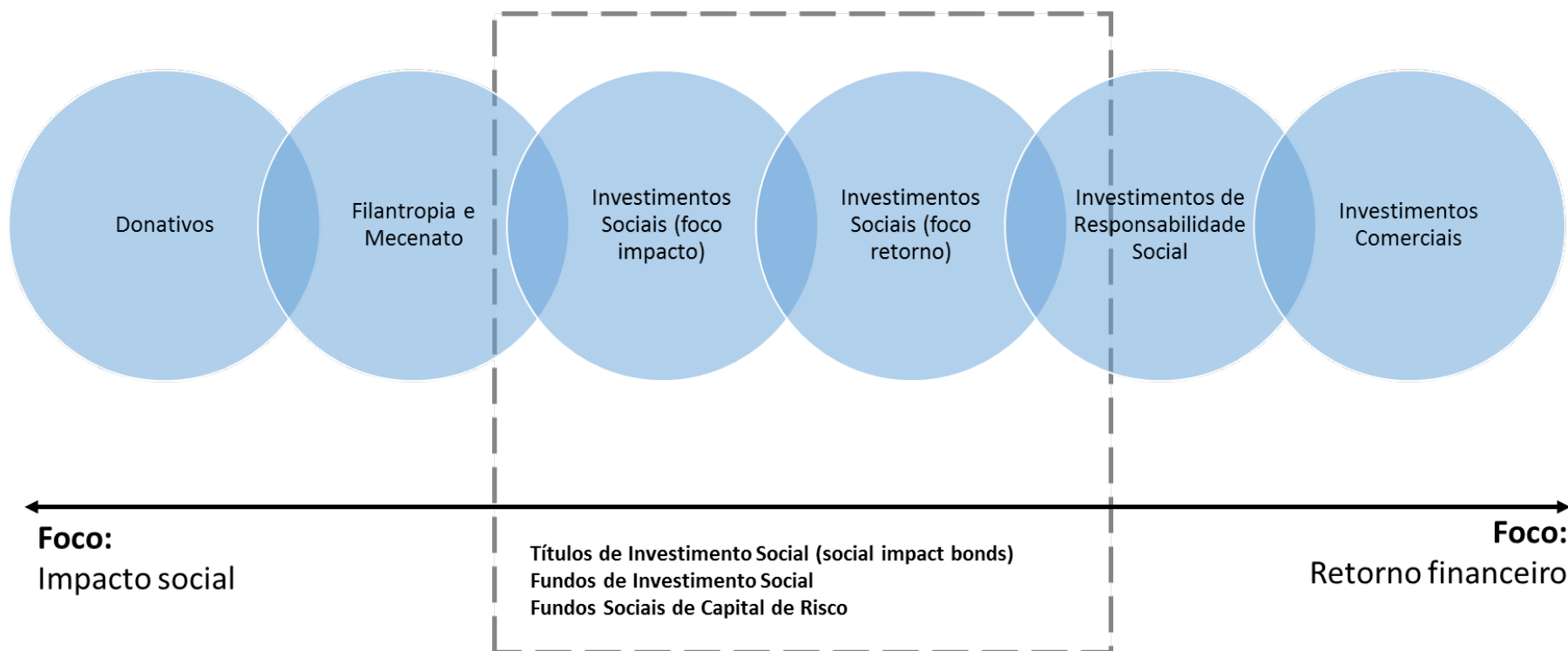
Santarém, Maio 2015

António Miguel
antonio@ies-sbs.org

Setor emergente



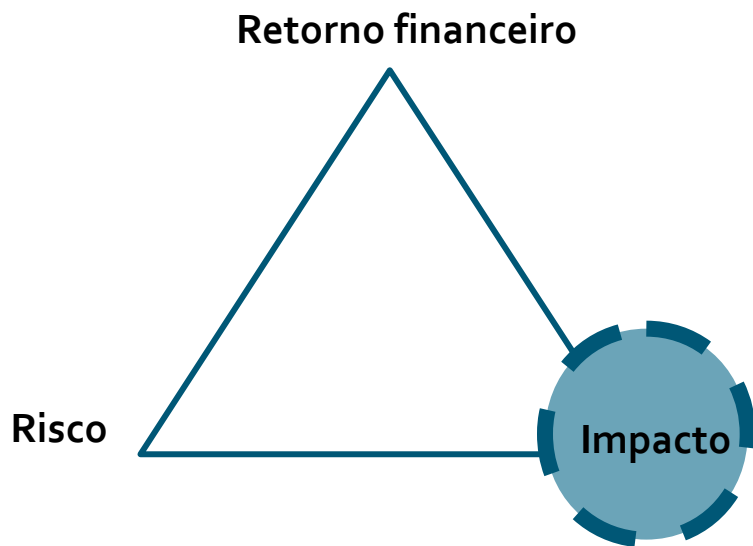
Conceito de investimento social



A existência de filantropia tradicional e donativos é fundamental para o setor social. O investimento social é um mecanismo para melhorar o acesso do setor a novas fontes de financiamento.

Características diferenciadoras

PROCESSO DE TOMADA DE DECISÃO



FINALIDADE DO INVESTIMENTO

PARA as organizações sociais

- Financiamento de um **projeto ou iniciativa específica**
- Apoio no desempenho da prestação de serviços específicos

NAS organizações sociais

- Financiamento na **estrutura** das organizações sociais
- Apoio ao crescimento das atividades de forma a aumentar a **escala**, expandir a esfera de **alcance** ou **diversificar**

Características de organizações inovadoras



MERCADO DE INVESTIMENTO SOCIAL

LADO DA PROCURA

RECETORES DE INVESTIMENTO

- Associações sem fins lucrativos
- Cooperativas
- Associações Mutualistas
- Misericórdias
- IPSS

LADO DA OFERTA

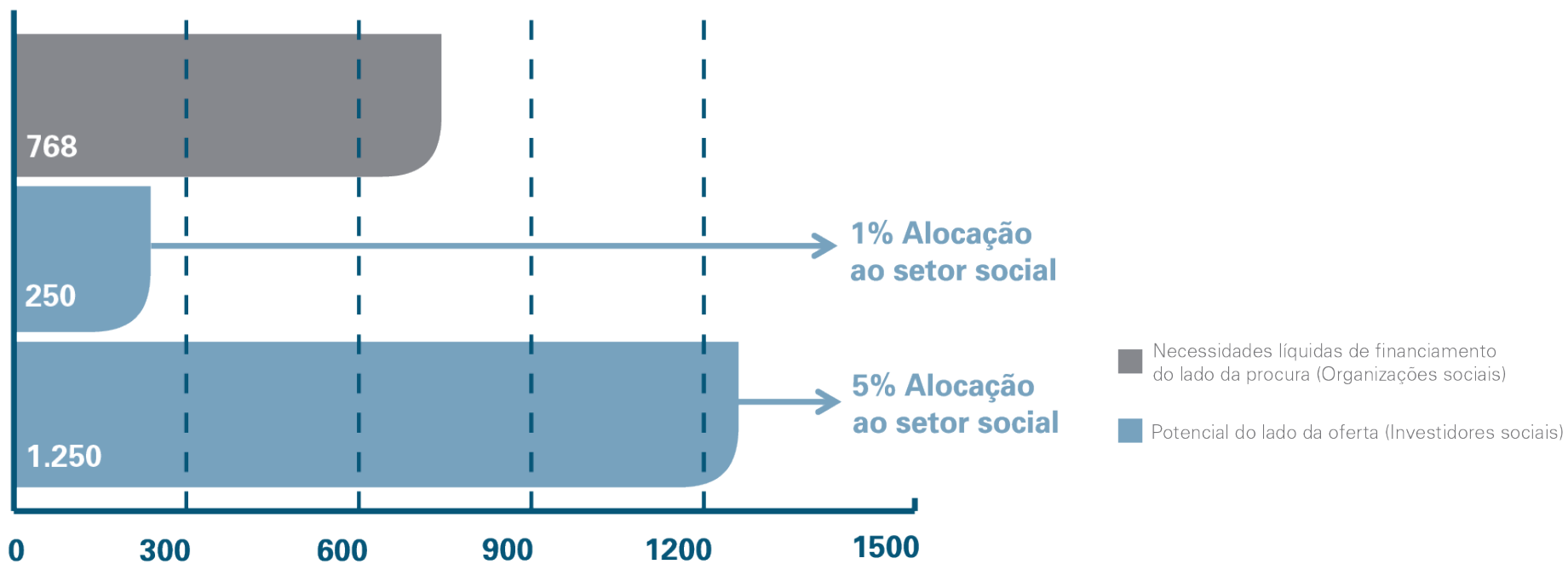
DETENTORES DE RECURSOS FINANCEIROS

- Fundações
- Bancos
- Instituições Financeiras
- Fundos de Investimento
- Mecenas Individuais
- Departamentos de Responsabilidade Social Corporativa

Ligar a oferta às necessidades da procura

O potencial de oferta é calculado através da alocação de uma percentagem dos ativos sob gestão dos seguintes investidores: indivíduos ou famílias com elevado património, Fundações, Fundos de Capital de Risco, Responsabilidade Social das empresas e Business Angels (o qual ascende a cerca de 25 000 milhões de euros).

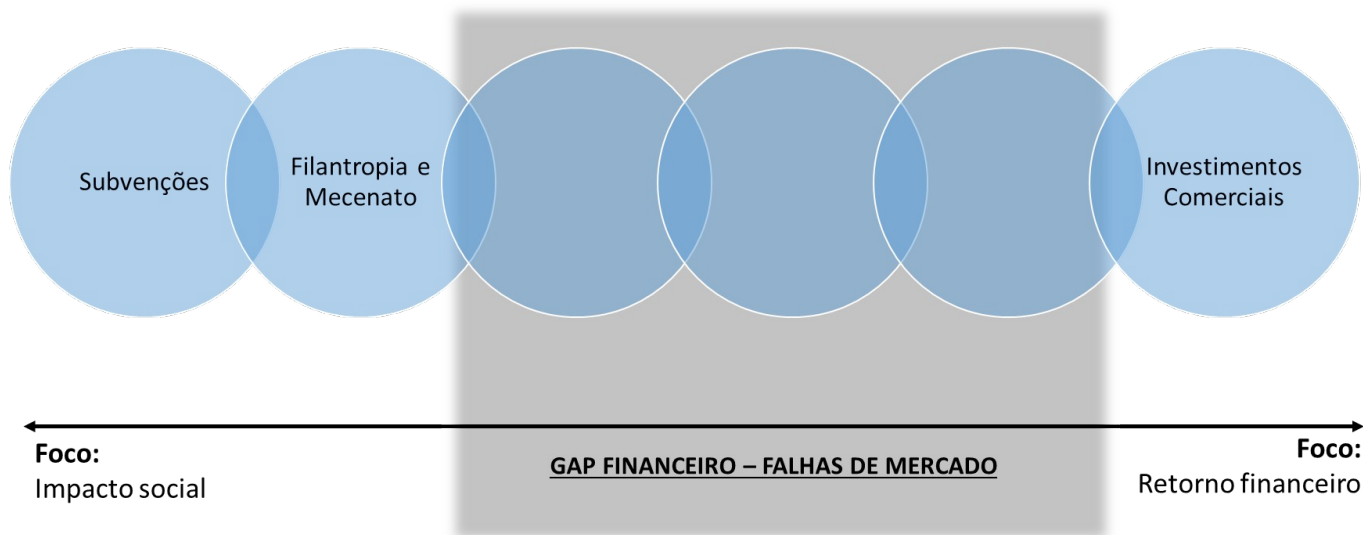
Montante dos ativos sob gestão alocado ao setor social (milhões de euros)



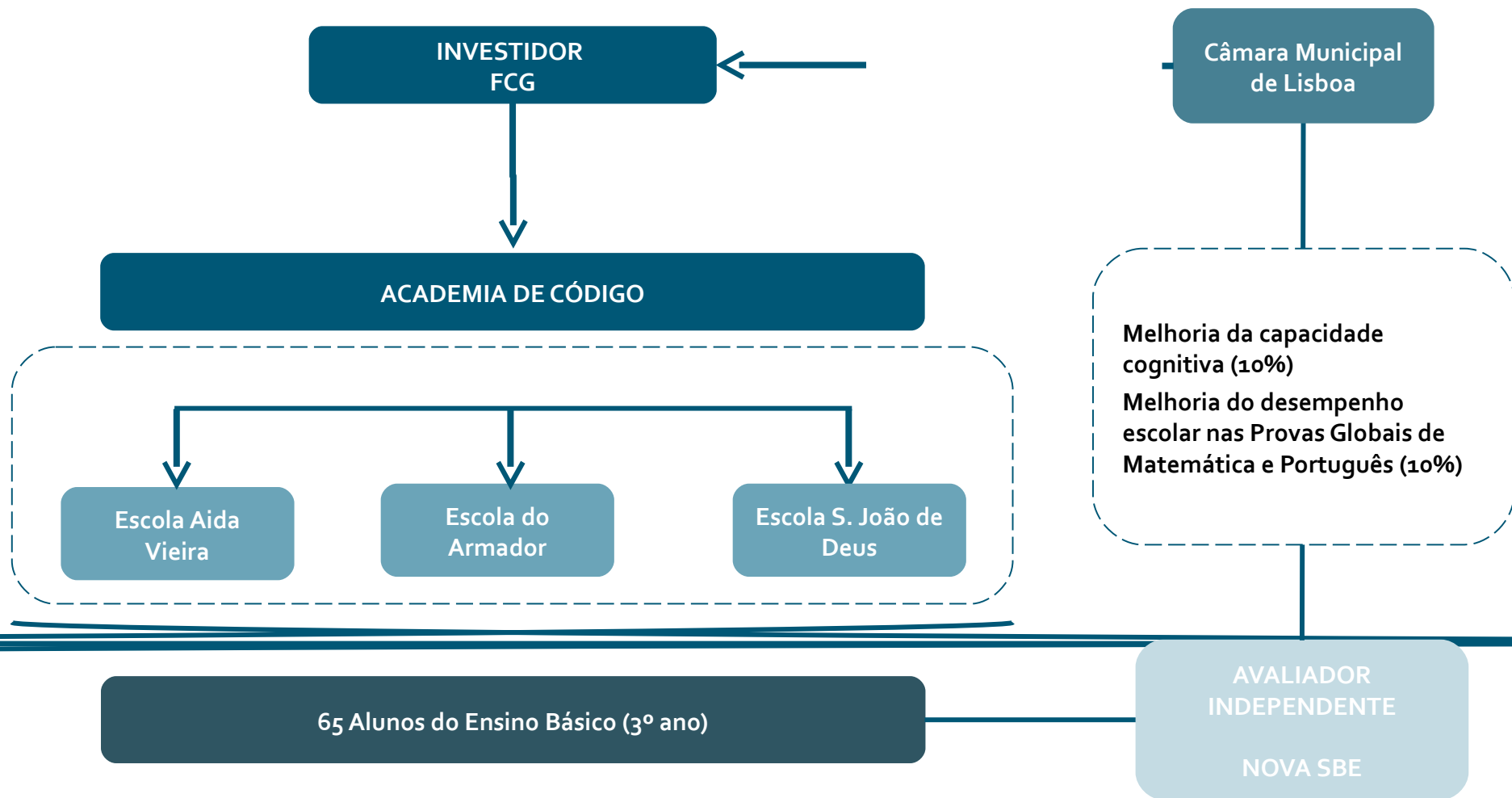
Resposta aos desafios

O financiamento de organizações do setor social revela diversas falhas de mercado: falta de capitalização dos projetos e organizações promotoras, pouca atratividade dos investimentos, fracos meios de sustentabilidade e competitividade pela inexistência de intermediários, falta de infraestrutura de mercado e necessidade de capacitação e assistência técnica.

AO NÍVEL DO PRODUTO



Títulos de impacto social



PARCEIROS:



Títulos de impacto social



PARCEIROS:



Shaping powerful minds





LABORATÓRIO DE INVESTIMENTO SOCIAL

FUNDAÇÃO
CALOUSTE GULBENKIAN



supported by:  SOCIAL
FINANCE

Laboratório de Investimento Social

Av. de Berna, nº 45 Fundação Calouste Gulbenkian
1067-001 Lisboa, Portugal

Rua Gomes Freire, nº 11 2750-642 Cascais, Portugal

investimentosocial@ies.org.pt

www.investimentosocial.pt