

Construyendo el futuro:

ASESORAMIENTO A LA FILANTROPÍA LATINOAMERICANA DESDE MIAMI

CAF America

STEP

ADVISING FAMILIES ACROSS GENERATIONS



About CAF America

CAF America is a 501(c)(3) public charity and intermediary for international and domestic donor-advised grantmaking. In the past 5 years we have issued more than $2 billion in donor advised grants to thousands of charities in 120 countries. In addition to these grantmaking activities, we offer a full range of services for all types of philanthropic activities.

To learn more about CAF America's bespoke services, contact us at **info@cafamerica.org** or call our office at **+1 202 793 2232**.

About STEP Miami

STEP is the global professional association for practitioners who specialize in family inheritance and succession planning. We work to improve public understanding of the issues families face in this area and promote education and high professional standards among our members.

To learn more about STEP, visit **www.step.org.**

Filantropía estratégica creciente

Este informe es el resultado de un esfuerzo de investigación en colaboración entre la Fundación Charities Aid America (CAF América) y la rama de Miami de la Society of Trust and Estate Practitioners (STEP Miami). Juntos, nuestras organizaciones están comprometidas a aumentar la conciencia entre la comunidad de servicios privados al cliente en el sur de la Florida (particularmente los asesores fiduciarios y patrimoniales) sobre las oportunidades, ventajas y beneficios de ayudar a sus clientes a dar más dinero a las organizaciones benéficas extranjeras.

El objetivo de esta iniciativa es inspirar donaciones más estratégicas y efectivas en impuestos por parte de donantes con exposición fiscal estadounidense a organizaciones benéficas fuera de los Estados Unidos. Los mecanismos estadounidenses de donaciones internacionales son idóneos para proporcionar a los filántropos beneficios fiscales sustanciales, al tiempo que garantizan el cumplimiento de las normativas, mitigan los riesgos y protegen la reputación de todos los implicados.

Es imposible hablar de filantropía internacional en Miami sin reconocer la prominencia de los clientes y donantes latinoamericanos en el panorama filantrópico y de los clientes privados. Es por eso por lo que decidimos centrar nuestros esfuerzos en entender la cultura de donar en toda América Latina para crear recomendaciones sobre cómo los asesores pueden apoyar mejor a sus clientes que diversifican sus inversiones allí.

A través de una encuesta compartida entre los miembros de STEP y entrevistas con asesores clave y organizaciones benéficas en América Latina, STEP Miami y CAF América han comenzado a trazar un mapa del panorama de la donación transfronteriza entre los clientes de la membresía de STEP Miami, por medio de identificar dinámicas que pueden servir como oportunidades para asesores con una base de clientes internacional. Encontramos que existe una gran oportunidad para ayudar a los clientes de alto valor neto: El 93% de los asesores que respondieron a nuestra encuesta informaron que sus clientes dan anualmente a organizaciones benéficas fuera de los Estados Unidos.

Miami es una ciudad increíblemente filantrópica, y también es muy diversa, con un rico tejido de residentes internacionales. Pero la comunidad de gestión de la riqueza que hemos encuestado no tiene las herramientas necesarias para servir de manera adecuada a los diversos antecedentes de la base de clientes de Miami. Este informe comienza a explicar cómo los asesores de Miami pueden servir mejor a sus clientes de maneras concretas, y esperamos que le inspire para buscar más información sobre cómo puede ayudar a dirigir más dólares a más organizaciones benéficas y así aumentar el impacto de sus clientes.



Ted Hart, ACFRE, CAP®
Charities Aid Foundation America
President & CEO



Fabio Concesi, TEP
STEP Miami
Chair

El panorama de los clientes privados de Miami

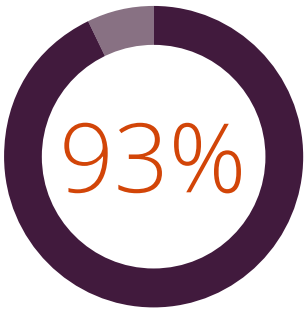
Miami brilla como un centro para la filantropía latinoamericana

Porcentaje de asesores de riqueza encuestados en Miami que dijo que una determinada nacionalidad está representada en su base de clientes.

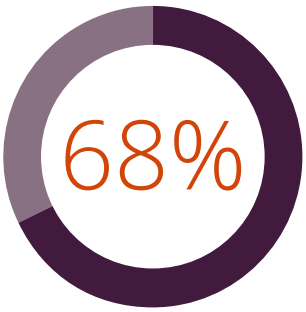


Asesores reportan que sus clientes donan en Latinoamérica

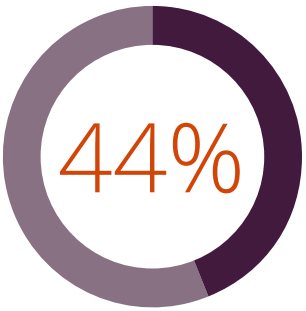
Este *Informe Internacional de Filantropía* destaca las maneras en que los asesores en Miami y en América Latina están ayudando a sus clientes a dar a las organizaciones benéficas de toda la región. Basado en una encuesta sobre la membresía de STEP Miami y en las aportaciones de profesionales clave de nuestra red, presenta una sólida descripción de cómo los clientes están donando y cómo sus asesores pueden ayudar. También hacemos un fuerte argumento a favor de la importancia de que los asesores construyan su experiencia en filantropía internacional para satisfacer las necesidades de una base internacional de clientes.



de los asesores de riqueza de Miami dijo que sus clientes, anualmente, donan regularmente a organizaciones benéficas fuera de los Estados Unidos.



de los asesores de riqueza de Miami dijo que más de la mitad de sus clientes tienen riqueza global.

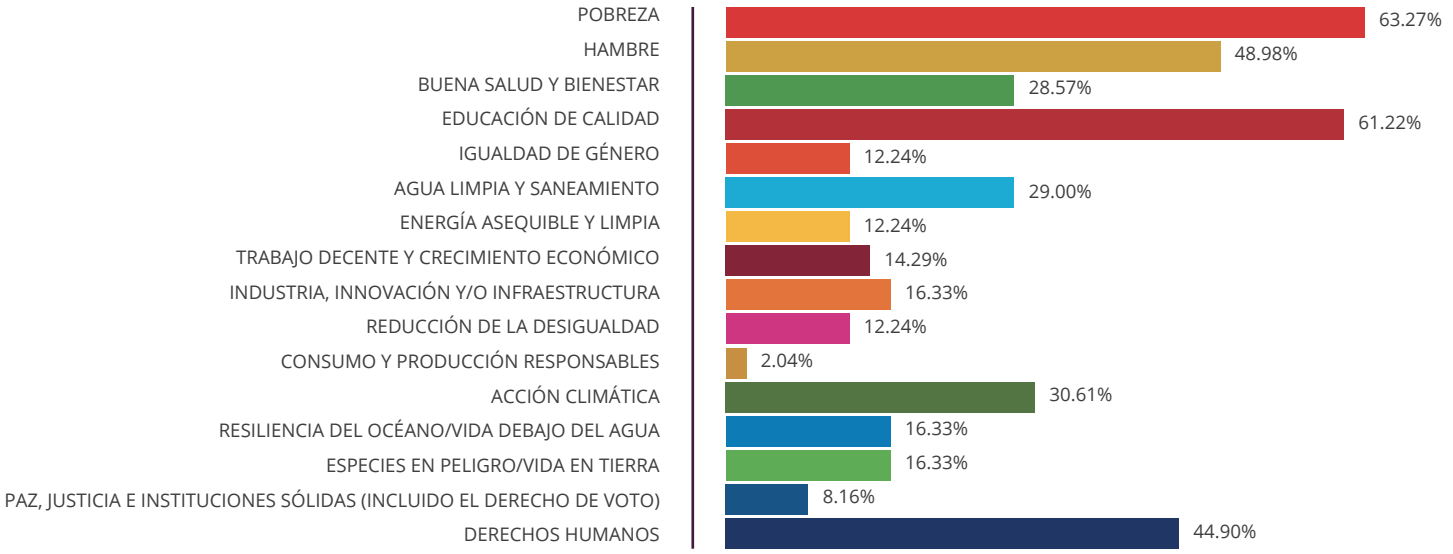


de las donaciones hechas por los clientes de los asesores patrimonios de Miami es en apoyo de organizaciones benéficas o actividades benéficas fuera de Estados Unidos.

Las personas y familias de alto valor neto en Miami tienen un claro interés en donar a las organizaciones benéficas internacionalmente. Esto refleja la naturaleza internacional de la base de clientes en la ciudad y reafirma su generosidad hacia las organizaciones benéficas en otros países. Las motivaciones para estas donaciones van desde donar a organizaciones en las comunidades de las que provienen, apoyar a organizaciones sin fines de lucro más grandes, por medio del apoyo a áreas temáticas clave, hasta dar a las fundaciones privadas de sus amigos y familias.

Cómo dan los donantes

Los asesores informaron que sus clientes han donado a 16 de los 17 Objetivos de Desarrollo Sostenible (ODS).



Culturas latinoamericanas de donar

Se necesita más para fomentar la filantropía estratégica en toda América Latina

Los donantes en toda América Latina son generosos y atentos, pero la falta de incentivos fiscales y una cultura de desconfianza entorpecen el espacio sin fines de lucro. Las generaciones más jóvenes están desafiando un enfoque patrimonial profundamente arraigado a la donación caritativa dentro de sus familias, y en cambio se centran en la entrega de un impacto social claramente mensurable. Nuestras entrevistas con asesores y socios de caridad clave en toda la región sugieren que existe una necesidad apremiante de mejores soluciones para los filántropos latinoamericanos.

Las organizaciones benéficas son vistas como una fuente de impacto, pero también sufren de desconfianza general

Aunque las organizaciones benéficas de toda América Latina realizan un buen trabajo y son fundamentales para avanzar en el desarrollo social y ayudar a los más vulnerables, enfrentan batallas difíciles para demostrar su legitimidad y crear confianza con los miembros del público. Este tema surgió en muchos países:

- En México, las *Asociaciones Civiles* no son transparentes para el público,[1] lo que significa que deben hacer más para establecer una buena reputación y atraer donantes.
- En Brasil, el exceso de donaciones filantrópicas de una persona puede ser visto como autoengrandecimiento por el público , lo que lleva a muchos a dar anónimamente o a no dar nada.
- En Colombia, muchos creen que las fundaciones filantrópicas se crean exclusivamente para ser un vehículo de exenciones fiscales.[2]
- En Argentina, existe una cultura prominente de solidaridad entre los ciudadanos. Muchos responden a las propias crisis, en lugar de tomar una ruta indirecta y donar a las organizaciones benéficas. Esto significa que las organizaciones benéficas deben invertir más en demostrar su valor a los donantes privados.
- En Chile, muchos ven el sector filantrópico con desconfianza y sospecha. Estas actitudes han desempeñado un papel importante en la falta de desarrollo que el sector ha experimentado a lo largo de los años. Descrita como chaqueteando, la desconfianza ha llevado a muchos chilenos a creer que la filantropía se usa para obtener ganancias individuales en lugar de para beneficio público.[3]
- En Perú, "las ONG han sido consideradas en general como débiles y poco profesionales".[4] Si bien esto se considera generalmente como el resultado de los malos incentivos fiscales para las donaciones del sector privado, significa que es más difícil para las organizaciones benéficas peruanas atraer a nuevos donantes.

> "En general, la gente está preocupada por la falta de transparencia, lo que contribuye a la desconfianza de las organizaciones benéficas. El público no tiene la sensación de saber de dónde viene el dinero filantrópico y si se está utilizando bien"
>
> **Caroline Gonzalez**
> *Fundación Monte de Piedad*

Las instituciones de terceros que certifican la legitimidad de una organización benéfica pueden ayudar a crear confianza entre ella, la comunidad y los donantes que buscan tener un impacto. Probar que una institución de caridad no está vinculada a actividades prohibidas es difícil y fundamental para asegurar que los donantes puedan dar con confianza. Cualquier donante debe estar seguro de que sus regalos van a ser utilizados para sus propósitos previstos. Los asesores cuyos clientes deseen ofrecer información internacional deben buscar asesoramiento experto sobre cómo hacerlo de forma que proteja a los clientes de los riesgos, cumpla plenamente las normativas y, lo que es más importante, proteja su reputación.

---

1 *Philanthropy in Brazil: An overview.* SDGFunders. (2017, June 7).
2 *Philanthropy Ecosystem in Colombia 101.* SDG Philanthropy Platform. (2017, November).
3 *Chile: From Prosperity to Purpose Perspectives on Philanthropy and Social Investment among Wealthy Individuals in Latin America.* UBS Philanthropy Advisory; Hauser Institute for Civil Society, Harvard University. (2015, June).
4 *Peru: From Prosperity to Purpose Perspectives on Philanthropy and Social Investment among Wealthy Individuals in Latin America.* UBS Philanthropy Advisory; Hauser Institute for Civil Society, Harvard University. (2015, June).

PUNTOS DESTACADOS: BRASIL

Una historia de éxito en la defensa de nuevos vehículos legales para la filantropía

Históricamente, los sistemas legales y fiscales en América Latina no han sido estructurados para apoyar la filantropía estratégica y el sector caritativo. Este fue el caso en Brasil, antes de 2019, donde no existía legislación que regulase los fondos de donación. Al ver una oportunidad de cambio, The Institute for the Development of Social Investment (IDIS), socio de la CAF en Brasil, decidió abogar por un entorno legal más propicio para la filantropía familiar.

En 2018, un incendio devastador en el Museo Nacional Brasileño actuó como punto de inflexión y sirvió como prueba adicional de la necesidad de regulaciones formales de donación. Michel Temer, el presidente brasileño en ese momento reconoció esta necesidad y firmó una medida provisional que aseguraba que los museos y otras organizaciones sin fines de lucro pudieran beneficiarse de fondos de donaciones. Pronto se formó un grupo integrado por más de 60 organizaciones, entre ellas el IDIS, como "Coalición para las donaciones".

En enero de 2019, después de una década de trabajo de promoción con IDIS al frente, finalmente se promulgó la primera ley de donación de Brasil. La Ley N.º 13.800 regula ahora los fondos de donación filantrópica en Brasil y tiene implicaciones más allá de los controles legales y regulatorios: ha impactado positivamente el nivel de confianza pública en el sector filantrópico.[5] Además, el reglamento creó el primer instrumento financiero legal que permite apoyar "instituciones y proyectos centrados en temas de interés público (por ejemplo, educación, ciencia, cultura, salud, medio ambiente y otros)".[6] Tales desarrollos muestran la necesidad de mejorar dentro del espacio regulatorio y demuestran cómo las organizaciones sin fines de lucro están liderando la carga hacia un ambiente más propicio para la filantropía.

Mirando hacia el futuro, hay trabajo por hacer con el fin de crear tal ambiente. La Ley N.º 13.800 no traía incentivos fiscales para personas y empresas que contribuían a las donaciones locales, ni tuvo impacto en la posición del gobierno brasileño de que las donaciones a beneficiarios no residentes están sujetas a retención del impuesto sobre la renta. Esto incluye donaciones a organizaciones benéficas extranjeras o fondos extranjeros y al Impuesto estatal sobre las donaciones. Las familias brasileñas que quieren contribuir a las organizaciones benéficas o donaciones extranjeras normalmente tienen que utilizar su estructura fuera del país para hacer tal contribución, con el riesgo de tener que seguir discutiendo contra las autoridades fiscales si estos impuestos son realmente aplicables o no. Hay muchas mejoras que se pueden hacer para facilitar las contribuciones caritativas con facilidad; la ley de donación de Brasil es un paso hacia un futuro más brillante.

Las estructuras jurídicas y fiscales subdesarrolladas obstaculizan la concesión de donaciones

Muchos países de América Latina carecen de un incentivo fiscal para la donación caritativa, o hacen difícil reclamar una deducción, lo que desincentiva el impulso del capital a fines caritativos.[7] Los incentivos fiscales son fundamentales para facilitar las contribuciones caritativas porque "reducen el costo de las donaciones, evitan los comportamientos oportunistas y, si están bien diseñados, movilizan recursos para bienes públicos a un costo más bajo que el costo tributario que este tipo de exención presenta a nivel tributario".[8] Muchos asesores comparan los beneficios en América Latina con incentivos más favorables disponibles en los Estados Unidos.

País	Beneficios fiscales	Deducción máxima permitida para donaciones anuales por un total de $100,000	Ahorro impositivo estimado por donación de $100, 000, con ingresos totales de $500,000
Estados Unidos	Tasa impositiva máxima: 37% Puede deducir hasta el 60% de AGI por donaciones de efectivo a una organización benéfica pública.[9]	$100,000	$37,000
México	Tasa impositiva máxima: 35%[10] Puede deducir hasta el 7% de los ingresos, si se le da a un donatario autorizado y si el monto deducido de las donaciones junto con todas las deducciones autorizadas está por debajo del límite de $175,505 pesos mexicanos o el 15% de los ingresos.[11]	$35,000	$12,250
Perú	Tasa impositiva máxima: 30%[12] Puede deducir hasta el 10% de los ingresos netos después de tomar en consideración las pérdidas de acarreo, si se da a una organización calificada.[13]	$50,000	$15,000
Brazil	Tasa impositiva máxima: 27.5%[14] Puede deducir hasta el 6% de los ingresos, pero solo para donaciones a situaciones muy específicas: Fondos Municipales para Niños y Adolescentes (FUMCAD), proyectos culturales y deportivos/formación de atletas aprobados por el gobierno.[15]	Hasta el 6% del impuesto individual sobre la renta adeudado	La cantidad donada, hasta el 6% del impuesto individual a la renta, puede ser compensada directamente contra tal impuesto, así que el ahorro de impuestos corresponde al 100% de la cantidad donada
Chile	Tasa impositiva máxima: 40%[16] Puede deducir hasta el 5% de sus ingresos por donaciones a organizaciones calificadas.[17]	$25,000	$10,000

5 *Davies, R., & Fabiani, P. Brazil's New Endowment Law Could Strengthen Philanthropy and Democracy Around the Globe.* Stanford Social Innovation Review. (2019, March 13).
6 *Eight-Year Long Fight for New Law in Brazil.* Charities Aid Foundation. (n.d.).
7 *Despite Slight Improvement in Global Philanthropy Environment Since 2018, Key Hurdles Continue to Threaten the Philanthropic Ecosystem.* Indiana University Lilly Family School of Philanthropy. (2022, March 10).
8 Aninat, M., Vallespin R., & Villar R. *Rules and Incentives: Mapping the Legal Framework for Non-profit Organisations and Philanthropy in Latin America and the Caribbean.* WINGS. (2022, April 19).
9 *Charitable Contribution Deductions.* IRS. (n.d.).
10 *Mexico: Individual - Taxes on Personal Income.* PricewaterhouseCoopers. (2022, March 2).
11 *Nonprofit Law in Mexico. Council on Foundations.* (2021, September).
12 *Peru: Individual - Taxes on Personal Income.* PricewaterhouseCoopers. (2022, January 11).
13 *Nonprofit Law in Peru. Council on Foundations.* (2021, November).
14 *Brazil: Individual - Taxes on Personal Income.* PricewaterhouseCoopers. (2022, March 11).
15 *Nonprofit Law in Brazil. Council on Foundations.* (2021, August).
16 *Chile: Individual - Taxes on Personal Income.* PricewaterhouseCoopers. (2021, December 11).
17 *Aninat, M. Country Report 2018: Chile.* Indiana University Lilly Family School of Philanthropy. (2018).

Desarrollo de la filantropía en América Latina

Una próxima generación centrada en el impacto carece de herramientas para la filantropía estratégica

Las antiguas tradiciones de donar en las familias ricas de América Latina se centran principalmente en ayudar a las personas dentro de comunidades específicas y se basan en la confianza, las relaciones mutuas y la historia familiar. Puesto que el sector sin fines de lucro en muchos países latinoamericanos está subdesarrollado en comparación con los Estados Unidos, el estado es comúnmente visto como el proveedor más importante de servicios sociales. Por lo tanto, las organizaciones benéficas y los filántropos no se consideran una parte fundamental de la red de seguridad social. Esto significa que las familias y las personas ricas no se sienten obligados a hacer grandes compromisos públicos para lograr el impacto.

Esto contrasta marcadamente con los Estados Unidos, en los que ha existido una fuerte cultura de filantropía pública desde principios del siglo XX. Es famoso que Andrew Carnegie escribió el artículo que dio origen al «Evangelio de la Riqueza», en el que los ricos identificaron como su responsabilidad el dar a los menos afortunados. En los tiempos modernos, el Evangelio de la Riqueza ha dado paso a formas contemporáneas similares de enmarcar las motivaciones detrás de su filantropía, como la Promesa de Dar, en la cual personas de alto valor neto se comprometen a donar una mayoría de su riqueza durante sus vidas. Para el contexto: Hay más de 230 signatarios del Compromiso de Dar, pero solo 2 de ellos son de América del Sur.[18]

En contraste, la filantropía latinoamericana encuentra sus raíces en las tradiciones de las limosnas de la Iglesia Católica. Debido a esto, es tradicionalmente conservadora, local, y se hace en privado. Sin embargo, las generaciones más jóvenes de familias ricas están recurriendo cada vez más a formas más estratégicas de desplegar capital para el bien social. La inversión Ambiental, Social y Gobernabilidad (ESG, por sus siglas en inglés), una vez una oferta periférica adaptada a los inversores progresistas, se está convirtiendo en una corriente principal. Especialmente dentro de las familias latinoamericanas de alto valor neto, la falta de vehículos caritativos establecidos, junto con la ausencia de incentivos fiscales para la concesión de donaciones caritativas, significa que la inversión de impacto ha surgido como la siguiente etapa lógica de las estrategias filantrópicas de muchas familias latinoamericanas, incluso cuando esas estrategias realmente implican poco o ningún donativo filantrópico real.

> “Para que la filantropía latinoamericana evolucione, necesitamos un grupo de personas que se declaren **filántropos** y den el ejemplo para que otros lo sigan”.
>
> **Paula Fabiani,** *Directora Ejecutiva del IDIS*

Especialmente dentro de las familias latinoamericanas de alto valor neto, la falta de vehículos caritativos establecidos, junto con la ausencia de incentivos fiscales para la concesión de donaciones caritativas, significa que la inversión de impacto ha surgido como la siguiente etapa lógica de las estrategias filantrópicas de muchas familias latinoamericanas, incluso cuando esas estrategias realmente implican poco o ningún donativo filantrópico real.

[18] *Pledge Signatories.* The Giving Pledge. (n.d.).



Un marco universal para el impacto

Objetivos de Desarrollo Sostenible (ODS)

Mientras que las familias ricas están cada vez más buscando hacer un impacto mensurable, las herramientas para medir ese impacto a menudo resultan esquivas. Los Objetivos de Desarrollo Sostenible (ODS) de las Naciones Unidas proporcionan un marco para el progreso mundial que los donantes pueden utilizar como guía para la inversión de impacto.[19] La simplicidad de la Agenda de ODS es que permite vincular cuestiones separadas entre sí para demostrar un impacto multifacético.[20] Con la orientación adecuada, los donantes pueden estar seguros de que sus dólares están creando un impacto que resuena globalmente en múltiples ODS.

La incorporación de ODS en las estrategias filantrópicas transfronterizas crea un marco inclusivo para dar. Los donantes que buscan apoyar el desarrollo comunitario descubrirían que han afectado no solo a ODS 11 (Ciudades y comunidades sostenibles) sino también a ODS 1 (Sin pobreza), ODS 2 (Hambre cero), ODS 3 (Buena salud y bienestar), ODS 4 (Educación de calidad), ODS 5 (Igualdad de género), ODS 8 (Trabajo decente y crecimiento económico), ODS 10 (Desigualdades reducidas) y ODS 16 (Paz, justicia e instituciones sólidas).[21] El marco de ODS no solo termina en el impacto, sin embargo, se extiende más allá de proporcionar una metodología para medir el progreso en cada una de estas causas entrelazadas. Los donantes pueden hacer un seguimiento de los progresos realizados en las esferas temáticas que son importantes para ellos mediante hitos, publicaciones y contenido conexo en el sitio web de las Naciones Unidas.

La *filantropía verdaderamente estratégica* requiere que los donantes planifiquen sus donaciones con la intención de hacer un impacto específico. Va más allá de garantizar la deducibilidad y el cumplimiento de las normas. Los Objetivos de Desarrollo Sostenible hacen esto posible al mostrar a los donantes cómo medir los impactos que sus donaciones pueden hacer, lo que ayuda a construir un mapa para lograr un impacto global.

> “Los miembros más jóvenes de las familias ricas están muy interesados en los valores basados, o en la inversión ESG. La clave es cómo medir el impacto de esas inversiones en el mundo y comunicarlas eficazmente”.
>
> **Joe Kellogg,** *Socio, Jefe de Planificación de la Riqueza, WE Family Office*

---

[19] *Sustainable finance: Supporting the Sustainable Development Goals.* Bank of America. (n.d.).
[20] *The 17 Goals.* United Nations. (n.d.).
[21] *Sustainable finance: Supporting the Sustainable Development Goals.* Bank of America. (n.d.).

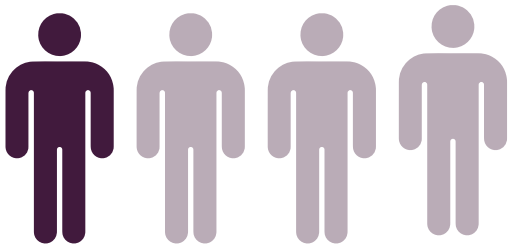
Asesoramiento a la filantropía internacional

Los asesores pueden hacer más: El caso de más servicios de filantropía transfronteriza

Los clientes quieren saber cómo dar internacionalmente y mirar hacia sus asesores de riqueza para obtener apoyo. Aunque algunos proporcionan servicios filantrópicos nacionales, existe una discrepancia entre los servicios de asesoramiento internacional y nacional ofrecidos por los asesores de riqueza.

74%

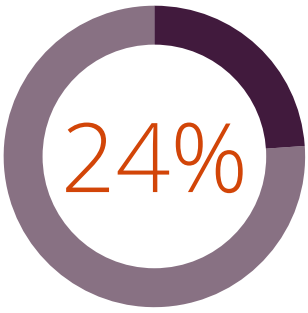
de los asesores encuestados dijeron que aconsejan a sus clientes sobre filantropía.



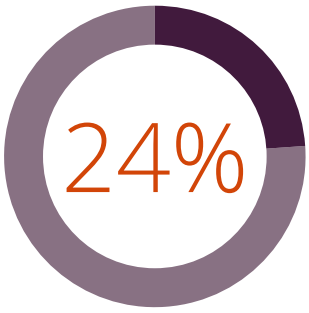
Solo 1 de cada 4 asesores informaron que tienen servicios que ayudan a sus clientes a donar internacionalmente.

Pocos asesores pueden apoyar la donación internacional de sus clientes

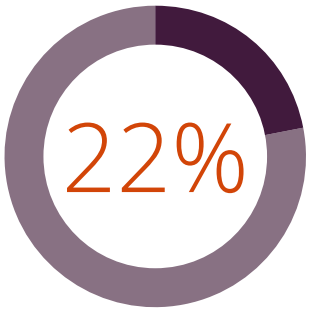
Porcentaje de asesores que prestan servicios para la Filantropía internacional, por servicios adyacentes ofrecidos



proporcionan asesoramiento fiscal internacional



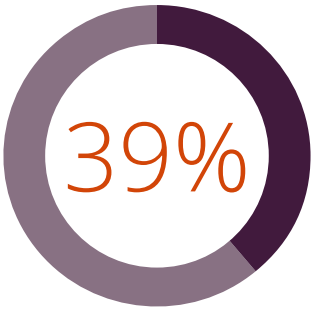
asesoran sobre Fundaciones privadas



configura y gestiona Fideicomisos de beneficencia



proporcionan Fondos asesorados por el donante



ofrecen servicios de asesoramiento filantrópico

Cómo pueden crecer los asesores en la filantropía estratégica en América Latina

Los clientes de los asesores de riqueza de Miami están buscando apoyar a las organizaciones benéficas en América Latina con fondos que se donan aquí, en los Estados Unidos. Sin embargo, este informe ha descubierto que, si bien los asesores no están cumpliendo esta demanda, son conscientes de esta discrepancia en sus servicios y están buscando hacer más. Hay muchos pasos que los asesores pueden tomar para apoyar eficazmente a sus clientes con sus misiones filantrópicas, algunas de los cuales incluyen:

1. Permitir que los clientes accedan a los beneficios fiscales de EE. UU.
2. Aprovechar un socio de confianza para garantizar que las organizaciones sin fines de lucro que sus clientes respaldan sean legítimas
3. Utilizar los fondos asesorados por el donante (DAFs, por sus siglas en inglés) y otros vehículos que proporcionan una herramienta ágil para generar impacto

Los asesores deberían poder facilitar vehículos para que los donantes se beneficien de la Deducción caritativa de los Estados Unidos, al tiempo que apoyan con sus fondos a organizaciones que no son 501(c)(3). Esto es posible al trabajar con organizaciones intermediarias que ofrecen servicios de validación internacionales, como CAF América. Estas organizaciones pueden garantizar que se cumplan las 3 R: "Regulatory compliance" (Cumplimiento normativo), "risk management" (gestión de riesgos) y "reputation protection" (protección de la reputación).



Las 3 R son factores que deben ser considerados al asesorar a los clientes sobre la estrategia filantrópica para mitigar los riesgos inherentes a la concesión de subsidios internacionales. Tal socio podría ofrecer revisiones de terceros de los beneficiarios de la caridad de su cliente para que usted y ellos puedan estar seguros de que el beneficiario en cuestión es legítimo. Lo que es más importante, esto permite a los clientes crear confianza entre su familia, sus comunidades y el público en otros países.

La elección de un socio que tenga experiencia en este campo y que conozca tales matices no solo mitiga el riesgo; también puede proporcionar otros beneficios. Esto incluye la creación de la capacidad de uno mismo para involucrar completamente a la próxima generación de clientes por medio de trabajar con vehículos de bajo contacto (como DAFs) que ofrecen un cambio refrescante desde una fundación familiar. Además, un socio de confianza podría ayudar a los asesores y a sus clientes a crear el mayor impacto a través de la incorporación de metodologías como el marco ODS en la estrategia filantrópica.

References

Aninat, M. *Country Report 2018: Chile.* Indiana University Lilly Family School of Philanthropy. (2018). https://scholarworks.iupui.edu/bitstream/handle/1805/16586/Chile.pdf;jsessionid=E7E2FC7D48C61449180B2CE4AA862866?sequence=1

Aninat, M., Vallespin R., & Villar R. *Rules and Incentives: Mapping the Legal Framework for Non-profit Organisations and Philanthropy in Latin America and the Caribbean.* WINGS. (2022, April 19). https://wings.issuelab.org/resource/rules-and-incentives-mapping-the-legal-framework-for-non-profit-organisations-and-philanthropy-in-latin-america-and-the-caribbean.html

Brazil: Individual - Taxes on Personal Income. PricewaterhouseCoopers. (2022, March 11). https://taxsummaries.pwc.com/brazil/individual/taxes-on-personal-income

Charitable Contribution Deductions. IRS. (n.d.). https://www.irs.gov/charities-non-profits/charitable-organizations/charitable-contribution-deductions#:~:text=You%20may%20deduct%20charitable%20contributions,limitations%20apply%20in%20some%20cases.

Chile: From Prosperity to Purpose Perspectives on Philanthropy and Social Investment among Wealthy Individuals in Latin America. UBS Philanthropy Advisory; Hauser Institute for Civil Society, Harvard University. (2015, June). https://kipdf.com/chile-from-prosperity-to-purpose-perspectives-on-philanthropy-and-social-investm_5ad921e77f8b9aec148b4645.html

Chile: Individual - Taxes on Personal Income. PricewaterhouseCoopers. (2021, December 11). https://taxsummaries.pwc.com/chile/individual/taxes-on-personal-income

Davies, R., & Fabiani, P. *Brazil's New Endowment Law Could Strengthen Philanthropy and Democracy Around the Globe.* Stanford Social Innovation Review. (2019, March 13). https://ssir.org/articles/entry/brazils_new_endowment_law_could_strengthen_philanthropy_and_democracy_around_the_globe#:~:text=Law%20No.,needs%20more%20help%20than%20ever.

Despite Slight Improvement in Global Philanthropy Environment Since 2018, Key Hurdles Continue to Threaten the Philanthropic Ecosystem. Indiana University Lilly Family School of Philanthropy. (2022, March 10). https://philanthropy.iupui.edu/news-events/news-item/despite-slight-improvement-in-global-philanthropy-environment-since-2018,-key-hurdles-continue-to-threaten-the-philanthropic-ecosystem.html?id=384

Eight-Year Long Fight for New Law in Brazil. Charities Aid Foundation. (n.d.).https://www.cafonline.org/about-us/global-alliance/case-studies/endowment-law-in-brazil#:~:text=IDIS%20launches%20the%20book%20Endowment,academy%2C%20fund%20managers%20and%20regulators.

Mexico: Individual - Taxes on Personal Income. PricewaterhouseCoopers. (2022, March 2). https://taxsummaries.pwc.com/mexico/individual/taxes-on-personal-income

Nonprofit Law in Brazil. Council on Foundations. (2021, August). https://www.cof.org/content/nonprofit-law-brazil

Nonprofit Law in Mexico. Council on Foundations. (2021, September). https://www.cof.org/content/nonprofit-law-mexico#TaxLaws1

Nonprofit Law in Peru. Council on Foundations. (2021, November). https://www.cof.org/content/nonprofit-law-peru

Peru: From Prosperity to Purpose Perspectives on Philanthropy and Social Investment among Wealthy Individuals in Latin America. UBS Philanthropy Advisory; Hauser Institute for Civil Society, Harvard University. (2015, June). https://cpl.hks.harvard.edu/files/cpl/files/hauser_-_ubs_peru.pdf?m=1435172058c

Peru: Individual - Taxes on Personal Income. PricewaterhouseCoopers. (2022, January 11). https://taxsummaries.pwc.com/peru/individual/taxes-on-personal-income

Philanthropy Ecosystem in Colombia 101. SDG Philanthropy Platform. (2017, November). https://www.sdgphilanthropy.org/system/files/2017-12/COLOMBIA%20HANDBOOK_FINAL%20VERSION.pdf

Philanthropy in Brazil: An overview. SDGFunders. (2017, June 7). https://https://sdgfunders.org/blog/philanthropy-in-brazil-an-overview/

Pledge Signatories. The Giving Pledge. (n.d.). https://givingpledge.org/pledgers

Sustainable finance: Supporting the Sustainable Development Goals. Bank of America. (n.d.).

https://about.bankofamerica.com/en/making-an-impact/sustainable-finance

The 17 Goals. United Nations. (n.d.). https://sdgs.un.org/goals

Headquarters
225 Reinekers Lane | Suite 375 | Alexandria, VA 22314-2840
T: 1-202-793-2232 | E: info@cafamerica.org

West Coast
50 California Street | Suite 1500 | San Francisco, CA 94111
T: 1-415-988-1547 | E: paul@cafamerica.org

Miami
801 Brickell Avenue | 8th Floor | Miami FL 33131
T: 1-305-913-2302 | E: oliver@cafamerica.org

New York City
405 Lexington Avenue | 9th Floor | New York, NY 10174
T: 1-202-793-2232 | E: info@cafamerica.org

CAF
America

Registered charity number EIN: 43-1634280

CONTACT US

Visit www.cafamerica.org to find out more

MÉTODO

La encuesta que informó este informe fue creada por CAF América y difundida por STEP Miami entre el 15 de marzo y el 1 de abril de 2022. Recibimos 65 respuestas. Los datos no están ponderados. No todos los encuestados respondieron a todas las preguntas. Además, queremos agradecer a los tres asesores que participaron en entrevistas para este informe, así como a nuestros socios de RACI (Argentina), Fundación Monte de Piedad (México) e Instituto para Desenvolvimento do Investimento Social (IDIS, Brasil) por sus contribuciones.