

---

# Endowments

Santander Universidades



Simple | Personal | Fair



# Índice

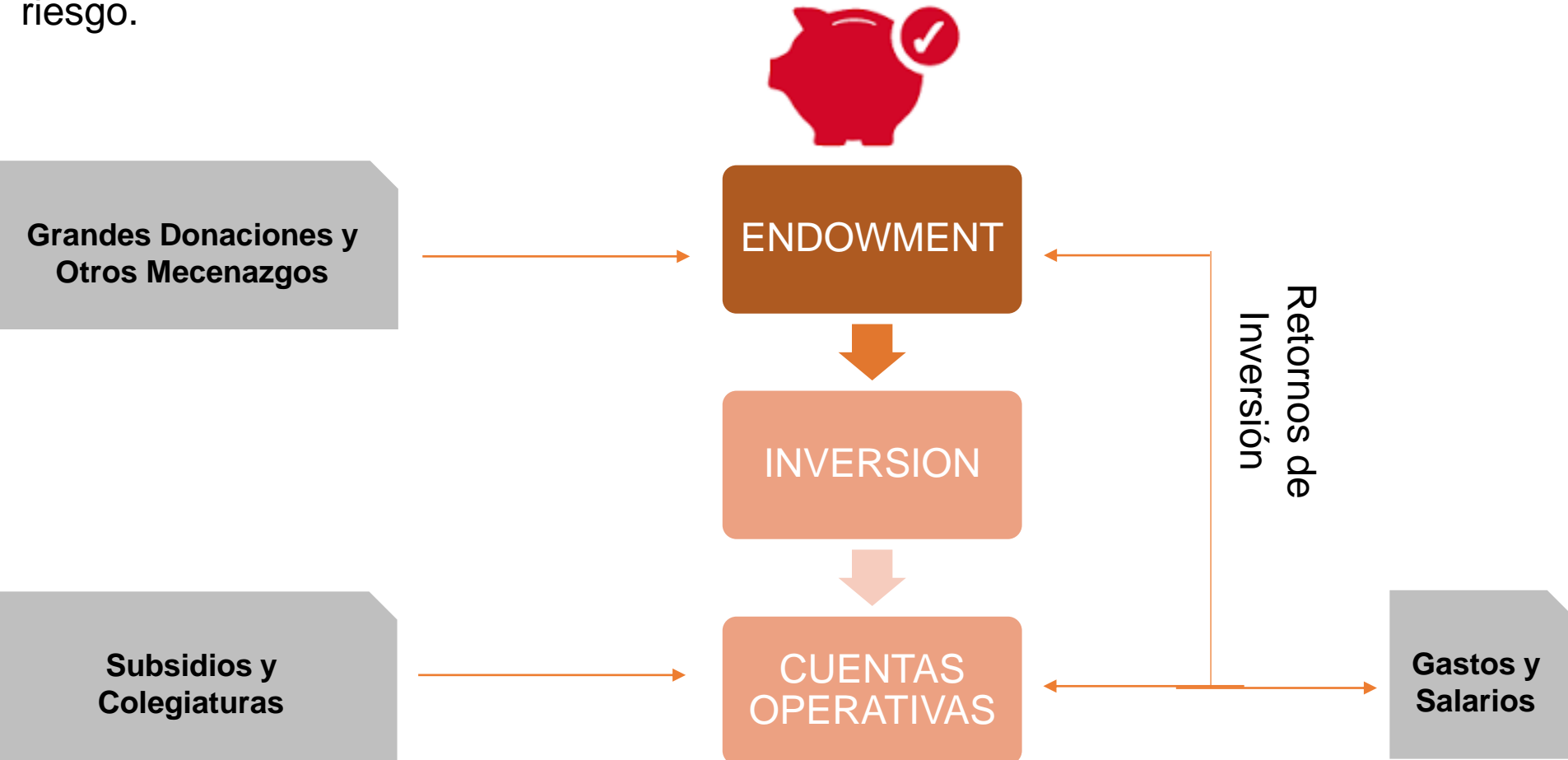
- 1) Definición de un Endowment.
- 2) Objetivos de un Endowment.
- 3) Tipos de Endowment.
- 4) Vehículos de Financiamiento.
- 5) Modelos exitosos de Endowments.

\* Muy Alto Riesgo

\*\* Alto Riesgo

# Definiendo un Endowment.

El **endowment** hace referencia a un **fondo de capitalización** de recursos de donaciones y subvenciones que las escuelas o centros reciben por parte de exalumnos, empresarios o fundaciones. Este dinero se reinvierte en acciones, renta fija o capital de riesgo.



# Objetivos del Endowment.

El objetivo de la inversión es incrementar el valor del activo a través del tiempo, con el fin de mantener el poder adquisitivo real del endowment permitiendo distribución del gasto



**Becas.**



**Docentes**



**Proyectos Específicos**



# Tipos de Endowment



# Vehiculos de Financiamiento

*No existe una sola forma de obtener recursos.*

## Patronos



- Eventos deportivos.
- Eventos Culturales
- Eventos Académicos

## Empresas y Fundaciones



- Alianzas
- Goodwill
- Proyectos Especificos

## Programas de Crowdfunding



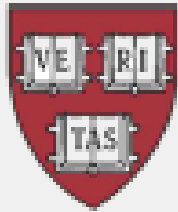
- Masa critica de Donantes
- Cultura de apoyo
- Donaciones Recurrentes

# Modelos exitosos de Endowments.

**Todas las universidades importantes en USA, Canadá y el Reino Unido tienen sus propios Endowment Funds (más de 800 en USA, más de 250 en Canadá y más de 100 en UK).**

**La universidad de Harvard y Yale tienen los mayores Endowment Funds, con más de 35.700 y 25.600 millones de USD respectivamente, y son los inversores institucionales más reconocidos y admirados tanto por su éxito en la obtención de rentabilidad como por su particular modelo de gestión. Financian una tercera parte del presupuesto anual de sus respectivas Universidades.**

# 5.1. Harvard Endowment

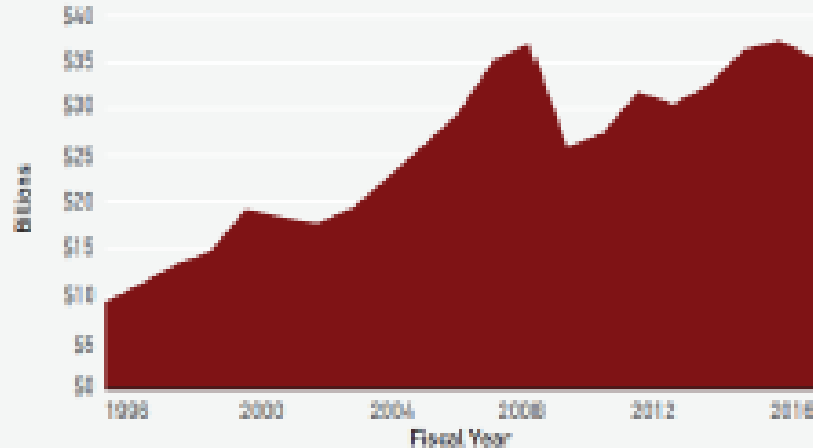


El Endowment de la Universidad de Harvard es el mayor del mundo, y es manejado por el Harvard Management Company. El retorno anualizado de la endowment en los últimos veinte años ha sido del 10% por año, en el 2016 esta valuado en \$35.7 fmifl millones de dólares.

Para el cierre del 2016, el rendimiento del endowment de Harvard fue de un 2.0%j

Esto debido principalmente a un performace por debajo de lo esperado en deuda publica y recursos naturales.

Total Value of the Endowment  
(after distributions)





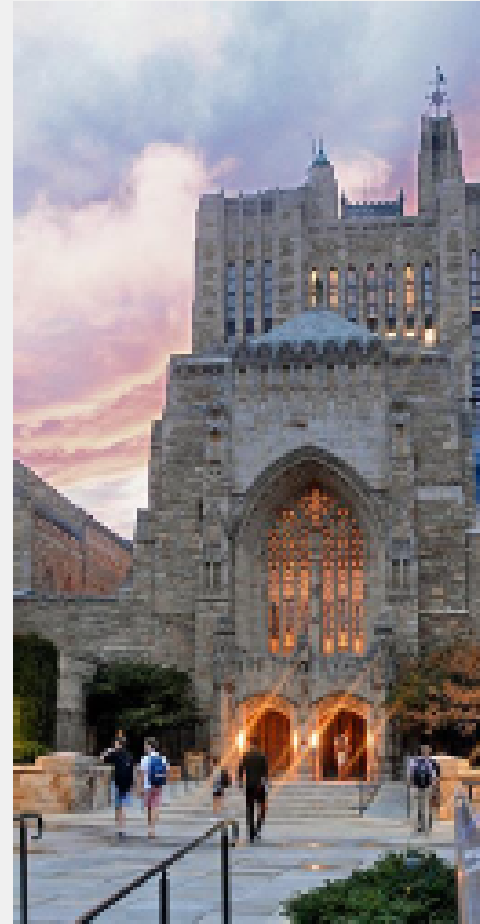
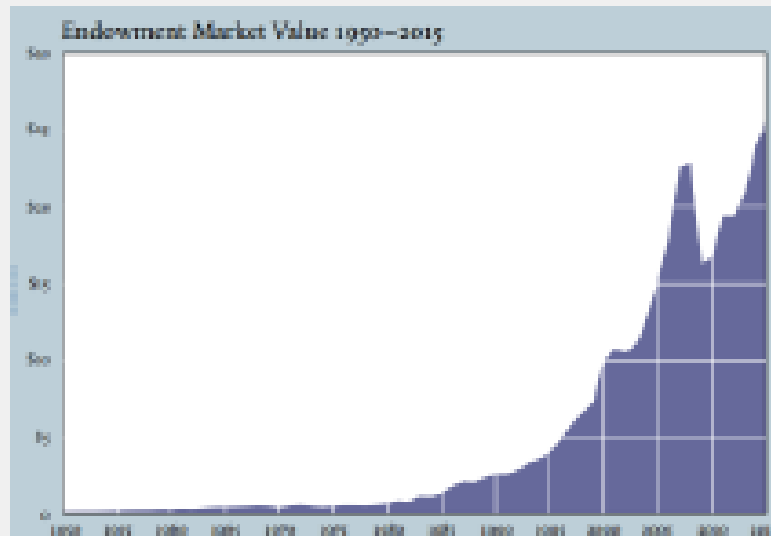
## 5.2. Yale Endowment



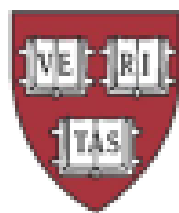
El Endowment de la Universidad de Yale es el segundo mayor del mundo y asciende a un valor de 25.6 mil millones de dólares. El retorno del endowment durante el 2015 fue de 11.5% resultando en un rendimiento de 2.6 mil millones de dólares. En los últimos 10 años el Endowment creció de 15.2 a 25.6 mil millones de dólares.

El Endowment de Yale contiene miles de fondos con diferentes propósitos y restricciones.

Aproximadamente el 84% de los fondos son mecenazgos restrictivos por los donantes para proveer una inversión a largo plazo. El resto de los fondos son un quasi-endowment que lo maneja la Yale Corporation.



# Comparación del Asset Allocation.



## Asset Class Allocation

Absolute Return	14%
Domestic Equity	10.5%
Foreign Equity	7%
Emerging Market Equity	11.5%
Private Equity	20%
Foreign Bonds	1.0%
Domestic Bonds	9.0%
Natural Resources	10%
Real Estate	14.5%
Inflation-Linked Bonds	2%
High-Yield Bonds	0.5%



## Asset Class Allocation

Absolute Return	20.5%
Domestic Equity	3.9%
Fixed Income	4.9%
Foreign Equity	14.7%
Leveraged Buyouts	16.2%
Natural Resources	6.7%
Real Estate	14%
Venture Capital	16.3%
Cash	2.8%

# Número uno en apoyo a la Educación Mundial

- Somos la empresa del Fortune 500 que más invierte en Educación

## Biggest spenders on education in Global Fortune 500 firms

1. Santander
2. IBM
3. Telefonica
4. Exxon Mobil
5. Target
6. GlaxoSmithKline
7. Microsoft
8. Toyota
9. Rio Tinto
10. Wells Fargo
11. Goldman Sachs
12. Westpac Banking
13. Cisco
14. Migros
15. HSBC

## El Santander, empresa líder mundial por su apoyo a las universidades

La entidad encabeza la lista mundial Global Fortune 500 de la Fundación Varkey. El banco ha destinado más del 75% de sus inversiones en RSE a la educación superior, e impulsa la internacionalización

N. García MADRID

El banco Santander encabeza la lista Global Fortune 500, de la Fundación Varkey en colaboración con la Unesco, que reúne a las primeras 500 empresas de todo el mundo medidas por los ingresos. La entidad financiera colabora desde hace más de 16 años con las universidades a través de una alianza única, que la distingue del resto de bancos e instituciones financieras nacionales e internacionales.

Después del Santander, las compañías que lideran el top ten de esta lista son IBM, Telefónica, Exxon Mobil, Target, GlaxoSmithKline,

### Inversión en educación del Banco Santander

