

OBJETIVO DE LA REUNIÓN	
4TA SESIÓN DE 2020	
ASUNTOS TRATADOS	Se trataron los siguientes temas: ✓ Resultados de la Cumbre Virtual ✓ Alineación Estratégica ✓ Informe de la Agenda de la Industria: CUF ✓ Propuesta de temas para campaña en redes sociales y/o temas relevantes para el Foro de Actualización ✓ Otros asuntos (ejemplo: ESG/Impacto)
	Asistentes: • Liliana Reyes (CEO AMEXCAP) • Mónica Pascua (Directora de Investigación AMEXCAP) • Luis Vidal (Director de Relación con Inversionistas AMEXCAP) • Mauricio Cortés (ACON Investments, Presidente del Comité) • Eduardo Cortina (Colony LatAm, Presidente de AMEXCAP) • Johannes Goderbauer – DEG Invest • Orlando Mendez Piñón – • Gabriel Mizrahi – Northgate • Pablo Coballasi – PC Capital • Pablo Taberna – Vector Partners • Roberto Terrazas – Bocel • Alex Rossi – LIV Capital • Rodrigo Fonseca – EMX Capital • Arturo Saval – Nexxus Capital • Pablo Cervantes – PC Capital • Carlos Mendoza – Discovery Americas • Sergio Viso – DEG Invest • Marcos Mulcahy – Southern Cross • Enrique Pani – Advent International • Jean Bernard Ide – Linzor Capital • Roberto Langenauer – Nexxus Capital • Sebastian Miralles – Tempest Capital

Asuntos/Acuerdos**I. Resultados de la Cumbre de Capital Privado online 2020**

Se mostraron los resultados obtenidos de la Cumbre de Capital Privado online 2020 de los cuales hubo:

- 650 asistentes a la plataforma
- 150 LPs asistentes, de 67 instituciones diferentes provenientes de 17 países
- 67 instituciones diferentes
- 18 paneles y 73 panelistas
- 1169 mensajes privados entre asistentes
- 106 reuniones one-on-one

La asistencia estuvo dividida de la siguiente manera: 36% firmas de capital privado, 22.8% inversionistas institucionales (FO y LPs), 19% firmas de asesoría, consultoría y servicios financieros y 22% otros

En cuanto a la asistencia de género, el 31% fue femenina y 69% masculina, asimismo se aumento del 17% al 31% la asistencia de mujeres.

Por último, se realizaron 3 publicaciones que son: Estudio "Mexican VC Opportunity", Revista digital "Impacto y sostenibilidad: el mejor retorno de la inversión", "Estudio de diversidad e inclusión en Capital Privado, EDIC"

Al respecto, se comentó que este tipo de eventos debería existir exclusivamente para la estrategia de growth, por ejemplo, tener un half day Private Equity para la estrategia,

De igual manera se comentó que se debería incrementar la participación de España y Alemania ya que son países con una importante IED en México y muy relevantes. Se comentó que en el caso de España no hubo mucha participación debido a que el evento se realizó en agosto, mes en el que todo mundo está de vacaciones. Se comentó que AMEXCAP ha estado en contacto con ASCRI y Cofides por lo que trataremos de intensificar la promoción.

II. Alineación Estratégica

Se comentó que la Asociación realizó un ejercicio estratégico para definir los proyectos en los que el equipo ejecutivo debe trabajar para los socios de AMEXCAP, en este sentido se dividieron las actividades atendiendo a los siguientes 3 pilares con sus objetivos estratégicos

a. Relación con Autoridades y Organizaciones

- a. Networking estratégico (lobbying) que permita enfocar nuestros esfuerzos para incrementar inversionistas locales.

Asuntos/Acuerdos

- b. Influir en el marco regulatorio para promover la competitividad.
- c. Mejora del conocimiento e imagen sobre los beneficios de nuestra industria.
- d. Facilitar relación entre asociados y autoridades en temas específicos (AMEXCAP).
- b. Promoción y difusión
 - a. Programa de educación y apoyo a inversionistas para facilitar el fondeo.
 - b. Difusión y continua presencia estratégica en medios, eventos, cámaras, asociaciones, etc. (incluye plan de comunicación).
 - c. Promoción internacional para atracción de capital.
- c. Sustentabilidad y Servicios a Asociados
 - a. Programa de fortalecimiento de networking interno.
 - b. Soluciones y herramientas para administradores de fondos (difusión de best practices, acceso a contenido).
 - c. Programa de estrategias conjuntas.
 - d. Sustentabilidad de la AMEXCAP/ institucionalización.

Se repasaron rápidamente los proyectos y se hizo énfasis en los siguientes dos proyectos:

- Transparencia fiscal: Se presentó una actualización de los avances. Un grupo de trabajo de fiscalistas se trabajaron las observaciones y propuestas a Secretaría de Hacienda. En espera de una reunión final de trabajo para tener la respuesta oficial al tema. (Se agrega a la presentación la línea del tiempo de las diferentes acciones realizadas y el estatus lámina 20)
- Análisis de retornos: Como antecedente es que se han utilizado benchmarks, análisis que no corresponden a la realidad, la idea es realizar un estudio hecho por terceros de manera que pueda contar una historia con métricas relevantes para la estrategia, se está cotizando con Arturo Hanono y 414 Capital quienes estarían realizando un trabajo colaborativo. Para revisar la propuesta y darle seguimiento al proyecto se invitó a los miembros de la estrategia interesados a participar Actualmente se está trabajando en un template para distribuir entre los socios y complementar la información.

En este sentido, se comentó que se debería trabajar con la agencia de comunicación para posicionar este análisis y adaptarlo a los diferentes receptores públicos.

Se sugirió incluir operaciones previas a los CKDs y los fondos de la década, a lo que se comentó es que si se van a incluir al igual que los fondos regionales.

Se comentó sobre Preqin quienes están iniciando un benchmarking en AL, quienes tiene reconocimiento internacional, así como Cambridge Associates, mucha de la información ya la tienen, sobre todo, de fondos privados. Actualmente se está trabajando en un convenio de colaboración con Preqin para construir información sobre benchmarks más amplios.

Asuntos/Acuerdos**III. Informe de la Agenda de la Industria**

Se mostraron en una línea de tiempo todas las actividades que se han seguido respecto a la iniciativa de la CUF, así como un cuadro resumen de las iniciativas /temas solicitados y cuáles se aceptaron y cuáles no

Se comentó que se dejó a discreción de las Afores el tema de governance, compliance y credenciales de los GPs; respecto al tema de costos se busco excluir la mayor parte de ellos, sobre todo los instrumentos públicos.

Se comentó sobre la Circular 19 al anexo 123 para que mandaran sus comentarios y poder preparar una respuesta a CONSAR a más tardar el 25 de septiembre.

IV. Campaña en redes sociales / Foro de Actualización

Se informó que la fecha propuesta del Foro de Actualización será del martes 10 al jueves 12 de noviembre, y se solicitó propuestas de temas de interés y se extendió una invitación para quien quisiera involucrarse en el tema de difusión.

Sebastián Miralles comentó que uno de los temas prioritario es mostrar la capacidad de impacto de la industria, se comentó que se puede replicar la metodología del estudio de bienes raíces que muestra el impacto de la industria en los empleos (formales e informales) en conjunto con la agencia de comunicación planearlo para lanzarlo como campaña de comunicación.

El segundo tema en el que se debe difundir que se debe reforzar las oportunidades y la escasez de capital, debido a la nula cantidad de compromisos adquiridos. Se agregó que esto se debería tratar en el Comité Ejecutivo de manera que sea transversal a todas las estrategias.

Tema	Acciones	Responsable	Estatus
Evento para Growth	Se revisarán las oportunidades para elaborar un evento exclusivo para Growth	Equipo AMEXCAP	En proceso
Estudio de retornos	Se revisará con Preqin como se está llevando la recopilación de información	Equipo AMEXCAP	En proceso
Anexo 123 Circular 19	Se circulará a los miembros de la estrategia para obtener comentarios al respecto	Equipo AMEXCAP	En proceso
Campaña en redes sociales	Incluir a Sebastián Miralles para una llamada con Miranda Partners y acordar como realizar la campaña en redes sociales.	Equipo AMEXCAP	En proceso