

LAFISE Investment Management (LIM) – CASEIF IV

Un pionnier de l'investissement intégrant une optique de genre grâce à l'engagement de la haute direction, des ressources attitrées et une assistance technique

Introduction

Le Central American Small Enterprise Investment Fund IV (« CASEIF IV » ou le « fonds ») est un fonds d'investissement privé régional géré par LAFISE Investment Management (LIM). En 2021, FinDev Canada a investi des capitaux propres de 8 M\$ US dans CASEIF IV, aux côtés d'autres co-investisseurs, pour aider le fonds à promouvoir une croissance économique durable et inclusive. CASEIF IV cible des entreprises à forte croissance d'Amérique centrale, de Colombie et de République dominicaine, dont des petites et moyennes entreprises. Fait important à noter, CASEIF IV est le premier fonds 2X de référence en Amérique latine, posant ainsi les bases de l'investissement intégrant une optique de genre (IIOG) dans la région.

La présente étude de cas illustre comment l'engagement de la haute direction, des ressources attitrées et une assistance technique se sont traduits par des changements de culture et une amélioration du rendement du gestionnaire de fonds et des entreprises en portefeuille. On y décrit les mesures concrètes que LIM, le gestionnaire, a prises pour s'imposer en tant que chef de file en IIOG dans la région.

Le cheminement de LIM en matière d'égalité des genres

L'adhésion de la haute direction a été la pierre angulaire du cheminement de CASEIF IV en matière d'égalité des genres. En 2022, CASEIF IV a été officiellement reconnu comme un fonds 2X de référence en raison de l'engagement de LIM en faveur de l'égalité des genres. La même année, FinDev Canada a donné une formation sur l'IIOG à toute l'équipe de LIM, y compris aux cadres supérieurs. Cette formation interactive a permis de cibler des considérations et des initiatives en matière d'égalité des genres, et ce, dans le but de renforcer le processus d'investissement de l'étape du montage à la gestion des actifs. L'engagement de LIM en faveur de l'égalité se reflète aussi au sein de ses propres effectifs. En effet, son équipe est composée à 50 % de femmes, ce qui renforce sa crédibilité et sa capacité de renforcer le pouvoir économique des femmes.



Doter l'équipe d'une expertise en égalité des genres a été un autre facteur de succès clé. Dès le départ, LIM a désigné une personne responsable de la durabilité et de l'égalité des genres. Les entreprises en portefeuille ont ainsi bénéficié d'une assistance constante. À l'aide de l'outil d'analyse des écarts de genre fondé sur les Principes d'autonomisation des femmes, ce responsable a élaboré un plan d'action en matière de genre sur mesure pour chaque entreprise. Pour assurer une bonne reddition de comptes, les plans d'action en matière de genre font partie des accords d'investissement, et les décaissements ultérieurs dépendent de l'atteinte de jalons précis en matière d'égalité des genres et de diagnostics annuels. À ce jour, 83 % des entreprises en portefeuille ont mis en place un plan d'action en matière de genre et 100 % d'entre elles ont reçu une assistance technique visant à renforcer l'égalité entre les hommes et les femmes.

Le financement de l'assistance technique par de multiples co-investisseurs a facilité l'amélioration continue. En 2023, LIM a tiré parti de ce soutien pour engager un expert qui a réalisé un diagnostic sexospécifique complet du CASEIF IV et de son processus d'investissement. Sur la base des conclusions de ce diagnostic, une stratégie d'égalité des genres a été adoptée au niveau du fonds, et le processus d'investissement et l'approche d'engagement de LIM en matière d'IIOG ont été renforcés. Encouragé par ces progrès, LIM a participé en 2025 à un programme immersif d'IIOG d'une durée de six mois, qui a permis d'approfondir les connaissances de l'équipe et de définir des objectifs clairs pour faire progresser l'égalité entre les hommes et les femmes au sein des effectifs internes et des entreprises en portefeuille.



CASEIF IV recueille des données sexospécifiques à l'échelle de son portefeuille, contribue à l'échange de connaissances dans des forums régionaux et encourage l'apprentissage entre les entreprises de son portefeuille.

Le fonds applique les critères 2X pour évaluer et contrôler l'apport de son portefeuille à l'égalité des genres, ce qui lui permet de démontrer l'efficacité de sa stratégie d'IIOG : 83 % des entreprises du portefeuille sont alignées sur les critères 2X, les deux tiers étant dirigées par des femmes, et 84 % des capitaux engagés (34 M\$ US) ont été investis dans des entreprises alignées sur les critères 2X. Outre les données, LIM contribue activement à l'écosystème régional de l'IIOG en participant à des événements sectoriels, et encourage l'apprentissage entre pairs grâce à son programme Women Leaders, une communauté de pratique où les entreprises en portefeuille peuvent mettre en commun leurs expériences et tirer profit de l'expertise de conférenciers invités.

Leçons tirées et points d'entrée pour les institutions financières de développement (IFD) et les investisseurs

1. Processus d'investissement

Des formations ciblées et des services-conseils spécialisés peuvent bonifier considérablement les stratégies d'IIOG. Dans le cas de CASEIF IV, la formation sur l'IIOG de FinDev Canada et des services-conseils ciblés ont donné lieu à un solide processus et à une stratégie d'IIOG rigoureuse, tout en renforçant les capacités de l'équipe. Les IFD et les investisseurs peuvent accélérer ces progrès en intégrant des services-conseils et une assistance technique dans les engagements de capitaux.

2. Engagement

Le fait d'ancrer les attentes en matière d'égalité des genres dans des plans d'action, des jalons à atteindre et les mécanismes de suivi de la performance responsabilise les parties. En intégrant systématiquement les questions liées au genre dans les décisions d'investissement et l'engagement, LIM renforce l'égalité des genres en plaçant cet enjeu au cœur du rendement des entreprises en portefeuille.

3. Assistance technique

La mise en commun des ressources d'assistance technique amplifie l'impact. Grâce au financement coordonné de l'assistance technique par plusieurs IFD, 83 % des entreprises bénéficiaires de CASEIF IV ont déployé un plan d'action en matière de genre adapté à leur réalité, et 100 % d'entre elles ont bénéficié d'une assistance technique axée sur l'égalité entre les hommes et les femmes. Une assistance technique concertée entre IFD et investisseurs est indispensable pour optimiser les résultats liés au genre et leur portée.

4. Leadership sur le marché

Le partage des connaissances et la promotion d'échanges entre pairs donnent de l'élan à tout l'écosystème. LIM s'est imposé comme un leader régional en matière d'IIOG, non seulement en diffusant les enseignements tirés de son expérience, mais aussi en créant des plateformes comme le programme Women Leaders, qui offre aux entreprises en portefeuille un forum d'apprentissage fondé sur des échanges entre pairs et l'intervention d'experts.