Diccionario Terminológico de

Finanzas Sostenibles e Inversión Responsable

UNIVERSIDAD EAFIT

IN-SIGHT
CENTRO DE ESTUDIOS EN LIDERAZGO DE IMPACTO

sura INVESTMENTS

Diccionario Terminológico de

Finanzas Sostenibles e Inversión Responsable

UNIVERSIDAD EAFIT

IN-SIGHT
CENTRO DE ESTUDIOS EN LIDERAZGO DE IMPACTO

sura INVESTMENTS

Diccionario terminológico de finanzas sostenibles e inversión responsable
SURA Investments y Universidad EAFIT - Centro de Estudios en Liderazgo de Impacto

SURA Investments

Felipe Asenjo Wilkins
Director de análisis de crédito

Universidad EAFIT - Centro de Estudios en Liderazgo de Impacto

Claudia Patricia Restrepo Montoya
Rectora

Cristina Vélez Valencia
Decana Escuela de Administración

Carlos Mario Betancur Hurtado
Decano Asociado Escuela de Administración

Martha Eugenia Reyes Sarmiento
Directora Área Organización, Dirección y Estrategia

Fernando Alexander Garzón-Lasso
Director Centro de Estudios en Liderazgo de Impacto

Autores

Diana Piedrahíta-Carvajal
Maria Alejandra Gonzalez-Perez
Camilo Solano Cobos
Daiana Mira Montoya
Pilar Álvarez
Santiago Bernal Núñez

Diseño y diagramación:

Edisson Montoya Urrego

Citar como:

Piedrahíta-Carvajal, D., Gonzalez-Perez, M. A., Mira Montoya, D., Álvarez, P., Solano, C., & Bernal Núñez, S. (2025). Diccionario terminológico de finanzas sostenibles e inversión responsable. SURA Investments y Centro de Estudios en Liderazgo de Impacto-Universidad EAFIT.

Contenido

UNIVERSIDAD EAFIT

IN-SIGHT
CENTRO DE ESTUDIOS EN LIDERAZGO DE IMPACTO

Aa

10 Acciones Sostenibles *(Sustainable Equity)*
11 Activos bajo gestión *(AUM–Assets Under Management)*
11 Activos tradicionales
11 Activos alternativos
12 Agricultura Regenerativa
12 Asset Manager

Bb

13 Best-in-class
14 Biodiversity Bonds *(Bonos de Biodiversidad)*
14 Blue Bonds *(Bonos Azules)*
14 Blue Carbon Bonds *(Bonos de Carbono Azul)*
15 Bonos de Agua *(Water Bonds)*
15 Bonos Climáticos *(Climate Bonds)*
15 Bonos Sociales
15 Bonos Sostenibles
16 Bonos Verdes
16 Bonos vinculados a indicadores sostenibles *(Sustainability-Linked Bonds)*
16 Bonos de Carbono
17 Bonos de Inversión Social *(ISB)*

Cc

18 Carbono Positivo
19 Certificados Verdes *(Green Certificates)*
19 Climate Transition Bonds *(Bonos de Transición Climática)*
19 Commodities
19 Compañía de Seguros
20 Conservation Bonds *(Bonos de Conservación)*
20 Contratos de Carbono a Futuro *(Carbon Futures)*

20 **Créditos de Biodiversidad** *(Biodiversity Credits)*
20 **Créditos Verdes** *(Green Loans)*

Dd

21 **Derivados ESG** *(ESG Derivatives)*
22 **Desarrollo Sostenible**
22 **Development Impact Bonds** *(Bonos de Impacto para el Desarrollo)*
22 **Developing Markets** *(Mercados en Desarrollo)*
23 **Diversidad, Equidad e Inclusión** *(DEI)*

Ee

24 **Economía Circular**
25 **ESG/ASG** *(Environmental, Social and Governance)*
25 **Empresa del Sector Real**
25 **Engagement**
26 **Environmental Impact Bonds** *(Bonos de Impacto Ambiental)*
26 **ETFs Sostenibles**
26 **ESG Investment**
27 **ESG Investment Strategies**
27 **ESG Proxy Voting**
27 **ESG Rating System**
27 **ESG Risk**
28 **Exclusion-Based ESG Investing**

Ff

29 **Finanzas Sostenibles**
30 **Finanzas Verdes**
30 **Fondos de gestión activa**
30 **Fondos de gestión pasiva**
30 **Fondos de Infraestructura Sostenible**
31 **Fondos de Inversión Multiactivo**
31 **Fondos de Pensiones**

31 Fondos de Transición Energética
31 Fondos Verdes de Capital Riesgo
32 Forest Bonds *(Bonos Forestales)*

Gg

33 Gender Bonds *(Bonos de Género)*
34 Greenwashing
34 GRI *(Global Reporting Initiative)*

Hh

35 Hipotecas Verdes *(Green Mortgages)*
36 Humanitarian Impact Bonds *(Bonos de Impacto Humanitario)*

Ii

37 Índices ESG
38 Integración ESG
38 Inversión de Impacto
38 Inversión Sostenible
38 Inversión Temática
39 Inversión Responsable
39 Inversionista Institucional

Kk

40 KPI Sostenibles: Indicadores Clave de Rendimiento Sostenibles

Ll

41 Leasing Verde *(Green Leasing)*
42 Líneas de Crédito Sostenibles

Nn

43 Natural Capital Bonds *(Bonos de Capital Natural)*
44 Nature Positive
44 Net-Zero
44 Notas Estructuradas ESG

Oo

45 ODS *(Objetivos de Desarrollo Sostenible)*

Pp

46 Portafolios Temáticos
47 Préstamos Vinculados a la Sostenibilidad *(Sustainability-Linked Loans)*
47 Private Debt
47 Private Equity
47 Project Finance Verde
48 PRI *(Principios para la Inversión Responsable)*
48 Pueblos Originarios

Rr

49 Real Estate
50 REITs Verdes *(Green Real Estate Investment Trusts)*
50 Renta Fija
50 Renta Variable
50 Reporting *(Informes de Sostenibilidad)*
51 Resilience Bonds *(Bonos de Resiliencia)*

Ss

52 Screening basado en normas
53 SDG Bonds *(Bonos ODS)*
53 Seguros Paramétricos Climáticos
53 Societal Impact
54 Sostenibilidad
55 Sostenibilidad Corporativa
55 SRI *(Sustainable, Responsible and Impact Investing)*
56 Swaps de Carbono

Tt

57 Taxonomía Verde

Uu

Vv

58 Tokenización de Activos Verdes

58 Transición Energética

59 UN PRI

60 Valores Respaldados por Activos Verdes
(Green Asset-Backed Securities)

61 Venture Capital

Aa

Acciones Sostenibles

(Sustainable Equity)

Títulos de renta variable de empresas que demuestran un alto desempeño en criterios ESG o que contribuyen directamente a objetivos de sostenibilidad.

Fuente: MSCI ESG Research

Activos bajo gestión *(AUM–Assets Under Management)*

Valor total de los activos financieros que una institución financiera, gestor de fondos o asesor de inversiones administra en nombre de sus clientes.

Fuente: CFA Institute

Activos tradicionales

Clases de activos que han sido históricamente populares y ampliamente utilizados en carteras de inversión. Estos incluyen principalmente: renta fija (bonos), renta variable (acciones), efectivo o equivalentes de efectivo.

Fuente: CFA Institute

Activos alternativos

Activos financieros que no pertenecen a las categorías tradicionales de inversión. Incluyen private equity, private debt, venture capital, hedge funds, bienes raíces, materias primas y otros activos tangibles.

Fuente: CAIA Association

Agricultura Regenerativa

Enfoque agrícola que busca rehabilitar y mejorar todo el ecosistema agrícola, con énfasis en la salud del suelo, la biodiversidad y la captura de carbono.

Fuente: Regenerative Organic Alliance

Asset Manager

Profesional o empresa que gestiona inversiones en nombre de clientes, tomando decisiones de inversión para maximizar rendimientos mientras gestiona riesgos según objetivos específicos.

Fuente: CFA Institute

Bb

Best-in-class

Estrategia de inversión que selecciona las empresas con mejor desempeño ESG dentro de su sector o categoría, con base en un umbral definido

Fuente: PRI (Principles for Responsible Investment)

Biodiversity Bonds *(Bonos de Biodiversidad)*

Instrumentos de deuda diseñados específicamente para financiar proyectos que protegen, restauran o mejoran la biodiversidad y los ecosistemas naturales. Pueden incluir la conservación de hábitats, la restauración de ecosistemas y la protección de especies en peligro.

Fuente: Climate Bonds Initiative

Blue Bonds *(Bonos Azules)*

Instrumentos de deuda diseñados para financiar proyectos marinos y oceánicos sostenibles, incluyendo pesca sostenible, protección de ecosistemas marinos, reducción de la contaminación oceánica y economía azul sostenible.

Fuente: World Bank

Blue Carbon Bonds *(Bonos de Carbono Azul)*

Instrumentos financieros específicamente destinados a proteger o restaurar ecosistemas costeros y marinos que almacenan carbono, como manglares, praderas marinas y marismas saladas.

Fuente: International Blue Carbon Initiative

Bonos de Agua *(Water Bonds)*

Instrumentos de deuda diseñados para financiar proyectos relacionados con la gestión sostenible del agua, incluyendo infraestructura hídrica, tratamiento de aguas residuales y conservación de recursos hídricos.

Fuente: Water Finance Facility

Bonos Climáticos *(Climate Bonds)*

Instrumentos de deuda específicamente destinados a financiar proyectos que abordan el cambio climático, incluyendo mitigación, adaptación y resiliencia. Deben cumplir con los Climate Bonds Standards para su certificación.

Fuente: Climate Bonds Initiative

Bonos Sociales

Instrumentos de deuda cuyos fondos se destinan exclusivamente a financiar proyectos con impacto social positivo.

Fuente: International Capital Market Association (ICMA)

Bonos Sostenibles

Instrumentos de deuda que combinan aspectos tanto verdes como sociales en su uso de fondos.

Fuente: International Capital Market Association (ICMA)

Bonos Verdes

Instrumentos de deuda cuyos fondos se destinan exclusivamente a financiar o refinanciar proyectos con beneficios ambientales.

Fuente: International Capital Market Association (ICMA)

Bonos vinculados a indicadores sostenibles *(Sustainability-Linked Bonds)*

Bonos cuyas características financieras pueden variar dependiendo de si el emisor alcanza objetivos predefinidos de sostenibilidad.

Fuente: International Capital Market Association (ICMA)

Bonos de Carbono

Instrumentos financieros comercializables que representan el derecho a emitir una tonelada de CO2 o su equivalente. Son parte de los mecanismos de mercado para la reducción de emisiones de gases de efecto invernadero.

Fuente: World Bank Carbon Pricing Dashboard

Bonos de Inversión Social *(ISB)*

Instrumentos financieros diseñados para generar tanto rendimientos financieros como impacto social positivo medible. Los pagos están vinculados al logro de resultados sociales específicos.

Fuente: Social Finance

CC

Carbono Positivo

Estado en el que una organización o actividad va más allá de la neutralidad de carbono, eliminando más CO2 de la atmósfera del que emite.

Fuente: World Green Building Council

Certificados Verdes
(Green Certificates)

Instrumentos comercializables que representan los atributos ambientales de la energía generada a partir de fuentes renovables.

Fuente: Association of Issuing Bodies

Climate Transition Bonds
(Bonos de Transición Climática)

Instrumentos de deuda diseñados para financiar la transición de empresas o sectores intensivos en carbono hacia modelos de negocio más sostenibles y bajos en emisiones.

Fuente: International Capital Market Association (ICMA)

Commodities

Materias primas y recursos naturales que se negocian en mercados financieros.

Fuente: CME Group

Compañía de Seguros

Institución financiera que ofrece protección contra riesgos específicos a cambio de primas, actuando también como importante inversionista institucional en los mercados financieros.

Fuente: Insurance Information Institute

Conservation Bonds *(Bonos de Conservación)*

Instrumentos financieros diseñados para financiar proyectos de conservación de la naturaleza, incluyendo protección de áreas naturales, restauración de ecosistemas y preservación de especies.

Fuente: Conservation Finance Alliance

Contratos de Carbono a Futuro *(Carbon Futures)*

Contratos estandarizados para la compra/venta futura de derechos de emisión de carbono a un precio predeterminado.

Fuente: European Energy Exchange

Créditos de Biodiversidad *(Biodiversity Credits)*

Instrumentos financieros que representan acciones medibles de conservación o mejora de la biodiversidad, similares a los créditos de carbono.

Fuente: Biodiversity Finance Initiative (BIOFIN)

Créditos Verdes *(Green Loans)*

Préstamos destinados específicamente a financiar proyectos con beneficios ambientales verificables.

Fuente: Loan Market Association

Dd

Derivados ESG *(ESG Derivatives)*

Instrumentos financieros cuyo valor está basado en el desempeño ESG de activos subyacentes, incluyendo futuros y opciones sobre índices ESG.

Fuente: International Swaps and Derivatives Association

Desarrollo Sostenible

Desarrollo que satisface las necesidades del presente sin comprometer la capacidad de las generaciones futuras para satisfacer sus propias necesidades.

Fuente: Informe Brundtland, ONU

Development Impact Bonds *(Bonos de Impacto para el Desarrollo)*

Instrumentos financieros donde los retornos están vinculados al logro de resultados sociales o de desarrollo específicos, utilizados principalmente en países en desarrollo.

Fuente: Global Impact Investing Network

Developing Markets *(Mercados en Desarrollo)*

Mercados financieros de países en vías de desarrollo, caracterizados por estar en proceso de industrialización y mostrar un rápido crecimiento económico, pero con marcos regulatorios e institucionales en desarrollo.

Fuente: International Monetary Fund

Diversidad, Equidad e Inclusión *(DEI)*

Marco de principios y prácticas organizacionales que busca crear un ambiente equitativo y justo para todos los empleados, independientemente de su origen, identidad o características personales.

Fuente: Society for Human Resource Management

Economía Circular

Modelo económico que busca mantener los recursos en uso durante el mayor tiempo posible, extraer el máximo valor mientras están en uso, y recuperar y regenerar productos y materiales al final de su vida útil.

Fuente: Ellen MacArthur Foundation

ESG/ASG *(Environmental, Social and Governance)*

Criterios ambientales, sociales y de gobernanza utilizados para evaluar el comportamiento de empresas y otros emisores de activos financieros.

Fuente: PRI (Principles for Responsible Investment)

Empresa del Sector Real

Compañía que produce bienes o servicios no financieros, en contraste con las empresas del sector financiero.

Fuente: OECD

Engagement

Proceso activo de diálogo con una empresa en el que el inversor busca un cambio específico. Este proceso a menudo puede ser largo e implicar varias iteraciones de contacto con representantes senior de la empresa.

Fuente: CFA Institute

Environmental Impact Bonds
(Bonos de Impacto Ambiental)

Instrumentos financieros donde los pagos están vinculados al logro de resultados ambientales específicos y medibles, como la reducción de la contaminación o la mejora de la calidad del agua.

Fuente: Environmental Finance

ETFs Sostenibles

Fondos cotizados en bolsa que siguen índices o carteras de empresas seleccionadas por sus criterios de sostenibilidad o ESG.

Fuente: MSCI ESG Research

ESG Investment

Estrategia de inversión que incorpora factores ambientales, sociales y de gobernanza en la toma de decisiones de inversión para gestionar mejor los riesgos y generar rendimientos sostenibles a largo plazo.

Fuente: CFA Institute

ESG Investment Strategies

Conjunto de diferentes enfoques para incorporar consideraciones ESG en las decisiones de inversión, incluyendo exclusión, integración, best-in-class, inversión temática e inversión de impacto.

Fuente: Global Sustainable Investment Alliance (GSIA)

ESG Proxy Voting

Práctica de ejercer derechos de voto en juntas de accionistas considerando factores ESG, utilizada como herramienta para influir en el comportamiento corporativo.

Fuente: ISS ESG

ESG Rating System

Sistema de calificación que evalúa el desempeño de empresas en aspectos ambientales, sociales y de gobernanza, proporcionando una métrica comparable para inversores.

Fuente: MSCI ESG Research

ESG Risk

Riesgos materiales financieros y reputacionales relacionados con factores ambientales, sociales y de gobernanza que pueden impactar el valor de una inversión.

Fuente: Sustainalytics

Exclusion-Based ESG Investing

Estrategia que excluye sistemáticamente empresas, sectores o países del universo de inversión potencial basándose en criterios ESG específicos.

Fuente: European Sustainable Investment Forum (Eurosif)

Finanzas Sostenibles

Marco financiero que integra criterios ESG en las decisiones de negocio e inversión para el beneficio duradero de clientes y la sociedad. Incluye financiación e inversión para desarrollo sostenible y mitigación del cambio climático.

Fuente: European Commission

Finanzas Verdes

Servicios financieros específicamente dirigidos a apoyar actividades económicas que benefician al medio ambiente. Incluyen financiamiento para energías renovables, eficiencia energética y otros proyectos ambientales.

Fuente: Green Finance Platform

Fondos de gestión activa

Fondos donde los gestores toman decisiones específicas de inversión buscando superar un índice de referencia.

Fuente: CFA Institute

Fondos de gestión pasiva

Fondos que buscan replicar el rendimiento de un índice o benchmark específico.

Fuente: CFA Institute

Fondos de Infraestructura Sostenible

Vehículos de inversión centrados en proyectos de infraestructura que cumplen con criterios de sostenibilidad, como energías renovables o transporte limpio.

Fuente: Global Infrastructure Hub

Fondos de Inversión Multiactivo

Vehículos de inversión que combinan diferentes clases de activos (como acciones, bonos, materias primas) en un solo fondo, con consideraciones ESG en su gestión.

Fuente: Morningstar

Fondos de Pensiones

Fondos de inversión que gestionan y administran los ahorros para la jubilación de trabajadores, con horizontes de inversión típicamente largos y obligaciones fiduciarias específicas.

Fuente: OECD

Fondos de Transición Energética

Vehículos de inversión especializados en financiar la transición de empresas y sectores hacia modelos bajos en carbono.

Fuente: International Renewable Energy Agency

Fondos Verdes de Capital Riesgo

Fondos de venture capital especializados en startups y empresas emergentes con soluciones innovadoras para desafíos ambientales.

Fuente: Global Impact Investing Network

Forest Bonds *(Bonos Forestales)*

Instrumentos de deuda diseñados para financiar proyectos de conservación y gestión sostenible de bosques, incluyendo reforestación, prevención de la deforestación y manejo forestal sostenible.

Fuente: World Bank Forest Bonds Framework

Gg

Gender Bonds *(Bonos de Género)*

Instrumentos de deuda diseñados para financiar proyectos que promueven la igualdad de género y el empoderamiento económico de las mujeres.

Fuente: UN Women

Greenwashing

Práctica de hacer declaraciones engañosas o infundadas sobre los beneficios ambientales de un producto, servicio, tecnología o práctica empresarial.

Fuente: IOSCO (International Organization of Securities Commissions)

GRI *(Global Reporting Initiative)*

Organización internacional independiente que ayuda a empresas y gobiernos a comprender y comunicar su impacto en temas de sostenibilidad como el cambio climático, derechos humanos y corrupción.

Fuente: Global Reporting Initiative

Hipotecas Verdes

(Green Mortgages)

Préstamos hipotecarios que ofrecen condiciones preferenciales para propiedades energéticamente eficientes o mejoras en eficiencia energética.

Fuente: European Mortgage Federation

Humanitarian Impact Bonds

(Bonos de Impacto Humanitario)

Instrumentos financieros diseñados para financiar intervenciones humanitarias, donde los retornos están vinculados al logro de objetivos específicos en situaciones de crisis humanitaria.

Fuente: International Committee of the Red Cross

Índices ESG

Indicadores que siguen el desempeño de empresas seleccionadas por sus criterios ambientales, sociales y de gobernanza.

Fuente: S&P Dow Jones Indices

Integración ESG

Inclusión explícita y sistemática de factores ESG en el análisis financiero tradicional.

Fuente: PRI (Principles for Responsible Investment)

Inversión de Impacto

Inversiones realizadas con la intención de generar un impacto social o ambiental positivo y medible junto con un retorno financiero.

Fuente: Global Impact Investing Network (GIIN)

Inversión Sostenible

Enfoque de inversión que considera factores ambientales, sociales y de gobernanza (ESG) para generar rendimientos financieros sostenibles a largo plazo y un impacto social/ambiental positivo.

Fuente: European Sustainable Investment Forum (Eurosif)

Inversión Temática

Estrategia que se centra en sectores, empresas o proyectos específicamente relacionados con la sostenibilidad (por ejemplo, energías limpias, agua, agricultura sostenible).

Fuente: Global Sustainable Investment Alliance (GSIA)

Inversión Responsable

Estrategia y práctica de incorporar factores ambientales, sociales y de gobernanza en las decisiones de inversión y el ejercicio activo de la propiedad.

Fuente: PRI (Principles for Responsible Investment)

Inversionista Institucional

Organización que invierte grandes cantidades de dinero en nombre de otros, como fondos de pensiones, compañías de seguros, fondos mutuos y fondos soberanos.

Fuente: International Organization of Securities Commissions (IOSCO)

KPI Sostenibles: Indicadores Clave de Rendimiento Sostenibles

Métricas específicas utilizadas para medir y evaluar el desempeño de una organización en aspectos de sostenibilidad.

Fuente: Global Reporting Initiative

Leasing Verde *(Green Leasing)*

Contratos de arrendamiento que incorporan cláusulas específicas sobre sostenibilidad y eficiencia energética.

Fuente: Better Buildings Partnership

Líneas de Crédito Sostenibles

Facilidades crediticias cuyas condiciones están vinculadas al cumplimiento de objetivos de sostenibilidad del prestatario.

Fuente: Loan Market Association

Natural Capital Bonds

(Bonos de Capital Natural)

Instrumentos de deuda destinados a financiar proyectos que protegen, restauran o mejoran el capital natural, incluyendo servicios ecosistémicos como la purificación del agua, la polinización y el secuestro de carbono.

Fuente: Natural Capital Finance Alliance

Nature Positive

Enfoque que busca detener y revertir la pérdida de la naturaleza, mejorando el estado de la biodiversidad y los ecosistemas.

Fuente: World Economic Forum

Net-Zero

Objetivo de alcanzar un balance entre las emisiones de gases de efecto invernadero producidas y las eliminadas de la atmósfera.

Fuente: UNFCCC (United Nations Framework Convention on Climate Change)

Notas Estructuradas ESG

Productos financieros estructurados que combinan exposición a activos ESG con características específicas de riesgo-rendimiento.

Fuente: International Capital Market Association

ODS *(Objetivos de Desarrollo Sostenible)*

17 objetivos globales establecidos por las Naciones Unidas para alcanzar un futuro más sostenible para todos.

Fuente: Naciones Unidas

Portafolios Temáticos

Carteras de inversión construidas alrededor de temas específicos relacionados con la sostenibilidad, como energías renovables, agua limpia o agricultura sostenible.

Fuente: MSCI ESG Research

Préstamos Vinculados a la Sostenibilidad *(Sustainability-Linked Loans)*

Préstamos cuyas condiciones financieras están vinculadas al logro de objetivos de sostenibilidad predeterminados del prestatario.

Fuente: Loan Syndications and Trading Association

Private Debt

Préstamos realizados por instituciones no bancarias a empresas que no cotizan en bolsa.

Fuente: Alternative Investment Management Association (AIMA)

Private Equity

Inversión directa en empresas que no cotizan en bolsa.

Fuente: EVCA (European Private Equity and Venture Capital Association)

Project Finance Verde

Financiación de proyectos específicamente estructurada para iniciativas ambientales o sostenibles, donde los flujos del proyecto sirven como garantía.

Fuente: Equator Principles Association

PRI *(Principios para la Inversión Responsable)*

Los seis Principios para la Inversión Responsable son un conjunto de principios de inversión que ofrecen una serie de posibles medidas para incorporar factores ambientales, sociales y de gobierno corporativo (ASG) en las prácticas de inversión. Los principios fueron elaborados por inversores bajo la dirección de las Naciones Unidas y han atraído una base de signatarios mundial.

Fuente: UNPRI

Pueblos Originarios

Comunidades indígenas que mantienen continuidad histórica con sociedades pre-coloniales y consideran importante preservar sus territorios y sistemas culturales para futuras generaciones.

Fuente: United Nations Permanent Forum on Indigenous Issues

Real Estate

Inversiones en bienes inmuebles o en empresas que poseen, desarrollan o gestionan propiedades.

Fuente: NAREIT (National Association of Real Estate Investment Trusts)

REITs Verdes *(Green Real Estate Investment Trusts)*

Fideicomisos de inversión inmobiliaria especializados en propiedades con certificaciones ambientales o alto desempeño en sostenibilidad.

Fuente: Global Real Estate Sustainability Benchmark

Renta Fija

Instrumentos de inversión que pagan un tipo de interés fijo sobre un capital principal que debe reembolsarse en una fecha futura determinada.

Fuente: CFA Institute

Renta Variable

Instrumentos que representan la propiedad en una empresa, típicamente acciones.

Fuente: CFA Institute

Reporting *(Informes de Sostenibilidad)*

Práctica de medir, divulgar y rendir cuentas sobre el desempeño organizacional en temas de sostenibilidad a grupos de interés internos y externos.

Fuente: Global Reporting Initiative

Resilience Bonds *(Bonos de Resiliencia)*

Instrumentos financieros diseñados para financiar proyectos que mejoran la resiliencia de comunidades e infraestructuras ante el cambio climático y otros riesgos ambientales.

Fuente: Re:Focus Partners

SS

Screening basado en normas

Evaluación de inversiones según su cumplimiento con normas y estándares internacionales relacionados con ESG.

Fuente: Global Sustainable Investment Alliance (GSIA)

SDG Bonds *(Bonos ODS)*

Instrumentos de deuda cuyos fondos se destinan a proyectos que contribuyen específicamente al logro de los Objetivos de Desarrollo Sostenible de las Naciones Unidas.

Fuente: United Nations Development Programme

Seguros Paramétricos Climáticos

Productos de seguro que pagan automáticamente cuando se alcanzan ciertos parámetros climáticos predefinidos.

Fuente: Insurance Development Forum

Societal Impact

Efecto o consecuencia de una actividad empresarial o de inversión en el bienestar general de la sociedad, incluyendo aspectos económicos, sociales y ambientales.

Fuente: Impact Management Project

Sostenibilidad

Capacidad de satisfacer las necesidades actuales sin comprometer la capacidad de las generaciones futuras para satisfacer sus propias necesidades, equilibrando aspectos económicos, ambientales y sociales.

Fuente: UN Brundtland Commission

Alternativamente, la sostenibilidad es un modelo que integra los ámbitos económico, ambiental y social para satisfacer las necesidades actuales sin comprometer las de generaciones futuras. Se fundamenta en:

1. La intersección de esfuerzos entre los tres pilares fundamentales
2. El equilibrio entre desarrollo económico, bienestar social y protección ambiental
3. La conciencia sobre el impacto de nuestras decisioacciones
4. El compromiso con las generaciones futuras

Este enfoque busca generar valor compartido mientras garantiza la perdurabilidad de las actividades y recursos, promoviendo un desarrollo más equitativo y responsable con nuestro planeta.

Fuente: Maestría en Sostenibilidad de la Universidad EAFIT

Sostenibilidad Corporativa

Enfoque empresarial que crea valor a largo plazo para los accionistas mediante el aprovechamiento de oportunidades y la gestión de riesgos derivados de desarrollos económicos, ambientales y sociales.

Fuente: Dow Jones Sustainability Indices

La sostenibilidad corporativa es un enfoque empresarial que busca dos objetivos simultáneos: contribuir activamente al desarrollo sostenible, y maximizar la competitividad, rentabilidad a largo plazo y relevancia futura de la empresa. En otras palabras, la sostenibilidad es la capacidad de una empresa para crecer y prosperar económicamente, y ser relevante en el largo plazo mientras genera un impacto positivo en la sociedad y el medio ambiente.

Fuente: Maestría en Sostenibilidad de la Universidad EAFIT

SRI *(Sustainable, Responsible and Impact Investing)*

Estrategia de inversión que considera tanto los retornos financieros como el impacto social/ambiental para generar cambios sociales positivos junto con ganancias financieras.

Fuente: US SIF (The Forum for Sustainable and Responsible Investment)

Swaps de Carbono

Instrumentos derivados que permiten intercambiar exposiciones a precios del carbono o créditos de emisiones.

Fuente: International Swaps and Derivatives Association

Taxonomía Verde

Sistema de clasificación que establece una lista de actividades económicas ambientalmente sostenibles, proporcionando definiciones claras sobre lo que constituye una inversión “verde” o “sostenible”.

Fuente: European Commission

Tokenización de Activos Verdes

Representación digital de activos ambientales o sostenibles utilizando tecnología blockchain para facilitar su comercialización.

Fuente: World Economic Forum

Transición Energética

Proceso de transformación del sistema energético global de combustibles fósiles a energías renovables y bajas en carbono para mitigar el cambio climático.

Fuente: International Renewable Energy Agency (IRENA)

UN PRI

Iniciativa de inversores en asociación con la ONU que establece seis principios para la inversión responsable y trabaja para implementar estos principios en la industria de inversiones global.

Fuente: UN PRI

Valores Respaldados por Activos Verdes *(Green Asset-Backed Securities)*

Títulos respaldados por activos que financian proyectos o activos con beneficios ambientales, como préstamos para energía solar o eficiencia energética.

Fuente: Climate Bonds Initiative

Venture Capital

Capital proporcionado a empresas jóvenes y de alto potencial en sus primeras etapas de desarrollo.

Fuente: National Venture Capital Association (NVCA)