

“Inteligencia Artificial Aplicada a la Gestión del SARAS”

Ximena Correa
Asomutuos

“5° Congreso Nacional de Fondos Mutuos de Inversión”

Bogotá, 21 de Agosto 2026

¿Han medido alguna
vez la huella de
carbono?

Debida Diligencia del SARAS con Inteligencia Artificial

Optimización del Sistema de Administración de Riesgos Ambientales y Sociales e incluidos los Climáticos para los Fondos Mutuos de Inversión, mediante IA Generativa en tiempo real.

1

El Nuevo estándar de Gestión ESG y Sostenibilidad Financiera



**Para los Fondos Mutuos de Inversión, ESG
no es una tendencia ni un componente
reputacional:**

**Es una nueva forma de gestionar riesgos,
tomar decisiones de inversión y proteger el
valor de los recursos de sus afiliados.**

¿Qué es el SARAS en Fondos Mutuos de Inversión?

Marco de Riesgo Socioambiental

El SARAS es el conjunto de políticas, herramientas y procedimientos que permite a los Fondos Mutuos de Inversión identificar, categorizar (Categorías A, B, C) y evaluar los riesgos ambientales y sociales de sus emisores y proyectos inversionables.

¿Qué es el SARAS en Fondos Mutuos de Inversión?

Marco de Riesgo Socioambiental

Deben gestionar los riesgos ambientales y sociales, incluidos los climáticos, en sus procesos de inversión, teniendo en cuenta su estrategia de negocio, el principio de relevancia y los regímenes de inversión dispuestos en las normas vigentes.

¿Qué es el SARAS en Fondos Mutuos de Inversión?

Protección e Impacto de Cartera

Protege la calidad crediticia y la liquidez de los fondos frente a pasivos ambientales, sanciones legales y riesgos reputacionales.

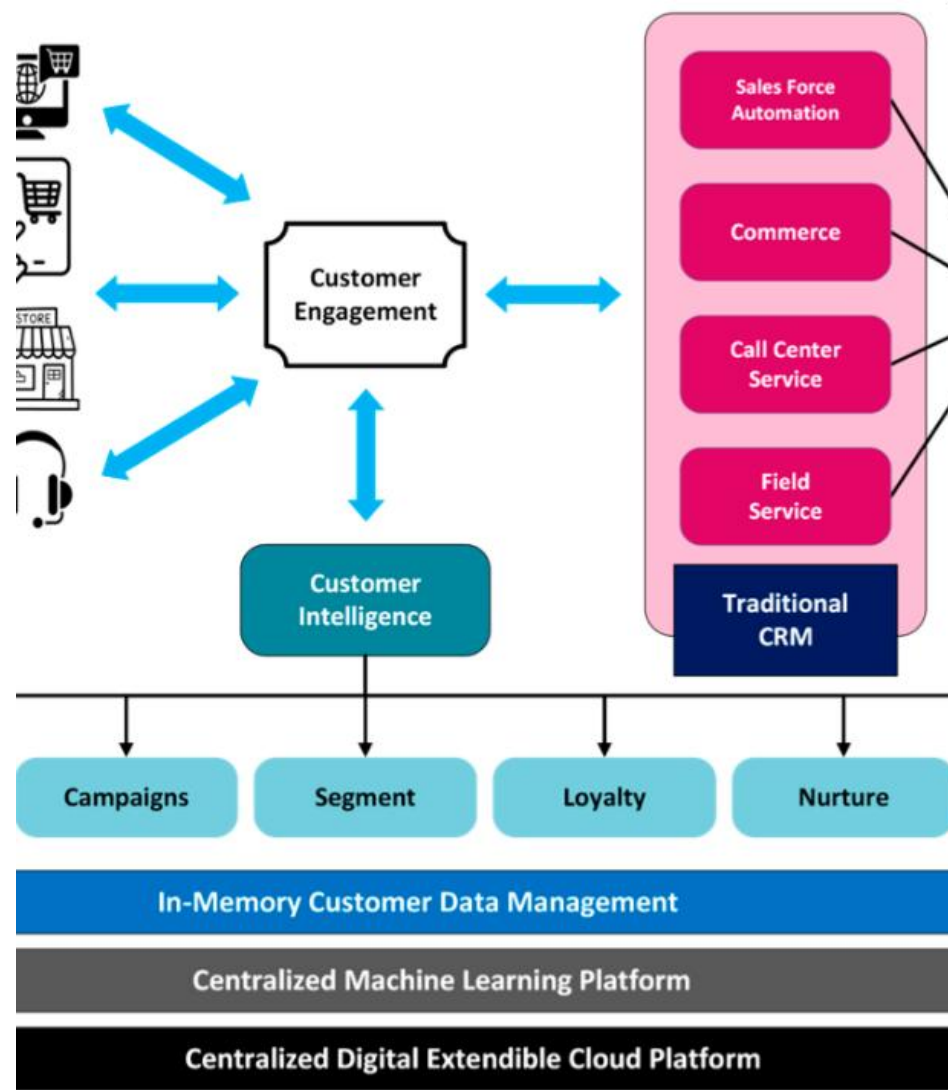
Además, facilita el acceso a fondos verdes internacionales y fomenta la inversión responsable.

¿Por qué Integrar IA en SARAS?

Transformación Digital de la Debida Diligencia

La evaluación socioambiental manual tradicional requiere revisar cientos de páginas de licencias, estudios de impacto ambiental y registros públicos por cada emisor, tomando semanas de análisis.

Con Inteligencia Artificial, automatizamos el filtrado de listas de exclusión, la georreferenciación, el análisis del Registro Único de Infractores Ambientales (RUIA) y la generación de cláusulas contractuales en minutos.



Etapas Clave del Protocolo SARAS



1. Filtro Inicial

Verificación inmediata de Listas de Exclusión (Sectores prohibidos, minería en ecosistemas protegidos, trabajo infantil o productos vetados).



2. Categorización

Clasificación del riesgo del activo: Categoría A (Alto impacto), B (Impacto medio/mitigable) o C (Bajo/Nulo impacto socioambiental).



3. Gestión & Monitoreo

Inclusión de cláusulas ambientales en contratos de inversión y seguimiento continuo semestral mediante alertas inteligentes de IA.

Eficiencia con IA Generativa

85%

Reducción del Tiempo de Análisis

Procesamiento Masivo de Información

Los modelos de lenguaje (LLM) configurados para SARAS analizan reportes de sostenibilidad de más de 300 páginas, detectando instantáneamente pasivos laborales, licencias vencidas, litigios comunitarios y vulnerabilidades climáticas en la zona de influencia del proyecto.

2

VAMOS A LA ACCIÓN

Ejercicio Práctico e Interactivo en Tiempo Real



Pasos del Ejercicio Interactivo en Vivo



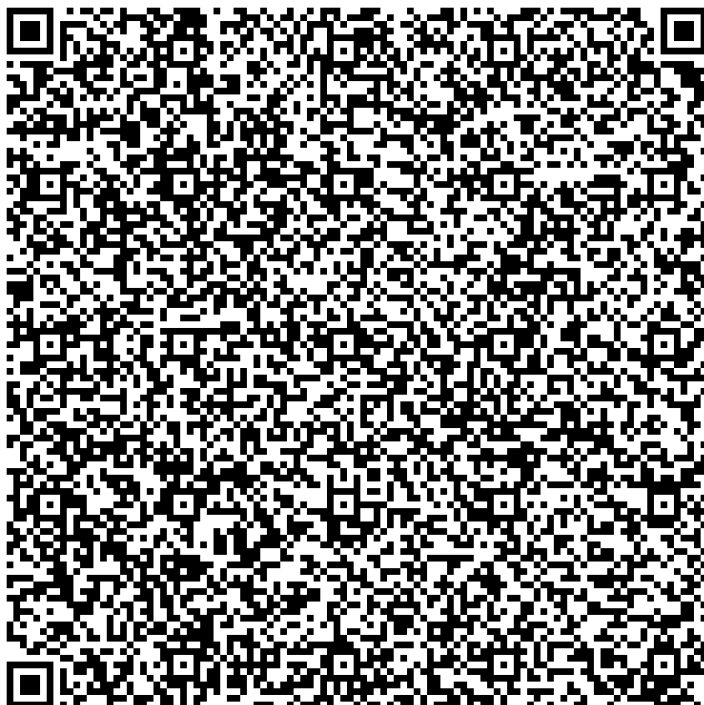
Paso 1: Escaneen el código QR en pantalla para abrir la plataforma interactiva del taller en sus dispositivos móviles o laptops.



Pasos del Ejercicio Interactivo en Vivo



Paso 2: Carguen el Documento de Inversión Sintético: "Proyecto Agroindustrial Verde Sur S.A.S."



Caso de Estudio: Proyecto Verde Sur S.A.S.

Ficha del Emisor Sintético

Empresa: Agroindustrial Verde Sur S.A.S.

Solicitud: Emisión de Bonos Privados por \$15.000 millones COP para expansión de planta extractora de aceite de palma en zona de influencia de reserva natural.

Empleos: 120 empleos directos locales.

Hallazgos de Debida Diligencia

•**Licencia Ambiental:** Vigente desde 2018, pero sin actualización para la ampliación de capacidad requerida.

•**Sanciones (RUIA):** Multa pagada en 2022 por vertimiento incidental en quebrada local.

•**Comunidad:** Reclamación no judicial de 2 comunidades indígenas por uso de agua de cuenca compartida.

Tu reto

Analiza este caso utilizando IA como herramienta de apoyo para la evaluación de riesgos socioambientales.

Pasos del Ejercicio Interactivo en Vivo

 **Paso 3:** Ejecuten la plantilla de Prompting Avanzado de Debida Diligencia para clasificar el riesgo y detectar pasivos ocultos.

Prompt 1: Categorización y Diagnóstico

Instrucción enviada a la IA para evaluar el caso de estudio en tiempo real:

```
"Actúa como Oficial de Riesgo SARAS para Fondos Mutuos. Analiza el documento adjunto y entrega:  
1. Categorización (A, B o C) según estándares IFC. 2. Identificación de 3 pasivos socioambientales clave."
```

Pasos del Ejercicio Interactivo en Vivo

 **Paso 3:** Ejecuten la plantilla de Prompting Avanzado de Debida Diligencia para clasificar el riesgo y detectar pasivos ocultos.

Prompt 2: Cláusulas y Plan de Acción

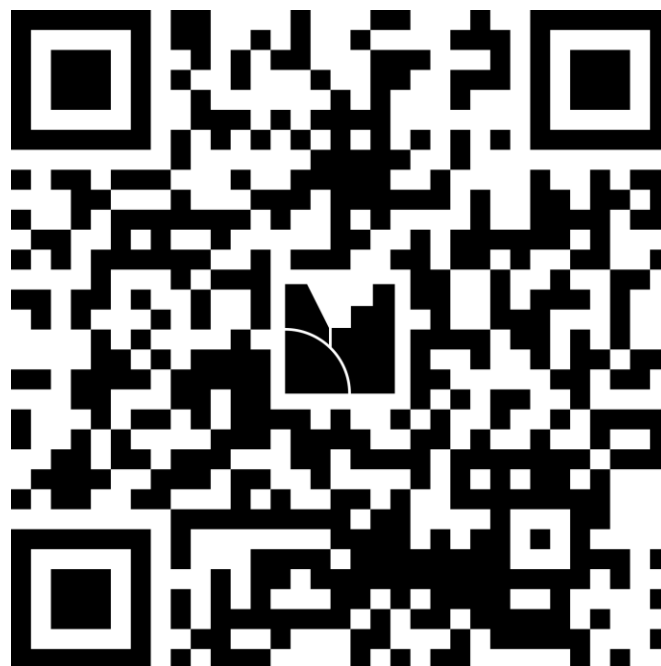
Instrucción enviada a la IA para mitigación contractual:

```
"Basado en los riesgos detectados, redacta 3 cláusulas resolutorias de inversión y un Plan de Manejo Ambiental con entregables semestrales obligatorios para el emisor."
```

Pasos del Ejercicio Interactivo en Vivo



Paso 4: Envíen el dictamen final para visualizar el Mapa de Calor de respuestas consolidado en tiempo real en esta sala.



3

RETOS Y CONCLUSIONES



Matriz Comparativa: Tradicional vs. IA + SARAS

Criterio de Evaluación	Método Tradicional	Optimización con IA en Tiempo Real
Búsqueda de Sanciones y RUIA	Consulta manual en bases públicas (4 horas/emisor)	Extracción automática y cruce inmediato (< 10 seg)
Análisis de Impacto Social	Revisión física de actas comunitarias	Análisis de sentimiento y monitoreo de noticias locales
Clasificación de Riesgo	Evaluación subjetiva según criterio individual	Estandarización bajo taxómetro IFC y reglas predefinidas
Minuta Contractual	Redacción manual de cláusulas desde cero	Generación automatizada de cláusulas de mitigación

¿Conoces tú huella de carbono?



<https://calculadora-carbono.climatehero.org>

"La Inteligencia Artificial no viene a reemplazar nuestro criterio ético en la gestión ambiental y social; viene a elevarlo.

Hoy, integrar IA en el SARAS no es una simple actualización tecnológica, es la decisión de dejar de reaccionar ante los riesgos del mañana para empezar a construir, desde hoy, un sistema financiero verdaderamente sostenible, ágil y de impacto.

**El futuro del riesgo no se predice...
se lidera. ¡Muchas gracias!"**

