

**SUPERINTENDENCIA FINANCIERA DE COLOMBIA**

**RESOLUCIÓN NÚMERO 1318 DE 2017**

( 02 OCT 2017 )

Por medio de la cual se adiciona la autorización inicialmente otorgada a NATIXIS GLOBAL ASSET MANAGEMENT S.A. NGAM S.A., para que a través de su oficina de representación establecida en Colombia promocióne y publicite el Fondo Natixis Loomis Sayles Senior Loan Fund, administrado por Loomis Sayles & Company L.P. y por NGAM, así como los productos y servicios ofrecidos por H2O Asset Management LLP previstos en el presente acto administrativo.

**EL SUPERINTENDENTE FINANCIERO DE COLOMBIA**

En uso de sus atribuciones legales y en especial, aquellas previstas en el numeral 18 del artículo 11.2.1.4.2 del Decreto 2555 de 2010,

**CONSIDERANDO:**

**PRIMERO.-** Que de conformidad con el numeral 3 del artículo 4.1.1.1.2 del Decreto 2555 de 2010, las instituciones del mercado de valores del exterior que pretendan promover o publicitar productos y servicios del mercado de valores en Colombia o sus residentes deben establecer una oficina de representación o celebrar un contrato de corresponsalía con una sociedad comisionista de bolsa de valores o con una corporación financiera.

**SEGUNDO.-** Que a la Superintendencia Financiera de Colombia le corresponde autorizar el establecimiento en el país de oficinas de representación de instituciones del mercado de valores del exterior y ejercer la inspección, vigilancia y control sobre las mismas, de conformidad con lo previsto en el artículo 4.1.1.1.12 del Decreto 2555 de 2010.

**TERCERO.-** Que mediante Resolución 1140 del 20 de agosto de 2015, la Superintendencia Financiera de Colombia autorizó la apertura de la Oficina de Representación en Colombia de NATIXIS GLOBAL ASSET MANAGEMENT S.A. NGAM S.A., para que promueva y publicite en territorio colombiano y a sus residentes única y exclusivamente los productos señalados en el citado acto administrativo.

Posteriormente, por medio de la Resolución 1336 del 25 de octubre del 2016 está Superintendencia autorizó a la Oficina de Representación en Colombia de NATIXIS GLOBAL ASSET MANAGEMENT S.A. NGAM S.A. la promoción de los productos y servicios de DNCA FINANCE S.A., una subsidiaria del grupo Natixis.

**CUARTO.-** Que el doctor Luis Gabriel Morcillo Méndez en su calidad de apoderado especial de NATIXIS GLOBAL ASSET MANAGEMENT S.A. NGAM S.A. por medio de comunicación 2017054901-000 del 4 de mayo del 2017, sometió a consideración de esta Superintendencia la inclusión de los siguientes productos y servicios, dentro de la promoción que actualmente realiza la Oficina de Representación:

*"i. El Fondo Natixis Loomis Sayles Senior Loan Fund, administrado por Loomis, Sayles & Company L.P. y por NGAM S.A., respectivamente.*

## SUPERINTENDENCIA FINANCIERA DE COLOMBIA

Resolución No. **1318** del 2017

Por medio de la cual se adiciona la autorización inicialmente otorgada a NATIXIS GLOBAL ASSET MANAGEMENT S.A. NGAM S.A., para que a través de su oficina de representación establecida en Colombia promocioe y publicite el Fondo Natixis Loomis Sayles Senior Loan Fund, administrado por Loomis Sayles & Company L.P. y por NGAM, así como los productos y servicios ofrecidos por H2O Asset Management LLP previstos en el presente acto administrativo

**Hoja No. 2**

*"ii. Los productos y servicios de H2O Asset Management LLP, los cuales incluyen:*

*"Los Fondos Franceses H2O FCPs (domiciliados en Francia);*

*"El Fondo H2O Global Strategies ICAV y sus respectivos sub-fondos (domiciliados en Irlanda);*

*"Los Servicios de Asesoría de Inversión H2O".*

**QUINTO.-** Que mediante las comunicaciones radicadas en esta Superintendencia con el número 2017054901 derivados 8 y 14 del 20 de junio y 4 de agosto del año en curso, respectivamente, el apoderado especial de NATIXIS GLOBAL ASSET MANAGEMENT S.A. NGAM S.A., complementó la información en atención a los requerimientos formulados por este Organismo de Supervisión.

**SEXTO.-** Que dentro de la documentación aportada por el doctor Morcillo Méndez a la presente actuación administrativa, procede destacar la que se relaciona a continuación:

### **6.1. Fondo Natixis Loomis Sayles Senior Loan Fund, administrado por Loomis, Sayles & Company L.P. y por NGAM S.A.**

(i) Información de la página web<sup>1</sup> de la Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF), Organismo Supervisor de Luxemburgo, en la que se acredita que el Fondo Natixis Loomis Sayles Senior Loan se encuentra registrado en el citado organismo de supervisión del exterior y que NATIXIS GLOBAL ASSET MANAGEMENT S.A. NGAM S.A. se encuentra facultada para administrar y distribuir este fondo<sup>2</sup>.

(ii) Resolución del 11 de abril del 2017 de la Junta Directiva de la entidad del exterior Natixis Global Asset Management en la cual consta que *"SE RESUELVE que la Compañía por el presente da su consentimiento, adopta y aprueba la comercialización y promoción de los productos y servicios escritos en el Plan Comercial General, según enmendado para adicionar el producto Natixis Loomis Sayles Senior Loan Fund así como servicios de gestión de inversión de H2O Asset Management y sus productos de fondo especificados (...)"*.

### **6.2. Productos y servicios de H2O Asset Management LLP:**

- Los Fondos Franceses H2O FCPs (domiciliados en Francia);

- Fondo H2O Global Strategies ICAV y sus respectivos sub-fondos (domiciliados en Irlanda).

- Servicios de Asesoría de Inversión H2O.

<sup>1</sup> [www.cssf.lu/](http://www.cssf.lu/)

<sup>2</sup> <https://supervisedentities.apps.cssf.lu/index.html?language=en#Home>

**SUPERINTENDENCIA FINANCIERA DE COLOMBIA**

**Resolución No. 1318 del 2017**

Por medio de la cual se adiciona la autorización inicialmente otorgada a NATIXIS GLOBAL ASSET MANAGEMENT S.A. NGAM S.A., para que a través de su oficina de representación establecida en Colombia promocioe y publicite el Fondo Natixis Loomis Sayles Senior Loan Fund, administrado por Loomis Sayles & Company L.P. y por NGAM, así como los productos y servicios ofrecidos por H2O Asset Management LLP previstos en el presente acto administrativo

**Hoja No. 3**

(i) Certificado de registro expedido por la Autoridad de Conducta Financiera (Financial Conduct Authority)<sup>3</sup>, Organismo Supervisor del Reino Unido, en el cual consta la supervisión ostentada sobre H2O Asset Management LLP<sup>4</sup>.

(ii) Comunicación del 1 de agosto del 2017 suscrita por el señor Jean Noel Alba, quien en su condición de director de H2O Asset Management LLP certifica que *"H2O LLP es una sociedad domiciliada en Londres, Inglaterra y que es una sociedad autorizada por la Autoridad de Conducta Financiera del Reino Unido (en inglés, Financial Conduct Authority (FCA) para distribuir productos y servicios regulados y para ser asesor de inversiones.*

*"H2O LLP pertenece 100% propiedad de H2O Asset Management Ltd (UK), quien a su vez pertenece a H2O AM Holdings S.A. (de Luxemburgo), quien es propiedad, de manera indirecta, en más del 50% de Natixis Asset Management S.A. Lo anterior, nos permite certificar que H2O es subsidiaria del Grupo Natixis".*

(iii) Resolución del 11 de abril del 2017 de la Junta Directiva de la entidad del exterior Natixis Global Asset Management en la cual consta que *"SE RESUELVE que la Compañía por el presente da su consentimiento, adopta y aprueba la comercialización y promoción de los productos y servicios escritos en el Plan Comercial General, según enmendado para adicionar el producto Natixis Loomis Sayles Senior Loan Fund así como servicios de gestión de inversión de H2O Asset Management y sus productos de fondo especificados (...)"*.

(iv) Contrato de distribución suscrito el 7 de abril del 2017 celebrado entre NATIXIS GLOBAL ASSET MANAGEMENT S.A. NGAM S.A. y H2O Asset Management LLP.

**SÉPTIMO.-** Que en consideración a lo anterior, esta Superintendencia estima pertinente adicionar la autorización otorgada a NATIXIS GLOBAL ASSET MANAGEMENT S.A. NGAM S.A., para que a través de la oficina de representación establecida en Colombia promueva y publicite además de los productos autorizados mediante las Resoluciones 1140 del 20 de agosto de 2015 y 1336 del 25 de octubre del 2016, los siguientes productos y servicios:

*"i. El Fondo Natixis Loomis Sayles Senior Loan Fund, administrado por Loomis, Sayles & Company L.P. y por NGAM S.A., respectivamente.*

*"ii. Los productos y servicios de H2O Asset Management LLP, los cuales incluyen:*

*"Los Fondos Franceses H2O FCPs (domiciliados en Francia).*

*"El Fondo H2O Global Strategies ICAV y sus respectivos sub-fondos (domiciliados en Irlanda).*

*"Los Servicios de Asesoría de Inversión H2O".*

<sup>3</sup> <https://www.fca.org.uk/>

<sup>4</sup> Documento que reposa como Anexo 9 de la comunicación 2017054901-000.

**SUPERINTENDENCIA FINANCIERA DE COLOMBIA**

**Resolución No. 1318 del 2017**

Por medio de la cual se adiciona la autorización inicialmente otorgada a NATIXIS GLOBAL ASSET MANAGEMENT S.A. NGAM S.A., para que a través de su oficina de representación establecida en Colombia promocioe y publicite el Fondo Natixis Loomis Sayles Senior Loan Fund, administrado por Loomis Sayles & Company L.P. y por NGAM, así como los productos y servicios ofrecidos por H2O Asset Management LLP previstos en el presente acto administrativo

**Hoja No. 4**

En mérito de lo anterior este Despacho,

**RESUELVE:**

**ARTÍCULO PRIMERO.- MODIFICAR** el artículo tercero de la parte resolutive de la Resolución 1140 del 20 de agosto del 2015, el cual quedara así:

1. *El Fondo Internacional Natixis (Lux) I, y sus respectivos sub-fondos.*
2. *El Fondo Internacional Natixis (Dublín) I y sus respectivos sub-fondos.*
3. *Los Fondos Natixis AM y los Fondos Mirova (Los "Fondos NAM"), y sus respectivos sub-fondos.*
4. *Los servicios de asesoría de inversión de Loomis, Sayles & Company, Harris Associates LP y Natixis Asset Management S.A.*
5. *El Fondo DNCA Invest Fund, cuyo administrador de inversión es DNCA FINANCE S.A. y sus respectivos sub-fondos, los cuales se clasifican en:*
  - *Renta variable;*
  - *Renta fija;*
  - *Rendimiento absoluto; y*
  - *Estrategias diversificadas.*
6. *Los servicios de asesoría de inversión de DNCA Finance S.A.:*
  - *Administración discrecional de Activos.*
  - *Asesoría de Inversión No Discrecional.*
7. *El Fondo Natixis Loomis Sayles Senior Loan Fund, administrado por Loomis, Sayles & Company L.P. y por NGAM S.A, el cual está autorizado por la Commission de Surveillance du Secteur Financier.*
8. *Los siguientes productos y servicios de H2O Asset Management LLP:*
  - *Los Fondos Franceses H2O FCPs (domiciliados en Francia).*
  - *El Fondo H2O Global Strategies ICAV y sus respectivos sub-fondos (domiciliados en Irlanda).*
  - *Los Servicios de Asesoría de Inversión H2O.*

La autorización para la prestación de los productos y servicios antes descritos, se entiende sin perjuicio del cumplimiento de las normas aplicables a las operaciones celebradas entre residentes con agentes del exterior, contenidas en el régimen cambiario.

La presente autorización, se entiende concedida únicamente frente a los productos y servicios del mercado de valores del exterior antes descritos, los cuales corresponden a los señalados en el plan de funcionamiento.

## **SUPERINTENDENCIA FINANCIERA DE COLOMBIA**

**Resolución No. 1318 del 2017**

Por medio de la cual se adiciona la autorización inicialmente otorgada a NATIXIS GLOBAL ASSET MANAGEMENT S.A. NGAM S.A., para que a través de su oficina de representación establecida en Colombia promueva y publicite el Fondo Natixis Loomis Sayles Senior Loan Fund, administrado por Loomis Sayles & Company L.P. y por NGAM, así como los productos y servicios ofrecidos por H2O Asset Management LLP previstos en el presente acto administrativo

**Hoja No. 5**

**ARTÍCULO SEGUNDO.- ADVERTIR** que NATIXIS GLOBAL ASSET MANAGEMENT S.A. NGAM S.A. debe dar cumplimiento del artículo 4.1.1.1.9 del Decreto 2555 de 2010, especialmente informarle a los inversionistas los riesgos que asumen frente a las inversiones que se promocionan a través de la oficina de representación.

Igualmente la entidad deberá advertir a los eventuales inversionistas que la autorización que esta Superintendencia imparte por medio del presente acto administrativo no implica ni una opinión, ni valoración de las condiciones y los riesgos relacionados con los productos que se promocionen a través de la oficina de representación.

**ARTÍCULO TERCERO.- ADVERTIR** al representante para Colombia de la Oficina de Representación de NATIXIS GLOBAL ASSET MANAGEMENT S.A. NGAM S.A. que conforme a lo dispuesto en el párrafo 1 del artículo 4.1.1.1.4 del Decreto 2555 del 2010 y en el numeral 5 del artículo 4.1.1.1.5 del Decreto 2555 de 2010, deberán adoptarse las medidas necesarias para que el público identifique claramente entre los productos y servicios ofrecidos por cada una de las instituciones del exterior representadas.

**ARTÍCULO CUARTO.- ADVERTIR** al representante legal de la Oficina de Representación de NATIXIS GLOBAL ASSET MANAGEMENT S.A. NGAM S.A. que, igualmente en cumplimiento del citado artículo 4.1.1.1.9, esa sociedad asume responsabilidad en la información que presente su oficina de representación a los consumidores financieros colombianos o residentes en Colombia a los que se les promocionen o publiciten los productos y servicios señalados expresamente en el presente acto administrativo.

**ARTÍCULO QUINTO.- NOTIFICAR** personalmente al doctor Luis Gabriel Morcillo Méndez en su calidad de apoderado especial de la Oficina de Representación de NATIXIS GLOBAL ASSET MANAGEMENT S.A. NGAM S.A., entregándole copia de la misma, advirtiéndole que contra ella procede el recurso de reposición interpuesto ante el Superintendente Financiero dentro de los diez (10) días hábiles siguientes a la fecha de su notificación.

**ARTÍCULO SEXTO.- ORDENAR** la publicación de esta Resolución en el Boletín del Ministerio de Hacienda y Crédito Público, Capítulo Superintendencia Financiera.

**NOTIFÍQUESE, PUBLÍQUESE Y CÚMPLASE**

Dada en Bogotá D.C. a los **02 OCT 2017**

**EL SUPERINTENDENTE FINANCIERO,**

**JORGE CASTAÑO GUTIÉRREZ**