

SUPERINTENDENCIA FINANCIERA DE COLOMBIA



sfc

Superintendencia Financiera de Colombia
Radicación 2018046897-044-000
Fecha: 21/12/2018 04:32 PM Sec. Dia: 1339
Trámite: 240-AA APERTURA O CIERRE OFICIN Anexos: Si Salida
Tipo Doc: 38-RESPUESTA FINAL E Folios: 4
Aplica A: - Encadenado: NO
Remitente: 314000 DIRECCION LEGAL DE IN Solicitud: Resolucion 01835
Destinatario: 35457272 MARIANNE POSSE VE Teléfono: 594 02 00
Carro: Ent: Caja: Pos: 20/03/2019

RESOLUCIÓN NÚMERO **01835** DE 2018

(**21 DIC 2018**)

Por medio de la cual se autoriza a BCI Asset Management Administradora General de Fondos S.A., con domicilio en Santiago de Chile, para realizar actos de promoción o publicidad de productos o servicios a través de la Oficina de Representación establecida en Colombia del Banco de Crédito e Inversiones.

EL SUPERINTENDENTE FINANCIERO

En uso de sus atribuciones legales y en especial, de las que le confiere el literal c), numeral 1, del artículo 326 y el numeral 1 artículo 94 del Estatuto Orgánico del Sistema Financiero, en concordancia con y los numerales 18 y 28 del artículo 11.2.1.4.2 del Decreto 2555 de 2010, y

CONSIDERANDO:

PRIMERO: Que en el parágrafo 1 del artículo 4.1.1.1.4 del Decreto 2555 de 2010 se estableció que:

"Una misma oficina de representación o la entidad matriz, filial o subsidiaria establecida en el país, que haga sus veces, de conformidad con el artículo 4.1.1.1.5 del presente decreto podrá representar a varias instituciones del exterior, siempre y cuando las mismas se encuentren relacionadas mediante vínculos de subordinación o tengan una matriz común.

Dicha situación de subordinación deberá ser acreditada a satisfacción de la Superintendencia Financiera de Colombia por parte de las instituciones del exterior respectivas. En todo caso, cada una de las instituciones del exterior representadas deberá obtener la autorización a que se refiere el presente artículo.

En el evento previsto en el presente parágrafo, se deberán implementar los mecanismos necesarios para que los clientes diferencien con perfecta claridad entre los servicios ofrecidos por cada una de las instituciones del exterior representadas."

SEGUNDO: Que mediante Resolución 1248 del 14 de agosto de 2012 la Superintendencia Financiera autorizó al Banco de Crédito e Inversiones, domiciliado en Santiago de Chile, para realizar a través de una oficina de representación en Colombia, actos de promoción o publicidad de productos y servicios.

TERCERO: Que mediante comunicación 2018046897-000-000 del 12 de abril de 2018 BCI Asset Management Administradora General de Fondos S.A., presentó solicitud para la promoción de productos y servicios a través de la oficina de representación del Banco de Crédito e Inversiones.

CUARTO: Que Banco de Crédito e Inversiones es propietario del 99,90% de las acciones de BCI Asset Management Administradora General de Fondos¹ y por consiguiente, se cumple con la relación de subordinación necesaria para que la oficina de representación en Colombia de la primera pueda representar a la segunda, conforme lo dispuesto en el citado parágrafo 1 del artículo 4.1.1.1.4, en armonía con lo establecido en el artículo 4.1.1.1.5, normas del Decreto 2555 de 2010.

¹ Cfr. Folio 4 del radicado 2018046897-028-000.

Por medio de la cual se autoriza BCI Asset Management Administradora General de Fondos, con domicilio en Santiago de Chile, para realizar actos de promoción y publicidad de sus productos y servicios a través de la Oficina de Representación de Banco de Crédito e Inversiones.

QUINTO: Que BCI Asset Management Administradora General de Fondos S.A. allegó la documentación e información requerida por el artículo 4.1.1.1.4 del Decreto 2555 de 2010, la lista de chequeo M-LC-AUT-024, implementada por la SFC según consta en el numeral 1.2.4. Capítulo I, Título I, Parte I de la Circular Básica Jurídica C.E. 029 de 2014 (CBJ) y cumplió además las solicitudes de información y documentación complementaria formuladas, siendo la última de las respuestas recibida el 1 de noviembre de 2018.

SEXTO: Que la actividad en Colombia, de los representantes de instituciones del exterior, se limita exclusivamente a promover o a publicitar los productos y servicios que constituyen el objeto social de la institución del exterior representada, según las reglas establecidas en los artículos 4.1.1.1.7 y 4.1.1.1.8 del Decreto 2555 de 2010.

SÉPTIMO: Que los servicios que serán objeto de promoción y publicidad por parte de BCI Asset Management Administradora General de Fondos en Colombia a través de la oficina de Representación de Banco de Crédito e Inversiones, de conformidad con el plan general de funcionamiento remitido, son los siguientes:

"(...) BCI AM pretende a través de la oficina de representación de BCI promocionar y ofrecer los siguientes productos en Colombia:

1. Fondos Bci AM

En virtud de lo anterior, BCI AM administra diferentes Fondos Mutuos domiciliados en Chile, regulados por la Comisión para el Mercado financiero (CMF) en Chile y Fondos Mutuos domiciliados en Luxemburgo con foco en estrategias Latam, dada la facultad señalada en el literal d) de la Norma de Carácter General N° 383 de 2015 de la CMF enunciada con anterioridad, regulados la Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF) en Luxemburgo.

Las Estrategias de los Fondos Mutuos BCI Son las siguientes:

Estrategias de Deuda Latinoamericana

- Investment Grade latinoamericano Bonos de empresas Latinoamericanas con calificación de riesgo mayor a BB+*
- High Yield Latinoamericano: Bonos de empresas con clasificación de riesgo menor a BBB-*

Estrategias de Acciones Latinoamericanas

- Acciones Latam Acciones de empresas Latinoamericanas*
- Acciones Chilenas: Acciones de empresas chilenas dentro del índice IPSA*

En resumen

Fondo	Descripción del Fondo (Domicilio)	Inversiones del fondo (en cuales instrumentos invierten)	Producto ofrecido por BCI AM	Entidad responsable supervisión y/o control del fondo y los administradores del fondo
FONDO MUTUO BCI DE NEGOCIOS DOLAR LATAM IG (dirigido a Inversionistas Calificados ²)	Chile (Fondo local)	Bonos Latam Investment Grade	Si	CMF

² Los inversionistas calificados son definidos en la legislación chilena como aquellos inversionistas institucionales e intermediarios de valores en operaciones de cuenta propia, como también aquellas personas naturales o jurídicas que

Por medio de la cual se autoriza BCI Asset Management Administradora General de Fondos, con domicilio en Santiago de Chile, para realizar actos de promoción y publicidad de sus productos y servicios a través de la Oficina de Representación de Banco de Crédito e Inversiones.

FONDO MUTUO BCI LATIN AMERICAN CORPORATE BONDS	Chile (Fondo local)	Bonos Latam High Yield	Si	CMF
FONDO MUTUO BCI AMERICA LATINA	Chile (Fondo local)	Acciones Latam	Si	CMF
FONDO MUTUO BCI SELECCION BURSATIL	Chile (Fondo local)	Acciones Chilenas	Si	CMF
FORUM ONE LATIN AMERICAN CORPORATE CREDIT INVESTMENT GRADE	Luxemburgo (Master Fund)	Bonos Latam Investment Grade	Si	CSSF

2. Fondos de terceros representados y administrados por BCI AM

A. Wells Fargo - Worldwide (Lux) Fund

BCI AM en virtud de un contrato de subdistribución y representación celebrado con la entidad Wells Fargo Asset Management Luxembourg S.A, (sic) sociedad encargada de la administración, promoción, mercadeo y distribución del fondo Wells Fargo Worldwide (Lux) Fund, fondo domiciliado en Luxemburgo y regulado por la Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF) en Luxemburgo, tiene la facultad de representar y distribuir dichos fondos en el extranjero.

Las estrategias de Wells Fargo a ser distribuidas por BCI AM actualmente son las siguientes:

U.S. Equity

- U.S. All Cap Growth Fund
- U.S. Large Cap Growth Fund
- U.S. Select Equity Fund
- U.S. Small Cap Value fund

Emerging Markets Equity

- China Equity Fund
- Emerging Markets Equity Fund
- Emerging Markets Equity Income Fund

Global Equity

- Global Equity Fund
- Global Focused Equity Fund
- Global Long Short Equity Fund
- Global Low Volatility Equity Fund

European Fixed Income

- EUR Investment Grade Credit Fund

U.S. Fixed Income

- U.S. High Yield Bond Fund
- U.S. Short- Term High Yield Bond Fund
- USD Investment Grade Credit Fund

Global Fixed Income

realicen habitualmente operaciones con valores por montos significativos o bien que por su profesión, actividad o patrimonio quepa presumir que poseen un conocimiento acabado del funcionamiento del mercado de valores. La Superintendencia (hoy la Comisión para el Mercado Financiero de Chile), mediante norma de carácter general, fijará las condiciones y parámetros que determinen que estas personas califican como inversionistas calificados.

Por medio de la cual se autoriza BCI Asset Management Administradora General de Fondos, con domicilio en Santiago de Chile, para realizar actos de promoción y publicidad de sus productos y servicios a través de la Oficina de Representación de Banco de Crédito e Inversiones.

- Global Opportunity Bond Fund

Money Market

- U.S. Dollar Short- Term Money Market Fund

Instrumentos en los que invierten los vehículos a promocionar

Las estrategias a promocionar invierten principalmente en los siguientes tipos de instrumentos financieros:

1. Acciones de compañías abiertas y cerradas
2. American Depositary Receipts (ADR's)
3. Bonos soberanos
4. Bonos corporativos
5. Depósitos bancarios
6. Efectos de comercio
7. Títulos emitidos en procesos de titularización
8. Valores de Contenido Crediticio
9. Cuotas de Fondos Mutuos (Vehículos de inversión colectiva)
10. Cuotas de Fondos de Inversión (Vehículos de inversión colectiva)"³

OCTAVO: Que de acuerdo con el numeral 1 del artículo 94 del EOSF, concordante con lo dispuesto en los numerales 18 y 28 del artículo 11.2.1.4.2 del Decreto 2555 de 2010, corresponde al Superintendente Financiero autorizar el establecimiento en el país de representantes de instituciones del sector financiero, del mercado de valores y reasegurador del exterior.

En mérito de lo anterior, este Despacho,

RESUELVE:

ARTÍCULO PRIMERO: AUTORIZAR a BCI Asset Management Administradora General de Fondos, con domicilio en Santiago de Chile, para realizar actos de promoción y publicidad de los productos y servicios relacionados en el considerando séptimo de esta Resolución, a través de la Oficina de Representación de Banco de Crédito e Inversiones.

ARTÍCULO SEGUNDO: ADVERTIR que la autorización para la promoción de los productos y servicios señalados en la parte motiva de este acto administrativo, se entiende sin perjuicio del cumplimiento de las normas aplicables a las operaciones celebradas entre residentes con agentes y/o personas del exterior, contenidas en el régimen cambiario colombiano.

ARTÍCULO TERCERO: ADVERTIR a la oficina de representación de Banco de Crédito e Inversiones que para desarrollar campañas que tengan por objeto promover y/o publicitar en el país a la entidad representada y sus servicios, debe atender el régimen de publicidad establecido en numeral 1.11 de la Parte I, Título II, Capítulo II de la Circular Básica Jurídica C.E. 029 de 2014 (CBJ).⁴

ARTÍCULO CUARTO: ADVERTIR respecto del Fondo Mutuo BCI de Negocios Dólar Latam IG que "(...) en la constancia de debida información debe advertirse que (...), únicamente puede ser promocionado a "Inversionistas Calificados", tal y como advierte la información contenida en la página web de la Comisión para el Mercado Financiero de Chile, expresión que tiene el alcance previsto en la legislación chilena y en las instrucciones expedidas por el citado Organismo Supervisión (...)."⁵

³ Cfr. Folio 11 a 33 del radicado 2018046897-038-000.

⁴ Cfr. Radicado 2018046897-010-000.

⁵ Cfr. Radicado 2018046897-040-000.

Por medio de la cual se autoriza BCI Asset Management Administradora General de Fondos, con domicilio en Santiago de Chile, para realizar actos de promoción y publicidad de sus productos y servicios a través de la Oficina de Representación de Banco de Crédito e Inversiones.

ARTÍCULO QUINTO: ADVERTIR que la autorización que esta Superintendencia imparte, no implica ni opinión ni valoración respecto de las condiciones y los riesgos relacionados con los productos y servicios que se promocionan a través de la oficina de representación, ni acerca de la institución del exterior, la cual se encuentra sujeta a su propia supervisión en la jurisdicción de origen.

ARTÍCULO SEXTO: ADVERTIR a la Oficina de Representación del Banco de Crédito e Inversiones en Colombia, que deberá implementar los mecanismos necesarios para que los clientes diferencien los servicios ofrecidos por cada una de las instituciones financieras del exterior representadas, conforme a lo dispuesto en el inciso tercero del párrafo primero del artículo 4.1.1.1.4 del Decreto 2555 de 2010.

ARTÍCULO SÉPTIMO: ADVERTIR a BCI Asset Management Administradora General de Fondos que de conformidad con lo previsto en el artículo 4.1.1.1.9 del Decreto 2555 de 2010, en desarrollo de las actividades autorizadas, deberán dar a los clientes una asesoría profesional, en relación con los productos y servicios que promociona. Para tal efecto, se deberá manifestar expresamente a sus clientes y usuarios que los productos y servicios que promueven son prestados por la institución del exterior e ilustrarlos detalladamente acerca de las condiciones jurídicas, financieras, contables, comerciales y administrativas en que ésta desarrolla sus operaciones; el alcance de las responsabilidades de la oficina de representación; la responsabilidad que la institución del exterior asume frente a los servicios prestados y demás aspectos relacionados en la citada disposición.

ARTÍCULO OCTAVO: ORDENAR que por Secretaría General de la Superintendencia Financiera se notifique a la apoderada de BCI Asset Management Administradora General de Fondos S.A. y al representante legal de la Oficina de Representación del Banco de Crédito e Inversiones, el texto de la presente Resolución, entregándole copia de la misma y 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 NOVENO: ORDENAR la publicación de esta Resolución en el Boletín del Ministerio de Hacienda y Crédito Público, Capítulo Superintendencia Financiera.

ARTÍCULO DÉCIMO: REMITIR copia de esta providencia al Grupo de Registro de esta Superintendencia, para los efectos pertinentes.

NOTIFÍQUESE, PUBLÍQUESE Y CÚMPLASE

Dada en Bogotá, D. C., a los **21 DIC 2018**

EL SUPERINTENDENTE FINANCIERO

JORGE CASTANO GUTIÉRREZ

SUPERINTENDENCIA FINANCIERA DE COLOMBIA

RESOLUCIÓN No. de 2018

Pág. 6

Por medio de la cual se autoriza BCI Asset Management Administradora General de Fondos, con domicilio en Santiago de Chile, para realizar actos de promoción y publicidad de sus productos y servicios a través de la Oficina de Representación de Banco de Crédito e Inversiones.

SUPERINTENDENCIA FINANCIERA DE COLOMBIA

RESOLUCIÓN No. de 2018

Pág. 7

Por medio de la cual se autoriza BCI Asset Management Administradora General de Fondos, con domicilio en Santiago de Chile, para realizar actos de promoción y publicidad de sus productos y servicios a través de la Oficina de Representación de Banco de Crédito e Inversiones.

Trámite: 2018046897-000-000
Entidad: BCI ASSET MANAGEMENT ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS
Proyectó: Ramón Eduardo Baracaldo Díaz
Revisó: Diana Carolina Gómez Castillo
Melba Consuelo Velilla Hernandez

314000



Superintendencia
Financiera de Colombia
Grupo de Correspondencia

DOCUMENTO ORIGINAL RETIRADO A LA MANO

POR: J. J. Velilla Hernandez

FECHA: 21 dic 2018

