

SUPERINTENDENCIA FINANCIERA DE COLOMBIA



Radicación: 2019164807-018-000

Fecha: 2020-05-12 10:28 Sec. día 559

Anexos: No

Trámite: 239-NOVEDADES OF. REPRESENTACIÓN ORGANISMOS
EXTERIOR

Tipo doc: 80-RESOLUCIONES

Remitente: 000000-DESPACHO DEL SUPERINTENDENTE FINANCIERO

Destinatario: 79780701-SANTIAGO RIBERO PARRA

RESOLUCIÓN NÚMERO 0461 DE 2020

(Mayo 11)

Por medio de la cual se modifica la autorización inicialmente otorgada a BCI ASSET MANAGEMENT ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A. para promocionar y publicitar productos y servicios adicionales a través la Oficina de Representación en Colombia del BANCO DE CRÉDITO E INVERSIONES

EL SUPERINTENDENTE FINANCIERO

En uso de sus atribuciones legales y, en especial, de las que le confieren el numeral 1º del artículo 94 del Estatuto Orgánico del Sistema Financiero (EOSF), así como el numeral 15 del artículo 11.2.1.4.2 del Decreto 2555 de 2010 y

CONSIDERANDO

PRIMERO.- Que de conformidad con el numeral 1 del artículo 94 del EOSF, corresponde a la Superintendencia Financiera de Colombia (SFC) *“autorizar el establecimiento en el país de oficinas de representación de organismos financieros y reaseguros del exterior, así como ejercer sobre ellas la inspección, vigilancia y control con las mismas facultades con que cuenta para supervisar a las entidades del sector financiero y asegurador”*, en línea con lo establecido en el artículo 4.1.1.12. del Decreto 2555 de 2010.

SEGUNDO.- Que mediante Resolución No. 1248 del 14 de agosto de 2012, la Superintendencia Financiera de Colombia autorizó la apertura de una oficina de representación del BANCO DE CRÉDITO E INVERSIONES (BCI) con domicilio en Chile, para realizar en el país actos de promoción y publicidad de los productos y servicios allí señalados.

TERCERO.- Que a través de la Resolución No. 1835 del 21 de diciembre de 2018, la SFC autorizó a BCI ASSET MANAGEMENT ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S. A. (BAM), para realizar actos de promoción y publicidad única y exclusivamente de productos y servicios señalados en el citado acto administrativo, por medio de la Oficina de Representación establecida en Colombia de su matriz, el BANCO DE CRÉDITO E INVERSIONES (BCI). Lo anterior, atendiendo el vínculo de subordinación

SUPERINTENDENCIA FINANCIERA DE COLOMBIA

existente entre las citadas entidades del exterior, conforme lo dispuesto en el párrafo primero, artículo 4.1.1.1.4 del Decreto 2555 de 2010.

CUARTO.- Que, mediante comunicación radicada en la SFC con el número 2019164807-000 del 28 de noviembre de 2019, complementada con varias comunicaciones, siendo la última la radicada con el número 2019164807-012 del 21 de enero de 2020, el representante para Colombia de la entidad financiera del exterior, Dr. Santiago Ribero Parra, solicitó adicionar a los productos previamente aprobados en la Resolución No. 1835 del 21 de diciembre de 2018, los nuevos que se señalan a continuación:

i) FONDOS BCI ASSET MANAGEMENT ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A.

a. Fondo de Inversión BCI LMV III

ii) FONDOS DE TERCEROS REPRESENTADOS Y ADMINISTRADOS POR BCI ASSET MANAGEMENT ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A.

a. Adams Street Global Secondary Fund 6 LP y

b. Adams Street 2019 Global Fund LP

(los “Fondos ASP” y en conjunto con el Fondo de Inversión BCI LMV III los “Nuevos Productos”)

QUINTO.- Que, resulta necesario modificar el considerando séptimo de la Resolución No. 1835 del 21 de diciembre de 2018, adicionando los productos señalados en la comunicación 2019164807-000 del 28 de noviembre de 2019, el cual quedará así:

“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 BCI domiciliados en Luxemburgo con foco en estrategias Latam, dada la facultad señalada en el literal d) de la Norma de Carácter General No. 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 clasificación 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*



SUPERINTENDENCIA FINANCIERA DE COLOMBIA

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

Estrategias de Lennar GP

- *Instrumentos de capital o títulos representativos de deuda, emitidos por sociedades o fondos constituidos en el extranjero.*

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 administradores del mismo
FONDO MUTUO BCI DEUDA LATAM IG	Chile (Fondo Local)	Bonos Latam Investment Grade	SI	CMF
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
BCI AM SICAV – Latin American Corporate Credit investment Grade	Luxemburgo (Master Fund)	Bonos Latam Investment Grade	SI	CSSF
<u>FONDO DE INVERSIÓN BCI LMV III</u> ¹	<u>Chile (Fondo Local)</u>	<u>Lennar GP</u>	<u>SI</u>	<u>CMF</u>

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:

¹ Producto adicional que en adelante se podrá promover y publicitar en la Oficina de Representación del Banco de Crédito e Inversiones.



SUPERINTENDENCIA FINANCIERA DE COLOMBIA

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

- Global Opportunity Bond Fund

Money Market

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

B. Adams Street Partners

Adams Street Partners (ASP) es una firma asesora de inversiones (Investment Adviser Firm) en mercados privados que suministra servicios de administración de inversión primaria y secundaria, coinversión, inversión directa de capital de riesgo y capital de expansión a clientes institucionales, domiciliada en EE.UU. Está sometida a la regulación y vigilancia de Securities and Exchange Commission ("SEC") y de Financial Industry Regulatory ("FINRA") en EE:UU.

(...)

En virtud de una carta de nombramiento mediante la cual ASP nombra a BCI AM como promotor de sus fondos en Perú, Chile y Colombia, BCI AM tiene la facultad de actuar como promotor de (y por consiguiente representar y distribuir) los Fondos de ASP en Colombia.

Las estrategias en las que participa son las siguientes:



SUPERINTENDENCIA FINANCIERA DE COLOMBIA

- Estrategias primarias.
- Estrategias secundarias.
- Growth Equity (Venture Capital).
- Co-inversiones.
- Crédito

Los fondos de Adams Street Partners a ofrecer en Colombia por BCI AM son los siguientes²:

1. **Adams Street Global Secondary Fund 6 LP; y**
2. **Adams Street 2019 Global Fund LP.**

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)"

SEXTO.- Que la actividad de las entidades del exterior que tienen una oficina de representación en Colombia se limita exclusivamente a promover o publicitar los productos y servicios autorizados por esta Superintendencia que constituyen el objeto social de las mismas, 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 de conformidad con lo dispuesto en el numeral 1.1.3, Capítulo II, Título II, Parte I de la Circular Básica Jurídica (Circular Externa No. 029 de 2014), *“La promoción o publicidad de productos o servicios diferentes o adicionales a los autorizados por la SFC, requiere la autorización previa de este ente de control, sin perjuicio de las sanciones y/o demás medidas a las que haya lugar, en el evento en que dicha actividad se realice sin la autorización correspondiente”*.

OCTAVO.- Que de acuerdo con el artículo 4.1.1.1.12 del Decreto 2555 de 2010, corresponde a la Superintendencia Financiera ejercer la inspección y vigilancia de las oficinas de representación y de los representantes de las entidades financieras de exterior.

NOVENO.- Que con ocasión de la coyuntura derivada de la emergencia sanitaria por el Covid-19, se confirmó con el representante en Colombia de la entidad del exterior BCI ASSET MANAGEMENT ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A. (BAM), que permanece vigente el interés para continuar con el presente trámite de autorización, dado que representa la posibilidad de ampliar la oferta de productos y/o servicios que se promocionan en el país.

DÉCIMO.- Que una vez surtido el análisis de la solicitud presentada por BCI ASSET MANAGEMENT ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A. (BAM) para promocionar y/o publicitar productos y/o servicios adicionales a los ya autorizados en Colombia, la Delegatura para Intermediarios Financieros presentó la propuesta de autorización a la Delegatura Adjunta para Intermediarios Financieros y Seguros,

² Productos adicionales que en adelante se podrán promover y publicitar en la Oficina de Representación del Banco de Crédito e Inversiones.



SUPERINTENDENCIA FINANCIERA DE COLOMBIA

y ésta al Superintendente Financiero para su autorización, de conformidad con lo establecido en el numeral 2 del artículo 11.2.1.4.39 y numeral 3 del artículo 11.2.1.4.32 del Decreto 2555 de 2010.

En mérito de lo anterior, este Despacho,

RESUELVE:

ARTÍCULO PRIMERO.- MODIFICAR el considerando séptimo de la Resolución No. 1835 del 21 de diciembre de 2018 en el sentido de autorizar a BCI ASSET MANAGEMENT ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A. (BAM) para realizar actos de promoción o publicidad de los productos y servicios adicionales a los autorizados inicialmente, a través de la Oficina de Representación de su matriz, el BANCO DE CRÉDITO E INVERSIONES (BCI), según los términos indicados en el considerando quinto de la presente Resolución.

ARTÍCULO SEGUNDO.- ADVERTIR que, salvo la modificación al considerando séptimo, la Resolución No. 1835 del 21 de diciembre de 2018 se mantiene sin alteración alguna.

ARTÍCULO TERCERO.- ADVERTIR a BCI ASSET MANAGEMENT ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A. (BAM) que previo a iniciar la promoción y/o publicidad de los nuevos productos y servicios autorizados mediante la presente Resolución, deberá remitir a esta Superintendencia un informe sobre los eventuales ajustes relacionados con la oferta de servicios en el país, derivados de la emergencia sanitaria generada por el Covid-19.

ARTÍCULO CUARTO.- ORDENAR que a través de la Secretaría General de esta Superintendencia se notifique el contenido de la presente Resolución, al representante para Colombia de BCI ASSET MANAGEMENT ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A., Dr. Santiago Ribero Parra, 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 QUINTO.- ORDENAR la publicación de esta Resolución en el Boletín del Ministerio de Hacienda y Crédito Público, Capítulo Superintendencia Financiera.

ARTÍCULO SEXTO.- REMITIR copia de este acto administrativo a la Delegatura para Intermediarios de Valores y Otros Agentes de esta Superintendencia, para los efectos pertinentes.

NOTIFÍQUESE, PUBLÍQUESE Y CÚMPLASE

Dada en Bogotá, D. C. a los 11 días del mes de mayo de 2020

EL SUPERINTENDENTE FINANCIERO

JORGE CASTAÑO GUTIÉRREZ



SUPERINTENDENCIA FINANCIERA DE COLOMBIA

JORGE CASTAÑO GUTIÉRREZ

Superintendente Financiero

DESPACHO DEL SUPERINTENDENTE FINANCIERO

Elaboró:

GLORIA JEANNETTE TIBOCHA FORERO

Revisó y aprobó:

--SANDRA MILENA LOPEZ PRIETO

