

SUPERINTENDENCIA FINANCIERA DE COLOMBIA



Radicación: 2020067729-015-000

Fecha: 01/09/2020 01:56 PM Sec. día 7066

Anexos: NO

Trámite: 240-AA APERTURA O CIERRE OFICINAS DE REPRESENTACION

Tipo doc: 39-RESPUESTA FINAL E

Remitente: 000000-DESPACHO DEL SUPERINTENDENTE FINANCIERO

Destinatario: 85-26-CORREDORES DAVIVIENDA S.A. COMISIONISTA DE BOLSA

RESOLUCIÓN NÚMERO 0780

(1 de septiembre de 2020)

Por medio de la cual se adiciona la autorización otorgada a CORREDORES DAVIVIENDA PANAMÁ S.A. mediante la Resolución 1404 del 2019, para que a través de su matriz el Banco Davivienda S.A, establecido en Colombia, promocióne y publicite los fondos mutuos distribuidos por NATIXIS INVESTMENT MANAGERS S.A.

EL SUPERINTENDENTE FINANCIERO DE COLOMBIA

En ejercicio de sus atribuciones legales y en especial de la prevista en el numeral 18 del artículo 11.2.1.4.2 del Decreto 2555 de 2010, en concordancia con el parágrafo del artículo 4.1.1.1.5 del mismo Decreto, y

CONSIDERANDO:

PRIMERO. - Que de conformidad con el numeral 7 del artículo 4.1.1.1.3 del Decreto 2555 de 2010, *“No están obligadas a tener oficinas de representación ni a celebrar contratos de corresponsalía en Colombia: (...) 7. Las filiales, subsidiarias o agencias establecidas en el extranjero de una institución financiera, reaseguradora o del mercado de valores establecida en el país, siempre que cumpla lo dispuesto en esta Parte del presente decreto, en particular lo señalado en el artículo 4.1.1.1.5”*.

SEGUNDO. – Que de conformidad con lo previsto en el artículo 4.1.1.1.5 del Decreto 2555 de 2010, le corresponde a la Superintendencia Financiera de Colombia autorizar la representación de las instituciones del mercado de valores del exterior a través de su matriz, filial o subsidiaria establecida en Colombia, para que lleven a cabo la promoción y publicidad de sus productos y/o servicios en territorio colombiano o a sus residentes y, en concordancia con ello, el numeral 1.3., Capítulo II, Título II, Parte I de la Circular Básica Jurídica (Circular Externa 029 de 2014), expedida por esta Superintendencia, prevé que *“La promoción o publicidad de productos o servicios diferentes o adicionales a los autorizados por la SFC; requiere autorización previa de este ente de control, sin perjuicio de las sanciones a las que haya lugar, en el evento en que dicha actividad se realice sin la autorización correspondiente”*.

TERCERO. - Que al trámite de autorización referido en el considerando anterior le son aplicables las reglas previstas en la Parte 4 del Decreto 2555 de 2010 para las oficinas de representación, según lo prevé el parágrafo del artículo 4.1.1.1.5 del mismo Decreto. A su turno, el parágrafo 1 del artículo 4.1.1.1.4 del citado Decreto establece 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*

SUPERINTENDENCIA FINANCIERA DE COLOMBIA

representar a varias instituciones del exterior, siempre y cuando las mismas se encuentren relacionadas mediante vínculos de subordinación o tengan una matriz común”.

RESOLUCIÓN 0780 DE 2020

Por medio de la cual se adiciona la autorización otorgada a CORREDORES DAVIVIENDA PANAMÁ S.A. mediante la Resolución 1404 del 2019, para que a través de su matriz el Banco Davivienda S.A, establecido en Colombia, promocioe y publicite los fondos mutuos distribuidos por NATIXIS INVESTMENT MANAGERS S.A.

Página 2 de 7

CUARTO. - Que mediante Resolución número 1404 del 18 de octubre de 2019, la Superintendencia Financiera de Colombia autorizó a la entidad del exterior CORREDORES DAVIVIENDA PANAMÁ S.A., realizar en el país actos de promoción o publicidad de los productos y/o servicios del mercado de valores expresamente señalados en el citado acto administrativo, a través de su matriz en Colombia, Banco Davivienda S.A.

QUINTO. - Que mediante comunicación radicada bajo el número 2020067729-000-000 del 20 de abril de 2020, el doctor Iván Darío Vásquez Godoy, identificado con cédula de ciudadanía , actuando en calidad de apoderado de CORREDORES DAVIVIENDA PANAMÁ S.A., presentó solicitud de autorización ante esta Superintendencia para adicionar los Fondos Mutuos distribuidos por NATIXIS INVESTMENT MANAGERS S.A., a las alternativas de inversión promocionadas en Colombia a través del Banco Davivienda S.A.

Cabe indicar que por medio de comunicación radicada con el número 2020067729 bajo los derivados 004 del 22 de mayo, 007 del 5 de junio y 011 del 17 de julio de 2020, el apoderado de CORREDORES DAVIVIENDA PANAMÁ S.A. complementó la información de que trata la presente actuación administrativa y atendió los requerimientos efectuados por esta Agencia Estatal, referidos a la actualización del Plan General de Funcionamiento, el contrato de sub-distribución de los fondos a publicitar y/o promocionar, así como a la constancia de debida información, entre otros.

SEXTO. - Que consultada por esta Superintendencia la información contenida en la página web de la “Commission de Surveillance du Secteur Financier”¹ de Luxemburgo, se verificó que NATIXIS INVESTMENT MANAGERS S.A., es una sociedad registrada ante esa autoridad como compañía de administración de fondos de inversión y actividades conexas.

Que, según los anexos del Plan General de Funcionamiento remitidos por CORREDORES DAVIVIENDA PANAMÁ S.A., los fondos que serán objeto de promoción y publicidad por parte del Banco Davivienda S.A. a través del esquema de representación serán los siguientes:

¹ <https://searchentities.apps.cssf.lu/search-entities/search?language=en#DetailEntity>

SUPERINTENDENCIA FINANCIERA DE COLOMBIA

RESOLUCIÓN 0780 DE 2020

Por medio de la cual se adiciona la autorización otorgada a CORREDORES DAVIVIENDA PANAMÁ S.A. mediante la Resolución 1404 del 2019, para que a través de su matriz el Banco Davivienda S.A, establecido en Colombia, promocióne y publicite los fondos mutuos distribuidos por NATIXIS INVESTMENT MANAGERS S.A.

Página 3 de 7

Fondo	Entidad de supervisión	Gestor del Fondo	Entidad de supervisión	Administrador del Fondo	Entidad de supervisión
Natixis International Funds (Lux) I	Commission de Surveillance du Secteur Financier. Luxemburgo	Natixis Investment Managers S.A.	Commission de Surveillance du Secteur Financier. Luxemburgo	Brown Brothers Harriman Luxembourg	Commission de Surveillance du Secteur Financier. Luxemburgo
Natixis International Funds	The Central Bank of Ireland	Natixis Investment Managers S.A.	Commission de Surveillance du Secteur Financier. Luxemburgo	Brown Brothers Harriman Fund Administration, Services (Ireland)	The Central Bank of Ireland
MIROVA	Commission de Surveillance du Secteur Financier. Luxemburgo	Natixis Asset Management. Paris France	Autorité des marchés financiers. Francia	CACEIS Bank Luxembourg	Commission de Surveillance du Secteur Financier. Luxemburgo
Natixis AM Funds	Commission de Surveillance du Secteur Financier. Luxemburgo	Natixis Investment Managers International Paris, France	Autorité des marchés financiers (AMF)- Francia	CACEIS Bank, Luxembourg Branch.	Commission de Surveillance du Secteur Financier. Luxemburgo
DNCA Invest - SICAV LUX	Commission de Surveillance du Secteur Financier. Luxemburgo	Management Company DNCA Finance Luxembourg Investment Manager DNCA Finance. Paris	Commission de Surveillance du Secteur Financier. Luxemburgo -Autorité des marchés financiers Francia	Administrative, Depositary, Domiciliary, Principal Paying, Registrar and Transfer Agent: BNP Paribas Securities Services - Luxembourg Branch.	Commission de Surveillance du Secteur Financier. Luxemburgo
H2O Global Strategies ICAV	The Central Bank of Ireland	H2O Asset Management LLP. United Kingdom	FCA - Financial Conduct Authority - England	CACEIS Ireland Limited Ireland	The Central Bank of Ireland

Que, a efectos de verificar el estándar de supervisión ostentado por los gestores y administradores de los fondos a distribuir se verificaron los registros de las autoridades de supervisión² indicadas encontrando que éstos mantienen registro vigente.

En mérito de lo anterior este Despacho,

² - Commission de Surveillance du Secteur Financier Luxembourg, <https://searchentities.apps.cssf.lu/search-entities/search?&st=advanced&entNames>.
- The Central Bank of Ireland, <http://registers.centralbank.ie/DownloadsPage.aspx>.
- Autorité des Marchés Financiers, <https://www.amf-france.org/en/professionals/management-companies/my-management-companies-space> .
- Financial Conduct Authority, <https://register.fca.org.uk/s/> .

SUPERINTENDENCIA FINANCIERA DE COLOMBIA

RESOLUCIÓN 0780 DE 2020

Por medio de la cual se adiciona la autorización otorgada a CORREDORES DAVIVIENDA PANAMÁ S.A. mediante la Resolución 1404 del 2019, para que a través de su matriz el Banco Davivienda S.A, establecido en Colombia, promocióne y publicite los fondos mutuos distribuidos por NATIXIS INVESTMENT MANAGERS S.A.

RESUELVE:

ARTICULO PRIMERO. - ADICIONAR el ARTÍCULO PRIMERO de la parte resolutive de la Resolución No. 1404 del 18 de octubre del 2019, el cual quedará de la siguiente manera:

“ARTICULO PRIMERO. - AUTORIZAR a Corredores Davivienda Panamá S.A., para realizar en Colombia actos de promoción y publicidad de los productos y servicios previstos en el Plan General de Funcionamiento dispuesto para el efecto y que a continuación se listan, a través de su matriz establecida en Colombia, Banco Davivienda S.A.:

Producto /Servicio	Descripción	Sobre qué Activos Financieros
Compra y venta de títulos, Servicios de Corretaje	El cliente toma la decisión de inversión y ésta se ejecuta a través de la casa de valores.	Se realiza sobre activos como Bonos Corporativos, Acciones de países desarrollados y emergentes, ETF's (Exchange Traded Funds), Bonos soberanos países desarrollados y mercados emergentes, notas estructuradas propias y de terceros u otros activos disponibles en los mercados financieros internacionales y aprobados por la ley de Valores de Panamá.
Distribución de fondos de terceros.	El cliente toma la decisión de inversión y la ejecuta a través de la casa de valores.	Se realiza sobre fondos distribuidos por diferentes "Familias de Fondos" con las cuales la Casa de Valores firma contratos de distribución.
Gestión discrecional e individualizada de cuentas de inversión con arreglo a los mandatos conferidos por los inversionistas.	El cliente delega en el equipo especializado de la Casa de Valores, las decisiones de inversión, fijando unos criterios generales de inversión.	Se realiza sobre los activos mencionados en los dos puntos anteriores.
Asesoría	La Casa de valores cuenta con especialistas que pueden brindar Asesoría Financiera y de Inversión, basados en recomendaciones adecuadas.	Sobre Inversiones y estrategias de inversión y gestión del riesgo.
Manejo de Cuentas de Custodia	Servicio de Custodia de Activos y anotación en cuenta.	Aplica para todos los instrumentos considerados Activos Financieros por la norma panameña.

“Incluyendo la promoción y distribución de los siguientes fondos, distribuidos por NATIXIS INVESTMENT MANAGERS S.A.:

SUPERINTENDENCIA FINANCIERA DE COLOMBIA

RESOLUCIÓN 0780 DE 2020

Por medio de la cual se adiciona la autorización otorgada a CORREDORES DAVIVIENDA PANAMÁ S.A. mediante la Resolución 1404 del 2019, para que a través de su matriz el Banco Davivienda S.A, establecido en Colombia, promocióne y publicite los fondos mutuos distribuidos por NATIXIS INVESTMENT MANAGERS S.A.

Fondo	Entidad de supervisión	Gestor del Fondo	Entidad de supervisión	Administrador del Fondo	Entidad de supervisión
Natixis International Funds (Lux) I	Commission de Surveillance du Secteur Financier. Luxemburgo	Natixis Investment Managers S.A.	Commission de Surveillance du Secteur Financier Luxemburgo	Brown Brothers Harriman Luxembourg	Commission de Surveillance du Secteur Financier Luxemburgo
Natixis International Funds	The Central Bank of Ireland	Natixis Investment Managers S.A.	Commission de Surveillance du Secteur Financier Luxemburgo	Brown Brothers Harriman Fund Administration, Services (Ireland)	The Central Bank of Ireland
MIROVA	Commission de Surveillance du Secteur Financier Luxemburgo	Natixis Asset Management. Paris France	Autorité des marchés financiers. Francia	CACEIS Bank Luxembourg	Commission de Surveillance du Secteur Financier Luxemburgo
Natixis AM Funds	Commission de Surveillance du Secteur Financier. Luxemburgo	Natixis Investment Managers International Paris, France	Autorité des marchés financiers (AMF)- Francia	CACEIS Bank, Luxembourg Branch.	Commission de Surveillance du Secteur Financier Luxemburgo
DNCA Invest - SICAV LUX	Commission de Surveillance du Secteur Financier Luxemburgo	Management Company DNCA Finance Luxembourg Investment Manager DNCA Finance. Paris	Commission de Surveillance du Secteur Financier. Luxemburgo -Autorité des marchés financiers Francia	Administrative, Depositary, Domiciliary, Principal Paying, Registrar and Transfer Agent: BNP Paribas Securities Services - Luxembourg Branch.	Commission de Surveillance du Secteur Financier Luxemburgo
H2O Global Strategies ICAV	The Central Bank of Ireland	H2O Asset Management LLP. United Kingdom	FCA - Financial Conduct Authority - England	CACEIS Ireland Limited Ireland	The Central Bank of Ireland

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

“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 y servicios que se promocionarán a través de la institución establecida en Colombia, así como tampoco respecto a la institución del mercado de valores del exterior que los ofrece y las personas vinculadas a la misma.

“Se pone de presente que la promoción de productos y/o servicios diferentes a los señalados en el presente artículo requiere autorización previa y expresa de la Superintendencia Financiera de Colombia.”.

SUPERINTENDENCIA FINANCIERA DE COLOMBIA

RESOLUCIÓN 0780 DE 2020

Por medio de la cual se adiciona la autorización otorgada a CORREDORES DAVIVIENDA PANAMÁ S.A. mediante la Resolución 1404 del 2019, para que a través de su matriz el Banco Davivienda S.A, establecido en Colombia, promocióne y publique los fondos mutuos distribuidos por NATIXIS INVESTMENT MANAGERS S.A.

Página 6 de 7

PARÁGRAFO PRIMERO. - Es preciso advertir que la presente adición se entiende concedida exclusivamente respecto al servicio de Distribución de fondos de terceros ofrecido por la entidad del exterior CORREDORES DAVIVIENDA PANAMÁ S.A. y únicamente frente a los productos relacionados en los anexos del respectivo plan de funcionamiento y que fueron referenciados en el presente acto administrativo, los cuales además están previstos en la correspondiente constancia de debida información que debe ser suscrita por los potenciales inversionistas que sean referenciados, la cual deberá cumplir con la totalidad de la información exigida en el artículo 4.1.1.1.9 del Decreto 2555 del 2010.

ARTICULO SEGUNDO. – ADVERTIR que, los restantes artículos de la parte resolutive de la Resolución 1404 del 18 de octubre de 2019, se mantienen sin alteración alguna.

ARTICULO TERCERO. – ADVERTIR a CORREDORES DAVIVIENDA PANAMÁ S.A. y al Banco Davivienda S.A., que conforme a lo dispuesto 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 que la institución del exterior es una persona jurídica distinta y autónoma de la institución establecida en el país.

ARTICULO CUARTO. - ORDENAR que a través de la Secretaria General de esta Superintendencia se notifique personalmente el contenido de la presente Resolución al doctor Iván Darío Vásquez Godoy, identificado con cédula de ciudadanía número , en su calidad de apoderado de la Representación en Colombia de CORREDORES DAVIVIENDA PANAMÁ S.A., entregándole copia de la misma y advirtiéndole que contra está procede el recurso de reposición ante el Superintendente Financiero dentro de los diez (10) días hábiles siguientes a la fecha de su notificación.

ARTICULO QUINTO. - ORDENAR, una vez en firme, la publicación de esta Resolución en el Boletín del Ministerio de Hacienda y Crédito Público, Capítulo Superintendencia Financiera.

ARTICULO SEXTO. – REMITIR copia de este acto administrativo a la Delegatura para Intermediarios de Valores de esta Superintendencia, para los efectos pertinentes.

NOTIFÍQUESE, PUBLÍQUESE Y CÚMPLASE

Dada en Bogotá D.C. al primer (1) día del mes de septiembre de dos mil veinte (2020).

EL SUPERINTENDENTE FINANCIERO,

JORGE CASTAÑO GUTIÉRREZ
Superintendente Financiero

SUPERINTENDENCIA FINANCIERA DE COLOMBIA

Anexos: Ninguno

RESOLUCIÓN 0780 DE 2020

Por medio de la cual se adiciona la autorización otorgada a CORREDORES DAVIVIENDA PANAMÁ S.A. mediante la Resolución 1404 del 2019, para que a través de su matriz el Banco Davivienda S.A, establecido en Colombia, promocióne y publicite los fondos mutuos distribuidos por NATIXIS INVESTMENT MANAGERS S.A.

Notificar Personalmente:

Radicado: 2020067729
Proyectó: Diana María Daza Gil
Revisó: Sandra Milena Villota
Angela María Linares

Radicado: 2020067729-015-000
Proyectó: [DIANA MARIA DAZA GIL]
Revisó: [ANGELA MARIA LINARES VILLALOBOS]