



El emprendimiento
es de todos

Minhacienda

Fondo Bursátil *de Deuda Pública* COLOMBIANO

Un vehículo para el desarrollo del Mercado de Capitales

César Arias
Director General de Crédito Público y Tesoro Nacional



Fondo Bursátil *de Deuda Pública* COLOMBIANO

Contenido

1. Importancia del Fondo Bursátil de Deuda Pública Colombiana y Desarrollo del Mercado
2. Criterios del Administrador del Fondo y del Proveedor del Índice



Fondo Bursátil *de Deuda Pública* COLOMBIANO

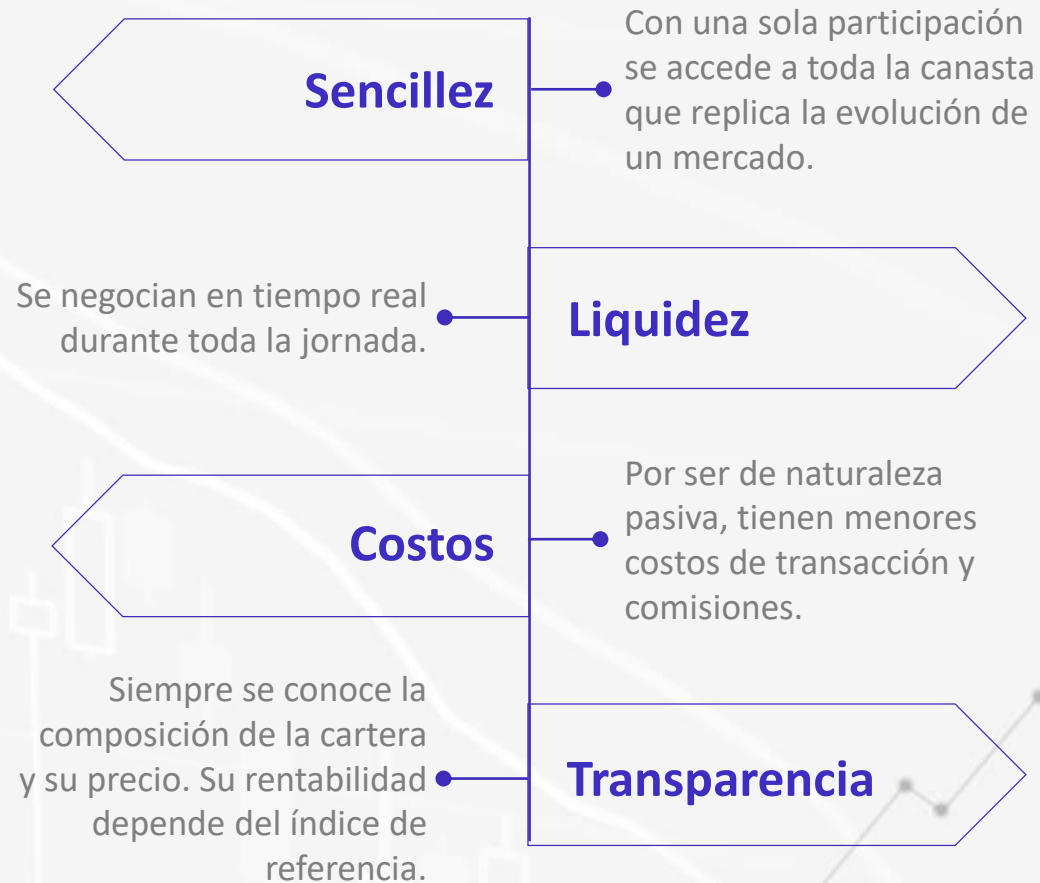
1.

Importancia del Fondo Bursátil de Deuda Pública Colombiana y Desarrollo del Mercado

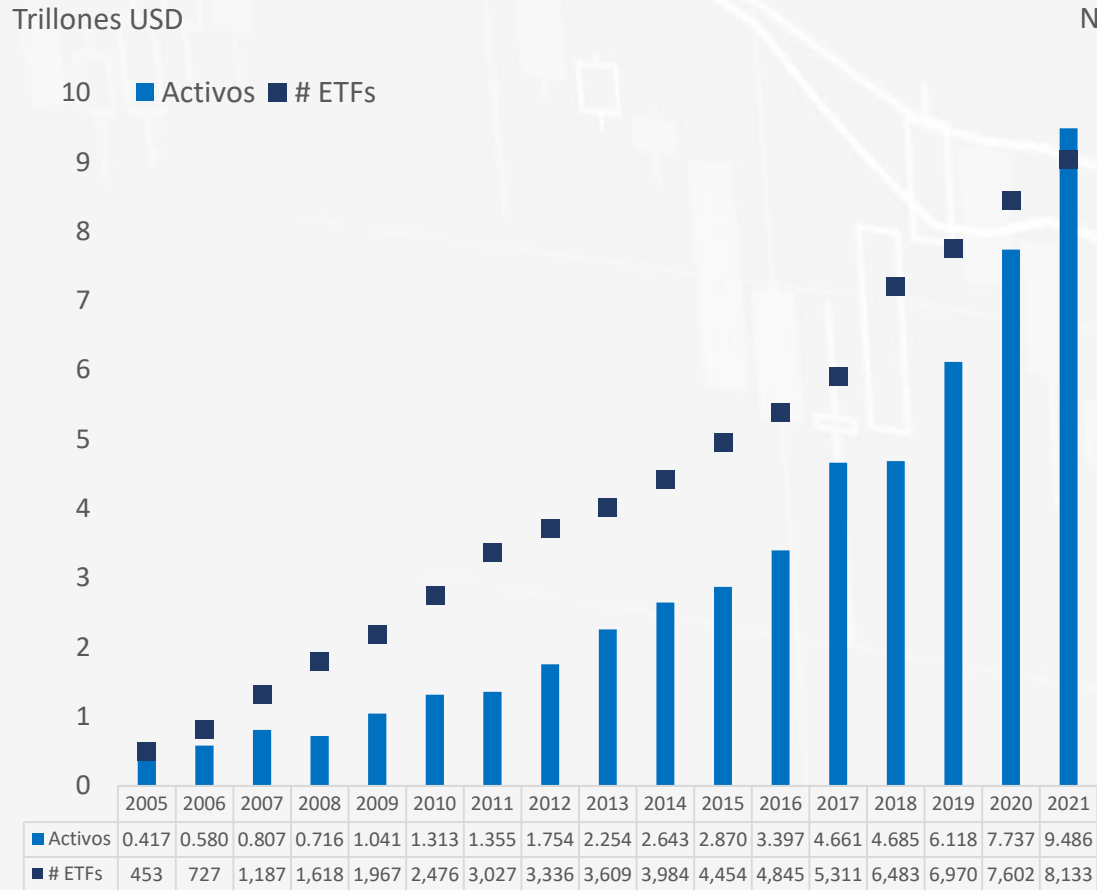
Características

- 1** | **Canasta de activos que replica el movimiento de un índice**
- 2** | **Sus participaciones son negociadas en las Bolsas de Valores**
- 3** | **Diversifica los portafolios de inversión y reduce el riesgo**
- 4** | **Híbrido entre los fondos de inversión tradicionales y las acciones**
- 5** | **Compuestos, entre otros, por Renta Fija, Acciones, Monedas, *Commodities*, ESG**

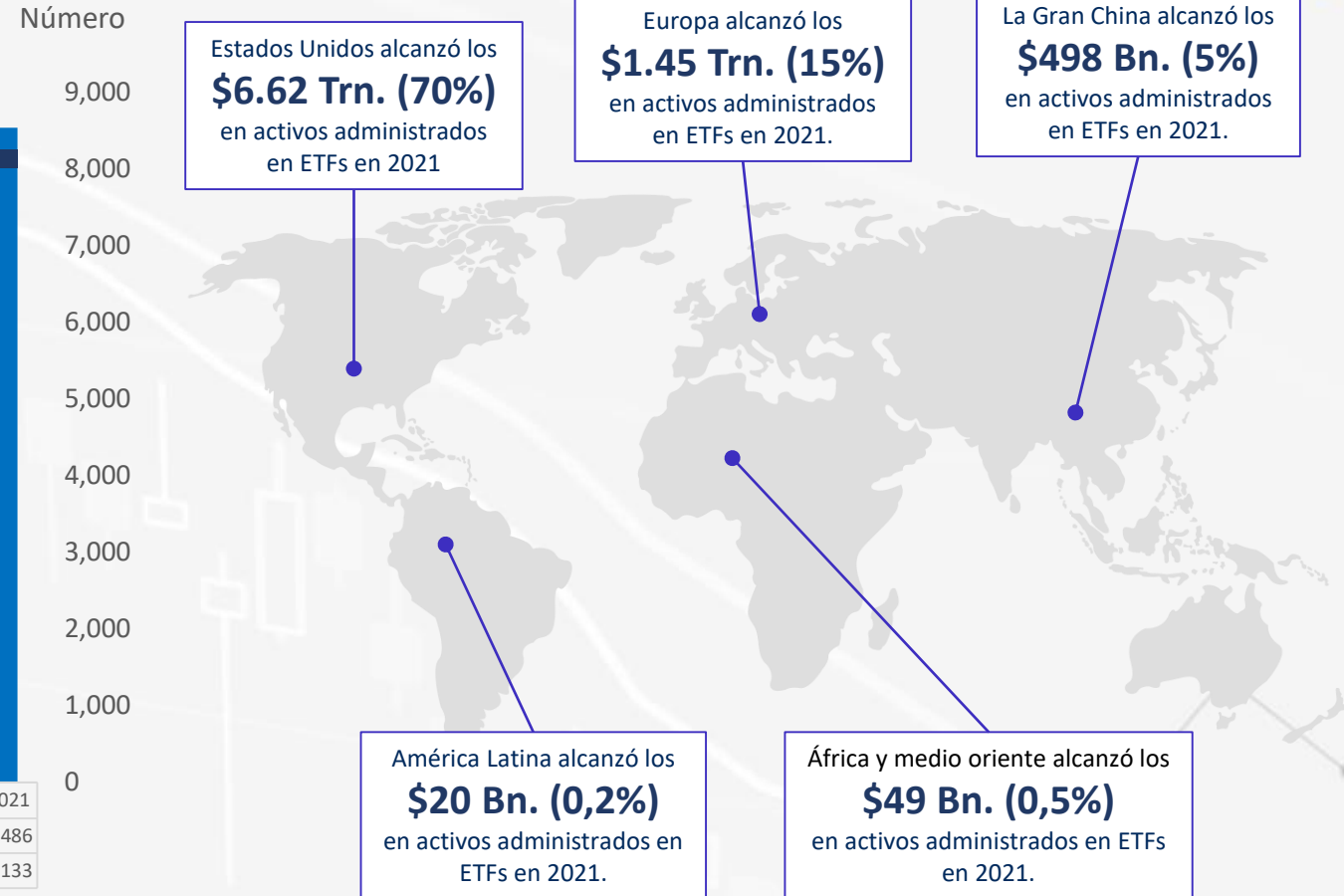
Ventajas



Evolución Mercado de ETFs



Activos Administrados por Región



Características

Asesor



Emisor



ID ETF



14

Activos con vida media promedio de 7,4 años.

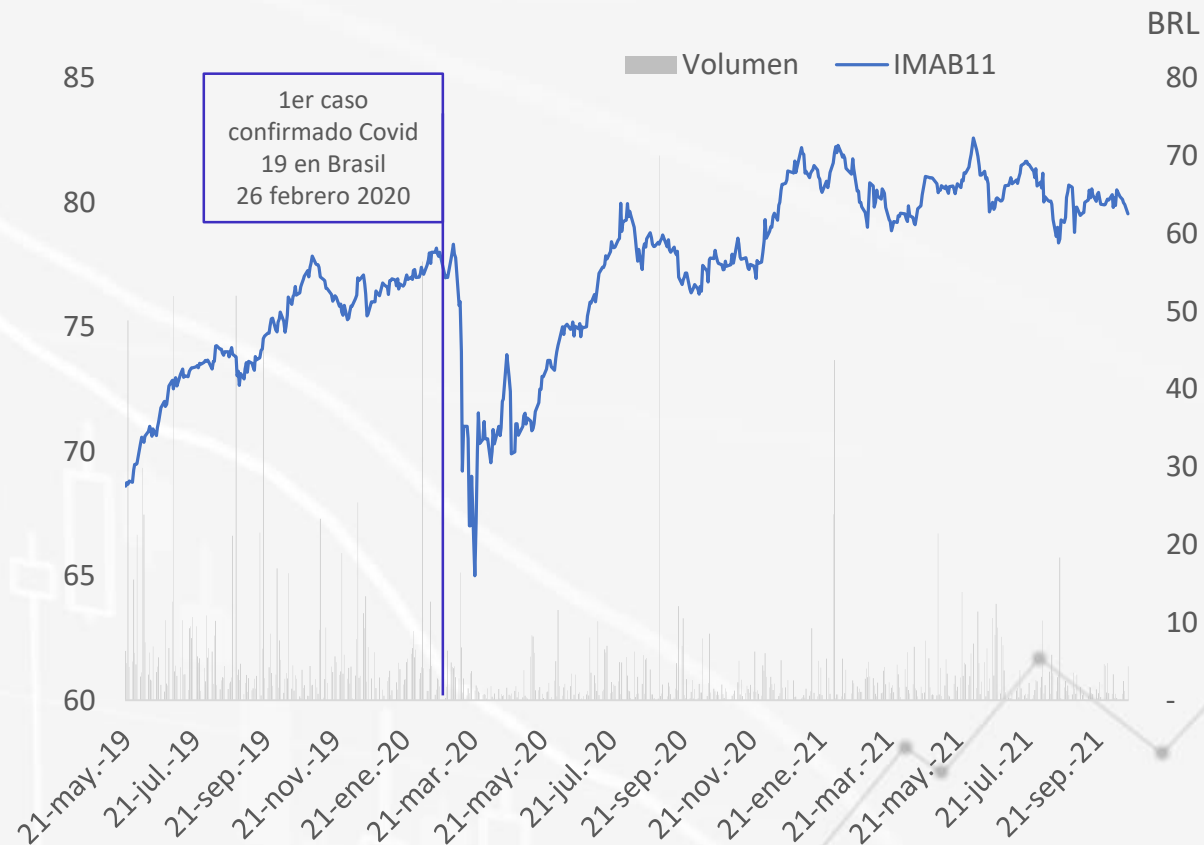
USD
\$500m

Monto inicial para el año 2019.

38%

De la canasta posee vencimientos superiores a 10 años.

Evolución Índice ETF Brasil vs. Monto



Fuente: Bloomberg. Cifras en millones de reales

Mercado Local Colombiano

COLEQTY
COLSC
COLIR
MSCI COLCAP

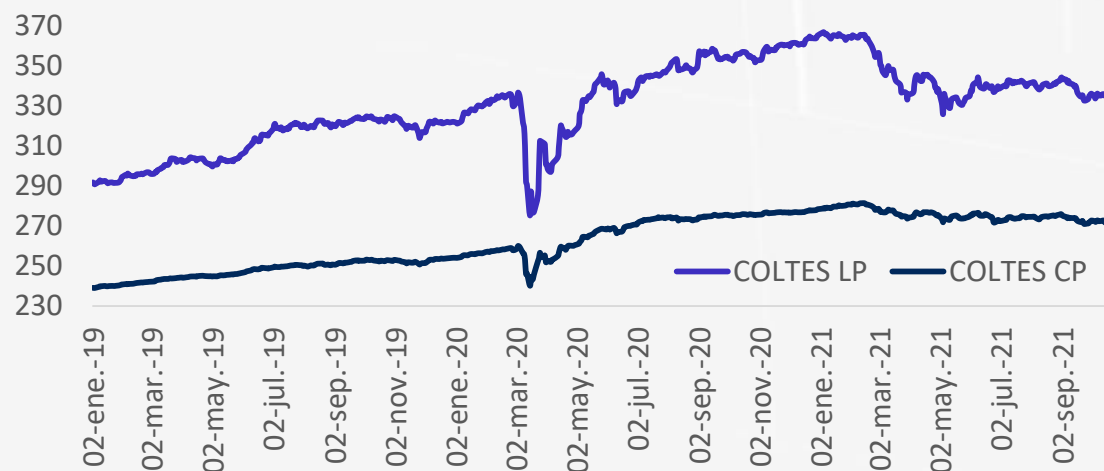
4 índices bursátiles de Renta Variable.

COLTES LP
COLTES UVR
COLTES CP
COLTES UVR CP
COLTES UVR LP

6 índices bursátiles de Renta Fija.

COLIBR

1 índice bursátil de Mercado Monetario.



Mercado Global Colombiano

JPEA
SDHA
SUA S
EIMI

IB01
ISAC
IUF S
IUIT
CSPX

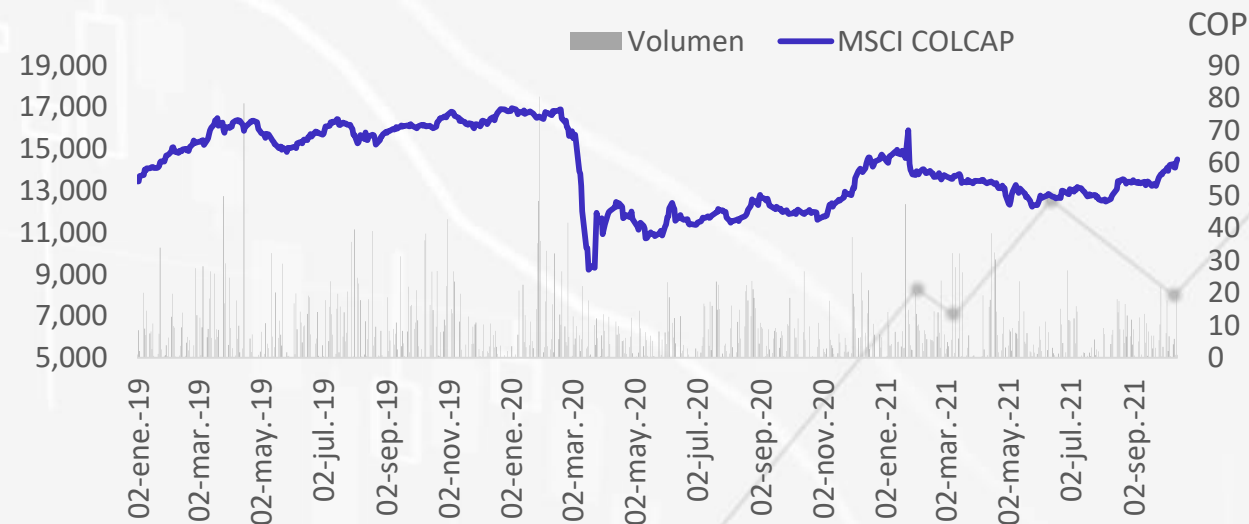
9 instrumentos ETF en USD.

CFMITNIPCO

1 instrumento ETF en CLP

\$39mm

En volumen COP con 8,53% de participación sobre el mercado global colombiano



Fuente: Bloomberg. Cifras en miles de millones de pesos



Fondo Bursátil
de Deuda Pública
COLOMBIANO

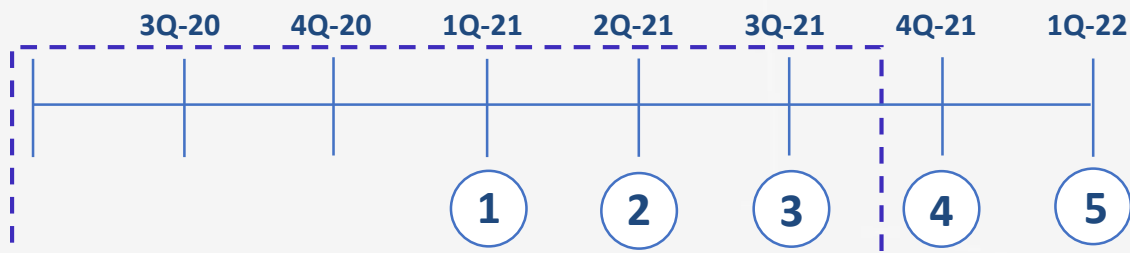
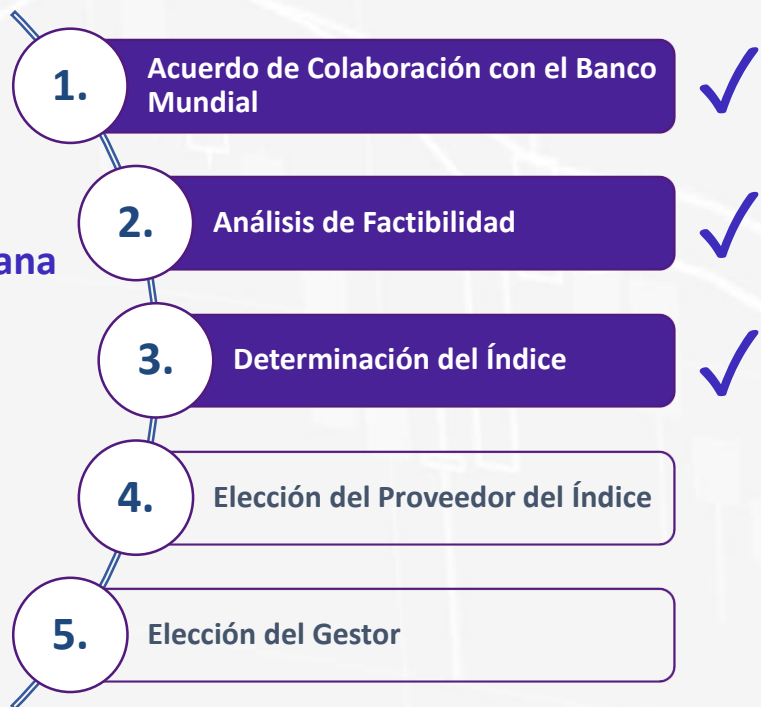
2.

Criterios del Administrador del Fondo y del Proveedor del Índice



Fases y Cronograma

Fondo Bursátil
Deuda Pública Colombiana
(Issuer Driven ETF)



Análisis de Factibilidad

WORLD BANK GROUP

D. 1525

MILA

TTVs

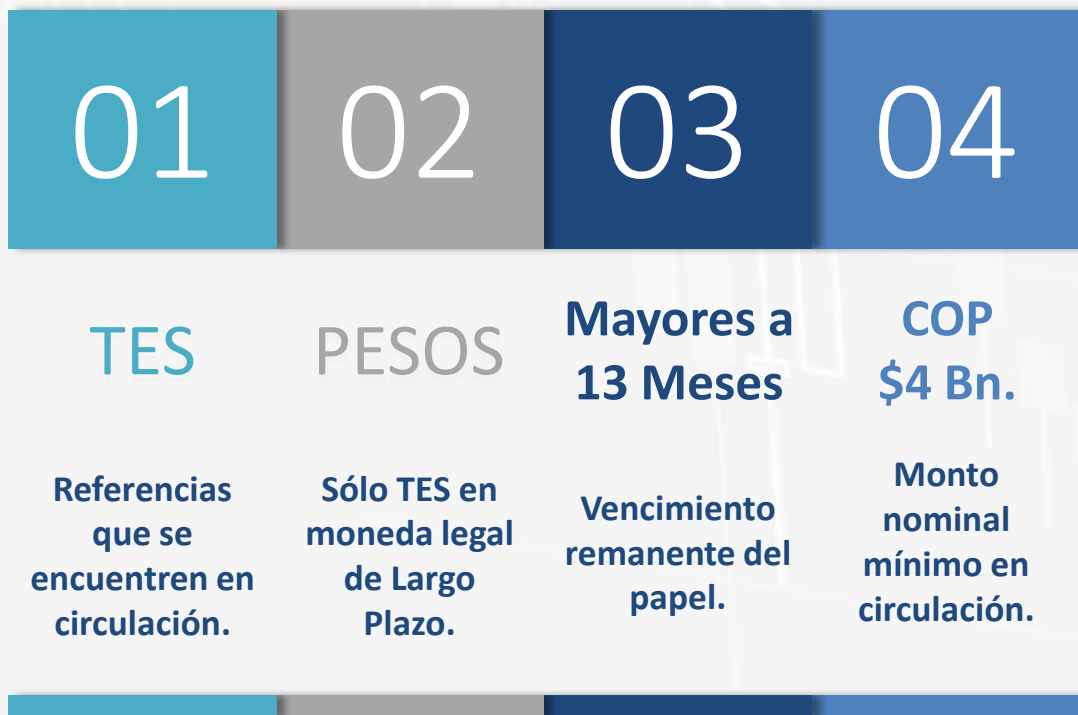
1. El Banco Mundial dió viabilidad al Fondo Bursátil de Deuda Publica Colombiana.

2. Se habilitará a las entidades públicas para invertir en el Fondo Bursátil de Deuda Publica Colombiana.

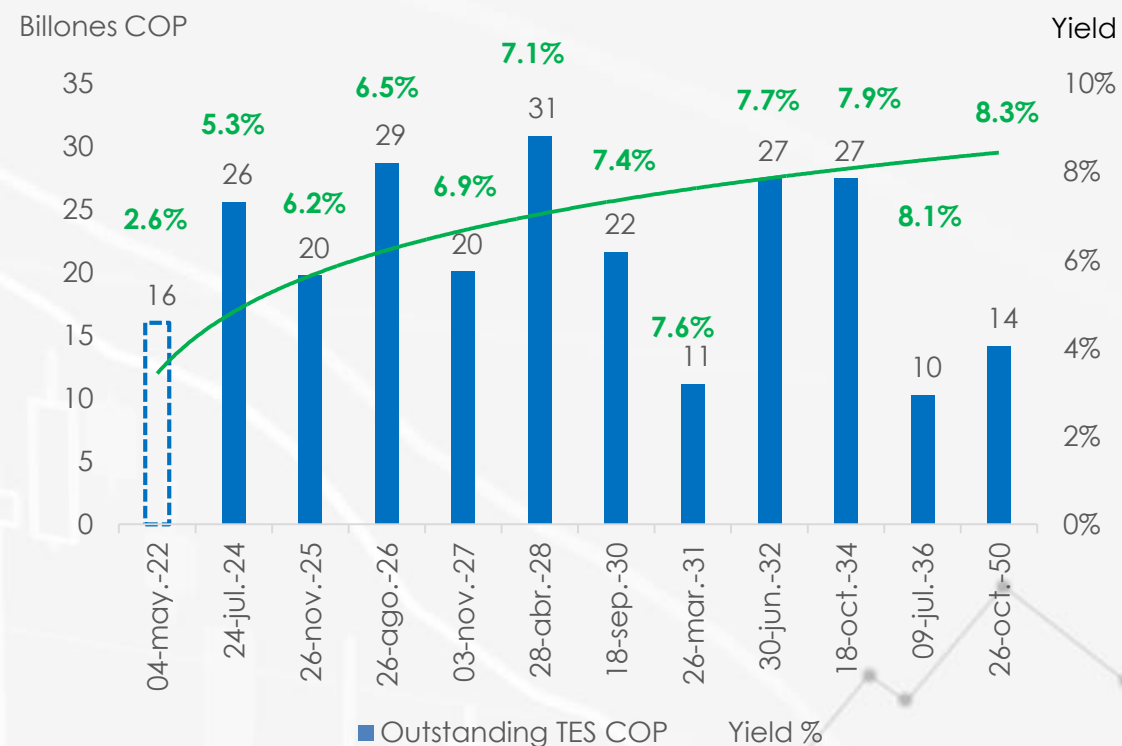
3. Se evaluará la posibilidad de listarlo internacionalmente (MILA).

4. Se estudiará la posibilidad de implementar un modelo de Formadores de Liquidez y de TTVs.

Criterios de Inclusión



Canasta Potencial – TES Tasa Fija



Características

- Actúa como administrador de los activos del portafolio del Fondo Bursátil de Deuda Pública Colombiana y los gestiona de manera pasiva siguiendo el comportamiento del índice de referencia.

Entidades Habilitadas

1. Sociedades Fiduciarias

2. Sociedades Comisionistas de Valores

3. Sociedades Administradoras de Inversión

Según Artículo 3.4.1.1.1. Decreto 2555.

Criterios de Selección

Estrategia

1

Estrategia para el lanzamiento, mercadeo y crecimiento del ETF.

Reporte

2

Rendimiento del ETF y los requerimientos de reporte en relación y cumplimiento de las leyes y regulaciones colombianas

Restricciones

3

Restricciones en el uso de sintéticos, apalancamientos y/o formas inversas del ETF, según lo permitido por las leyes y regulaciones colombianas.

Acreditación

4

Autorización de la SFC, si es requerida, y acreditación con las autoridades competentes.

Experiencia

5

Experiencia como Administrador de Fondos, incluyendo cualquier colaboración con otros expertos/Administradores nacionales e internacionales.

Conflictos de interés

6

Declaración sobre el manejo de conflictos de interés con cualquier producto potencial o existente del Administrador del Fondo.

Características

- Proveedor que cumpla con los requerimientos, las leyes y regulaciones colombianas, previamente aprobado de forma escrita por las partes involucradas

¿Cuáles son sus funciones?

- Mide movimientos en el mercado
- Proporciona *Benchmark* para medir el desempeño de inversiones.
- Realiza mantenimiento y cálculo del índice.

Criterios de Selección

Experiencia

- Número de índices.
- Número de fondos utilizando sus índices.
- Cantidad de índices de Renta Fija.
- Cantidad de fondos que utilizan sus índices de Renta Fija.
- Cantidad de índices de Renta Fija que contienen bonos del Gobierno Colombiano.

Soporte y Costos

- Frecuencia de actualización del índice.
- Frecuencia de ajustes en la canasta de bonos.
- Difusión de información.
- Costo de la información para los participantes del mercado.

Contactos

Subdirección Financiamiento Interno de la Nación

Luis Alexander López Ruiz

luis.lopez@minhacienda.gov.co

Carolina Thomas Alvarado

carolina.thomas@minhacienda.gov.co

Albert Barrios

albert.barrios@minhacienda.gov.co



El emprendimiento
es de todos

Minhacienda

Gracias

Dirección de Crédito Público y Tesoro Nacional
OCTUBRE 2021