

Análisis de Obligaciones FATCA para Fondos Mutuos

Perspectiva: Implicaciones bajo el IGA Modelo 1 y Resolución 119



Resumen Ejecutivo

Determinación de estatus FFI e impacto estratégico



Marco Regulatorio Vigente



Competencia de la DIAN

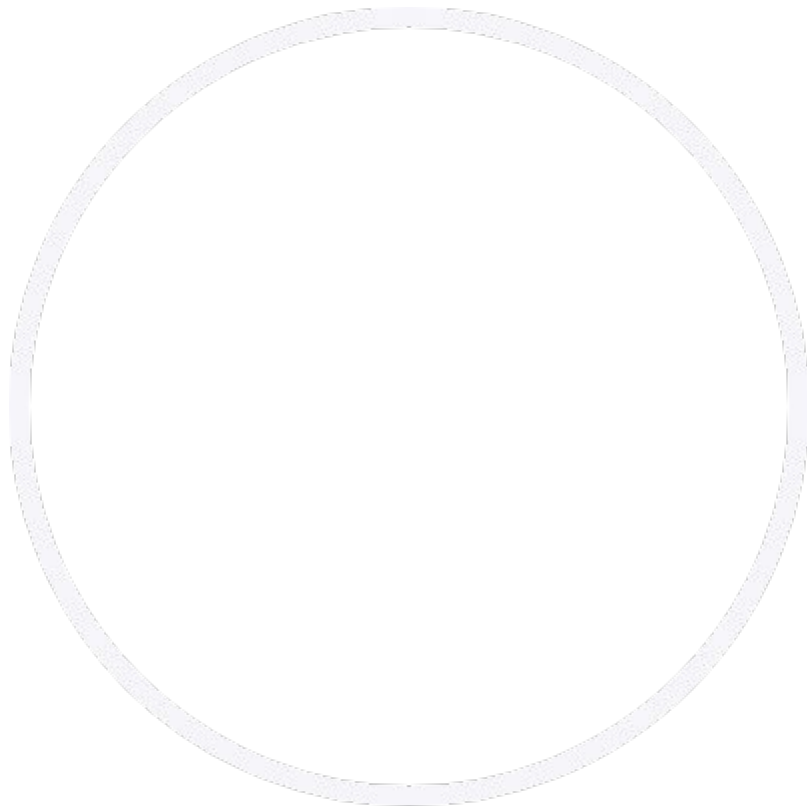
La SFC ha declinado competencia interpretativa, otorgando a la DIAN la autoridad absoluta sobre la Resolución 119 de 2015.



Estatus del IGA Modelo 1

El acuerdo intergubernamental Colombia-USA hace obligatorio el reporte local para instituciones que gestionan activos financieros.

Estatus de Entidad Financiera



Criterio de Institución de Inversión

Bajo la metodología, el fondo califica como **Investment Entity** si:

- Más del 20% del ingreso bruto proviene de gestión de activos.
- Administra fondos o dinero por cuenta de terceros (Afiliados).
- Cumple actualmente con el reporte CRS (Indicio de FFI).

El Mito de la Inversión Local

Factores Críticos

El cumplimiento de FATCA no depende de dónde invierte el fondo (Colombia), sino de la residencia fiscal de sus afiliados.

Un solo "U.S. Person" (Ciudadano o residente con Green Card) activa la obligación de reporte de la cuenta financiera.



Riesgos del Incumplimiento



Retención del 30%

Exposición a retenciones punitivas sobre pagos de origen estadounidense si no se posee GIIN.



Sanciones DIAN

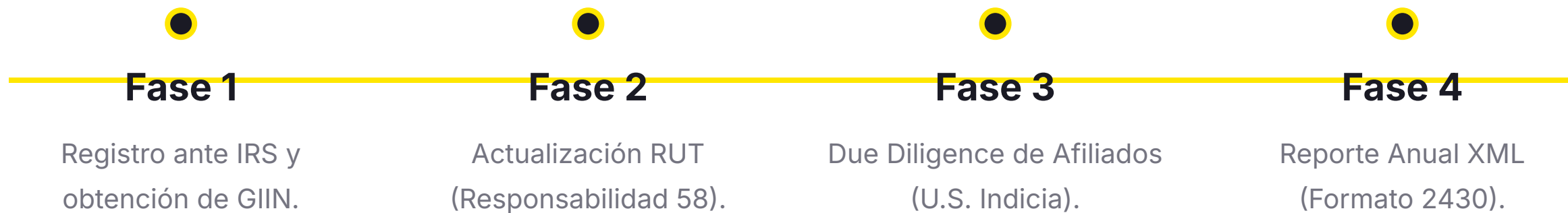
Multas por inexactitud en el RUT o por no reporte de información financiera internacional.



Riesgo Reputacional

Pérdida de confianza de intermediarios financieros locales que exigen certificación FATCA.

Metodología de Implementación



| Documentación y Registro

Gestión de Evidencia

- **Formularios W-8/W-9:** Recopilación mandatoria para validar estatus de cuentahabientes.
- **Auto-certificaciones:** Integración en procesos de vinculación de empleados.
- **Manual de Cumplimiento:** Homogeneizar procesos FATCA y CRS para eficiencia operativa.



Proceso de Debida Diligencia



Búsqueda de Indicios: Identificar números de teléfono (+1), direcciones en USA o Green Cards en la base de datos.

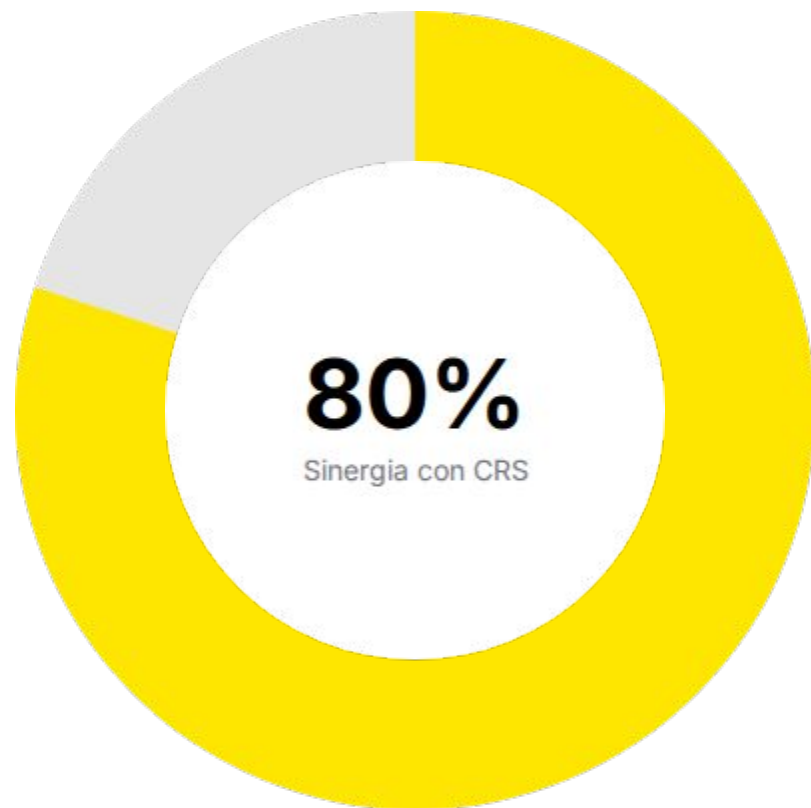


Validación de TIN: Solicitar el Social Security Number o Tax ID a los empleados que clasifiquen como U.S. Persons.



Monitoreo Continuo: Implementar alertas ante cambios de circunstancias en la vida de los afiliados.

Esfuerzo de Cumplimiento Unificado



Eficiencia Operativa

Cerca del 80% de los procesos requeridos para FATCA ya son ejecutados por el fondo bajo el marco de CRS.

Infraestructura Compartida (80%)

Variables Específicas USA (20%)

Comparativa: Obligaciones FATCA/CRS

Debida Diligencia	Mandatorio en ambos	
Registro Global	GIIN (Solo FATCA)	
Canal de Reporte	A través de la DIAN	
Alcance Personal	Jurisdicciones Específicas	

La arquitectura de reporte en Colombia centraliza ambos flujos en la DIAN, simplificando el cumplimiento para el FMI.

¿Preguntas?

Conclusiones y Siguietes Pasos

EY Medellín - El Poblado

www.ey.com/co

Image Sources



<https://i.vimeocdn.com/video/2051050917-249138b429c4440b36b5d8987f2425ef82e6d4ffd45d24b89114a54d47b31a9d-d?f=webp>

Source: nalla.co.uk



<https://static2.gensler.com/uploads/image/103780/1764798220144/project-fnb-financial-center-03-2000x.jpg>

Source: www.gensler.com



<https://static.vecteezy.com/system/resources/thumbnails/070/462/100/small/seat-user-friendly-sketch-drawing-free-vector.jpg>

Source: www.vecteezy.com