

## Consulta acerca del Universo de Selección del Índice S&P IPSA

**CIUDAD DE MÉXICO, ENERO 17, 2022:** S&P Dow Jones Indices (“S&P DJI”) ha iniciado una consulta dirigida a los participantes de mercado sobre cambios potenciales al índice S&P IPSA.

Para alinear la metodología del índice con las condiciones actuales del mercado, S&P DJI está considerando modificar las reglas actualmente aplicables a la presencia bursátil y a la capitalización de mercado ajustada por flotación (“FMC”, por sus siglas en inglés). La siguiente tabla resume los cambios propuestos.

Cambios Propuestos	Metodología	
	Vigente	Propuesta
Presencia Bursátil	Las acciones elegibles deberán contar con una presencia bursátil de al menos 90%. (Para los componentes vigentes, es requisito una presencia bursátil de al menos 85%). En el caso de las acciones que tengan un historial de negociación en Bolsa menor a seis meses, la presencia bursátil se ajusta al historial de negociación disponible.	Las acciones elegibles deberán contar con una presencia bursátil de al menos 85%. (Para los componentes vigentes, es requisito una presencia bursátil de al menos 80%). En el caso de las acciones que tengan un historial de negociación en Bolsa menor a seis meses, la presencia bursátil se ajusta al historial de negociación disponible.
Capitalización de Mercado Ajustada por Flotación (FMC)	Las acciones elegibles deberán cumplir con un valor por capitalización de mercado ajustado por flotación de al menos 200 mil millones de Pesos Chilenos (CLP). (Para los componentes vigentes, es requisito una capitalización de mercado ajustado por flotación de al menos 160 mil millones de Pesos Chilenos (CLP)).	Las acciones elegibles se ordenan de acuerdo a su valor por capitalización de mercado ajustado por flotación o FMC.  Para los componentes vigentes, es requisito posicionarse en el 97% más alto del FMC acumulado de todas las acciones del universo del índice, mientras que para las acciones no miembro es requisito estar en el 95% más alto del mismo ranking.

Para más información acerca del Índice S&P IPSA consulte la [Metodología de los S&P/CLX Indices](#)

### ANÁLISIS DEL IMPACTO

Usando datos a la fecha de referencia de los últimos cinco rebalances semestrales, la siguiente tabla muestra la cantidad de acciones en el universo del índice que cumplen con la presencia bursátil del universo de selección actual y con el criterio por FMC, así como los resultados que habrían ocurrido si los cambios propuestos se hubieran aplicado.

Fecha	Acciones que cumplen con la Presencia Bursátil		Acciones que cumplen con el Criterio por FMC	
	Metodología Vigente	Metodología Propuesta	Metodología Vigente	Metodología Propuesta
Sep-21	31	36	37	40
Mar-21	31	31	40	41
Sep-20	30	33	39	43
Mar-20	31	35	40	41
Sep-19	30	35	42	42

Usando datos a la fecha de referencia de los últimos cinco rebalances semestrales, la siguiente tabla muestra los límites en la suma acumulada de los FMC's para componentes y no componentes si la modificación a la regla del FMC aplicable al universo de selección se hubiera implementado.

Límites internos – FMC Mínimo Requerido		
Fecha	95% más alto	97% más alto
Sep-21	193,700,334,558.90	121,507,012,575.00
Mar-21	180,522,776,250.00	151,342,713,200.00
Sep-20	154,590,827,820.00	117,783,312,000.00
Mar-20	167,315,802,000.00	140,473,835,490.80
Sep-19	207,380,066,346.00	150,752,308,000.00

Usando datos a la fecha de referencia de los últimos cinco rebalances semestrales, la siguiente tabla muestra la cantidad de acciones en el universo del índice que cumplen con todas las reglas del universo de selección, así como los resultados que habrían ocurrido si los cambios propuestos se hubieran implementado.

Acciones que cumplen con todas las reglas del Universo de Selección		
Fecha	Metodología Vigente	Metodología Propuesta
Sep-21	29	32
Mar-21	30	31
Sep-20	30	31
Mar-20	30	33
Sep-19	31	32

## CALENDARIO DE IMPLEMENTACIÓN

S&P DJI propone que de adoptarse los cambios descritos en esta consulta sean implementados conjuntamente con el rebalanceo semestral, que será efectivo a la apertura de mercado del **Lunes 21 de Marzo de 2022**. Asimismo, si los cambios en cuestión fueran implementados, serían visibles a los clientes en los archivos pro-forma a partir del **Viernes 11 de Marzo de 2022**.

## PREGUNTAS

Responda las siguientes preguntas y exponga a S&P DJI sus argumentos:

- ¿Qué prefiere con respecto a la regla de presencia bursátil aplicable al universo de selección?
  - Cambiar a los umbrales propuestos
  - Cambiar a diferentes umbrales (especificar en la Pregunta 4 a continuación)
  - Mantener los umbrales actuales
- ¿Qué prefiere con respecto a la regla de capitalización de mercado ajustada por flotación aplicable al universo de selección?
  - Cambiar a la regla propuesta
  - Cambiar a una regla diferente (especificar en la Pregunta 4 a continuación)
  - Mantener la regla actual
- En caso de que se adopten los cambios propuestos en la metodología, ¿está de acuerdo con la fecha de implementación propuesta?
- ¿Tiene algún otro comentario o retroalimentación con respecto a los cambios propuestos descritos anteriormente?

## CONSULTA

Su participación en esta consulta es de suma importancia, pues representa un vehículo para conocer su percepción y preferencias al respecto. Por favor responda a más tardar el **11 de Febrero de 2022**. Después de esta fecha S&P DJI no tomará en cuenta retroalimentación recibida. Antes de que el Comité del Índice concluya la revisión de los comentarios, es posible que S&P DJI contacte a participantes con el propósito de pedir aclaraciones a retroalimentación recibida como parte del proceso de revisión.

Para participar en esta consulta, visite la encuesta en línea [aquí](#).

Para obtener más información sobre esta consulta, comuníquese con S&P Dow Jones Indices a través de [SPDJI\\_Index\\_Governance@spglobal.com](mailto:SPDJI_Index_Governance@spglobal.com).

*Tenga en cuenta que todos los comentarios de esta consulta serán revisados antes de tomar una decisión; sin embargo, S&P DJI no garantiza ni tiene obligación alguna de cumplir con ninguna de las propuestas. La encuesta puede dar lugar o no a cambios de cualquier naturaleza. Si S&P DJI decide cambiar la metodología del índice, se publicará un anuncio en nuestro sitio web.*

Gracias por tomarse el tiempo para completar esta encuesta.

Para obtener más información sobre los índices S&P Dow Jones, visite [www.spglobal.com/spdji](http://www.spglobal.com/spdji).

## ACERCA DE S&P DOW JONES INDICES

S&P Dow Jones Indices es proveedor de datos, investigación y conceptos acerca de índices, más grande a nivel mundial, así como hogar de indicadores financieros iconos de la industria, como los índices S&P 500® y el Dow Jones Industrial Average®. Más activos son invertidos en productos basados en nuestros índices que en ningún otro proveedor en el mundo. Desde que Charles Dow inventó el primer índice en 1884, S&PDJI se ha convertido en la casa de alrededor de 1,000,000 de índices dentro del espectro de las distintas clases de activos que han definido la forma en que los inversionistas parametrizan y hacen negocios en el mercado.

S&P Dow Jones Indices es una división de S&P Global (NYSE: SPGI), que provee inteligencia financiera esencial a individuos, empresas y gobiernos para una óptima y segura toma de decisiones. Para más información, visite [www.spglobal.com/spdji](http://www.spglobal.com/spdji).

### PARA MAYOR INFORMACION:

**S&P Dow Jones Indices**  
[index\\_services@spglobal.com](mailto:index_services@spglobal.com)