

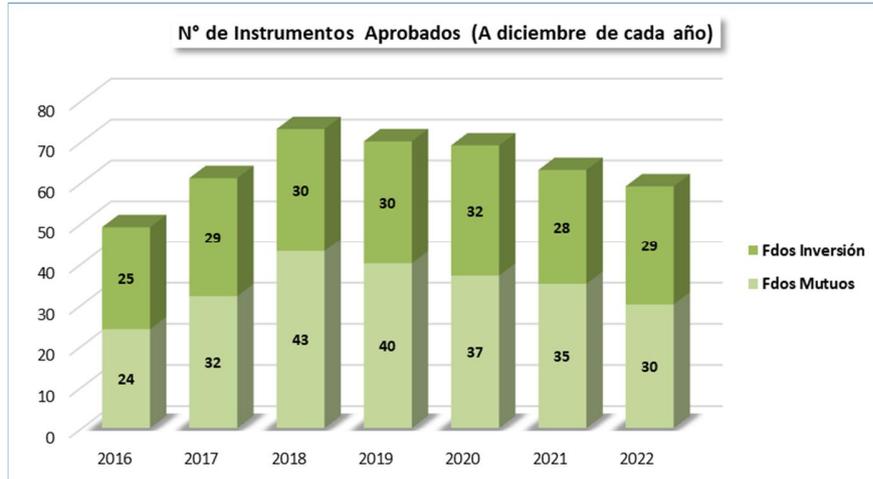


INFORME DE GESTIÓN AÑO 2022

RESUMEN

I.- NACIONAL

Fondos Mutuos y Fondos de Inversión Nacionales

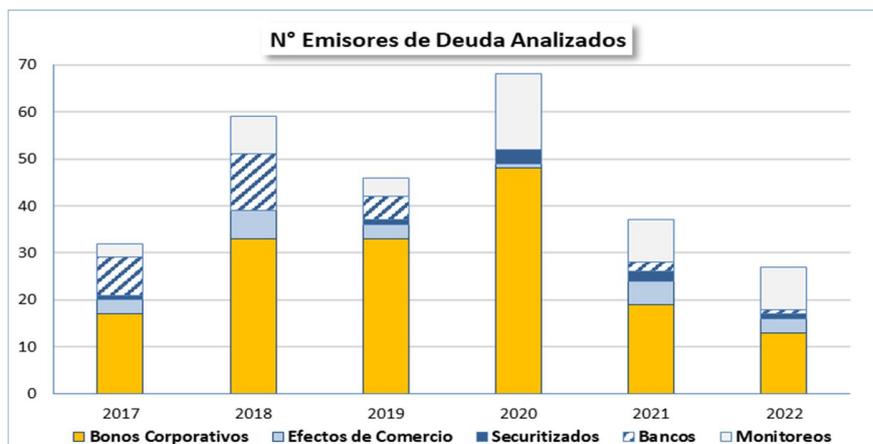


Al cierre de 2022, nuevamente disminuyó el número total de fondos nacionales aprobados, de 63 a 59, como resultado neto de una reducción de cinco fondos mutuos y el incremento de un fondo de inversión. Las disminuciones se debieron, principalmente, a desaprobaciones por no cumplir con el tamaño mínimo de US\$ 20 millones y a solicitudes por parte de las Administradoras.

El mayor número de fondos mutuos que se mantienen aprobados continúa siendo aquellos del tipo Renta Fija Nacional, de los cuales 15 de ellos corresponden a la categoría Corto Plazo o de Liquidez. Respecto de los fondos de inversión, destacan el número de fondos de Acciones Chilenas Small Cap y un incremento en fondos de deuda que invierten en activos relacionados al financiamiento de la vivienda a través de subsidios.

Por otra parte, cabe señalar que durante el año no hubo modificaciones a los procedimientos de aprobación respecto de estos instrumentos (Acuerdo No 31).

Emisores de Deuda Nacional



Durante el año, se revisó la situación financiera particular de 16 emisores en relación con sus nuevas emisiones (27 en el año 2021), las que corresponden a líneas de bonos corporativos, de securitizados y de efectos de comercio. Adicionalmente, se realizaron monitores específicos a ciertos emisores que, por su situación particular o por su pertenencia a un sector económico, a juicio de la Secretaría o por solicitud de la Comisión, representen una situación de riesgo mayor. Tal es el caso de revisiones a las empresas vinculadas al Sector Salud, como Isapres y prestadores; y a empresas de servicios básicos, por efectos de impagos tras la suspensión decretada durante la pandemia.

II.- EXTRANJERO

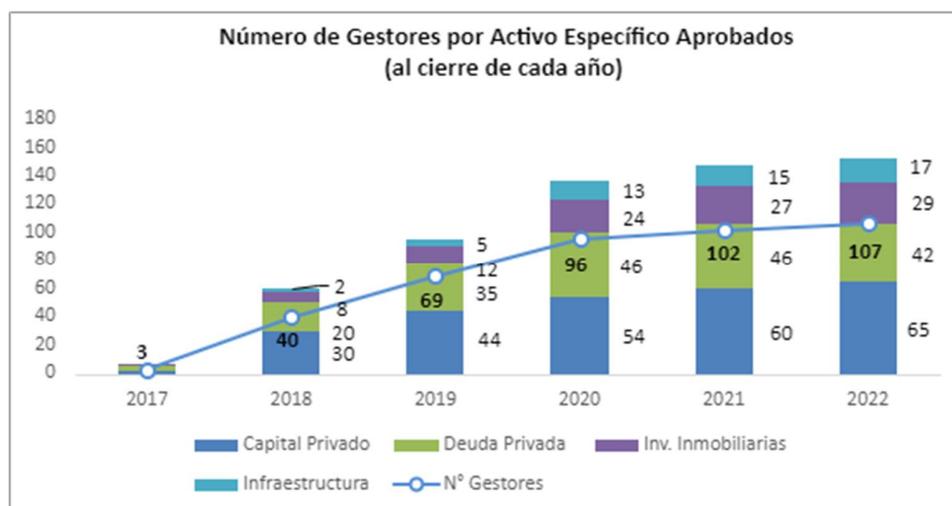
Instrumentos Extranjeros



A diciembre 2022, el número total de instrumentos que se mantienen aprobados aumentó a 2.005 (+1,3%), donde se mantiene la tendencia de incremento en el número de ETFs (sube a 682 desde 624), frente a una disminución de los fondos mutuos (bajan a 1.315).

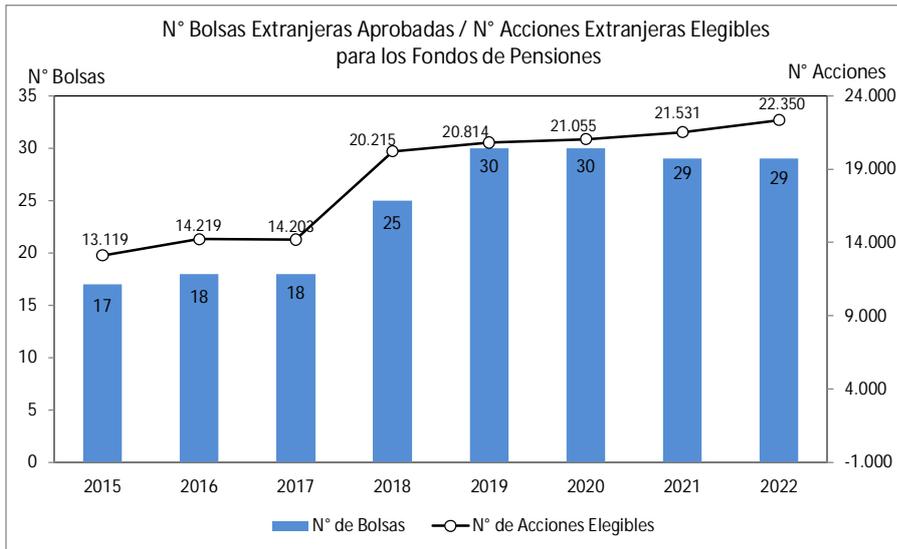
En el marco de sus atribuciones, la Comisión resolvió, a través de decisiones de aprobación, rechazo o desaprobación, sobre un total de 259 instrumentos (166 fondos mutuos y 93 ETFs).

Gestores de Activos Alternativos Específicos



Durante el año se revisaron 22 nuevas solicitudes de Gestores en activos específicos. Como resultado, considerando las desaprobaciones (13), a fines de 2022 la cifra total de Gestores aumentó a 107, los que proveen un total de 153 alternativas de gestión en: Capital Privado (65), Deuda Privada (42), Inversiones Inmobiliarias (29) e Infraestructura (17).

Bolsas Extranjeras y Acciones Elegibles



Al cierre de 2022, el número de centros bursátiles extranjeros aprobados se mantuvo en 29 plazas, con lo cual los fondos de pensiones pueden acceder a un número de emisores accionarios extranjeros que ese eleva sobre los 22.000, aproximadamente.

Modificaciones a los Requerimientos de Aprobación

Por otra parte, cabe destacar que durante el año hubo importantes modificaciones a los procedimientos de aprobación respecto de instrumentos extranjeros (Acuerdo No 32). Se emitió el Acuerdo N°58, que modifica el Acuerdo N°32, principalmente, en los conceptos y requerimientos relacionados con las entidades involucradas en la administración de los fondos mutuos y fondos de inversión extranjeros, establecidos en el número 2.- del Título II del mencionado Acuerdo.

I.- NACIONAL

I.1.- Modificaciones a los Procedimientos de Aprobación (Acuerdo N° 31)

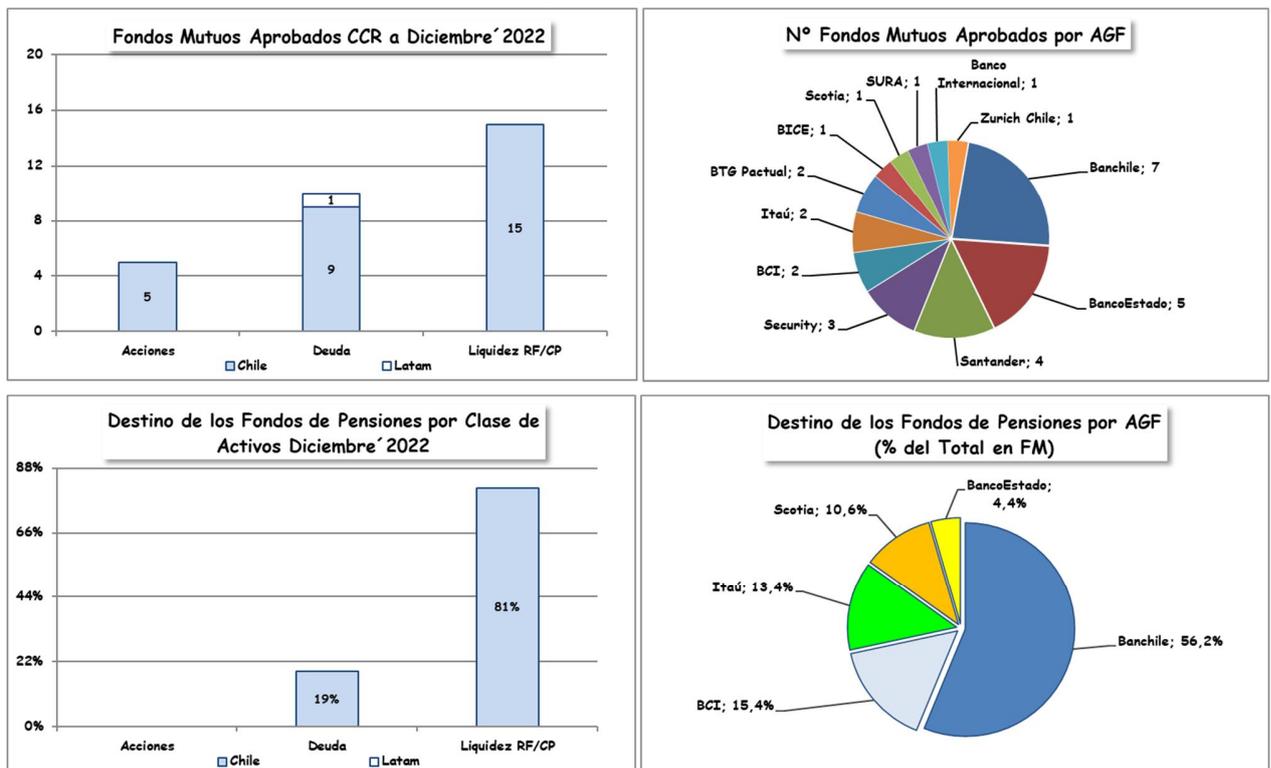
No Hubo.

I.2.- Fondos Mutuos Nacionales

Los siguientes fueron los cambios más significativos durante el año 2022:

- i) La Comisión aprobó los siguientes fondos mutuos: “*BI Liquidez*”, “*Banchile Retorno LP UF*” y “*Zurich Chile Acciones*”.
- ii) Por otra parte, se desaprobaron los fondos: “*Bci Estrategia Pesos Largo Plazo*”, “*Security Deuda Corporativa Latinoamericana IG*” e “*Itaú Latam Corporate*”, debido a que registraron un tamaño de activos inferior a US\$ 20 millones; “*Bci Estrategia UF Hasta 3 años*”, “*Bci Estrategia UF > 5 años*”, y “*Banchile Selección Acciones Chilenas*”, en atención a la solicitud de su Administradora; y, por último, “*Banchile Capital Efectivo*” y “*Bci Express*”, que fueron absorbidos por otro fondo mutuo de la AGF.

Características de los Fondos Mutuos aprobados a dic'22



A diciembre de 2022, el monto invertido por los fondos de pensiones en esta clase de activos ascendió a US\$ 261 millones, lo que representa un alza de 23% respecto a lo registrado el año anterior.

Del total, los fondos mutuos de Liquidez (Renta Fija inferior a 90 días) concentran la mayor preferencia de inversión, principalmente a través de 2 fondos mutuos: “*Capital Financiero*” (37,4%), administrado por Banchile AGF SA, y “*Depósito Efectivo*” (15,4%) administrado por BCI Asset Management AGF SA.

En vehículos de Deuda, el único fondo mutuo que presenta inversión es “*Banchile Horizonte*” (18,7%). Por último, en fondos mutuos accionarios, no se registran inversiones por parte de los fondos de pensiones.

Fondos Mutuos que se mantienen aprobados y montos invertidos, a diciembre de 2022:

Administradora	# Fdos. Administ	Fondo Mutuo	Tipo	Región	Millones de US\$		(% Inv.)
					Tamaño Dic. '22	Monto AFP	
Security	3	Index Fund S&P/CLX IPSA	Acciones	Chile	56		
		Mid Term	Deuda	Chile	209		
		Plus	Liquidez	Chile	754		
SURA	1	Renta Depósito Chile	Liquidez	Chile	227		
Banco Internacional	1	BI Liquidez	Liquidez	Chile	1.408		
Banchile	7	Capital Financiero	Liquidez	Chile	345	98	37,4%
		Depósito XXI	Deuda	Chile	249		
		Horizonte	Deuda	Chile	28	49	18,7%
		Latam Corporate Investment Grade	Deuda	Latam	277		
		Renta Corto Plazo	Deuda	Chile	325		
		Renta Futura	Deuda	Chile	154		
		Retorno L.P. UF	Deuda	Chile	94		
BancoEstado	5	BNP Paribas Más Renta Bicentenario	Deuda	Chile	102		
		Compromiso	Deuda	Chile	301		
		Conveniencia	Liquidez	Chile	1.537		
		Protección	Deuda	Chile	578		
		Solvente	Liquidez	Chile	1.434	11	4,4%
BCI	2	Competitivo	Liquidez	Chile	1.056		
		Depósito Efectivo	Liquidez	Chile	384	40	15,4%
BICE	1	Tesorería	Liquidez	Chile	635		
BTG Pactual	2	Chile Acción	Acciones	Chile	33		
		Money Market	Liquidez	Chile	367		
Itaú Chile	2	ETF It Now S&P/CLX IPSA	Acciones	Chile	87		
		Select	Liquidez	Chile	648	35	13,4%
Santander	4	Acciones Chilenas	Acciones	Chile	69		
		Monetario	Liquidez	Chile	265		
		Money Market	Liquidez	Chile	3.641		
		Tesorería	Liquidez	Chile	126		
Scotiabank	1	Money Market	Liquidez	Chile	1.118	28	10,6%
Zurich	1	Chile Acciones	Acciones	Chile	76		
Total	30				16.581	261	100,0%

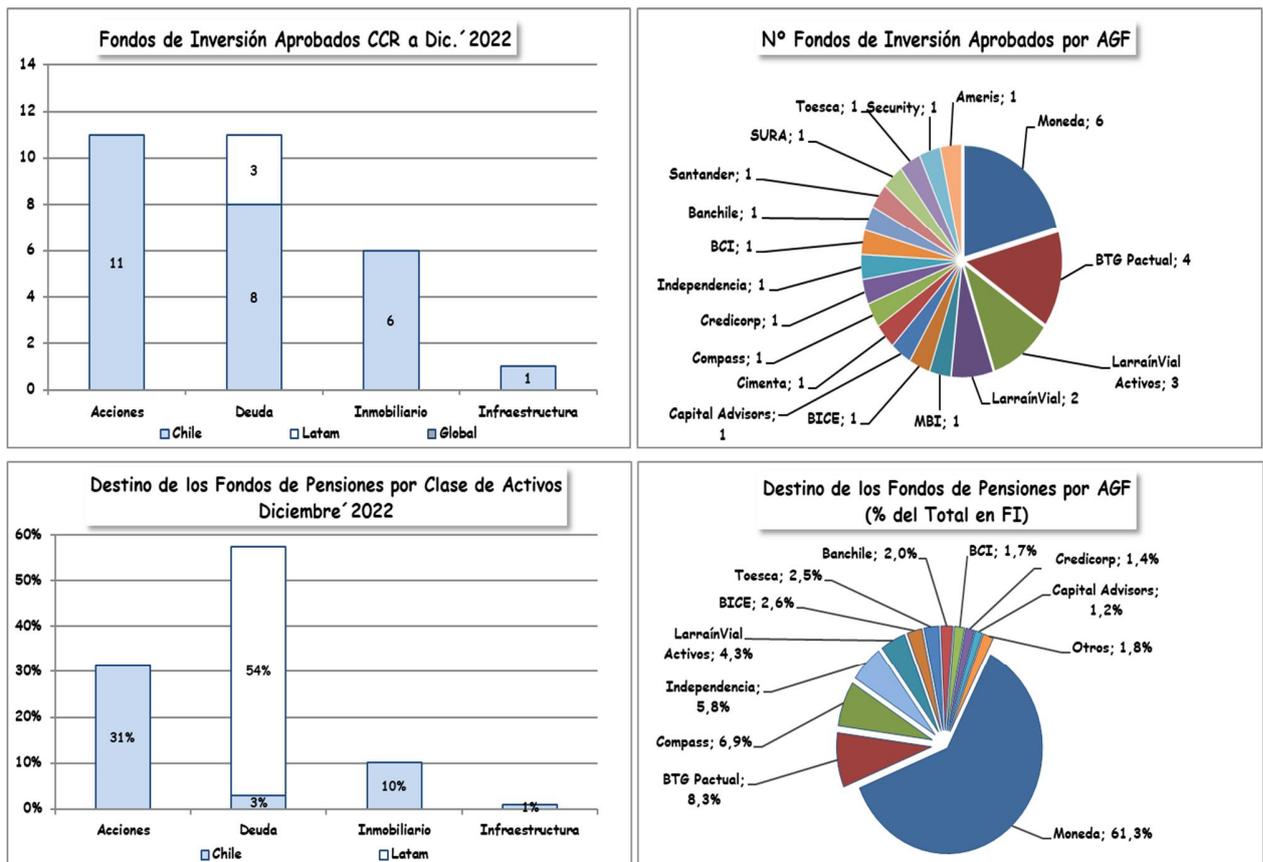
Fuente: CMF y Superintendencia de Pensiones

I.3.- Fondos de Inversión Nacionales

Los siguientes fueron los cambios más significativos durante el año 2022:

- i) La Comisión aprobó los siguientes fondos: “BTG Pactual Brasil Index”, “Security Deuda Habitacional con Subsidio” y “Ameris Financiamiento para Acceso a la Vivienda”.
- ii) Por otra parte, se desaprobaron 2 fondos de inversión: “BTG Pactual MHE Habitacional” e “iFund MSCI Brazil Small Cap Index”. En el primer caso la Administradora solicitó su desaprobación; mientras que en el segundo su tamaño de activos fue inferior a US\$ 20 millones.

Características de los Fondos de Inversión aprobados a dic'22



Por Administradora, la mayor oferta de fondos aprobados sigue siendo provista por Moneda (6), seguido de BTG Pactual (4) y LarraínVial Activos (3), entre otros. En tanto, las preferencias de inversión por parte de los fondos de pensiones se concentran principalmente en los fondos de inversión de Moneda (61,3%), luego en fondos de BTG Pactual (8,3%) y Compass (6,9%), entre otros.

A diciembre 2022, el monto invertido por los fondos de pensiones en esta clase de activos asciende a US\$ 3.524 millones (-6,4% respecto a lo alcanzado el año anterior). De éstos, los fondos que invierten en Deuda Latinoamericana y Acciones Chilenas siguen concentrando las mayores preferencias, con un 54% y 31%, respectivamente.

Individualmente, los fondos “Deuda Latam” (37,7%), “Latam Deuda Local” (13,3%) y “Pionero” (10,4%), todos administrados por Moneda AGF, representan las 3 mayores inversiones de los fondos de pensiones en estos vehículos.

Fondos de Inversión que se mantienen aprobados y montos invertidos, a diciembre de 2022:

Administradora	# Fdos. Administ.	Fondo de Inversión	Tipo	Región	Millones de US\$		(% Inv.)
					Tamaño Dic. 22	Monto AFP Dic. 22	
Security	1	Deuda Habitacional con Subsidio	Deuda	Chile	55	14	0,4%
SURA	1	Renta Inmobiliaria III	Inmobiliario	Chile	79		
Ameris	1	Financiamiento para Acceso a la Vivienda	Deuda	Chile	29		
Banchile	1	Chile Small Cap	Acciones	Chile	78	71	2,0%
BCI	1	BCI Small Cap Chile	Acciones	Chile	68	61	1,7%
BICE	1	Siglo XXI	Acciones	Chile	98	90	2,6%
BTG Pactual	4	Deuda Corporativa Chile	Deuda	Chile	136		
		Infraestructura	Infraestructura	Chile	137	37	1,0%
		Brasil Index	Deuda	Brasil	37	124	3,5%
		Small Cap Chile	Acciones	Chile	145	133	3,8%
Capital Advisors	1	Fundación Parques Cementerios	Inmobiliario	Chile	54	43	1,2%
Cimenta	1	Expansión	Inmobiliario	Chile	421		
Compass	1	Small Cap Chile	Acciones	Chile	262	245	6,9%
Credicorp Capital	1	Credicorp Capital Raices	Inmobiliario	Chile	64	51	1,4%
Independencia	1	Rentas Inmobiliarias	Inmobiliario	Chile	758	203	5,8%
Larraín Vial Activos	3	Activa Deuda Hipotecaria con Subs. Habitacional I	Deuda	Chile	81		
		Activa Deuda Hipotecaria con Subs. Habitacional II	Deuda	Chile	418	92	2,6%
		LV - PATIO Renta Inmobiliaria I	Inmobiliario	Chile	235	61	1,7%
Larraín Vial Asset	2	Larraín Vial Deuda Chile	Deuda	Chile	137		
		Larraín Vial Small Cap Chile	Acciones	Chile	44	19	0,5%
MBI	1	Arbitrage	Acciones	Chile	56		
Moneda	6	Deuda Chile	Deuda	Chile	128		
		Deuda Latam	Deuda	Latam	2.469	1.328	37,7%
		Latam Deuda Local	Deuda	Latam	757	467	13,3%
		Renta CLP	Deuda	Chile	386		
		Pionero	Acciones	Chile	62	366	10,4%
		Renta Variable Chile	Acciones	Chile	580		
Santander	1	Small Cap	Acciones	Chile	38	31	0,9%
Toesca	1	Small Cap Chile	Acciones	Chile	97	90	2,5%
Total	29				7.907	3.524	100,0%

Fuente: CMF y Superintendencia de Pensiones

1.4.- Revisión de Emisores de Deuda Nacional

Revisión de Emisiones Nuevas y Monitoreos Específicos

§ Durante el año se analizaron nuevas emisiones, que correspondieron a líneas de bonos o de efectos de comercio, de 15 empresas y una de securitización.

Y se realizaron monitoreos específicos a los siguientes emisores: Nexus Chile Health SpA, Empresa Constructora Moller y Pérez - Cotapos SA, Sociedad de Inversiones Pampa Calichera SA y Global Soluciones Financieras SA.

Del análisis de estos emisores, la Comisión resolvió:

i) Solicitar una tercera clasificación de riesgo a los siguientes emisores:

§ En Bonos Corporativos, para *Global Soluciones Financieras SA*, la cual no fue presentada, por lo que su clasificación de riesgo fue rechazada posteriormente.

- § En Bonos Securitizados, para el 2° Patrimonio Separado de Sudamericana. De esta última, la Comisión resolvió rechazar las clasificaciones de riesgo de su serie BA Preferente.
- ii) Solicitar a los clasificadores de riesgo la remisión de los antecedentes en los que se fundamenta su clasificación, para los emisores: *Nexus Chile Health SpA* y *Azul Azul SA*.
- iii) Levantar el rechazo de las clasificaciones de riesgo que mantenía la CCR para *Sociedad de Inversiones Pampa Calichera SA*.
- § En análisis de sectores específicos, se revisaron los emisores vinculados a Empresas de Servicios Básicos, debido al efecto de la postergación del Pago de Cuentas durante la Pandemia; y a los emisores de deuda que tengan activos relacionados a Empresas del Sector Salud, entre los cuales se cuentan las Isapres y Prestadores.
- § Revisión Semestral de Bonos Securitizados respaldados con Operaciones Hipotecarias (CLH y MHE) realizados en abril de 2022 y octubre de 2022; y revisión anual de Bonos Securitizados respaldados con Operaciones No Hipotecarias, realizado en mayo de 2022.

En el siguiente gráfico, se presenta un detalle de los nombres de los emisores a los cuales se les realizó revisiones, el mes en el cual se realizó, su menor clasificación de riesgo vigente a esa fecha y la acción que emprendió la Comisión al respecto:

Mes	Empresa Revisada	Rating	Motivo Revisión
Enero	Análisis: Impacto de la Postergación del Pago de Cuentas en Empresas de Servicios Básicos		Monitoreo
Febrero	COEXCASA	A-	Líneas de Bonos
Marzo	SMU SA Primus Capital SA	A A-/N1	Línea de Bonos Línea de Efectos de Comercio
Abril	Nexus Chile Health SpA (5) Bonos Securitizados respaldados por Operaciones Hipotecarias (MHE y CLH)		Monitoreo Monitoreo
Mayo	Bonos Securitizados respaldados por Operaciones No Hipotecarias Informe Bancos: Enfoque Financiero y Emisiones de Bonos		Monitoreo Monitoreo
Junio	Factoring Security SA Sociedad Matriz SAAM SA	AA- AA	Línea de Bonos Líneas de Bonos
Julio	Aguas Andinas SA Compañía Electro Metalúrgica SA Cruzados SADP	AA+ AA- A	Líneas de Bonos Líneas de Bonos Línea de Bonos
Agosto	CCAF Los Andes COAGRA SA	AA- A-	Línea de Bonos Línea de Bonos
Septiembre	7° PSEF Securitizadora SA (1a Emisión) Empresa Constructora Moller y Pérez - Colapos SA (2) Empresas Sector Salud	AAA	Línea de Bonos Securitizados Monitoreo Monitoreo
Octubre	Compañía Cervecerías Unidas SA Eurocapital SA Bonos Securitizados respaldados por Operac. Hipotecarias (1)	AA+ A/N1	Líneas de Bonos Línea de Efectos de Comercio Monitoreo
Noviembre	CCAF Los Héroes CCAF Los Héroes GTD Grupo Teleductos SA Sociedad de Inversiones Pampa Calichera SA (4)	A(c) A(c)/N1 A+(c)	Línea de Bonos Línea de Efectos de Comercio Líneas de Bonos Monitoreo
Diciembre	Azul Azul SA (2) Global Soluciones Financieras SA (1) 2° PS Securitizadora Sudamericana SA (Serie BA) (3)	A	Línea de Bonos Monitoreo

Acciones llevadas a cabo por la CCR:

- (1) Solicita Tercera Clasificación de Riesgo del Emisor. El Monitoreo de Bonos Securitizados, corresponde al 2° PS Sudamericana.
- (2) Solicita Actualización de las Clasificaciones de Riesgo del Emisor.
- (3) Rechaza las Clasificaciones de Riesgo del Emisor.
- (4) Levanta el Rechazo de las Clasificaciones de Riesgo del Emisor.
- (5) Solicita Entrega de los Fundamentos de la Clasificación de Riesgo del Emisor.

II.- EXTRANJERO

II.1. Modificaciones a los Procedimientos de Aprobación (Acuerdo N.º 32)

En octubre, la CCR publicó el Acuerdo N.º 58, que modifica los Procedimientos de Aprobación, principalmente, en los conceptos y requerimientos relacionados con las entidades involucradas en la administración de fondos mutuos y fondos de inversión extranjeros. Los principales aspectos modificados fueron:

1.- Se incorporan las siguientes definiciones, con el fin de precisar las características y requerimientos de las entidades involucradas en la administración de fondos extranjeros. Con ello, se reemplazan en todo el articulado del Acuerdo 32, donde corresponda, la figura de “administrador del fondo” por alguna de las siguientes entidades involucradas en su administración, de acuerdo con las funciones que desempeña:

g) Sociedad Administradora: a la entidad encargada, designada o contratada, responsable de manejar y administrar los asuntos del Fondo, entre los cuales generalmente se incluyen, la administración del portafolio de inversiones, la administración de las operaciones del Fondo y su distribución; funciones que a su vez pueden ser subdelegadas por la Sociedad Administradora en otras sociedades designadas o contratadas para estos fines.

h) Administrador de las Inversiones: a la entidad encargada, designada o contratada, responsable de manejar el portafolio de inversiones del Fondo, con respecto a las decisiones de inversión, desinversión y reinversión de sus activos.

2.- Se elimina requerimiento de clasificación “AA”: al país cuya regulación sea aplicable al fondo, su sociedad administradora y la bolsa de valores en que puedan ser transadas sus cuotas, quedando a este respecto solo el primer párrafo del Art.15: “*La clasificación de riesgo del país donde esté constituido el fondo mutuo o de inversión, y la sociedad administradora del mismo, deberá ser al menos Categoría A, de acuerdo con lo establecido en el artículo 3 anterior.*”, con la correspondiente aplicación de una excepción hasta categoría “BBB”, en casos calificados por la Comisión, señalada en el último párrafo de este artículo.

3.- Se elimina la figura de “matriz” de la sociedad administradora y/o de la “administradora”, y con ello los requerimientos que sobre esta entidad recaían, esto es, una clasificación de riesgo del país donde esté constituida de al menos categoría BBB, como también la consideración de sus características respecto de los sistemas institucionales de regulación, fiscalización y sanción sobre ésta en su respectivo país de registro.

II.2 Instrumentos Extranjeros que se mantienen aprobados

A diciembre de 2022, el número de fondos extranjeros que se mantienen aprobados, correspondientes a Fondos Mutuos, ETFs y ETPs de Oro Físico, aumentó a 2.005 (+1,3%). El incremento neto de 25 vehículos se compone de la disminución 33 fondos mutuos y el incremento de 58 ETFs.

Por domicilio de los fondos mutuos aprobados, la mayor proporción sigue correspondiendo a aquellos con registros en Luxemburgo (71,6%) e Irlanda (15,8%), sin variación prácticamente. Para los ETFs, corresponde a aquellos registrados en Estados Unidos (62,1%) e Irlanda (23,2%), con leves variaciones cada uno.

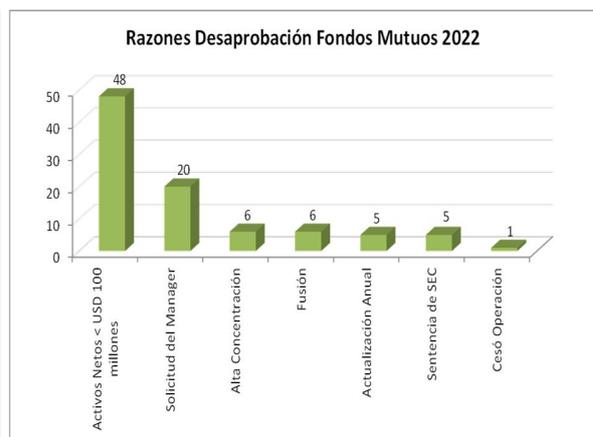
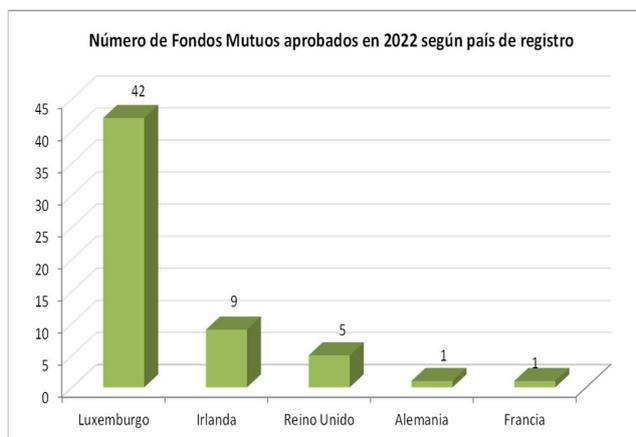
Revisiones año 2022: Aprobación/Rechazo de Solicitudes y Desaprobación de Fondos

Tipo de Fondo	Stock (#) Dic' 21	Solicitudes 2022		Desaprobados 2022	Resoluciones Año 2022	Stock (#) Dic' 22	Var % Stock
		Aprobadas	Rechazadas				
Fondos Mutuos	1.348	58	17	91	166	1315	-2,4%
Fondos de Inversión	0	0	0	0	0	0	0,0%
ETFs/ETPs	632	74	3	16	93	690	9,2%
ETFs Accionarios	502	55	2	13	70	544	8,4%
ETFs Renta Fija	122	19	1	3	23	138	13,1%
ETPs Oro Físico	8	0	0	0	0	8	0,0%
Total	1.980	132	20	107	259	2.005	1,3%

La Comisión tomó decisiones de aprobación o rechazo sobre un total de 152 nuevas solicitudes, un 8,4% menos que el año anterior, con un promedio de 13 nuevos instrumentos revisados mensualmente. Por su parte, la tasa de rechazo de solicitudes alcanzó un 13,2% (5% en 2021).

Adicionalmente, de la revisión permanente de fondos respecto del cumplimiento de los requisitos para mantener su aprobación, 107 fueron desaprobados, los cuales representan un 5,4% de los instrumentos que se mantenían aprobados a diciembre de 2021.

Fondos Mutuos

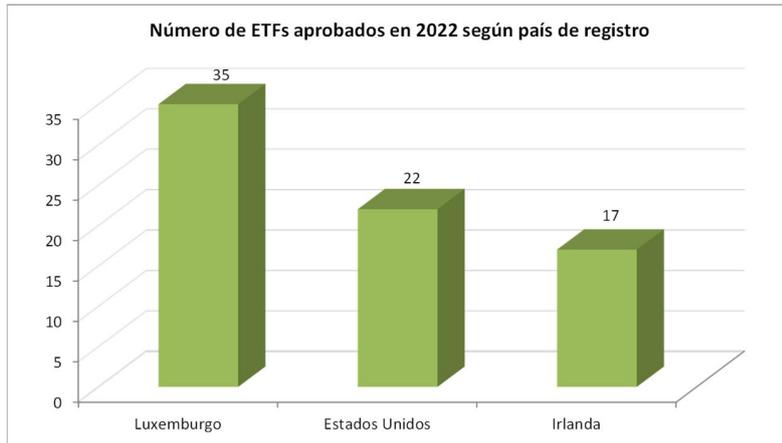


Luxemburgo continúa siendo el país donde radica la mayor cantidad fondos mutuos que presentó solicitudes (42 de 58, un 72,4%), de las cuales se rechazaron las solicitudes de 17 fondos, debido principalmente a una alta concentración de sus partícipes.

Por otra parte, se desaprobaron 91 fondos mutuos, siendo las principales razones la de no cumplir con el tamaño mínimo requerido de US\$ 100 millones (48 casos) y la solicitud del administrador (20 casos).

Nuevos Administradores de las Inversiones: *Fullerton Fund Management, Liontrust Asset Management, Aegon N.V. y Colchester Global Investors.*

Títulos Representativos de Índices Financieros (ETFs)



Durante el año se aprobaron 74 solicitudes recibidas de ETFs, las cuales como domicilio individual se concentraron primeramente en Luxemburgo, desplazando este año a Estados Unidos e Irlanda.

Por otro lado, del proceso de revisión y actualización periódica de ETFs aprobados y su monitoreo, la Comisión desaprobo 16 ETFs, principalmente por presentar un tamaño menor a US\$ 100 millones y por solicitud del administrador.

Títulos Representativos de Oro Físico (ETPs de Oro Físico)

El listado de instrumentos aprobados, que suma 8 emisores, no presentó cambios al cierre de 2022 respecto de 2021.

11.3.- Gestores de Activos Alternativos Específicos

A diciembre de 2022, el número de Gestores de activos alternativos aprobados aumentó desde 102 a 107, para algunos de los cuales la Comisión ha aprobado los requerimientos de registro en más de un activo específico, generándose una oferta total de 153 alternativas de gestión.

Revisiones Año 2022: Aprobación/Rechazo de Solicitudes y Desaprobación de Gestores

Activo Específico	Stock (#)	Solicitudes 2022		Desaprobados	Resoluciones	Stock (#)	Var %
	Dic' 21	Aprobadas	Rechazadas	2022	Año 2022	Dic' 22	Stock
Capital Privado	60	9	0	4	13	65	8,3%
Deuda Privada	46	1	1	5	7	42	-8,7%
Inv. Inmobiliarias	27	6	2	4	12	29	7,4%
Infraestructura	15	2	1	0	3	17	13,3%
Total Alternativas	148	18	4	13	35	153	

Gestores	102	15	10	107
----------	-----	----	----	-----

Durante el año se revisaron 22 solicitudes, un 27% menos que las revisadas en 2021, resultando en un promedio de 2 solicitudes por mes. Se rechazaron 4 solicitudes de gestores, de las cuales 3 fueron por no acreditar adecuadamente los 10 años mínimos de experiencia requeridos en el activo específico presentado, y una por no cumplir con el monto mínimo de activos administrados en el activo específico (US\$ 2.000 millones). Por otra parte, 13 alternativas de gestión fueron desaprobadas, 7 por solicitud del gestor y 6 por no cumplir con el requerimiento de su actualización anual.

Nuevos Gestores (2022): *AlpInvest Partners, Astorg Partners, HG, Arcano Partners, Silver Lake, Veritas Capital, Exeter Property Group, Greystar, Actis, Altor, Corland, Bridge Investment Group, Driftwood Capital, Vitruvian Partners, Stonepeak Partners y American Securities.*

11.4.- Bolsas de Valores Extranjeras

Durante el año no se recibieron solicitudes de nuevas bolsas para su aprobación. Al cierre, se mantuvo el listado de bolsas aprobadas, con 29 plazas, donde los fondos de pensiones acceden a cerca de 22.000 emisores inscritos en ellas. Estas bolsas son las siguientes:

América

- NYSE American LLC
- The Nasdaq Stock Market LLC
- New York Stock Exchange LLC (NYSE)
- Toronto Stock Exchange (TSX)
- Bolsa Mexicana de Valores (BMV)
- Bolsa de Valores de Lima (BVL)

Asia – Oceanía

- Australian Securities Exchange (ASX)
- Singapore Exchange Limited (SGX)
- The Stock Exchange of Hong Kong Limited
- Korea Exchange (KRX)
- Taiwan Stock Exchange (TWSE)
- Shanghai Stock Exchange (SSE)
- Shenzhen Stock Exchange (SZSE)
- Tokyo Stock Exchange (TSE)

Europa

- Deutsche Börse A.G., Frankfurter Wertpapierbörse
- Borsa Italiana S.p.A
- Euronext Paris
- Bolsa de Valores de Barcelona
- Euronext Amsterdam
- Bolsa de Valores de Bilbao
- Euronext Brussels
- Bolsa de Valores de Madrid
- London Stock Exchange Plc (LSE)
- Bolsa de Valores de Valencia
- SIX Swiss Exchange
- Nasdaq Copenhagen A/S
- Nasdaq Helsinki Ltd
- Nasdaq Stockholm AB
- Oslo Børs ASA