



INFORME DE GESTIÓN AÑO 2021

RESUMEN

I.- NACIONAL

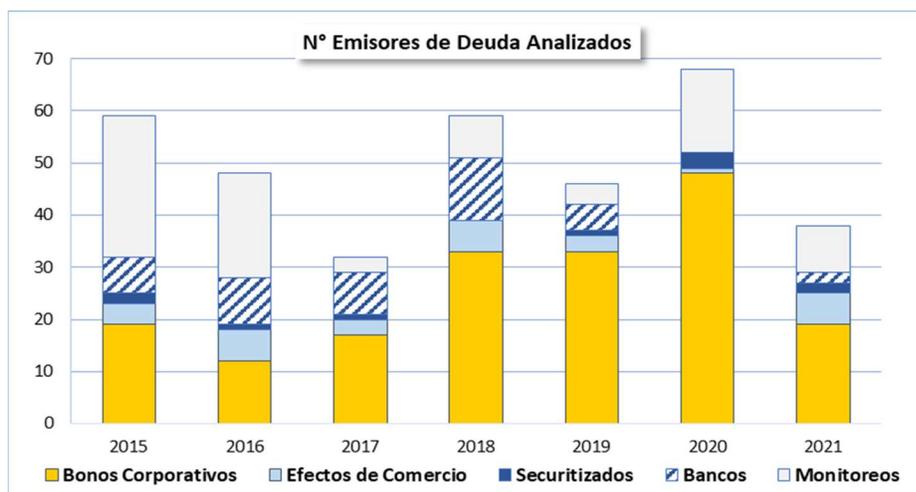
Fondos Mutuos y Fondos de Inversión Nacionales



Al cierre de 2021, disminuyó el número de fondos de inversión y fondos mutuos nacionales aprobados, de manera que el número total de fondos, 63, representa una baja de 6 fondos (2 fondos mutuos y 4 fondos de inversión menos). El mayor número de fondos mutuos que se mantienen aprobados corresponde a Renta Fija Nacional, en particular de Corto Plazo o Liquidez. Respecto de los fondos de inversión, destaca el número de fondos de Acciones Chilenas Small Cap.

Por otra parte, cabe señalar que durante el año no hubo aprobaciones de cuotas de fondos, ni tampoco modificaciones a los procedimientos de aprobación respecto de estos instrumentos.

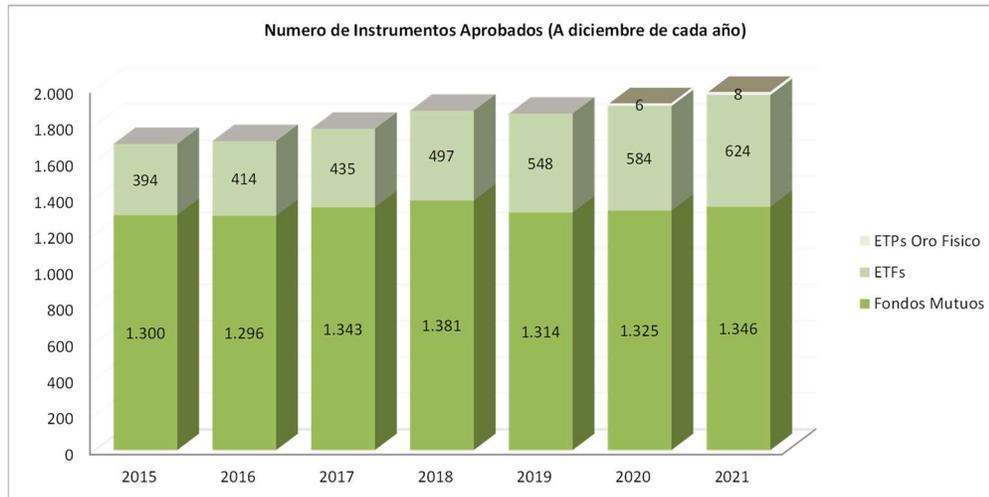
Emisores de Deuda Nacional



Se revisó la situación financiera y de negocios de 27 emisores en relación con sus nuevas emisiones (52 fueron revisados en 2020), tanto de líneas de bonos corporativos, efectos de comercio y securizados. Por otra parte, se realizaron monitoreos específicos a empresas y sectores que presentaban un interés particular de análisis.

II.- EXTRANJERO

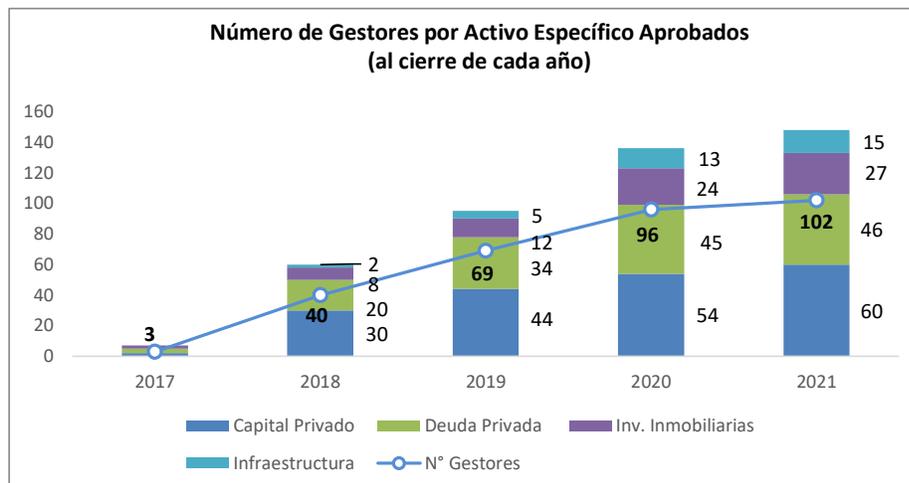
Instrumentos Extranjeros



A diciembre 2021, el número total de instrumentos que se mantienen aprobados aumentó a 1.978 fondos (+3,3%). De éstos, se mantiene la tendencia ya observada de un incremento anual mayor en el número de ETFs, que alcanzan un total de 624, respecto de la evolución de los fondos mutuos, cuyo número de fondos aprobados este año aumentó a 1.346. Cabe destacar que este año se agregaron a la lista 2 ETPs más de Oro Físico, elevándose el total de la oferta a 8 de estos instrumentos.

Durante el año la Comisión resolvió, a través de decisiones de aprobación, rechazo o desaprobación, sobre un total de 260 instrumentos (212 fondos mutuos, 46 ETFs y 2 ETPs de Oro).

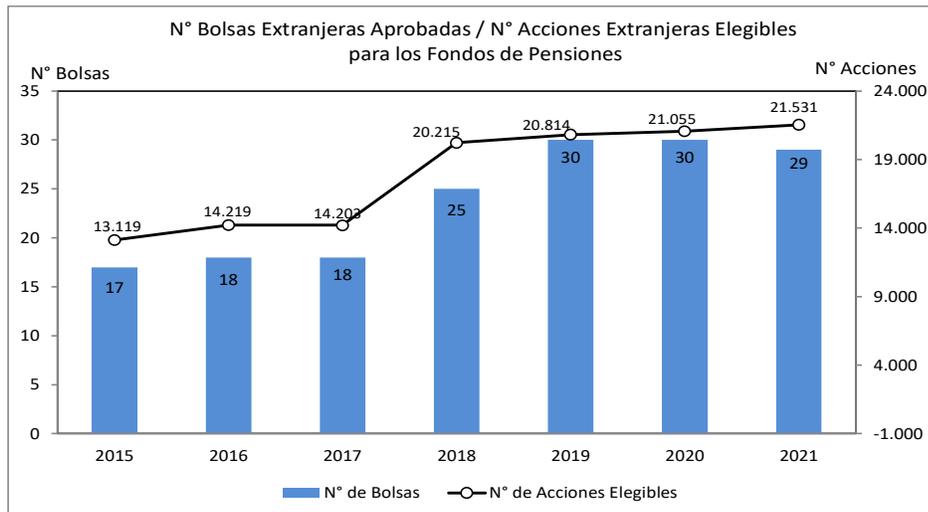
Gestores de Activos Alternativos Específicos



Durante el año se revisaron 30 nuevas solicitudes de Gestores en activos específicos. Como resultado, considerando las desaprobaciones, a fines de 2021 la cifra total de Gestores aumentó a 102, los que proveen un total de 148 alternativas de gestión en: Capital Privado (60), Deuda Privada (46), Inversiones Inmobiliarias (27) e Infraestructura (15).

Acciones Extranjeras

Al cierre de 2021, el número de centros bursátiles extranjeros aprobados se redujo a 29 plazas (desde 30), ya que la Bolsa de Colombia fue desaprobada por la baja de clasificación de riesgo del país. No obstante, a la fecha, el número de bolsas aprobadas permite acceder a los fondos de pensiones a un número de emisores accionarios extranjeros que ese eleva sobre los 21.000, aproximadamente.



I.- NACIONAL

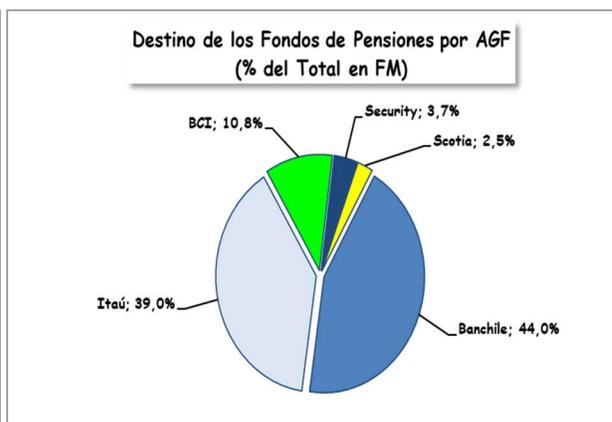
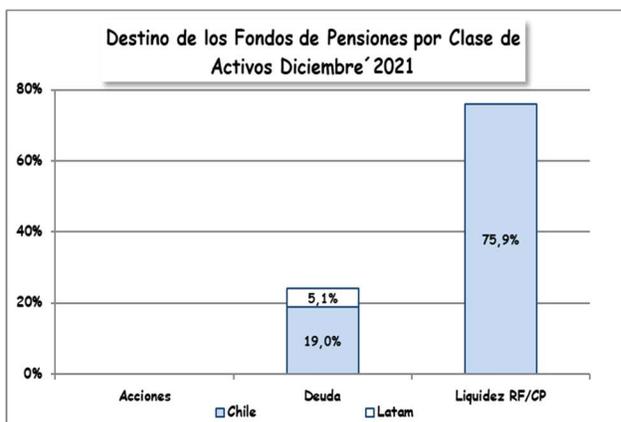
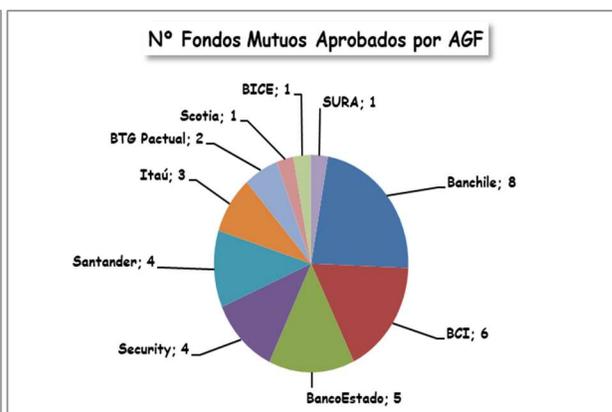
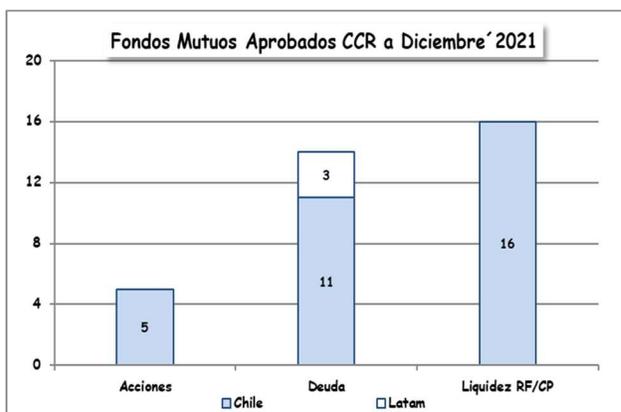
I.1.- Modificaciones a los Procedimientos de Aprobación (Acuerdo N° 31)

No Hubo.

I.2.- Fondos Mutuos Nacionales

Los siguientes fueron los cambios más significativos durante el año 2021:

- i) La Comisión no realizó aprobaciones de solicitudes de fondos mutuos durante el período.
- ii) Se desaprobaron los fondos: "*Scotia Corporativo*" y "*LarraínVial Bonos Latam*", el primero porque fue absorbido por otro fondo mutuo de la AGF y el segundo porque su RI no cumplía con el límite de concentración de las inversiones estipulado en el Acuerdo N° 31.



A diciembre 2021, el monto invertido por los fondos de pensiones en esta clase activos ascendió a **US\$ 212 millones**, lo que representa una baja de 79% 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: "*Select*" (37,6%) administrado por Itaú AGF SA y "*Capital Financiero*" (25,0%) administrado por Banchile AGF SA.

En vehículos de Deuda, prácticamente el único fondo mutuo que presenta inversión es "*Banchile Horizonte*" (19,0%). 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 2021:

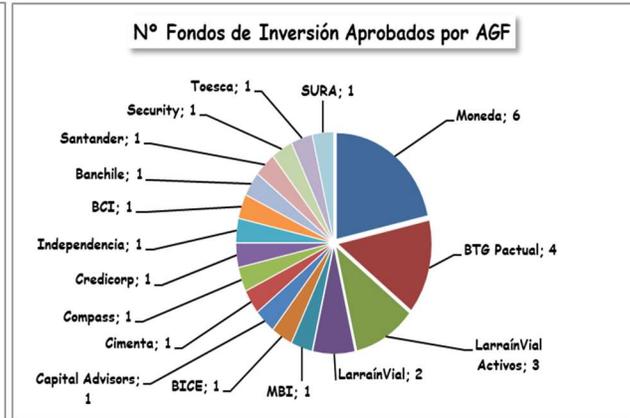
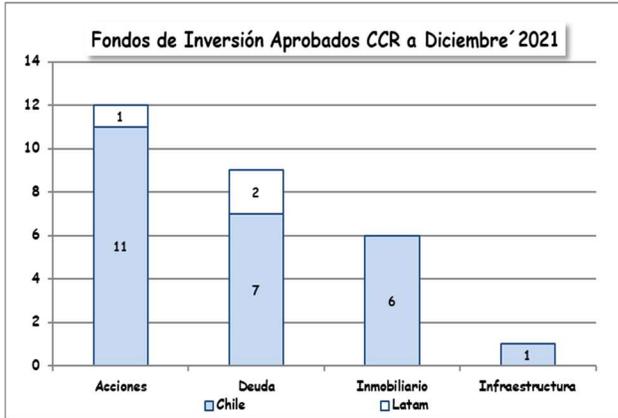
Administradora	# Fdos. Administr.	Fondo Mutuo	Tipo	Región	Millones de US\$		(% Invt.)
					Tamaño Dic. '21	Monto AFP Dic. '21	
Security	4	Deuda Corp Latam IG	Deuda	Latam	21	8	3,7%
		Mid Term	Deuda	Chile	51		
		Plus	Liquidez	Chile	651		
		Index Fund S&P/CLX IPSA	Acciones	Chile	38		
SURA	1	Renta Depósito Chile	Liquidez	Chile	243		
Banchile	8	Capital Efectivo	Liquidez	Chile	379	53	25,0%
		Capital Financiero	Liquidez	Chile	1.291		
		Depósito XXI	Deuda	Chile	348		
		Horizonte	Deuda	Chile	201		
		Selección Acciones Chilenas	Acciones	Chile	34	40	19,0%
		Latam Corporate Investment Grade	Deuda	Latam	43		
		Renta Futura	Deuda	Chile	339		
		Renta Corto Plazo	Deuda	Chile	105		
BancoEstado	5	BNP Paribas Más Renta Bicentenario	Deuda	Chile	95		
		Compromiso	Deuda	Chile	373		
		Conveniencia	Liquidez	Chile	1.192		
		Protección	Deuda	Chile	599		
		Solvente	Liquidez	Chile	1.574		
BCI	6	Competitivo	Liquidez	Chile	1.013		
		Depósito Efectivo	Liquidez	Chile	307		
		Estrategia Pesos Largo Plazo	Deuda	Chile	11		
		Estrategia UF Hasta 3 años	Liquidez	Chile	333		
		Estrategia UF > 5 años	Deuda	Chile	304		
		Express	Liquidez	Chile	245		
BICE	1	Tesorería	Liquidez	Chile	843		
BTG Pactual	2	Money Market	Liquidez	Chile	471		
		Chile Acción	Acciones	Chile	70		
Itaú Chile	3	ETF It Now S&P/CLX IPSA	Acciones	Chile	123	80	37,6%
		Select	Liquidez	Chile	923		
		Latam Corporate	Deuda	Latam	53		
Santander	4	Monetario	Liquidez	Chile	343		
		Money Market	Liquidez	Chile	3.544		
		Tesorería	Liquidez	Chile	110		
		Acciones Chilenas	Acciones	Chile	80		
Scotiabank	1	Money Market	Liquidez	Chile	995	5	2,5%
Total	35				17.344	212	100,0%

Fuente: CMF y Superintendencia de Pensiones

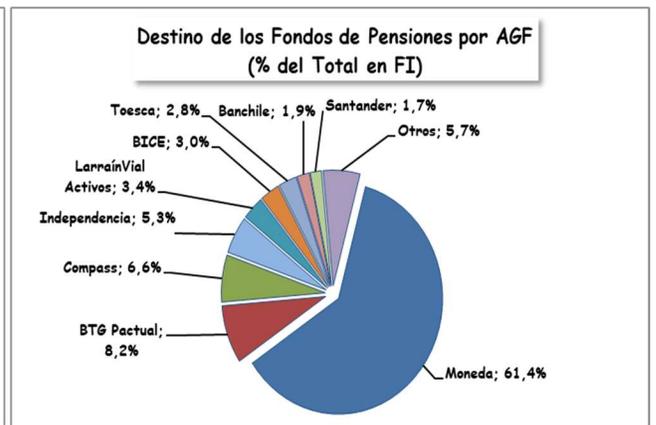
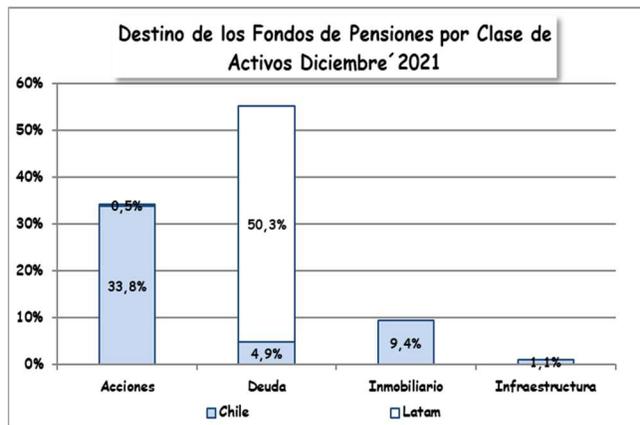
I.3.- Fondos de Inversión Nacionales

Los siguientes fueron los cambios más significativos durante el año 2021:

- i) La Comisión no realizó aprobaciones de solicitud de fondos de inversión durante el período.
- ii) Se desaprobaron 4 fondos: Los Fondos de Inversión "Moneda Small Cap Latinoamérica", "Ameris DVA Silicon Fund", "MBI Deuda Latam" y "Prime - Infraestructura". En todos ellos debido al incumplimiento del requerimiento de concentración de las inversiones, estipulado en el Acuerdo N° 31.



Por Administradora, la mayor oferta de fondos aprobados sigue siendo provista por Moneda (6), seguido de BTG Pactual (4), LarraínVial Activos (3), entre otros. En tanto, las preferencias de inversión por parte de los fondos de pensiones se concentran en los fondos de inversión de Moneda (61,4%), BTG Pactual (8,2%) y Compass (6,6%), entre otros.



A diciembre 2021, el monto invertido por los fondos de pensiones en esta clase activos asciende a **US\$ 3.767 millones**, una baja de 22,7% respecto a lo alcanzado el año anterior. De éstos, los fondos que invierten en Deuda Latinoamericana y Acciones Chilenas siguen concentrando las mayores preferencias, 50% y 34%, respectivamente.

Individualmente, los fondos "Deuda Latam" (36,5%), "Latam Deuda Local" (13,8%) y "Pionero" (11,0%), todos administrados por Moneda AGF, concentran las mayores inversiones de los fondos de pensiones en estos vehículos.

Fondos de Inversión que se mantienen aprobados y montos invertidos, a diciembre de 2021:

Administradora	# Fdos. Administ.	Fondo de Inversión	Tipo	Región	Millones de US\$		(% Inv.)
					Tamaño Dic. '21	Monto AFP Dic. '21	
Security	1	iFund MSCI Brazil Small Cap Index	Acciones	Latam	28	18	0,5%
SURA	1	Renta Inmobiliaria III	Inmobiliario	Chile	90		
Banchile	1	Chile Small Cap	Acciones	Chile	79	73	1,9%
BCI	1	BCI Small Cap Chile	Acciones	Chile	71	65	1,7%
BICE	1	Siglo XXI	Acciones	Chile	122	114	3,0%
BTG Pactual	4	Deuda Corporativa Chile	Deuda	Chile	135		
		Infraestructura	Infraestructura	Chile	39	41	1,1%
		MHE Habitacional	Deuda	Chile	104	100	2,7%
		Small Cap Chile	Acciones	Chile	178	166	4,4%
Capital Advisors	1	Fundación Parques Cementerios	Inmobiliario	Chile	80	63	1,7%
Cimenta	1	Expansión	Inmobiliario	Chile	433		
Compass	1	Small Cap Chile	Acciones	Chile	259	248	6,6%
Credicorp Capital	1	Credicorp Capital Raíces	Inmobiliario	Chile	73	50	1,3%
Independencia	1	Rentas Inmobiliarias	Inmobiliario	Chile	803	198	5,3%
Larraín Vial Activos	3	Activa Deuda Hipotecaria con Subs. Habitacional I	Deuda	Chile	77		
		Activa Deuda Hipotecaria con Subs. Habitacional II	Deuda	Chile	336	84	2,2%
		LV - PATIO Renta Inmobiliaria I	Inmobiliario	Chile	288	43	1,1%
Larraín Vial Asset	2	Larraín Vial Deuda Corporativa	Deuda	Chile	94		
		Larraín Vial Small Cap Chile	Acciones	Chile	35	20	0,5%
MBI	1	Arbitrage	Acciones	Chile	58		
Moneda	6	Deuda Chile	Deuda	Chile	138		
		Deuda Latam	Deuda	Latam	2.637	1.375	36,5%
		Latam Deuda Local	Deuda	Latam	916	521	13,8%
		Renta CLP	Deuda	Chile	485		
		Pionero	Acciones	Chile	643	416	11,0%
		Renta Variable Chile	Acciones	Chile	46		
Santander	1	Small Cap	Acciones	Chile	73	66	1,7%
Toesca	1	Small Cap Chile	Acciones	Chile	110	106	2,8%
Total	28				8.434	3.767	100,0%

Fuente: CMF y Superintendencia de Pensiones

I.4.- Emisores de Deuda Nacional

Revisión de Emisiones Nuevas y Monitoreos Específicos

- Durante el año se revisaron nuevas emisiones correspondientes a 24 empresas, 1 fondo inmobiliario y 2 securitizaciones.
- Por otra parte, se realizaron monitoreos a los siguientes emisores: Dreams SA, Ripley Corp SA, VivoCorp SA, SMU SA y Clínica Las Condes SA. También se revisaron las Empresas Constructoras que tienen emisiones de deuda y los Holdings Financieros con participación en el negocio de Rentas Vitalicias.
- Finalmente, como proceso regular de la Secretaría, se emitieron 2 informes respecto de las emisiones inscritas de Bonos Bancarios (periodo Junio '2019 - Sept. '2021). Y se emitieron 2 revisiones semestrales de Bonos Securitizados respaldados con Operaciones Hipotecarias (CLH y MHE), realizadas en enero '2021 y octubre '2021.

Acciones de la CCR sobre emisores. Durante el año, la Comisión resolvió:

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

- En bonos corporativos, para: Patio Comercial, Empresas Hites y Compañía Agropecuaria Copeval.
- En Bonos Securitizados, para: 15° PS Security (1ra. Emisión).

ii) Rechazar las clasificaciones de riesgo de los siguientes Emisores:

- Copeval y Empresas Hites, debido a que ambos Emisores no aportaron una clasificación de riesgo adicional, solicitadas en julio '2021 y septiembre '2021, respectivamente; y
- Las series B1, C1 y D1 pertenecientes al 15° PS Security.

A continuación, 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	Mes	Empresa Revisada	Rating	Motivo Revisión
Enero	LQ Inversiones Financieras SA	AA+	Líneas de Bonos	Julio	Compañía Agropecuaria Copeval SA (1)	BBB-	Líneas de Bonos
	Ruta del Loa Sociedad Concesionaria SA	A	Línea de Bonos		Sociedad Concesionaria Vespuccio Norte Express SA	A+	Línea de Bonos
	Wenco SA	A	Líneas de Bonos		Servicios Financieros Progreso SA	A- / N1	Línea de Efec. Comercio
	Bonos Securitizados respaldados por Operaciones Hipotecarias (MHE y CLH)		Monitoreo		SMU SA	A	Monitoreo
	Informe Bancos: Enfoque Financiero y Emisiones de Bonos		Monitoreo	Agosto	FI Asset Rentas Residenciales	A	Líneas de Bonos
Febrero	Global Soluciones Financieras SA	BBB+	Línea de Bonos		Tanner Servicios Financieros SA	AA- / N1+	Línea de Efec. Comercio
	Santander Consumer Finance Limitada	AAA/ N1+	Línea de Efec. Comercio		Clinica Las Condes SA (2)	A-	Monitoreo
	15° PS Securitizadora Security SA (1ra Emisión) (1)	AA, A y BBB	Línea de Bonos Securitizados	Septiembre	Ingevec SA	BBB	Línea de Bonos
Marzo	Redmegacentro SA	A	Líneas de Bonos		Cemento Polpaico SA	A+	Líneas de Bonos
	Inversiones CMPC SA	AA-(cl) / N1+(cl)	Línea de Efec. Comercio	Empresas Hites SA (1)	BBB / N2	Línea de Efec. Comercio	
	3° PS Volcom Securitizadora SA (1ra Emisión)	AAA	Línea de Bonos Securitizados	Octubre	Empresas Red Salud SA	A	Línea de Bonos
Abril	Empresas IANSA SA	A-	Línea de Bonos		Incofin SA	A / N1	Línea de Efec. Comercio
	Esmax Distribución SpA	A+	Líneas de Bonos		Bonos Securitizados respaldados por Operaciones Hipotecarias (MHE y CLH)		Monitoreo
	Rentas e Inversiones Baker SpA	A+	Líneas de Bonos	Informe Bancos: Enfoque Financiero y Emisiones de Bonos		Monitoreo	
Mayo	Agrosuper SA	AA-(cl)	Líneas de Bonos	Noviembre	Revisión Empresas Constructoras (Ingevec SA, Besalco SA, Salfacorp SA y Echeverría, Izquierdo SA)		Monitoreo
	Patio Comercial SpA (1)	A	Líneas de Bonos		Diciembre	Besalco SA	BBB(cl)
	Dreams SA	BBB	Monitoreo	Holdings Financieros con Particip. en el Negocio de RRVV (Grupo Security SA, Bicecorp SA, Consorcio Financiero SA e Inversiones La Construcción SA)			Monitoreo
	Ripley Corp SA	A+	Monitoreo				
Junio	VlvoCorp SA	A	Monitoreo				
	Eurocapital SA	A	Línea de Bonos				
	Primus Capital SA	A-	Línea de Bonos				

Acciones llevadas a cabo por la CCR:

(1) Solicitar Tercera Clasificación de Riesgo

(2) Actualizar las Clasificaciones de Riesgo y/o Mantener en Observación

II.- EXTRANJERO

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

En agosto, la CCR publicó el Acuerdo N.º 56, que modifica los Procedimientos de Aprobación de Fondos Mutuos Extranjeros y de Gestores de Activos Alternativos Extranjeros, en los siguientes aspectos:

1.- Respecto de los Procedimientos de Aprobación de Fondos Mutuos Extranjeros, la modificación incorpora requerimientos adicionales a la excepción establecida al límite de concentración de la propiedad para Fondos Mutuos Extranjeros.

Se sustituyó el segundo párrafo del Artículo 20.-, por el siguiente:

"La dispersión de la propiedad de las cuotas entre los aportantes se evaluará de forma tal que ningún aportante podrá concentrar más del 25% del total de las cuotas de un fondo. Sin perjuicio de lo anterior, en casos excepcionales y considerando la liquidez de los activos en que invierte directamente el fondo, la regulación a la cual está sometido y los mecanismos establecidos de protección a los aportantes ante eventos de rescates significativos de cuotas, la Comisión podrá aprobar fondos que presenten concentraciones superiores. Para efectos de la evaluación, los fondos administrados por una misma sociedad administradora se considerarán como un solo aportante."

2.- Respecto de los Procedimientos de Aprobación de Gestores de Activos Alternativos Extranjeros, la modificación establece que tanto la experiencia del gestor en un activo específico, así como el monto de los activos administrados en el mismo, deben corresponder a la administración de activos por cuenta de terceros.

Se sustituyó el Artículo 28.-, por el siguiente:

"La experiencia del gestor se aprobará en la medida que éste, su matriz o el grupo al que pertenece, cuente con al menos diez años de experiencia en la administración, por cuenta de terceros, de activos de capital privado, deuda privada, inversiones inmobiliarias o en infraestructura, según cual sea el activo específico de que se trate. Asimismo, el gestor deberá acreditar y mantener en todo momento, desde la fecha de solicitud de la aprobación, un monto mínimo de US\$ 2.000 millones en activos administrados por cuenta de terceros en el activo específico, incluyendo los montos disponibles comprometidos."

II.2 Instrumentos Extranjeros que se mantienen aprobados

A diciembre de 2021, el número de fondos extranjeros que se mantienen aprobados, correspondientes a Fondos Mutuos, ETFs y ETPs de Oro Físico, aumentó a 1.978 (+3,3%). El incremento neto de 63 vehículos se compone de los incrementos netos de 40 ETFs, 21 Fondos Mutuos y 2 ETPs de Oro.

Por domicilio de los fondos mutuos aprobados, la mayor proporción sigue correspondiendo a aquellos con registros en Luxemburgo (71,3%) e Irlanda (15,5%). Para los ETFs, corresponde a aquellos registrados en Estados Unidos (65,5%) e Irlanda (22,6%). En tanto, de los 8 ETPs de Oro aprobados, 4 están registrados en Estados Unidos, 3 en Jersey y 1 en Irlanda.

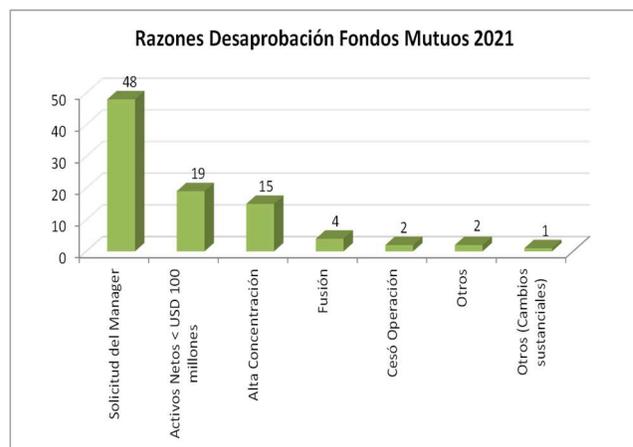
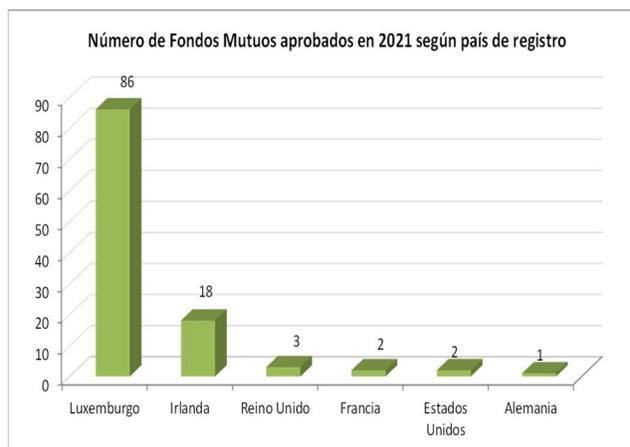
Revisiones año 2021: Aprobación/Rechazo de Solicitudes y Desaprobación de Fondos

Tipo de Fondo	Stock (#)	Solicitudes 2021		Desaprobados 2021	Resoluciones Año 2021	Stock (#)	Var % Stock
	Dic' 20	Aprobadas	Rechazadas			Dic' 21	
Fondos Mutuos	1.325	112	9	91	212	1346	1,6%
Fondos de Inversión	0	0	0	0	0	0	0,0%
ETFs/ETPs	590	45	0	3	48	632	7,1%
ETFs Accionarios	477	28	0	3	31	502	5,2%
ETFs Renta Fija	107	15	0	0	15	122	14,0%
ETPs Oro Físico	6	2	0	0	2	8	33,3%
Total	1.915	157	9	94	260	1.978	3,3%

La Comisión tomó decisiones de aprobación o rechazo sobre un total de 166 nuevas solicitudes, un 5% menos que el año anterior, con un promedio de 14 nuevos instrumentos revisados mensualmente. Por su parte, la tasa de rechazo de solicitudes alcanzó un 5% (11% en 2020).

Adicionalmente, de la revisión permanente de fondos respecto del cumplimiento de los requisitos para mantener su aprobación, 94 fueron desaprobados, los cuales representan un 5% de los instrumentos que se mantenían aprobados a diciembre de 2020.

Fondos Mutuos

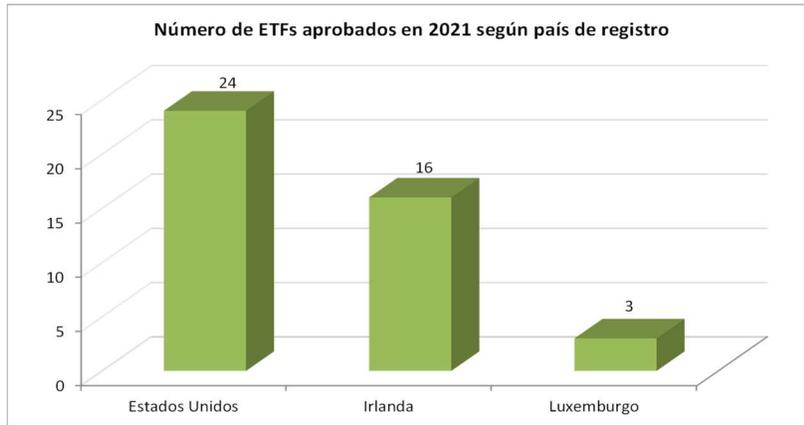


Luxemburgo continúa siendo el país donde está radicada la mayor cantidad de fondos mutuos que presentó solicitudes (86 de 112, un 77%), de las cuales se rechazaron las solicitudes de 9 fondos, debido principalmente a una alta concentración de sus partícipes y, en menor medida, por ser fondos con un tamaño menor al mínimo requerido de US\$ 100 millones.

Por otra parte, se desaprobaron 91 fondos mutuos, siendo las principales razones la solicitud del manager (48 casos), la de no cumplir con el tamaño mínimo requerido de US\$ 100 millones (19 casos) y alta concentración de partícipes (15 casos).

Nuevo Administrador: Durante el año hubo solo un Administrador nuevo del cual se aprobó un fondo, el mánager domiciliado en Suiza J. Safra Sarasin Holding AG.

Títulos Representativos de Índices Financieros (ETFs)



Durante el año se aprobaron las 43 solicitudes recibidas de ETFs, las cuales como domicilio se siguen concentrando en Estados Unidos e Irlanda. Por otro lado, del proceso de revisión y actualización periódica de ETFs aprobados y su monitoreo, la Comisión desaprobo 3 ETFs, por presentar un tamaño menor a US\$ 100 millones.

Títulos Representativos de Oro Físico (ETPs de Oro Físico)

Los Títulos Representativos de Oro Físico, cuya Normativa fue implementada en 2020, presentan al cierre de 2021 un número de 8 instrumentos aprobados, agregándose este año los siguientes 2 nuevos instrumentos:

<u>ETP</u>	<u>Registro</u>	<u>Promotor</u>	<u>Bolsa Trans.</u>
-Aberdeen Standard Physical Gold Shares ETF	EEUU	Standard Life Aberdeen Plc.	NYSE Arca
-Invesco Physical Gold ETC	Irlanda	Invesco Ltd.	London SE

II.3.- Gestores de Activos Alternativos Específicos

A diciembre de 2021, el número de Gestores de activos alternativos aprobados aumentó desde 96 a 102, para algunos de los cuales la Comisión ha aprobado los requerimientos de registro en más de un activo específico, generándose una oferta total de 149 alternativas de gestión.

Revisiones Año 2021: Aprobación/Rechazo de Solicitudes y Desaprobación de Gestores

Activo Específico	Stock (#)	Solicitudes 2021		Desaprobados	Resoluciones	Stock (#)	Var %
	Dic' 20	Aprobadas	Rechazadas	2021	Año 2021	Dic' 21	Stock
Capital Privado	54	11	1	5	17	60	11,1%
Deuda Privada	46	4	3	3	10	47	2,2%
Inv. Inmobiliarias	24	6	1	3	10	27	12,5%
Infraestructura	13	3	1	1	5	15	15,4%
Total Alternativas	137	24	6	12	42	149	
Gestores	96	17		11		102	

Durante el año se revisaron 30 solicitudes, 39% menos que las revisadas en 2020, resultando en un promedio de 3 solicitudes por mes. Se rechazaron 6 solicitudes de gestores, de las cuales 5 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, 12 alternativas de gestión fueron desaprobadas, 7 por solicitud del manager y 5 por no cumplir con el requerimiento de su actualización anual.

II.4.- Bolsas de Valores Extranjeras

Durante el año no se recibieron solicitudes de nuevas bolsas para su aprobación. Por otra parte, fue desaprobada la Bolsa de Colombia ya que la clasificación de riesgo del país cayó bajo BBB. Al cierre de año, el listado de bolsas aprobadas se redujo a 29 plazas, con lo que los fondos de pensiones acceden a cerca de 21.000 emisores de títulos de acciones inscritas y que pueden ser transados 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