Consulta acerca de Valores No Elegibles para formar parte de los S&P/CLX Indices

CIUDAD DE MÉXICO, FEBRERO 1, 2019: S&P Dow Jones Indices ("S&P DJI") ha iniciado una consulta dirigida a miembros de la comunidad inversionista sobre cambios potenciales en los S&P/CLX Indices.

VALORES NO ELEGIBLES

El 18 de Enero de 2019, S&P DJI anunció la revisión a la regla sobre los valores no elegibles, donde el criterio de exclusión que es aplicado a las emisoras con titularidad accionaria en los fondos públicos de pensiones se modifica como se describe a continuación.[1]

	Metodología	
Criterio	**Anterior**	**Vigente[2]**
Valores No Elegibles	Las Administradoras de Fondos de Pensiones o AFPs y las compañías con una titularidad superior al 50% del número total de acciones de un fondo público de pensiones (consideradas como accionistas principales) no son elegibles para ser parte de los índices.	Las Administradoras de Fondos de Pensiones o AFPs y las compañías con una titularidad superior al 10% del número total de acciones de un fondo público de pensiones (consideradas como accionistas principales) no son elegibles para ser parte de los índices.

En seguimiento a este cambio y con la intención de garantizar que los índices continúan siendo invertibles, replicables y cumpliendo con los requerimientos de inversión domésticos, S&P DJI ha abierto esta consulta para recibir la retroalimentación de los participantes del mercado acerca de la regla en cuestión. Concretamente, S&P DJI pone a consideración las tres opciones a continuación:

1. Mantener la actualización a la regla sobre los valores no elegibles, donde las Administradoras de Fondos de Pensiones o AFPs y las compañías con una titularidad superior al 10% del número total de acciones de un fondo público de pensiones (consideradas como accionistas principales) no son elegibles para ser parte de los índices.
2. Restablecer la regla en cuestión a su versión inicial, donde las Administradoras de Fondos de Pensiones o AFPs y las compañías con una titularidad superior al 50% del número total de acciones de un fondo público de pensiones (consideradas como accionistas principales) no son elegibles para ser parte de los índices.
3. Eliminar los umbrales a la titularidad accionaria, de tal forma que las emisoras que por su participación accionaria en los fondos públicos de pensiones sean consideradas como accionistas principales sean elegibles para formar parte de los índices. En este escenario, las Administradoras de Fondos de Pensiones o AFPs continuarían siendo no elegibles para formar parte de los índices.

Para obtener más información sobre los índices en cuestión, consulte la Metodología de los S&P/CLX disponible aquí.

[1] El anuncio publicado el 19 de Enero de 2019 está disponible aquí.
[2] La actualización a la regla se hace efectiva a la apertura de mercado de la fecha efectiva del primer rebalanceo del índice que corresponda, es decir, el 1 de Febrero de 2019 o posteriormente según sea el caso.

CALENDARIO DE IMPLEMENTACIÓN

Si cualquiera de los cambios documentados en esta consulta fuera adoptado, S&P DJI propone su implementación antes de la apertura de mercado del **Lunes 18 de Marzo de 2019**.

PREGUNTAS

Responda por favor a las siguientes preguntas y exponga ante S&P DJI y la Bolsa sus argumentos:

1. **En relación a la regla sobre valores no elegibles, ¿qué opción es de su preferencia?**
    - **Opción 1 – Mantener la actualización a la regla**
    - **Opción 2 – Restablecer la regla a su versión inicial**
    - **Opción 3 – Eliminar los umbrales impuestos a la titularidad accionaria**
2. **Si cualquiera de los cambios propuestos en esta consulta fueran aceptados ¿está Usted de acuerdo con la fecha de implementación propuesta?**
3. **¿Tiene algún otro comentario respecto a la regla de valores no elegibles para formar parte de los S&P/CLX Indices?**

Su participación en esta consulta es de suma importancia, pues representa un vehículo para conocer su percepción y preferencias al respecto. S&P DJI pondrá a entera disponibilidad las respuestas a esta consulta bajo solicitud.[3] Si no desea revelar su retroalimentación, deberá establecer explícitamente su elección en sus respuestas. Por favor responda a más tardar el **4 de Marzo de 2019.** 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 los participantes de esta consulta con el propósito de pedir aclaraciones como parte del proceso de revisión. Opciones alternativas a las preguntas planteadas en esta consulta después de la fecha de cierre implicará una reapertura de la misma.

Para participar en línea en esta consulta, responda el cuestionario en inglés disponible aquí.

Para participar en esta consulta en español, envíe sus respuestas a S&P DJI por medio del siguiente correo electrónico: index_services@spglobal.com.

Por favor considere que todos los comentarios serán revisados y tomados en cuenta antes de tomar una decisión final, sin embargo, S&P DJI no garantiza ni tiene obligación alguna de cumplir o hacer efectiva ninguna de las respuestas. Esta consulta pudiera resultar en la ausencia de cambios o resultados de cualquier otro tipo. Si S&P DJI decidiera cambiar la metodología, un anuncio será emitido y publicado en su sitio web.

Gracias por completar esta encuesta.

Para obtener mayor información acerca de S&P Dow Jones Indices, visite nuestro sitio web *www.spdji.com*.

[3] Los nombres de las compañías así como la información de contacto de los individuos que respondan a esta consulta no serán revelados.

ACERCA DE S&P DOW JONES INDICES

S&P Dow Jones Indices es el mayor centro mundial de ideas, datos e investigación basadas en índices. Es, además, la cuna de emblemáticos indicadores del mercado, como el S&P 500® y el Dow Jones Industrial Average®. Existen más activos invertidos en productos vinculados a nuestros índices que en los productos de cualquier otro proveedor en el mundo. Desde que Charles Dow creó el primer índice en 1884, S&P DJI se ha dedicado a la innovación y desarrollo de índices dentro de diversas clases de activos, ayudando a definir la manera en que los inversionistas miden los mercados y operan en ellos.

S&P Dow Jones Indices es una subsidiaria de S&P Global (NYSE: SPGI), que proporciona la información fundamental que personas, empresas y gobiernos necesitan para tomar decisiones con confianza. Para más información, visite *www.spdji.com*.

PARA MAYOR INFORMACION:

S&P Dow Jones Indices
index_services@spglobal.com

CONSULTA