S&P Dow Jones Indices
A Division of S&P Global

MSCI

PRESS RELEASE

S&P DOW JONES INDICES Y MSCI ANUNCIAN LAS REVISIONES A LA ESTRUCTURA DE LA CLASIFICACIÓN INDUSTRIAL GLOBAL ESTÁNDAR DE (GICS®) EN 2023

NEW YORK, MARZO 31, 2022 - S&P Dow Jones Indices ("S&P DJI"), el proveedor líder de índices de mercados financieros, y MSCI Inc. (MSCI), el proveedor líder de análisis e índices basados en investigación, han realizado su revisión anual de la Estructura de la Clasificación Industrial Global Estándar (GICS®).

La revisión anual de la metodología de GICS tiene como objetivo garantizar que la estructura continúe representando adecuadamente los mercados de valores globales y, por lo tanto, permitir que los propietarios de activos, los administradores de activos y los especialistas en investigación de inversiones realicen comparaciones globales consistentes por industria. La revisión de la estructura GICS es el resultado de una consulta con los participantes del mercado.

Con base en los comentarios recibidos gracias a la consulta, S&P DJI y MSCI concluyeron que los cambios propuestos relacionados con la reclasificación de empresas de energía renovable y la consolidación de bancos diversificados y bancos regionales no se implementarán debido a la falta de consenso del mercado. Se implementarán todos los demás cambios propuestos en la consulta.

Los cambios en la estructura de GICS se implementarán en los índices de GICS Direct y S&P DJI después del cierre de operaciones (ET) del viernes 17 de marzo de 2023. Se anunciará una lista de empresas de gran capitalización de mercado afectadas por los cambios a más tardar el 30 de junio de 2022. La lista completa de empresas afectadas por estos cambios se pondrá a disposición de los clientes a más tardar el 15 de diciembre de 2022. MSCI consultará extenderá una consulta a sus clientes sobre la implementación en sus índices.

Los resultados de la consulta y los cambios en la estructura de GICS en 2023 se resumen a continuación.

CLASIFICACIÓN DE MINORISTAS

El panorama minorista ha evolucionado a lo largo de los años a medida que los minoristas optan por seguir un enfoque omni canal para vender sus productos en lugar de quedarse principalmente con canales minoristas tradicionales o puramente en línea. La demarcación entre Tiendas de Mercancías Generales y Tiendas por Departamento también se ha reducido, ya que ambos formatos se componen de espacios comerciales que venden principalmente bienes de consumo discrecional. Los minoristas que generan la mayoría de los ingresos o ganancias a partir de artículos básicos de consumo, como alimentos, productos para el hogar y productos de cuidado personal, merecen una consolidación en el sector de productos básicos de consumo.

Los comentarios del mercado sobre las propuestas para los minoristas fueron en general favorables. S&P DJI y MSCI descontinuarán Internet & Direct Marketing Retail y clasificarán a las empresas de acuerdo con la naturaleza de los bienes vendidos. Asimismo, se fusionará las tiendas de artículos generales y los grandes almacenes en una nueva sub-industria llamada Broadline Retail, los vendedores de artículos de consumo cambiarán al sector de consumo básico y se actualizará la nomenclatura GICS para clasificaciones minoristas seleccionadas reemplazando la palabra "Tiendas" con "Minorista".

CLASIFICACIÓN DE PROCESAMIENTO DE DATOS Y SERVICIOS EXTERNALIZADOS

Las empresas clasificadas como procesamiento de datos y servicios subcontratados ofrecen servicios a la medida para industrias seleccionadas, como recursos humanos o viajes, o para diversas industrias, como es el caso de las empresas de procesamiento de pagos y transacciones que ofrecen servicios de procesamiento de pagos y transacciones relacionadas con los pagos al conectar a consumidores e instituciones financieras, comerciantes, gobiernos, socios digitales, empresas y otras organizaciones. Estas actividades de apoyo están estrechamente alineadas con las actividades de soporte comercial cubiertas por el Sector Industrial en lugar del Sector de Tecnología de la Información, y con el Sector Financiero en el caso de los procesadores de pago.

Los comentarios del mercado sobre la propuesta de procesamiento de datos y servicios subcontratados fueron generalmente favorables. La sub-industria de procesamiento de datos y servicios subcontratados del sector de tecnología de la información se suspenderá y se trasladará al sector industrial con una definición actualizada. Además, las empresas de procesamiento de pagos y transacciones se reclasificarán en una sub-industria recién creada denominada Servicios de procesamiento de pagos y transacciones en el sector financiero. Las empresas de procesamiento de nómina se trasladarán al Sector Industrial bajo la sub-industria de Servicios de Empleo y Recursos Humanos con una definición actualizada. Las empresas que ofrecen procesamiento de datos relacionados con viajes y servicios subcontratados se trasladarán al sector de consumo discrecional en la sub-industria de hoteles, centros turísticos y líneas de cruceros.

CLASIFICACIÓN DE BANCOS Y CAJAS Y FINANCIAMIENTO HIPOTECARIO

El Grupo de la Industria Bancaria, compuesto por Bancos Diversificados, Bancos Regionales y Cajas de Ahorro, ha evolucionado a lo largo de los años con respecto a las huellas geográficas de estas empresas, las leyes que las rigen y la variedad de servicios que se ofrecen. Además, las finanzas hipotecarias, donde los ingresos se basan más en las tarifas que en los ingresos por intereses, son distintas de los bancos, ya que ofrecen principalmente productos y servicios relacionados con la financiación hipotecaria para propiedades inmobiliarias comerciales y residenciales. Para capturar estos cambios, se propuso fusionar los Bancos Diversificados, los Bancos Regionales y las Cajas de Ahorro en una sola Sub-Industria. Y se propuso descontinuar la sub-industria de Financiamiento Hipotecario y de Ahorro bajo el Grupo de la Industria Bancaria

y crear una nueva sub industria de Financiamiento Hipotecario Comercial y Residencial bajo el Grupo de la Industria Financiera Diversificada (que pasará a llamarse Servicios Financieros).

Los comentarios del mercado sobre la propuesta para los bancos fueron mixtos, pero favorables para Thrifts & Mortgage Finance. La mayoría de los clientes expresaron su deseo de mantener una distinción entre bancos diversificados y bancos regionales, aunque encontraron mérito en la fusión de Thrifts y Savings Banks en una sub-industria de bancos regionales ampliada. Además, los comentarios fueron a favor de descontinuar la sub-industria de Financiamiento Hipotecario y de Ahorro bajo el Grupo de la Industria Bancaria y crear una nueva sub-industria de Financiamiento Hipotecario Comercial y Residencial bajo el Grupo de la Industria Financiera Diversificada (que pasará a llamarse Servicios Financieros). Por lo tanto, la propuesta será parcialmente adoptada. No habrá cambios en la sub-industria de bancos diversificados, los bancos de ahorro/ahorros se fusionarán con los bancos regionales y el cambio para la sub-industria de ahorros e hipotecas se implementará según lo propuesto.

CLASIFICACIÓN DE LOS FIDEICOMISOS DE INVERSIÓN EN BIENES RAÍCES (REIT)

Las empresas estructuradas como REIT generalmente se centran en distintos tipos de propiedades, como propiedades comerciales, centros de datos, torres de telecomunicaciones, etc., y solo un pequeño porcentaje de estas empresas invierte en una variedad de ellas.

Los comentarios del mercado sobre la propuesta de REIT de renta variable fueron en general favorables. Los clientes confirmaron que existe interés en crear una granularidad adicional para los REIT para ayudar a los inversores a rastrear la mayor especialización en el espacio de los REIT. Se propuso que los REIT residenciales se dividan en 2 sub-industrias distintas y los REIT especializados se dividan en 5 sub-industrias. Además, se crearán 8 Industrias para REIT y un nuevo Grupo de Industria para Equity REIT. También se creará un nuevo Grupo e Industria de Gestión y Desarrollo de Bienes Raíces. Dado que los comentarios de la consulta sobre las propuestas de Equity REIT fueron en gran medida favorables, los cambios se implementarán según lo propuesto.

CLASIFICACIÓN DEL TRANSPORTE

La sub-industria de camiones incluye una combinación de empresas que brindan servicios de transporte terrestre de carga/mercancías y pasajeros. El negocio del transporte terrestre de pasajeros ha evolucionado a lo largo de los años a través del desarrollo de aplicaciones y mercados en línea para taxis y viajes compartidos a solicitud, así como plataformas de alquiler de bicicletas y scooters para consumidores. Además, estas empresas son distintas de las que ofrecen servicios de transporte terrestre de carga/mercancías.

Los comentarios del mercado apoyaron el razonamiento detrás de separar el transporte terrestre de pasajeros del transporte terrestre de carga/mercancías. La sub-industria de camiones se dividirá en dos nuevas sub-industria que se llamarán transporte terrestre de

pasajeros y transporte terrestre de carga. Para mayor claridad, la industria y la sub-industria de las aerolíneas también se renombrarán como aerolíneas de pasajeros para reflejar mejor las empresas clasificadas allí.

CLASIFICACIÓN DE EMPRESAS DE ENERGÍA RENOVABLE

Las propuestas de la consulta relacionadas con la clasificación de empresas de energías renovables no serán adoptadas en este momento. Si bien existe un rápido crecimiento en la inversión y la capacidad en el espacio de generación de energía renovable que está transformando el panorama competitivo de los sectores de energía y servicios públicos, con fuentes de generación de energía renovable que se convierten en competidores importantes de los proveedores de fuentes de energía tradicionales, los comentarios de los clientes y otros internos sugieren que aún no existe un consenso sobre cómo reflejar estos cambios en la estructura de GICS. Es probable que este tema sea retomado en una futura revisión de la estructura por parte de S&P DJI y MSCI.

ACTUALIZACIÓN DE LA DEFINICIÓN GICS: CLASIFICACIÓN DEL CANNABIS

La industria del cannabis se ha expandido rápidamente en los últimos años debido a la flexibilización de las regulaciones y al mayor descubrimiento de usos para una variedad de aplicaciones. La legalidad del uso recreativo sigue siendo inconsistente a nivel mundial, mientras que el uso medicinal legal está más extendido. Los usos adicionales aún se encuentran en una etapa incipiente. **Además, los comentarios del mercado también fueron mixtos y, por lo tanto, la definición de la sub-industria farmacéutica no se actualizará en este momento.**

ACTUALIZACIONES ADICIONALES EN NOMBRES SELECCIONADOS DE LA INDUSTRIA Y SUBINDUSTRIA DE GICS

Se actualizarán varios nombres de industrias y sub-industrias de GICS para aumentar la claridad y la coherencia en toda la estructura de GICS, además de los cambios anteriores.

La nueva estructura de GICS constará de 11 sectores, 25 grupos industriales, 74 industrias y 163 sub-industrias.

Para obtener un documento detallado que cubre los próximos cambios, visite el sitio web de S&P Dow Jones Indices en www.spdji.com y el sitio web de MSCI en www.msci.com.

--Fin del Documento--

Acerca de S&P Dow Jones Indices

S&P Dow Jones Indices es el recurso global más grande para conceptos básicos basados en índices, datos e investigación, y alberga indicadores icónicos del mercado financiero, como el S&P 500® y el Dow Jones Industrial Average®. Se invierten más activos en productos basados en nuestros índices que en productos basados en índices de cualquier otro proveedor del mundo. Desde que Charles Dow inventó el primer índice en 1884, S&P DJI ha estado innovando y desarrollando índices en todo el espectro de clases de activos, ayudando a definir la forma en que los inversores miden y negocian los mercados.

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.

Para mayor información:

S&P Dow Jones Indices
index_services@spglobal.com

Relación con los Medios de Comunicación:
spdji_communications@spglobal.com

Acerca de MSCI

MSCI es un proveedor líder de herramientas y servicios de apoyo a la toma de decisiones fundamentales para la comunidad inversora global. Con más de 50 años de experiencia en investigación, datos y tecnología, impulsamos mejores decisiones de inversión al permitir que los clientes comprendan y analicen los factores clave de riesgo y rendimiento y construyan con confianza carteras más efectivas. Creamos soluciones mejoradas de investigación líderes en la industria que los clientes utilizan para obtener información y mejorar la transparencia en todo el proceso de inversión.

Para obtener más información, visite www.msci.com

Relación con los Medios de Comunicación:

PR@msci.com

Sam Wang +1 212 804 5244
Melanie Blanco +1 212 981 1049
Laura Hudson +44 20 7336 9653

MSCI Global Client Service

EMEA Client Service + 44 20 7618.2222

Americas Client Service +1 888 588 4567 (toll free)
Asia Pacific Client Service + 852 2844 9333

AVISO LEGAL

Este documento ha sido preparado por MSCI y S&P Dow Jones Indices LLC únicamente con fines informativos. Toda la información aquí contenida, incluyendo, sin limitación, el texto, datos, y gráficos (a nivel colectivo y para fines de esta sección, la "Información") es propiedad de MSCI, S & P Dow Jones Indices, o sus respectivas afiliadas. La Información no podrá ser reproducida o redistribuida en su totalidad o en partes sin el permiso previo por escrito de MSCI y S & P Dow Jones Indices.

Ni MSCI, S&P Dow Jones Indices o Standard & Poor's Financial Services LLC ("S&P"), filial de S&P Dow Jones Indices, han adoptado ninguna de las propuestas o alternativas establecidas en el presente documento y no hay garantía de que puedan considerarse adoptadas, en su totalidad o en parte, por cualquiera de las partes.

La Información no puede ser utilizada para crear trabajos derivados o para verificar o corregir otros datos o información. Por ejemplo (pero sin limitación), la Información no puede usarse para crear índices, bases de datos, modelos de riesgo, análisis, software o para relacionarla con la emisión, oferta, patrocinio, gestión o comercialización de valores, carteras, productos financieros u otros vehículos de inversión que utilicen o estén basados en, ligados, referenciados o derivados de otra forma con la Información.

El usuario de la Información asume todo el riesgo de cualquier uso que haga o permita que se haga de la Información. Ni MSCI, S & P DOW JONES INDICES, S&P, NI CUALQUIERA DE SUS RESPECTIVAS AFILIADAS OFRECEN EXPRESA O IMPLÍCITAMENTE NINGUNA GARANTIA EN RELACIÓN CON LA INFORMACIÓN (O LOS RESULTADOS QUE SE OBTIENEN POR SU USO). EN LA MÁXIMA MEDIDA PERMITIDA POR LAS LEYES APLICABLES, MSCI, S&P DOW JONES INDICES, S&P Y SUS RESPECTIVAS AFILIADAS EXCLUYEN EXPRESAMENTE TODAS LAS GARANTÍAS IMPLÍCITAS (INCLUYENDO, SIN LIMITACIÓN, CUALQUIER GARANTÍA DE ORIGINALIDAD, EXACTITUD, OPORTUNIDAD, NO COMPETENCIA, COMERCIABILIDAD Y APTITUD PARA UN PROPÓSITO PARTICULAR) CON RESPECTO A CUALQUIER PARTE DE LA INFORMACIÓN.

Sin limitar ninguno de los anteriores y en la medida máxima permitida por la ley aplicable, en ningún caso MSCI, S&P Dow Jones Indices, S&P o cualquiera de sus respectivas afiliadas tienen responsabilidad sobre cualquier parte de la Información respecto a cualquier daño directo, indirecto, efectos punitivos, consecuencias (incluyendo pérdida de beneficios) o cualquier otro daño, incluso si se notifica la posibilidad de tales daños.

La información que contenga cualquier historial, datos o análisis no debe tomarse como una indicación o garantía de rendimiento, análisis, pronóstico o predicción futuros. El rendimiento pasado no garantiza resultados futuros.

Ningún tipo de información constituye una oferta de venta (o una solicitud de compra), respecto a ningún valor, producto financiero u otro vehículo de inversión.

La información no pretende recomendar, aprobar ni expresar de otra manera ninguna opinión sobre ningún emisor, valor, producto financiero o estrategia de negociación, y ninguna información pretende constituir

un asesoramiento de inversión o una recomendación para hacer (o abstenerse de hacer) cualquier tipo de decisión de inversión y no puede ser interpretado como tal.

La Clasificación Industrial Global Estándar (GICS) fue desarrollada por y es propiedad exclusiva de MSCI y S&P. "Global Industry Classification Standard (GICS)" y es una marca de MSCI y S&P.