

Planes de Inversión Discover (Descubre) – Metodología de Selección de Instrumentos

Tipo de documento: Metodología Interna

Se aplica a: Lista de instrumentos presentada dentro de la pantalla Discover (Descubre) de Planes de Inversión

1. Propósito y Alcance

Este documento establece la metodología que regula la selección de valores o instrumentos financieros presentados a los usuarios en la pantalla Discover (Descubre) de Planes de Inversión de la aplicación Planes de Inversión. La lista cubre dos tipos de instrumentos (Fondos Cotizados o ETFs y acciones individuales), cada uno sujeto a los criterios descritos en la sección correspondiente a continuación.

La lista Discover (Descubre) de Planes de Inversión está diseñada para facilitar la navegación del usuario y la exploración de instrumentos. No constituye un asesoramiento de inversión ni una recomendación personalizada en el sentido de la regulación financiera aplicable.

2. Criterios Generales de Elegibilidad

Para que cualquier instrumento sea considerado para su inclusión en la lista Discover (Descubre) de Planes de Inversión, debe:

- estar disponible dentro de la oferta de instrumentos de la plataforma en el momento de la selección,
- cumplir con los requisitos regulatorios aplicables (incluyendo, cuando corresponda, la clasificación UCITS y la disponibilidad de un Documento de Información Clave o KID conforme a la regulación europea),
- contar con un conjunto de datos verificable y disponible públicamente que respalde los criterios de selección aplicables.

PARTE A - Fondos Cotizados (ETFs)

3. Categorías de ETFs y Composición de la Lista

La sección de ETFs de la lista Discover (Descubre) de Planes de Inversión está organizada por categorías, reflejando ya sea la clase de activo o el estilo de inversión. Se han distinguido tres categorías: renta variable, bonos y dividendos.

4. Criterio de Selección Principal: Activos Bajo Gestión

Dentro de cada categoría de clase de activo, los ETFs se clasifican por Activos Bajo Gestión (AUM) en orden descendente. Se da prioridad de inclusión a los ETFs con el mayor AUM, sujeto a las restricciones establecidas en las Secciones 5, 6 y 7 a continuación.



5. Regla de Deduplicación de Índices

Se permite un máximo de un ETF por índice subyacente en la lista. Cuando múltiples ETFs replican el mismo índice, solo se considera para su inclusión el que tenga el mayor AUM, sujeto a la preferencia de clase de distribución descrita en la Sección 6.

6. Preferencia de Clase de Distribución

Las clases de acciones de Acumulación tienen precedencia incondicional sobre las clases de acciones de Distribución. Un ETF de Distribución puede incluirse solo cuando no exista una variante de Acumulación del mismo índice dentro del universo de instrumentos elegibles.

Excepción a la Sección 6

La sección de ETFs incluye una subcategoría de Dividendos, que comprende fondos cotizados centrados en la distribución sistemática de ingresos por dividendos de instrumentos de renta variable.

La preferencia de clase de distribución establecida en la Sección 6 no se aplica a esta subcategoría. Se requieren clases de acciones de Distribución (DIST) para su inclusión, ya que la característica definitoria de la categoría es la distribución de ingresos por dividendos a los inversores. Las variantes de Acumulación del mismo índice subyacente quedan excluidas de consideración dentro de esta subcategoría, independientemente del AUM. Todos los demás criterios de selección establecidos en las Secciones 4, 5 y 7 siguen siendo aplicables.

7. Preferencia de Divisa

Cuando múltiples ETFs replican el mismo índice y las cifras de AUM son comparables, se da preferencia al ETF denominado en la divisa correspondiente a la jurisdicción del cliente:

- Clientes con sede en la Unión Europea: EUR
- Clientes con sede en el Reino Unido: GBP
- Todos los demás clientes (Incluidos los clientes de Chile): USD

PARTE B - Acciones

8. Categorías de Acciones

La sección de Acciones de la lista Discover (Descubre) de Planes de Inversión está organizada en tres categorías: Populares, Tecnológicas y Dividendos. Un instrumento puede aparecer en más de una categoría simultáneamente.

9. Populares

La categoría Populares presenta instrumentos de renta variable clasificados por frecuencia de operación (*trading*) en toda la base de usuarios de la plataforma. La selección se basa en datos de transacciones agregados, reflejando los instrumentos operados de forma más activa por los usuarios de la plataforma durante un período de referencia.

Esta categoría no refleja el rendimiento de la inversión, las recomendaciones de analistas ni ninguna preferencia editorial de la plataforma.



10. Tecnológicas

La categoría Tecnológicas presenta instrumentos de renta variable emitidos por empresas clasificadas dentro de los sectores de Tecnología y Servicios de Comunicación bajo marcos de clasificación industrial ampliamente reconocidos y aplicados en los mercados globales de renta variable.

Dentro del universo elegible, los instrumentos se clasifican por capitalización de mercado en orden descendente. Se seleccionan para su inclusión las empresas con la mayor capitalización de mercado.

11. Dividendos

La categoría Dividendos incluye acciones de empresas grandes y bien consolidadas que ofrecen rendimientos por dividendos superiores al promedio en comparación con el mercado en general.

12. Descargo de Responsabilidad

La inclusión en la lista Discover (Descubre) de Planes de Inversión no constituye un respaldo, recomendación de inversión o expresión de preferencia por parte de la plataforma con respecto a ningún instrumento específico. La lista es únicamente una herramienta de apoyo a la navegación. Los usuarios son los únicos responsables de sus decisiones de inversión.