

De acuerdo con lo establecido en las estipulaciones particulares (estipulación quinta) del Servicio de Custodia y Administración de Valores del Contrato Marco de Productos y Servicios Financieros, a continuación, se detalla la información relativa al detalle actual de las cuentas globales en mercados extranjeros, y los riesgos asociados a la utilización de dichas cuentas.

Banco Inversis, S.A. deposita los instrumentos financieros extranjeros de sus clientes en diferentes entidades, segregando por tipo de activos.

En relación con los instrumentos financieros extranjeros, la entidad seleccionada para los valores de renta variable es Citibank, a través de las diversas filiales del grupo CITIGROUP INC, salvo para los mercados de Austria, Bélgica y Holanda, que se depositan en Clearstream Banking Frankfurt. Para el caso de renta fija americana la entidad seleccionada es Citibank.

Para el caso de valores de renta fija e instrumentos que no se puedan depositar en Target 2 Securities como ETF's y títulos multilisted, la entidad seleccionada es Clearstream Banking Luxembourg. (Tanto Clearstream Banking Luxembourg como Clearstream Banking Frankfurt pertenecen al grupo Deutsche Borse.)

Las principales razones por las cuales se ha designado a estas entidades, como depositarios de valores e instrumentos financieros internacionales, son (i) su presencia directa en más de 50 países que permite disponer de un acceso al mercado local con recepción de información directa, (ii) la tradición e importancia estratégica de los servicios transaccionales a terceras entidades financieras, como es el caso de la liquidación de operaciones y custodia de valores y de liquidación de pagos internacionales, (iii) su base de clientes, entre los que están los principales entidades financieras internacionales, lo que representa una referencia del nivel de sus servicios y (iv) por sus políticas de Control y Compliance cuyo objetivo es garantizar el mínimo riesgo de fraude y malas prácticas.

No obstante, Banco Inversis, S.A. se compromete a revisar periódicamente los hechos que fundaron la selección de la entidad donde se depositan los valores e instrumentos financieros de los clientes.

El titular de la cuenta global en cada una de las entidades donde están depositados los valores e instrumentos financieros extranjeros es en todos los casos Banco Inversis, S.A., diferenciando en todo momento los activos de los clientes de sus activos propios.

En la actualidad los países y entidades en los que Banco Inversis, S.A., mantiene cuentas globales son:

Country	Legal Vehicle
Argentina	The Branch of Citibank, N.A. in the Republic of Argentina
Australia	Citigroup Pty, Limited
Austria	Clearstream Bank Frankfurt
Belgium	Clearstream Bank Frankfurt

Country	Legal Vehicle
Brazil	Citibank N.A. Brazilian Branch
Canada	Citibank Canada
Denmark	Nordea Bank Denmark A/S (*)
Finland	Citibank N.A. London Branch
France	Citibank Europe Plc
Germany	Citibank Europe Plc
Greece	Citibank Europe Plc
Hong Kong	Citibank N.A. Hong Kong
India	Citibank N.A. Mumbai Branch
Ireland	Citibank N.A. London Branch
Israel	Citibank N.A. London Branch
Italy	Citibank Europe Plc
Japan	Citibank N.A. Tokyo Branch
Korea	Citibank N.A. London Branch
Luxembourg	Clearstream Bank Luxembourg
Mexico	Citibanamex
Netherlands	Clearstream Bank Frankfurt
New Zealand	Citibank N.A. London Branch
Norway	Citibank Europe Plc
Poland	Citibank N.A. London Branch
Portugal	Citibank Europe Plc, Portugal Branch
Singapore	Citibank N.A. Singapore
South Africa	Citibank N.A. London Branch
Sweden	Citibank Europe Plc, Sweden Branch
Switzerland	Citibank N.A. London Branch
Taiwan	Citibank N.A. London Branch
Turkey	Citibank N.A. London Branch
United Kingdom	Citibank N.A. London Branch
United States	Citibank N.A. New York

Rating custodios:

- En el caso de las entidades del grupo CITIGROUP INC, éstas no tienen una calificación crediticia propia, sino que el rating corresponde a la Entidad Matriz del Grupo al que pertenecen. A efectos informativos, se facilita el rating (a Enero 2024) del Grupo:

Citigroup Inc.
Summary of Credit and Financial Strength Ratings ⁽¹⁾

Ratings as of:
January 16, 2024

Citigroup	Moody's		Standard & Poor's		Fitch	
	Rating	Outlook	Rating	Outlook	Rating	Outlook
Senior Debt	A3	Stable	BBB+	Stable	A	Stable
Subordinated Debt	Baa2		BBB		BBB+	
Junior Subordinated Debt	Baa3		BB+		BBB-	
Preferred Stock	Ba1		BB+		BBB-	
Short-Term Obligations	P-2		A-2		F1	
<u>Citibank N.A.</u>						
Senior Debt	Aa3	Stable	A+	Stable	A+	Stable
Long-Term Bank Deposits	Aa3	Stable	A+		AA-	
Short-Term Obligations	P-1		A-1		F1	
Short-Term Bank Deposits	P-1				F1+	
<u>Citibank Europe plc</u>						
Senior Debt	Aa3	Stable	A+	Stable	A+	Stable
Long-Term Bank Deposits	Aa3	Stable				
Short-Term Obligations	P-1		A-1		F1	
<u>Citigroup Global Markets Holdings Inc.</u>						
Senior Debt	A2	Stable	A	Stable	A+	Stable
Short-Term Obligations	P-1		A-1		F1	
<u>Citigroup Global Markets Inc.</u>						
Senior Debt	A1	Stable	A+	Stable	A+	Stable
Short-Term Obligations	P-1		A-1		F1	
<u>Citigroup Global Markets Ltd.</u>						
Senior Debt	A1	Stable	A+	Stable	A+	Stable
Short-Term Obligations	P-1		A-1		F1	
<u>Citigroup Global Markets Europe AG</u>						
Senior Debt	A1	Stable	A+	Stable		
Short-Term Obligations	P-1		A-1			
<u>Citigroup Global Markets Funding Luxembourg S.C.A.</u>						
Senior Debt	A1	Stable	A+	Stable		
Short-Term Obligations			A-1			
<u>Citigroup Global Markets Japan Inc.</u>						
Senior Debt			A+	Stable		
Short-Term Obligations			A-1			

Notes

(1) The ratings table represents a subset of Citigroup's rated subsidiaries. Ratings for specific subsidiaries available upon request.

- En el caso de Clearstream Banking S.A., el rating otorgado es el siguiente:

		Affirmed on	Short-term	Long-term
CBL	Fitch	14 June 2023	F1+	AA
	Standard & Poor's (S&P)	30 January 2023	A-1+	AA
CBF	Standard & Poor's (S&P)	30 January 2023	A-1+	AA

La utilización de cuentas globales ("Cuentas Ómnibus") puede conllevar riesgos tanto legales como operativos, entre las que destaca la posible existencia de restricciones temporales en la disponibilidad de los valores, ejercicio de los derechos relacionados con aquellos, disminución o pérdida del valor como consecuencia de una administración deficiente, una mala administración de los activos, mantenimiento inadecuado de los registros o negligencia del depositario.