

Modificações à metodologia Políticas e Práticas de Índices de Renda Variável da S&P Dow Jones Indices

NOVA YORK, 7 DE DEZEMBRO DE 2020: A S&P Dow Jones Indices (“S&P DJI”) anuncia atualizações à metodologia Políticas e Práticas de Índices de Renda Variável.

Dividendos coreanos

A S&P DJI modificará o tratamento de dividendos coreanos a fim de capturar de maneira mais completa a frequência de pagamento de dividendos de certas empresas coreanas. A tabela a seguir resume a mudança.

Política	Atual	Atualizada
Tratamento de dividendos coreanos provisórios	A maioria dos dividendos na Coreia não são anunciados antes da sua data ex-dividendos. Se um dividendo estimado é proporcionado, ele é reinvestido no índice na data ex-dividendos. Para companhias que não fornecem valores estimados, mas possuem um padrão histórico de pagamento de dividendos com uma data de registro no final do ano fiscal, o valor estimado se calcula como o valor dos dividendos do ano anterior, ajustado por qualquer desdobramento ou emissão adicional de ações. Se nenhum dividendo foi pago no mesmo período do ano anterior e um dividendo estimado não estiver disponível, nenhum valor de dividendo é investido na data ex-dividendos.	A maioria dos dividendos na Coreia não são anunciados antes da sua data ex-dividendos. Se um dividendo estimado é proporcionado, ele é reinvestido no índice na data ex-dividendos. Para companhias que não fornecem valores estimados, mas possuem um padrão histórico de pagamento de dividendos provisórios ou dividendos com uma data de registro no final do ano fiscal, o valor estimado se calcula como o valor dos dividendos do ano anterior no mesmo período, ajustado por qualquer desdobramento ou emissão adicional de ações. Se nenhum dividendo foi pago no mesmo período do ano anterior e um dividendo estimado não estiver disponível, nenhum valor de dividendo é investido na data ex-dividendos.

Esclarecimentos adicionais

Adicionalmente, a S&P DJI também esclarece a linguagem que define o tratamento da Regra de Implementação Acelerada e dos Dividendos Híbridos. A tabela a seguir resume os esclarecimentos:

Política	Atual	Atualizada
Regra de implementação acelerada durante o período de congelamento	Durante o período de congelamento de ações/IWF, as ações e IWFs não são alterados com exceção de eventos corporativos obrigatórios (tais como fusões, desdobramento de ações e ofertas de direitos), e a regra de implementação acelerada é suspensa. Todas as mudanças que se qualificam para uma implementação acelerada programada para entrar em vigor durante o período de congelamento de ações/IWF serão anunciadas na terceira sexta-feira do mês de rebalanceamento e implementadas cinco dias úteis após a data efetiva de rebalanceamento trimestral.	Durante o período de congelamento de ações/IWF, as ações e IWFs não são alterados com exceção de eventos corporativos obrigatórios (tais como fusões, desdobramento de ações e ofertas de direitos), e a regra de implementação acelerada é suspensa. A suspensão inclui todas as mudanças que se qualificam para uma implementação acelerada e que geralmente seriam anunciadas ou efetivas durante o período de congelamento de ações/IWF. No final do período de congelamento, todas as mudanças suspensas serão anunciadas na terceira sexta-feira do mês de rebalanceamento e implementadas cinco dias úteis após a data efetiva de rebalanceamento trimestral.
Dividendos híbridos	Dividendos híbridos, pagos em dinheiro e ações, podem ser considerados como dividendos regulares ou especiais pela S&P DJI. O tratamento é o seguinte: <ul style="list-style-type: none"> • Dividendos híbridos considerados dividendos ordinários. A S&P DJI aplica o valor completo do dividendo na data ex-dividendos (usando o valor equivalente em dinheiro) e logo aumenta as ações na data de pagamento, independentemente de o aumento de ações ser de pelo menos 5%. • Dividendos híbridos considerados dividendos especiais. Um ajuste do preço é aplicado para o valor completo do dividendo após o encerramento das negociações no dia anterior à data ex-dividendos e as ações são aumentadas na data de pagamento, independentemente de o aumento de ações ser de pelo menos 5%. 	Dividendos híbridos, pagos em dinheiro e ações, podem ser considerados como dividendos regulares ou especiais pela S&P DJI. O tratamento é o seguinte: <ul style="list-style-type: none"> • Dividendos híbridos considerados dividendos ordinários. A S&P Dow Jones Índices aplica o valor completo do dividendo na data ex-dividendos (usando o valor equivalente em dinheiro) e logo aumenta as ações na data de pagamento (se a taxa de distribuição final for anunciada pela empresa pelo menos um dia útil antes dessa data) ou durante o próximo rebalanceamento trimestral, independentemente de o aumento de ações ser de pelo menos 5%. • Dividendos híbridos considerados dividendos especiais. Um ajuste de preço é aplicado pelo valor completo do dividendo após o fechamento das negociações, no dia anterior à data ex-dividendos, e um aumento nas ações é realizado na data de pagamento (se a taxa de distribuição final for anunciada pela empresa pelo menos um dia útil antes dessa data) ou durante o próximo rebalanceamento trimestral, independentemente de o aumento de ações ser de pelo menos 5%.

Estas mudanças serão efetivas a partir da sexta-feira, 4 de dezembro de 2020.

É importante salientar que a metodologia Políticas e Práticas de índices de renda variável da S&P Dow Jones Índices está sendo atualizada no seu site para refletir esta mudança.

Para mais detalhes sobre a S&P DJI, visite o nosso site www.spglobal.com/spdji

SOBRE A S&P DOW JONES INDICES

A S&P Dow Jones Indices LLC é o maior centro global de conceitos, pesquisa e dados com base em índices. Aqui nasceram icônicos indicadores do mercado como o S&P 500[®] e o Dow Jones Industrial Average[®]. Os investimentos de ativos em produtos baseados nos nossos índices são maiores do que qualquer outro provedor no mundo. Desde que Charles Dow criou o primeiro índice em 1884, a S&P DJI tem trabalhado na inovação e desenvolvimento de índices em diversas classes de ativos, ajudando a definir a maneira em que os investidores medem os mercados e fazem negócios.

A S&P Dow Jones Indices é uma subsidiária de S&P Global (NYSE: SPGI), que proporciona as informações fundamentais que indivíduos, empresas e governos precisam para tomar decisões com confiança. Para mais informações, visite www.spglobal.com/spdji.

PARA MAIS INFORMAÇÕES:

S&P Dow Jones Indices
index_services@spglobal.com