

Índices Temáticos Dow Jones *Metodologia*

Julho 2024

Este documento foi traduzido para o português apenas para fins de conveniência. Se existirem diferenças entre as versões do documento em inglês e português, a versão em inglês prevalecerá. A versão em inglês está disponível em nosso site www.spglobal.com/spdji

Índice

Introdução	3
Objetivo dos índices	3
Família de índices	3
Documentos de apoio	4
Critérios de elegibilidade e construção dos índices	5
Dow Jones Internet Composite Index	5
Dow Jones International Internet Index	7
Dow Jones Internet Korea Tilted Index	9
Dow Jones Precious Metals Index	10
Cálculo dos índices	11
Cálculo dos índices	11
Manutenção dos índices	12
Rebalanceamento	12
Manutenção contínua	12
Múltiplas classes de ações	12
Eventos corporativos	12
Moeda de cálculo e séries adicionais de retorno do índice	12
Fator de Ponderação de Investimento (IWF)	13
Outros ajustes	13
Datas de referência e disponibilidade do histórico	13
Dados dos índices	14
Tipos de retorno calculados	14
Governança dos índices	15
Comitê de índices	15
Política dos índices	16
Anúncios	16
Arquivos pró-forma	16
Calendário de feriados	16
Rebalanceamento	16
Fechamentos inesperados de bolsas de valores	16
Política de recálculo	16
Cálculo de índices em tempo real	17

Informações de contato	17
Divulgação dos índices	18
Símbolos de cotação	18
Dados dos índices	18
Site	18
Apêndice I	19
Mudanças na metodologia	19
Aviso legal	21
Divulgação de desempenho/Dados de provas retrospectivas	21
Aviso legal sobre a propriedade intelectual/Isenção de responsabilidade	22
Aviso legal sobre índices ESG	24

Introdução

Objetivo dos índices

Os Índices Temáticos Dow Jones procuram medir o desempenho de ações que atendem a critérios relacionados a temas específicos de investimento. Os índices são ponderados pela sua capitalização de mercado ajustada ao free float (FMC), sujeitos a restrições definidas na seção *Ponderação dos componentes*.

Família de índices

Dow Jones Internet Composite Index. Este índice é composto pelas ações do S&P Total Market Index (TMI) classificadas nos setores de Comércio por Internet e Serviços de Internet, conforme definido em *Critérios de elegibilidade e construção dos índices*.

- **Dow Jones Internet Commerce Index.** O índice procura representar as ações dentro do Dow Jones Internet Composite Index com vendas decorrentes do setor de Comércio por Internet.
- **Dow Jones Internet Services Index.** O índice procura representar as ações dentro do Dow Jones Internet Composite Index com vendas decorrentes do setor de Serviços de Internet.

Dow Jones International Internet Index. O índice abrange os componentes do S&P Global Ex-US BMI classificados nos setores de Comércio por Internet ou Serviços de Internet, conforme definido nas seções de *Critérios de elegibilidade e Construção dos índices*.

Dow Jones Internet Korea Tilted Index. O índice procura medir o desempenho das 50 maiores empresas relacionadas à internet, com uma tendência ao mercado coreano ao incluir até 10 componentes domiciliados na Coreia do Sul.

Dow Jones Precious Metals Index. O índice procura medir o desempenho de empresa negociadas nos EUA envolvidas na exploração e produção de ouro, prata e metais do grupo da platina.

Dado que múltiplas linhas de classes de ativos são elegíveis para sua inclusão no índice, a FMC da empresa é utilizada para a seleção e ponderação de componentes.

Documentos de apoio

Esta metodologia foi desenvolvida para ser lida junto com documentos de apoio que fornecem maiores detalhes a respeito das políticas, procedimentos e cálculos aqui descritos. As referências nesta metodologia procuram direcionar o leitor para o documento de apoio relevante para mais informações sobre um assunto específico. A lista dos principais documentos de apoio para esta metodologia junto com o seu link é a seguinte:

Documento de apoio	Link
Metodologia Políticas e Práticas de Índices de Renda Variável da S&P Dow Jones Indices.	Políticas e Práticas de Índices de Renda Variável
Metodologia da Matemática dos Índices da S&P Dow Jones Indices	Metodologia da Matemática dos Índices
Metodologia de Ajuste de Índices ao Free Float da S&P Dow Jones Indices	Metodologia de Ajuste de Índices ao Free Float
Metodologia do Padrão Global de Classificação Industrial (GICS) da S&P Dow Jones Indices	Metodologia do GICS

Esta metodologia foi criada pela S&P Dow Jones Indices para atingir o objetivo mencionado de medir o interesse subjacente dos índices regidos pela metodologia detalhada neste documento. Quaisquer alterações ou diferenças com esta metodologia serão realizadas com base na decisão e critério exclusivo da S&P Dow Jones Indices, a fim de que os índices continuem a atingir seu objetivo.

Esta metodologia fornece orientações para o processo de seleção de índices que requerem a consideração do Comitê de Índices quanto aos aspectos qualitativos da identificação de empresas que atendem aos *Critérios de elegibilidade* respectivos. Ao administrar os princípios gerais de governança da S&P Dow Jones Indices, o Comitê de Índices procura cumprir de maneira consistente com a avaliação de companhias elegíveis e com a manutenção contínua do índice.

CrITÉrios de elegibilidade e construÇão dos Índices

Dow Jones Internet Composite Index

Universo do Índice. A cada rebalanceamento, o universo do índice é composto por todas as empresas do S&P TMI.

Para mais informações sobre o S&P TMI, por favor confira a Metodologia dos S&P U.S. Indices, disponível em www.spglobal.com/spdji/pt.

CrITÉrios de elegibilidade. A cada rebalanceamento, as empresas devem atender aos seguintes critérios:

- A empresa deve gerar pelo menos 50% das vendas/receitas da internet.
- Ter um histórico de negociação mínimo de três meses.
- Ter uma FMC mínima de pelo menos US\$ 1 bilhão (US\$ 800 milhões para componentes atuais).
- Ter uma mediana do valor negociado diário (MDVT) mínima de seis meses de US\$ 5 milhões (US\$ 4 milhões para os componentes atuais). Para ofertas públicas iniciais (IPOs) e ofertas públicas diretas (DPOs), o período mínimo de MDVT é flexibilizado para três meses. Se houver um período mais de três meses disponível, será usado o histórico completo de negociações

Seleção dos componentes. A cada rebalanceamento, o índice está composto por 40 empresas de dois setores diferentes que compõem os seus subíndices: 15 empresas classificadas em Comércio por Internet e 25 classificadas em Serviços de Internet. Para cada setor, as fontes da maioria das vendas/receitas das empresas são as seguintes:

- **Comércio por Internet.** Varejo online, pesquisa, serviços financeiros, produtos de investimento, redes sociais, plataformas de viagens, rádio online, tecnologias de cadeias de blocos e criptomoedas.
- **Serviços de Internet.** Vários serviços realizados através da internet, computação na nuvem, software para empresas, capacidades de rede, ferramentas de criação de sites e plataformas de marketing digital.

As empresas são escolhidas com base na sua FMC e MDVT:

1. Primeiro, as empresas elegíveis são classificadas pela sua FMC e posteriormente pela MDVT de seis meses.
2. A classificação final é calculada com base numa média de ponderação equitativa entre as classificações da FMC e MDVT.
3. As empresas são classificadas em ordem decrescente pela sua classificação final nos setores de Comércio por Internet e Serviços de Internet, respectivamente. Se as empresas compartilharem a mesma classificação final, a empresa com o maior FMC terá uma classificação superior. As empresas são selecionadas para formar o índice com base na sua classificação final. As mudanças na composição durante as revisões programadas estão sujeitas às seguintes regras de proteção, que procuram limitar o giro:
 1. São selecionadas todas as empresas entre as primeiras 10 no setor de Comércio por Internet e as primeiras 15 no setor de Serviços de Internet.

2. São selecionadas as empresas componentes atuais classificadas entre as primeiras 25 do setor de Comércio por Internet e entre as primeiras 45 do setor de Serviços de Internet na ordem da sua classificação final até atingir 15 e 25 empresas, respectivamente.
3. Se, após este passo, o número de empresas não tiver atingido a quantidade-alvo por setor, serão selecionadas as empresas fora do índice com melhor classificação dentro de cada setor até completar o número de componentes.

Ponderação dos componentes. A cada rebalanceamento, o índice é ponderado pela FMC, sujeito às seguintes restrições, usando um procedimento de otimização que escolhe as ponderações finais para minimizar a soma da diferença ao quadrado da ponderação limitada e a não limitada, dividida pela ponderação não limitada de cada empresa:

- A ponderação individual das empresas é limitada a 10%.
- A ponderação total de todas as empresas no índice com uma ponderação superior a 4,5% não pode exceder 45%.

Para obter mais informações sobre os limites de limitação, confira a seção de Requisitos regulatórios de limitação da Metodologia de Políticas e Práticas de Índices de Renda Variável da S&P Dow Jones Índices.

Dow Jones International Internet Index

Universo do índice. Todas as empresas no S&P Global Ex-US BMI. As ações A da China não são elegíveis.

As empresas devem atender aos seguintes critérios para ser elegíveis para inclusão no índice:

- A empresa deve estar classificada nos setores de Comércio por Internet o Serviços de Internet, criados a partir dos códigos do GICS a seguir:

Setor de Internet	Setor do GICS	Subindústria do GICS	Código do GICS
Comércio por Internet	Bens de Consumo Discricionário	Cassinos e Jogos	25301010
Comércio por Internet	Bens de Consumo Discricionário	Restaurantes	25301040
Comércio por Internet	Bens de Consumo Discricionário	Comércio Varejista Amplo	25503030
Comércio por Internet	Bens de Consumo Discricionário	Comércio Varejista de Vestuário	25504010
Comércio por Internet	Produtos Básicos de Consumo	Comércio Varejista de Medicamentos	30101010
Comércio por Internet	Serviços de Comunicações	Publicidade	50201010
Comércio por Internet	Serviços de Comunicações	Rádiodifusão	50201020
Comércio por Internet	Serviços de Comunicações	Publicações	50201040
Comércio por Internet	Serviços de Comunicações	Filmes e Entretenimento	50202010
Comércio por Internet	Serviços de Comunicações	Software de Entretenimento em Casa	50202020
Serviços de Internet	Bens de Consumo Discricionário	Serviços de Educação	25302010
Serviços de Internet	Assistência Médica	Tecnologia de Assistência Médica	35103010
Serviços de Internet	Serviços Financeiros	Serviços de Processamento de Pagamentos e de Transações	40201060
Serviços de Internet	Serviços Financeiros	Bancos de Investimento e Corretagem	40203020
Serviços de Internet	Tecnologia da Informação	Serviços de Internet e Infraestrutura	45102030
Serviços de Internet	Tecnologia da Informação	Software para Aplicativos	45103010
Serviços de Internet	Tecnologia da Informação	Equipamento de Comunicações	45201020
Serviços de Internet	Serviços de Comunicações	Operadoras Alternativas	50101010
Serviços de Internet	Serviços de Comunicações	Serviços Integrados de Telecomunicações	50101020
Serviços de Internet	Serviços de Comunicações	Mídia Interativa e Serviços	50203010

- A empresa deve gerar pelo menos 50% das suas vendas/receitas por meio de atividades através da internet.
- No caso das empresas domiciliadas na Índia, a empresa deve estar cotada numa bolsa de um mercado desenvolvido.
- A empresa deve ter uma FMC de pelo menos US\$ 1 bilhão (US\$ 800 milhões para componentes atuais).
- A empresa deve ter uma mediana do valor negociado diário (MDVT) de seis meses de pelo menos US\$ 5 milhões (US\$ 4 milhões para componentes atuais). Para ofertas públicas iniciais (IPOs), o período mínimo da MDVT é flexibilizada para três meses. Se houver mais de três meses de histórico disponível, então será utilizado o histórico completo.

Seleção dos componentes. O índice está composto por 40 empresas de dois setores diferentes: 20 de Comércio por Internet e 20 de Serviços de Internet.

1. As empresas elegíveis são classificadas por FMC.
2. Posteriormente, as empresas são classificadas em ordem decrescente pela sua classificação nos setores de Comércio por Internet e Serviços de Internet, respectivamente. As empresas são escolhidas em ordem decrescente pela sua FMC, sujeitas às seguintes regras de proteção:
 - As primeiras 16 empresas classificadas de cada setor serão escolhidas.
 - Se os componentes atuais estiverem classificados entre as posições 17-24, eles serão incluídos até atingir 20 ações.
 - Se menos de 20 empresas forem escolhidas durante o passo 2, as empresas serão adicionadas segundo a sua classificação até atingir 20 empresas.

Ponderação dos componentes. O índice é ponderado por FMC, sujeito a um limite por ação individual de 10%.

Dow Jones Internet Korea Tilted Index

Universo do índice. O universo do índice é definido como:

Grupo	Universo dos índices
Grupo da Coreia do Sul	Empresas domiciliadas na Coreia do Sul no universo elegível do Dow Jones International Internet Index
Grupo fora da Coreia do Sul	Componentes atuais do Dow Jones Internet Composite Index
	Componentes atuais do Dow Jones International Internet Index, excluindo aqueles domiciliados na Coreia do Sul.

Seleção dos componentes. Em cada rebalanceamento, o índice seleciona 50 empresas do universo do índice para formar o índice, utilizando o processo a seguir:

1. As empresas no universo do índice são classificadas inicialmente pela sua FMC e os grupos da Coreia do Sul e Fora da Coreia do Sul são classificados separadamente.
2. As 10 maiores empresas no grupo da Coreia do Sul são escolhidas e adicionadas ao índice. Se houver menos de 10 empresas elegíveis no grupo da Coreia do Sul, todas as empresas do grupo são escolhidas. Se houver mais de 10 empresas elegíveis no grupo, um mecanismo de proteção é aplicado do modo a seguir:
 - As primeiras oito empresas do grupo da Coreia do Sul são selecionadas automaticamente.
 - Os componentes atuais classificados nas primeiras 12 ações são adicionadas até o grupo da Coreia do Sul atingir 10 ações.
 - Se, após o passo anterior, 10 componentes do grupo da Coreia do Sul não tiverem sido atingidos, as ações com melhor classificação fora do índice são adicionadas ao índice até atingir 10 componentes.
3. Logo depois, as maiores empresas no grupo Fora da Coreia do Sul são escolhidas, sujeitas aos mecanismos de proteção a seguir:
 - As primeiras 32 empresas do grupo da Fora da Coreia do Sul são selecionadas automaticamente.
 - Os componentes atuais classificados nas primeiras 48 ações são adicionadas até o grupo Fora da Coreia do Sul atingir 40 ações.
 - Se, após o passo anterior, 40 componentes do grupo Fora da Coreia do Sul não tiverem sido atingidos, as ações com melhor classificação fora do índice são adicionadas ao índice até atingir 40 componentes.
4. Os grupos da Coreia do Sul e Fora da Coreia do Sul são combinados para criar o índice final.

Ponderação dos componentes. O índice é ponderado pela sua FMC, sujeitas a limites por empresa. Isto é realizado através de um processo de otimização que escolhe as ponderações finais a fim de minimizar a soma da diferença ao quadrado da ponderação limitada e da não limitada, dividida pela ponderação sem limitar, sujeito às restrições a seguir:

- O limite de ponderação por empresa de 8%.
- As ponderações dos grupos da Coreia do Sul e Fora da Coreia do Sul são 20% e 80%, respectivamente.
- Se não houver suficiente ponderação por componentes para satisfazer o requerimento de ponderação de um grupo, então qualquer ponderação adicional será distribuída equitativamente ao outro grupo desde que o requerimento de ponderação por empresa ainda seja atendido.

Dow Jones Precious Metals Index

Universo do índice. Todas as empresas do S&P Global BMI que atendem aos critérios a seguir são elegíveis para sua inclusão no índice:

- A empresa deve estar classificada como parte de uma das seguintes subindústrias do GICS do GICS:

Código do GICS	Subindústria do GICS
15104030	Ouro
15104040	Metais Preciosos e Minerais
15104045	Prata

- Deve ser uma ação cotada nos EUA ou um ADR.
- Uma FMC de pelo menos US\$ 500 milhões (US\$ 250 milhões para componentes atuais).
- Uma média do valor negociado diário de três meses de pelo menos de US\$ 5 milhões (US\$ 2,5 milhões para componentes atuais).

Seleção dos componentes. Em cada data de referência de rebalanceamento, todas as empresas no universo do índice que atendem aos critérios acima são escolhidas para formar o índice.

Ponderação dos componentes. O índice é ponderado por FMC.

Cálculo dos índices

Os Índices Temáticos Dow Jones são ponderados por FMC. Os limites de ponderação dos componentes, se houverem, são descritos em *Ponderação dos componentes* dentro das seções *Critérios de seleção e Construção dos índices*. Se for necessário, um fator de limite de ponderação é calculado para uma ação e aplicado na data de revisão trimestral do índice. Entre revisões, as ponderações dos componentes são livres e mudam devido a flutuações nos preços do mercado. Os limites não são ajustados ou criados para refletir o aumento ou mudanças nas ações devido a aumentos no preço entre revisões.

Para revisar a metodologia de ajuste ao free float, confira a Metodologia de Ajuste de Índices ao Free Float da S&P Dow Jones Indices.

Cálculo dos índices

Os índices são calculados através da metodologia de divisor usada para todos os índices de renda variável da S&P Dow Jones Indices.

*Para mais informações sobre a metodologia de cálculo dos índices, confira as seções *Índices ponderados por capitalização de mercado e Índices ponderados por capitalização de mercado limitada da metodologia da Matemática dos índices da S&P Dow Jones Indices*.*

Manutenção dos índices

Rebalanceamento

As mudanças à composição do índice, ações e limites de ponderação (se houverem) são feitos trimestralmente após o encerramento de negociações da terceira sexta-feira de março, junho, setembro e dezembro. A data de referência do rebalanceamento é após o encerramento da terceira sexta-feira de fevereiro, maio, agosto e novembro.

Para cada índice, as ações são alocadas com base nos preços de sete dias antes do rebalanceamento.

Manutenção contínua

Os índices são revisados constantemente quanto a eventos tais como deslistagens, falências, fusões e aquisições. As ações são adicionadas (com preço zero) a todos os índices e são avaliadas no seguinte rebalanceamento, independentemente de estarem ou não de acordo com as regras dos índices.

Múltiplas classes de ações

Todas as linhas de classes de ações múltiplas cotadas publicamente são elegíveis para serem incluídas no índice, sujeitas ao cumprimento dos critérios de elegibilidade. Para mais informações quanto ao tratamento de múltiplas classes de ações nestes índices, por favor confira a abordagem A dentro da seção "Múltiplas classes de ações" da Metodologia de Políticas e Práticas de Índices de Renda Variável da S&P Dow Jones Indices.

Eventos corporativos

Para mais informações sobre eventos corporativos, por favor confira a seção de Índices ponderados por capitalização de mercado na Metodologia de Políticas e Práticas de Índices de Renda Variável da S&P Dow Jones Indices.

Moeda de cálculo e séries adicionais de retorno do índice

Os índices são calculados em dólares americanos e won sul-coreano.

As taxas de câmbio à vista em tempo real, como fornecidas pela WMR, são utilizadas para o cálculo contínuo de índices em tempo real.

As taxas de câmbio estrangeiras da WMR são recebidas diariamente às 4:00 p.m., hora de Londres, e usadas no cálculo dos índices no encerramento do dia. Estes ajustes são calculados pela WMR com base nas informações da LSEG e são apresentados nas páginas LSEG.

Além dos índices detalhados nesta metodologia, versões adicionais de retorno dos índices podem estar disponíveis, incluindo, mas não se limitando a versões de moeda, moeda protegida por hedge, decréscimo, valor de mercado, inversos, alavancados e de controle de risco. Para uma lista de índices disponíveis, confira a [Base de dados de metodologias e estado regulamentar da S&P DJI](#).

Para mais informações sobre o cálculo dos índices, confira a Metodologia da Matemática dos Índices da S&P Dow Jones Indices.

Para conhecer os dados necessários para calcular certos tipos de índices, incluindo índices de decréscimos, de valor de mercado, de controle de risco e índices dinâmicos protegidos por hedge, confira os documentos de parâmetros disponíveis em www.spglobal.com/spdji.

Fator de Ponderação de Investimento (IWF)

Todas as emissões dos Índices Temáticos Dow Jones recebem um fator de ajuste ao free float, denominado Fator de Ponderação de Investimento (IWF). O IWF varia entre 0 e 1 e é um fator de ajuste que representa as ações de uma empresa disponíveis publicamente. A capitalização de mercado ajustada da empresa determina a ponderação relativa de um componente no índice.

Confira a *Metodologia de Ajuste de Índices ao Free Float da S&P Dow Jones Indices* para mais detalhes.

Ações. Para mais informações sobre mudanças nas ações emitidas, por favor confira a *Metodologia de Políticas e Práticas de Índices de Renda Variável da S&P Dow Jones Indices*.

Outros ajustes

Nos casos em que não houver um preço de mercado atingível para uma ação que estiver sendo eliminada, ela poderá ser excluída a um preço zero ou mínimo, conforme a decisão do Comitê de Índices, levando em conta as restrições que os investidores enfrentam na negociação de ações falidas ou suspensas.

Datas de referência e disponibilidade do histórico

A disponibilidade do histórico, a datas de referência e os valores de base são mostrados na tabela a seguir.

Índice	Data de lançamento	Primeira data de valorização	Data de referência	Valor de base
Dow Jones Internet Composite Index	18/02/1999	30/06/1997	30/06/1997	41,77
Dow Jones Internet Commerce Index	18/02/1999	30/06/1997	30/06/1997	22,31
Dow Jones Internet Services Index	18/02/1999	30/06/1997	30/06/1997	47,05
Dow Jones International Internet Index	08/10/2018	18/09/2015	18/09/2015	100
Dow Jones International Internet Commerce Index	08/10/2018	18/09/2015	18/09/2015	100
Dow Jones International Internet Services Index	08/10/2018	18/09/2015	18/09/2015	100
Dow Jones International Korea Tilted Index	08/11/2021	21/12/2018	21/12/2018	100
Dow Jones Precious Metals Index	29/04/2002	29/12/2000	29/12/2000	100

Dados dos índices

Tipos de retorno calculados

A S&P Dow Jones Indices calcula diversos tipos de retornos, que variam dependendo do tratamento de dividendos regulares pagos em dinheiro. A classificação de dividendos regulares pagos em dinheiro é determinada pela S&P DJI.

- As versões de retorno do preço (PR) são calculadas sem ajustar os dividendos regulares pagos em dinheiro.
- As versões de retornos totais brutos (TR) reinvestem os dividendos regulares em dinheiro no fechamento da data ex-dividendos, sem considerar retenções de imposto.
- As versões de retornos líquidos totais (NTR), se disponíveis, reinvestem os dividendos regulares pagos em dinheiro no fechamento da data ex-dividendos, após a dedução de retenções de imposto aplicáveis.

No caso de que não existam dividendos regulares pagos em dinheiro na data ex-dividendos, o desempenho diário dos três índices será idêntico.

Para uma lista completa dos índices disponíveis, por favor confira o arquivo de níveis diários dos índices (".SDL").

Para mais informações sobre a classificação de dividendos em dinheiro regulares versus especiais, bem como as taxas de impostos usadas para o cálculo do retorno líquido, confira a metodologia Políticas e Práticas de Índices de Renda Variável da S&P Dow Jones Indices.

Para mais informações sobre o cálculo dos diferentes tipos de retornos, confira a Metodologia da Matemática dos Índices da S&P Dow Jones Indices.

Governança dos Índices

Comitê de índices

A manutenção dos índices é levada a cabo por um Comitê de Índices. O Comitê de Índices se reúne regularmente. Todos os membros deste comitê são profissionais em tempo integral da S&P Dow Jones Indices. Em cada reunião, o Comitê de Índices poderá revisar quaisquer eventos corporativos que possam afetar os componentes dos índices, estatísticas que comparem a composição dos índices com o mercado, empresas que sejam consideradas como candidatas para serem incluídas em um índice, além de quaisquer acontecimentos importantes que ocorram no mercado. Além disso, o Comitê de Índices poderá modificar as regras que abrangem a seleção de companhias, tratamento de dividendos, número de ações e outras questões.

A S&P Dow Jones Indices considera as informações sobre mudanças aos seus índices e questões relacionadas como potencialmente relevantes e significativas para o mercado. Portanto, todas as reuniões do Comitê de Índices são confidenciais.

Os Comitês de Índices da S&P Dow Jones Indices se reservam o direito de fazer exceções ao aplicar a metodologia caso seja necessário. Em qualquer cenário em que o tratamento for diferente das regras gerais estabelecidas neste documento ou em documentos de apoio, os clientes receberão aviso com antecedência suficiente, sempre que possível.

Além da governança diária dos índices e manutenção das metodologias, pelo menos uma vez a cada 12 meses, o Comitê de Índices revisa a metodologia correspondente a fim de garantir que os índices continuem a alcançar os objetivos definidos e que os dados e as metodologias continuem sendo eficazes. Em alguns casos, a S&P Dow Jones Indices pode publicar uma consulta, convidando partes externas a manifestar seus comentários.

Para mais informações sobre garantia de qualidade e revisões internas de metodologias, confira a metodologia Políticas e Práticas de Índices de Renda Variável da S&P Dow Jones Indices.

Política dos Índices

Anúncios

Todos os componentes dos índices são avaliados diariamente com relação aos dados necessários para calcular os níveis e retornos dos índices. Todos os eventos que afetem o cálculo diário dos índices são normalmente anunciados com até 30 dias de antecedência por meio do relatório de Eventos Corporativos (SDE), entregue diariamente a todos os clientes. Qualquer tratamento incomum de um evento corporativo ou aviso de um evento sem antecedência podem ser comunicados por e-mail aos clientes.

Arquivos pró-forma

Além do arquivo de eventos corporativos (.SDE), a S&P DJI fornece arquivos pró-forma dos componentes em cada rebalanceamento. Normalmente, o arquivo pró-forma é fornecido de forma diária antes da data de rebalanceamento e contém todos os componentes, além de suas ponderações correspondentes e participações no índice, vigentes no próximo rebalanceamento. Visto que as participações nos índices são determinadas com base nos preços dos títulos antes do rebalanceamento, a ponderação real de cada ação na data de rebalanceamento será diferente por causa dos movimentos do mercado.

Visite www.spglobal.com/spdji para obter uma programação completa dos rebalanceamento e prazos de entrega dos arquivos pró-forma.

Calendário de feriados

Os Índices Temáticos Dow Jones são calculados diariamente, ao longo do ano civil. Os únicos dias em que um índice não é calculado é quando todas as bolsas de valores em que os componentes do índice estão listados estão oficialmente fechadas ou quando as taxas de câmbio da WM Refinitiv não são publicadas.

Um calendário completo de feriados está disponível em www.spglobal.com/spdji.

Rebalanceamento

O Comitê de Índices pode modificar a data de um rebalanceamento por diversos motivos, incluindo feriados do mercado que ocorram na data de rebalanceamento programada ou em uma data próxima. Tal alteração será anunciada com a devida antecedência, sempre que possível.

Fechamentos inesperados de bolsas de valores

Para mais informações sobre fechamentos não programados do mercado, confira a Metodologia de Políticas e Práticas de Índices de Renda Variável da S&P Dow Jones Indices.

Política de recálculo

Para mais informações sobre a política de recálculo, por favor confira a metodologia Políticas e Práticas de Índices de Renda Variável da S&P Dow Jones Indices.

Cálculo de índices em tempo real

Os cálculos de índices em tempo real e intradia são realizados para determinados índices, sempre que qualquer uma das suas bolsas principais estiver aberta. Os índices em tempo real não são recalculados.

Para informações sobre os Cálculos e Interrupções de Preços, Opiniões de especialistas e Hierarquia de dados, por favor confira a Metodologia de Políticas y Práticas de Índices de Renda Variável da S&P Dow Jones Indices.

Informações de contato

Para perguntas sobre um índice, por favor contate a: index_services@spglobal.com.

Divulgação dos índices

Os valores dos índices são disponibilizados pela S&P Dow Jones Indices através do seu site www.spglobal.com/spdji, pelos principais fornecedores de cotação, por inúmeros sites especializados em investimentos e por diversos meios impressos e eletrônicos.

Símbolos de cotação

A tabela a seguir mostra os índices principais abrangidos por esta metodologia. Todas as versões dos índices a seguir que possam existir também são abrangidas por este documento. Confira a [Base de dados de metodologias e estado regulamentar da S&P DJI](#) para uma lista completa dos índices abrangidos por este documento.

Índice (Moeda)	Tipo de retorno	BBG	RIC
Dow Jones Internet Composite Index (USD)	Retorno do preço Retornos totais	DJINET DJINETT	.DJINET .DJINETT
Dow Jones Internet Commerce Index (USD)	Retorno do preço	DJECOM	.DJECOM
Dow Jones Internet Services Index (USD)	Retorno do preço	DJISVC	.DJISVC
Dow Jones International Internet Index (USD)	Retorno do preço Retornos totais	DJINTCUP DJINTCUT	.DJINTCUP .DJINTCUT
Dow Jones International Internet Commerce Index (USD)	Retorno do preço Retornos totais	DJINTMUP DJINTMUT	.DJINTMUP .DJINTMUT
Dow Jones International Internet Services Index (USD)	Retorno do preço Retornos totais	DJINTSUP DJINTSUT	.DJINTSUP .DJINTSUT
Dow Jones International Korea Tilted Index (KRW)	Retorno do preço Retornos totais Retornos totais netos	DJINKTKP DJINKTKT DJINKTKN	.DJINKTKP .DJINKTKT .DJINKTKN
Dow Jones Precious Metals Index (USD)	Retorno do preço Retornos totais	DJGSP DJGSPT	.DJGSP .DJGSPT

Dados dos índices

Dados diários sobre os componentes e níveis dos índices estão disponíveis por meio de assinatura.

Para mais informações sobre os produtos, por favor entre em contato com a S&P Dow Jones Indices, www.portugues.spindices.com/contact-us/.

Site

Para mais informações, por favor visite o site da S&P Dow Jones Indices, www.spglobal.com/spdji/en/contact-us.

Apêndice I

Mudanças na metodologia

As mudanças metodológicas a contar de 1 janeiro de 2015 são as seguintes:

Alteração	Data efetiva (Após fechamento)	Metodologia	
		Anterior	Atualizada
Dow Jones Internet Composite Index: Ponderação dos componentes	21/06/2024	O índice é ponderado pela FMC, sujeito a um limite por ação individual de 10% e uma ponderação total de 45% para as ações com peso igual ou superior a 4,5%. Em cada rebalanceamento, o processo para determinar o limite de ponderação é repetido iterativamente até satisfazer os requerimentos de limitação.	A cada rebalanceamento, o índice é ponderado pela FMC, sujeito às seguintes restrições, usando um procedimento de otimização que escolhe as ponderações finais para minimizar a soma da diferença ao quadrado da ponderação limitada e a não limitada, dividida pela ponderação não limitada de cada empresa: <ul style="list-style-type: none"> A ponderação individual das empresas é limitada a 10%. A ponderação total de todas as empresas no índice com uma ponderação superior a 4,5% não pode exceder 45%.
Dow Jones Internet Composite Index: Seleção dos componentes	21/06/2024	<ol style="list-style-type: none"> As empresas elegíveis são classificadas em primeiro lugar pela média de três meses da sua FMC e posteriormente pela média de três meses do seu volume das ações. A classificação final é calculada com base numa média de ponderação equitativa entre a capitalização de mercado e a classificação de volume. 	<ol style="list-style-type: none"> Primeiro, as empresas elegíveis são classificadas pela sua FMC e posteriormente pela MDVT de seis meses. A classificação final é calculada com base numa média de ponderação equitativa entre as classificações da FMC e MDVT.
Dow Jones Internet Composite Index: Critérios de elegibilidade	21/06/2024	<p>As empresas devem atender aos seguintes critérios:</p> <ul style="list-style-type: none"> A empresa deve gerar pelo menos 50% das suas vendas/receitas da internet. A empresa deve ter um histórico de negociação mínimo de três meses. A empresa deve ter uma média de três meses de FMC de pelo menos US\$ 100 milhões. 	<p>As empresas devem atender aos seguintes critérios:</p> <ul style="list-style-type: none"> A empresa deve gerar pelo menos 50% de vendas/receitas da internet. Ter um histórico de negociação mínimo de três meses. Ter uma FMC mínima de pelo menos US\$ 1 bilhão (US\$ 800 milhões para os componentes atuais). ter uma mediana do valor negociado diário (MDVT) mínima de seis meses de US\$ 5 milhões (US\$ 4 milhões para os componentes atuais). Para ofertas públicas iniciais (IPOs) e ofertas públicas diretas (DPOs), o período mínimo de MDVT é flexibilizado para três meses. Se houver um período mais de três meses disponível, será usado o histórico completo de negociações.
Dow Jones Internet Composite Index:	21/06/2024	Todas as empresas domiciliadas nos EUA e que são negociadas na Bolsa de Nova York (NYSE), NYSE MKT e Nasdaq.	A cada rebalanceamento, o universo do índice é composto por todas as empresas do S&P TMI.

Universo do índice			
Dow Jones International Internet Index: Subindústrias do GICS elegíveis	17/03/2023	As subindústrias de Vendas pela Internet ou por Catálogo e Serviços Terceirizados e de Processamento de Dados são elegíveis.	As subindústrias de Vendas pela Internet ou por Catálogo e Serviços Terceirizados e de Processamento de Dados não são mais elegíveis. As subindústrias de Comércio Varejista Amplo, Comércio Varejista de Vestuário, e Serviços de Processamento de Pagamentos e de Transações são elegíveis.
Todos os Índices Temáticos Dow Jones: Data de referência do rebalanceamento	15/09/2017	A data de referência do rebalanceamento é o último dia útil do mês prévio ao rebalanceamento.	A data de referência do rebalanceamento é a terceira sexta-feira do mês prévio ao rebalanceamento.
Dow Jones Precious Metals Index: Universo do índice	19/09/2016	O universo é definido por todas as empresas classificadas nos subsetores de Mineração de Ouro ou de Platina e Metais Preciosos do sistema de classificação proprietário utilizado pela S&P Dow Jones Indices.	O universo do índice é definido pelas empresas do S&P Global BMI que estão classificadas em uma das seguintes subindústrias do Padrão Global de Classificação Industrial (GICS): <ul style="list-style-type: none"> • Ouro (15104030) • Metais Preciosos e Minerais (15104040) • Prata (15104045).
Dow Jones Precious Metals Index: Capitalização de mercado mínima e média do volume negociado diário	18/03/2016	--	Para ser considerada para o índice, uma empresa deve atender a todos os critérios a seguir: <ul style="list-style-type: none"> • Uma FMC de pelo menos US\$ 500 milhões (US\$ 250 milhões para componentes atuais). • Uma média do volume negociado diário de três meses de pelo menos US\$ 5 milhões (US\$ 2,5 milhões para componentes atuais).

Aviso legal

Divulgação de desempenho/Dados de provas retrospectivas

Quando for aplicável, a S&P Dow Jones Indices e as suas subsidiárias relacionadas com índices (“S&P DJI”) definem várias datas para assistir os seus clientes ao fornecer transparência. A primeira data do primeiro valor é o primeiro dia para o qual existe um valor calculado (seja ao vivo ou de provas retrospectivas) para um determinado índice. A data base é a data na qual o índice é estabelecido em um valor fixo, para fins de cálculo. A data de lançamento designa a data na qual os valores de um índice são considerados ao vivo pela primeira vez: os valores do índice fornecidos para qualquer data ou período anterior à data de lançamento do índice são considerados de provas retrospectivas. A S&P DJI define a data de lançamento como a data pela qual os valores de um índice são conhecidos por terem sido liberados ao público, por exemplo, mediante o site público da empresa ou a sua divulgação de dados a partes externas. Para índices da marca Dow Jones apresentados antes de 31 de maio de 2013, a data de lançamento (que antes de 31 de maio de 2013 era chamada de “data de introdução”) é estabelecida em uma data na qual não é mais permitido serem feitas quaisquer modificações à metodologia do índice, mas que podem ter sido anteriores à data da divulgação pública do índice.

Por favor, consulte a metodologia do índice para obter mais detalhes sobre o índice, incluídos a forma pela qual ele é rebalanceado, a época de tal rebalanceamento, os critérios para adições e exclusões, bem como todos os cálculos do índice.

As informações apresentadas antes da data de lançamento de um índice correspondem a um desempenho hipotético de provas retrospectivas, não a um desempenho real, e se baseiam na metodologia do índice em vigor no momento do lançamento. No entanto, na criação do histórico a partir de provas retrospectivas para períodos em que há anomalias no mercado ou outros períodos que não refletem o ambiente geral atual de mercado, as regras da metodologia do índice podem ser flexibilizadas para capturar um universo suficientemente amplo de valores a fim de simular o mercado alvo que o índice procura medir ou a estratégia que o índice procura capturar. Por exemplo, os limites de capitalização de mercado e liquidez podem ser reduzidos. Além disso, as bifurcações não têm sido consideradas nos dados de provas retrospectivas em relação aos S&P Cryptocurrency Indices. Para os índices S&P Cryptocurrency Top 5 e 10 Equal Weight Indices, o elemento de custódia da metodologia não foi considerado, o histórico de provas retrospectivas é baseado nos componentes do índice que cumprem o elemento de custódia na data de lançamento. Além disso, o tratamento de eventos corporativos no desempenho baseado em provas retrospectivas pode ser diferente do tratamento dos índices ao vivo devido às limitações para replicar as decisões de gerenciamento dos índices. O desempenho de provas retrospectivas reflete a aplicação da metodologia de um índice e a seleção dos componentes de um índice com o benefício da retrospectiva e o conhecimento de fatores que podem ser afetado positivamente o seu desempenho, não pode representar todos os riscos financeiros que podem afetar os resultados e podem ser levados em conta para refletir o viés de sobrevivência/prospectivo. Os retornos reais podem ser diferentes e até inferiores aos retornos obtidos de provas retrospectivas. O desempenho passado não é indicativo ou uma garantia de resultados no futuro.

Geralmente, quando a S&P DJI cria dados de índices com provas retrospectivas, a S&P DJI utiliza dados históricos reais do nível dos componentes (por exemplo o preço histórico, capitalização de mercado e dados de eventos corporativos) nos seus cálculos. Uma vez que o investimento em ESG ainda está na etapa inicial de desenvolvimento, é possível que alguns pontos de dados utilizados para calcular alguns índices ESG não estejam disponíveis para o período completo desejado de histórico de provas retrospectivas. O mesmo problema de disponibilidade de dados pode acontecer para outros índices. Em casos em que os dados reais não estão disponíveis para todos os períodos históricos relevantes, a S&P DJI pode empregar um processo de uso de “assunção de dados retrospectivos” (ou puxar) de dados ESG para o cálculo do desempenho histórico de provas retrospectivas. A “assunção de dados

retrospectivos” é um processo que aplica o ponto de dados real ao vivo mais antigo disponível para uma empresa componente do índice a todas as instâncias históricas anteriores no desempenho do índice. Por exemplo, a assunção de dados retrospectivos assume inerentemente que as empresas atualmente não envolvidas em uma atividade comercial específica (também conhecido como “envolvimento de produto”) nunca estiveram envolvidas historicamente e, do mesmo modo, também assume que as empresas atualmente envolvidas em uma atividade comercial específica também estiveram envolvidas historicamente. A assunção de dados retrospectivos permite estender as provas retrospectivas hipotéticas por mais anos históricos do que seria possível utilizando somente dados reais. Para mais informações sobre a “assunção de dados retrospectivos”, confira o documento de perguntas frequentes. A metodologia e os factsheets de qualquer índice que utiliza a assunção retrospectiva no histórico de provas retrospectivas o indicará diretamente. A metodologia incluirá um Apêndice com uma tabela que estabelece os pontos de dados específicos e o período relevante para o qual foram usados os dados retrospectivos. Os retornos do índice apresentados não representam os resultados de negociações reais de ativos/valores de investimento. A S&P DJI mantém o índice e calcula os níveis do índice e o desempenho apresentado ou analisado, mas não administra ativo nenhum.

Os retornos do índice não refletem o pagamento de quaisquer comissões ou taxas de vendas que um investidor possa pagar para adquirir os valores subjacentes no índice ou fundos de investimento que se destinam a acompanhar o desempenho do índice. A imposição destas taxas e comissões faria com que o desempenho real e de provas retrospectivas dos valores/fundos fosse inferior ao desempenho do índice mostrado. Como um exemplo simples, se um índice teve rendimentos de 10% sobre um investimento de US\$ 100.000 por um período de 12 meses (ou US\$ 10.000) e uma taxa real baseada no ativo de 1,5% foi fixada no final do período sobre o investimento mais os juros acumulados (ou US\$ 1.650), o retorno líquido seria de 8,35% (ou US\$ 8.350) para o ano. Durante um período de três anos, uma taxa anual de 1,5% deduzida no final do ano com um retorno presumido de 10% por ano geraria um retorno bruto cumulativo de 33,10%, uma taxa total de US\$ 5.375 e um retorno líquido cumulativo de 27,2% (ou US\$ 27.200).

Aviso legal sobre a propriedade intelectual/Isenção de responsabilidade

© 2024 S&P Dow Jones Indices. Todos os direitos reservados. S&P, S&P 500, SPX, SPY, The 500, US500, US 30, S&P 100, S&P COMPOSITE 1500, S&P 400, S&P MIDCAP 400, S&P 600, S&P SMALLCAP 600, S&P GIVI, GLOBAL TITANS, DIVIDEND ARISTOCRATS, Select Sector, S&P MAESTRO, S&P PRISM, S&P STRIDE, GICS, SPIVA, SPDR, INDEXOLOGY, iTraxx, iBoxx, ABX, ADBI, CDX, CMBX, MBX, MCDX, PRIMEX, HHPI, e SOVX são marcas comerciais registradas da S&P Global, Inc. (“S&P Global”) ou suas subsidiárias. DOW JONES, DJ, DJIA, THE DOW e DOW JONES INDUSTRIAL AVERAGE são marcas comerciais da Dow Jones Trademark Holdings LLC (“Dow Jones”). Estas marcas comerciais em conjunto com outras foram licenciadas para a S&P Dow Jones Indices LLC. A redistribuição ou reprodução total ou parcial é proibida sem consentimento por escrito da S&P Dow Jones Indices LLC. Este documento não constitui uma oferta de serviços nas jurisdições onde a S&P DJI não possui as licenças necessárias. Exceto para determinados serviços de cálculo de índices personalizados, todas as informações fornecidas pela S&P DJI são impessoais e não são adaptadas às necessidades de qualquer pessoa física ou jurídica, ou grupo de pessoas. A S&P DJI recebe compensação relacionada com o licenciamento de seus índices a terceiros e com os serviços personalizados de cálculo de índices. O desempenho de um índice no passado não é sinal ou garantia de resultados no futuro.

Não é possível investir diretamente em um índice. A exposição a uma classe de ativos representada por um índice pode estar disponível por meio de instrumentos de investimento baseados naquele índice. A S&P DJI não patrocina, endossa, vende, promove ou gerencia nenhum fundo de investimento ou outro veículo de investimento que seja oferecido por terceiras partes e que procure fornecer um rendimento de investimento baseado no desempenho de qualquer índice. A S&P DJI não garante que os produtos de investimento baseados no índice acompanharão com precisão o desempenho do índice ou fornecerão retornos de investimento positivos. A S&P DJI não é uma consultora de investimentos, consultora de negociação de commodities, agente fiduciário, “promotora” (como definido na Lei de Empresas de Investimento de 1940 e suas emendas), ou “especialista” como enumerado dentro da lei 15 U.S.C. § 77k(a), e a S&P DJI não faz nenhuma representação quanto ao conselho de investir em qualquer fundo

de investimento ou outro instrumento de investimento. A decisão de investir em um determinado fundo de investimentos ou outro veículo de investimento não deverá ser tomada com base em nenhuma declaração apresentada neste documento. A S&P DJI não é uma consultoria fiscal. A inclusão de um valor, commodity, criptomoeda ou outro ativo em um índice não é uma recomendação da S&P DJI para comprar, vender ou deter tal valor, commodity, criptomoeda ou outro ativo, nem deve ser considerado como um aconselhamento de investimento ou de negociação.

Estes materiais foram preparados exclusivamente para fins informativos, baseados em informações geralmente disponíveis ao público e a partir de fontes consideradas confiáveis. Nenhum conteúdo nestes materiais (incluindo dados de índices, classificações, análises e dados relacionados a crédito, pesquisa, valorizações, modelos, software ou outros aplicativos ou produtos destes) ou qualquer parte deste (“Conteúdo”) poderá ser modificado, submetido à engenharia reversa, reproduzido, ou distribuído de nenhuma forma, por nenhum meio, nem armazenado em bases de dados ou sistema de recuperação, sem o consentimento prévio por escrito da S&P DJI. O Conteúdo não deve ser usado para nenhum fim ilegal ou não autorizado. A S&P DJI e seus provedores de dados terceirizados e licenciadores (coletivamente “Partes da S&P Dow Jones Indices”) não garantem a precisão, integralidade, oportunidade, ou disponibilidade do Conteúdo. As Partes da S&P Dow Jones Indices não são responsáveis por quaisquer erros ou omissões, independentemente da causa, nos resultados obtidos pelo uso do Conteúdo. O CONTEÚDO É FORNECIDO “NO ESTADO EM QUE SE ENCONTRA”. AS PARTES DA S&P DOW JONES INDICES SE ISENTAM DE QUAISQUER E TODAS AS GARANTIAS EXPRESSAS OU IMPLÍCITAS, INCLUÍDAS, MAS NÃO LIMITADAS A, QUALQUER GARANTIA DE COMERCIALIZABILIDADE OU ADEQUAÇÃO A UM FIM OU USO EM PARTICULAR, ISENÇÃO DE BUGS, ERROS OU DEFEITOS DE SOFTWARE, QUE A FUNCIONALIDADE DO CONTEÚDO SERÁ ININTERRUPTA OU QUE O CONTEÚDO OPERARÁ COM QUALQUER CONFIGURAÇÃO DE SOFTWARE OU DE HARDWARE. Sob nenhuma circunstância, as Partes da S&P Dow Jones Indices serão responsáveis a qualquer parte, por quaisquer danos diretos, indiretos, incidentais, exemplares, compensatórios, punitivos, especiais, ou consequenciais, custos, despesas, custas legais ou perdas (incluindo, sem limitação, perda de receitas ou perda de lucros e custos de oportunidades) em conexão com qualquer uso do Conteúdo, mesmo tendo sido alertado quanto à possibilidade de tais danos.

As informações relacionadas a crédito e outras análises, incluindo classificações, pesquisa e valorizações são proporcionadas geralmente por licenciadores e ou subsidiárias da S&P Dow Jones Indices, incluindo, mas não se limitando a outras divisões da S&P Global, tais como a S&P Global Market Intelligence. Quaisquer informações relativas a crédito e outras análises e declarações relacionadas no Conteúdo correspondem a opiniões emitidas na data em que são expressas e não à constatação de um fato. Quaisquer opiniões, análises e decisões de reconhecimento de uma classificação não são uma recomendação para comprar, deter ou vender quaisquer valores ou para tomar decisões de investimento e não garantem a adequação de um valor. A S&P Dow Jones Indices não assume nenhuma obrigação de atualizar o Conteúdo após a publicação em qualquer forma ou formato. Na hora de tomar decisões relacionadas a investimentos e outras decisões comerciais, o Conteúdo não é confiável e não substitui a habilidade, senso e experiência do usuário, sua administração, empregados, consultores e/ou clientes. A S&P DJI não é agente fiduciário nem uma consultora de investimentos. Embora a S&P DJI obtenha informações de fontes que acredita serem confiáveis, não realiza uma auditoria nem assume a responsabilidade de avaliar ou solicitar a verificação independente de quaisquer informações que recebe. A S&P DJI reserva-se o direito de alterar ou descontinuar qualquer índice a qualquer momento por motivos regulatórios ou outras razões. Vários fatores, incluindo fatores externos além do controle da S&P DJI, podem exigir alterações significativas nos índices.

Na medida em que as autoridades regulatórias permitam, para efeitos regulatórios específicos, uma agência reconhecer uma classificação em uma jurisdição diferente da original, a S&P Global Ratings se reserva o direito de atribuir, revogar ou suspender tal reconhecimento em qualquer momento a seu critério exclusivo. A S&P Dow Jones Indices, incluindo a S&P Global Ratings, se isentam de quaisquer obrigações decorrentes da atribuição, revogação ou suspensão de um reconhecimento, bem como de qualquer responsabilidade por danos supostamente sofridos por causa disso. As subsidiárias da S&P Dow Jones Indices LLC, incluindo a S&P Global Ratings, podem receber uma compensação por suas classificações e algumas análises relacionadas a crédito, geralmente por parte de emissoras ou subscritores de valores ou devedores. Tais subsidiárias da S&P Dow Jones Indices LLC, incluindo a S&P

Global Ratings, se reservam o direito de divulgar suas opiniões e análises. As classificações e análises públicas da S&P Global Ratings estão disponíveis nos sites www.standardandpoors.com (gratuito), e www.ratingsdirect.com e www.globalcreditportal.com (assinatura) e podem ser distribuídas por outros meios, incluindo publicações da S&P Global Ratings e redistribuidores. Informações adicionais sobre nossas tarifas de classificação estão disponíveis em www.standardandpoors.com/usratingsfees.

A S&P Global mantém algumas atividades de suas divisões e unidades de negócios separadas umas das outras a fim de preservar a independência e a objetividade de suas respectivas atividades. Como resultado, algumas divisões e unidades de negócios da S&P Global podem ter informações que não estejam disponíveis a outras unidades de negócios. A S&P Global estabelece políticas e procedimentos para manter a confidencialidade de algumas informações não públicas recebidas em conexão com cada processo analítico.

Além disso, a S&P Dow Jones Indices presta uma ampla gama de serviços a, ou relacionados com, muitas empresas, incluindo emissoras de valores, consultoras de investimentos, corretoras, bancos de investimentos, outras instituições financeiras, e intermediários financeiros; e, em conformidade, pode receber taxas ou outros benefícios econômicos dessas empresas, incluindo empresas cujos valores ou serviços possam recomendar, classificar, incluir em carteiras modelo, avaliar, ou abordar de qualquer outra forma.

Alguns índices usam o Padrão Global de Classificação Industrial (GICS®), desenvolvido pela S&P Global e a MSCI e que é uma marca comercial de propriedade exclusiva destas empresas. Nem a MSCI, a S&P DJI e nem qualquer outra parte envolvida em fazer ou compilar quaisquer classificações do GICS fazem quaisquer garantias ou declarações expressas ou implícitas com relação a tal padrão ou classificação (ou os resultados a serem obtidos pela sua utilização) e todas as partes, por este instrumento, expressamente se isentam de todas as garantias de originalidade, precisão, integralidade, comerciabilidade ou adequação a um fim particular com relação a qualquer padrão ou classificação. Sem limitar o que foi exposto acima, sob nenhuma circunstância, a MSCI, a S&P DJI e nenhuma de suas afiliadas ou terceiro envolvido em fazer ou compilar quaisquer classificações do GICS terá qualquer responsabilidade por quaisquer danos diretos, indiretos, especiais, punitivos, consequenciais ou quaisquer outros (inclusive perda de lucros), mesmo se notificado da possibilidade de tais danos.

Os produtos da S&P Dow Jones Indices são regidos pelos termos e condições dos acordos sob os quais podem ser fornecidos. É necessária uma licença da S&P Dow Jones Indices para exibir, criar trabalhos derivados e/ou distribuir qualquer produto ou serviço que use, seja baseado e/ou faça referência a qualquer índice e/ou dados de índices da S&P Dow Jones Indices.

Aviso legal sobre índices ESG

A S&P DJI fornece índices que buscam selecionar, excluir e/ou ponderar seus componentes com base em, mas não se limitando a, determinados indicadores ambientais, sociais ou de governança (ESG), ou uma combinação desses indicadores, incluindo os seguintes: indicadores ambientais (como o uso eficiente dos recursos naturais, a produção de resíduos, as emissões de gases de efeito estufa ou o impacto sobre a biodiversidade); indicadores sociais (como a desigualdade e o investimento em capital humano); indicadores de governança (como estruturas de administração sólidas, as relações com os funcionários, a remuneração dos funcionários, a conformidade tributária, o respeito pelos direitos humanos, e as ações anticorrupção e antissuborno); indicadores de sustentabilidade específicos ou indicadores de envolvimento das empresas relacionados a valores (por exemplo, produção/distribuição de armas controversas, produtos de tabaco ou carvão térmico) ou o acompanhamento das controvérsias (incluindo a pesquisa de meios de comunicação para identificar empresas envolvidas em incidentes relacionados a fatores ESG).

Os índices ESG da S&P DJI utilizam pontuações e análises de dados ESG para selecionar e/ou ponderar seus componentes. As pontuações ou classificações ESG buscam medir ou avaliar o desempenho de uma empresa ou um ativo em relação a tópicos ambientais, sociais e de governança corporativa.

As pontuações, classificações e outros dados ESG usados nos índices ESG da S&P DJI são fornecidos direta ou indiretamente por terceiros (observe que essas partes podem ser afiliadas independentes da S&P Global ou entidades não afiliadas), de modo que a capacidade de um índice ESG da S&P DJI de refletir fatores ESG depende da precisão e disponibilidade dos dados desses terceiros.

As pontuações, classificações e outros dados ESG podem ser relatados (o que significa que os dados são fornecidos conforme divulgados pelas empresas, ou um ativo, ou conforme disponibilizados publicamente); modelados (o que significa que os dados são obtidos usando um processo de modelagem exclusivo que utiliza apenas substitutos na criação dos dados); ou relatados e modelados (o que significa que os dados são uma mistura de dados relatados e modelados ou são obtidos do fornecedor usando dados relatados/informações em um processo de pontuação ou determinação exclusivo).

As pontuações, classificações e outros dados ESG, sejam de fontes externas e/ou internas, são baseados em uma avaliação qualitativa e de juízo, especialmente devido à ausência de padrões de mercado bem definidos e à existência de múltiplas abordagens e metodologias para avaliar fatores e critérios ESG. Portanto, um elemento de subjetividade e juízo é inerente a qualquer pontuação, classificação ou outros dados ESG, e as diferentes pontuações, classificações e/ou fontes de dados ESG podem usar diferentes metodologias de avaliação ou estimativa ESG. Diferentes pessoas (incluindo provedores de classificações ou pontuações de dados ESG, administradores ou usuários de índices) podem chegar a conclusões diferentes em relação à sustentabilidade ou ao impacto de uma determinada empresa, ativo ou índice.

Quando um índice usa pontuações, classificações ou outros dados ESG fornecidos direta ou indiretamente por terceiros, a S&P DJI não se responsabiliza pela precisão ou integralidade de tais pontuações, classificações ou dados ESG. Não existe um único teste ou estrutura (legal, regulatório ou de outro tipo) claro e definitivo para determinar o que é “ESG”, “sustentável”, “boa governança”, “sem impactos ambientais, sociais e/ou negativos de outro tipo” ou outros objetivos denominados de forma equivalente. Na ausência de padrões de mercado bem definidos e devido à existência de múltiplas abordagens, é necessário o exercício do juízo. Conseqüentemente, diferentes pessoas podem classificar o mesmo investimento, produto e/ou estratégia de forma diferente em relação às características “ESG”, “sustentável”, “boa governança”, “sem impactos ambientais, sociais e/ou negativos de outro tipo” ou outros objetivos denominados de forma equivalente. Além disso, a posição jurídica e/ou de mercado sobre o que constitui um objetivo “ESG”, “sustentável”, de “boa governança”, “sem impactos ambientais, sociais e/ou negativos de outro tipo” ou outros objetivos denominados de forma equivalente pode mudar ao longo do tempo, especialmente à medida que outras normas e diretrizes regulatórias ou da indústria forem emitidas e a estrutura financeira sustentável dos critérios ESG se tornar mais sofisticada.

É recomendado que os possíveis usuários de índices ESG da S&P DJI leiam cuidadosamente a metodologia do índice relevante e as divulgações relacionadas para determinar se o índice é adequado para seu uso hipotético ou objetivo de investimento.