

Dow Jones U.S. Select Sector Specialty Indices *Metodologia*

Outubro 2023

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	4
Objetivo dos índices	4
Destaques e família de índices	4
Documentos de apoio	5
Critérios de elegibilidade e construção dos índices	6
Elegibilidade do índice	6
Múltiplas classes de ações	6
Seleção dos componentes	6
Ponderação dos componentes	7
Dow Jones U.S. Select Medical Equipment Capped 35/20 Index	8
Cálculo dos índices	8
Manutenção dos índices	10
Rebalanceamento	10
Eventos corporativos	10
Outros ajustes	11
Moeda de cálculo e séries adicionais de retorno do índice	12
Datas de referência e disponibilidade do histórico	12
Dados dos índices	13
Tipos de retorno calculados	13
Governança dos índices	14
Comitê de índices	14
Política dos índices	15
Anúncios	15
Arquivos pró-forma	15
Calendário de feriados	15
Rebalanceamento	15
Fechamentos inesperados de bolsas de valores	15
Política de recálculo	15
Cálculo de índices em tempo real	16
Informações de contato	16
Divulgação dos índices	17
Símbolos de cotação	17

	Dados dos índices	17
	Site	17
Apêndice I		18
	Mudanças na metodologia	18
Isenção de responsabilidade da S&P Dow Jones Indices		20
	Divulgação de desempenho/Dados com provas retrospectivas	20
	Aviso legal sobre a propriedade intelectual/Isenção de responsabilidade	21

Introdução

Objetivo dos índices

Os Dow Jones U.S. Select Sector Specialty Indices procuram medir o desempenho de subsetores ou grupos de subsetores específicos do mercado acionário dos EUA. Os componentes do índice são ponderados pela sua capitalização de mercado ajustada ao free float, sujeitos a restrições definidas na seção *Ponderação dos componentes*.

Destaques e família de índices

Dow Jones U.S. Select Aerospace & Defense Index. O índice procura medir o desempenho de fabricantes, montadores e distribuidores de aeronaves e peças de aeronaves utilizadas principalmente no transporte aéreo comercial ou privado e produtores de componentes e equipamentos para a indústria de defesa, incluindo aeronaves militares, equipamentos de radar e armas.

Dow Jones U.S. Select Health Care Providers Index. O índice procura medir o desempenho de proprietários e operadores de organizações de manutenção de saúde, hospitais, clínicas, dentistas, oftalmologistas, asilos, centros de reabilitação e aposentadoria.

Dow Jones U.S. Select Home Construction Index. O índice procura medir o desempenho dos construtores de casas residenciais, incluindo fabricantes de casas móveis e pré-fabricadas destinadas ao uso em um só lugar; fabricantes e distribuidores de móveis, incluindo cadeiras, mesas, escrivaninhas, carpetes, papel de parede e mobiliário de escritório; varejistas e atacadistas focados na venda de produtos de melhoria habitacional, incluindo equipamentos de jardim, carpetes, papel de parede, tintas, mobiliário doméstico, persianas e cortinas, e materiais de construção; e produtores de materiais utilizados na construção e reforma de edifícios e estruturas, incluindo concreto e outros agregados, vigas e armações de madeira, tintas, vidros, telhados e materiais para pisos que não sejam carpetes.

Dow Jones U.S. Select Insurance Index. O índice procura medir o desempenho de companhias de seguros de linha completa, companhias de seguros de propriedade e de acidentes e companhias de seguros de vida.

Dow Jones U.S. Real Estate Investment & Services Index. O índice procura medir o desempenho de empresas que fornecem uma variedade de serviços financeiros especializados, incluindo corretores e negociantes de títulos, corretores em linha e bolsas de valores ou commodities.

Dow Jones U.S. Select Medical Equipment Index. O índice procura medir o desempenho de fabricantes e distribuidores de dispositivos médicos, tais como scanners de ressonância magnética, próteses, marcapassos, máquinas de raios X e outros dispositivos médicos não descartáveis.

- **Dow Jones U.S. Select Medical Equipment Capped 35/20 Index.** O índice reflete a composição do Dow Jones U.S. Select Medical Equipment Index, mas utiliza um esquema diferente da ponderação de componentes, conforme detalhado na seção *Ponderação de componentes*.

Dow Jones U.S. Select Oil Exploration & Production Index. O índice procura medir o desempenho de empresas envolvidas na exploração, perfuração, produção, refino e fornecimento de produtos de petróleo e gás.

Dow Jones U.S. Select Oil Equipment & Service Index. O índice procura medir o desempenho de fornecedores de equipamento e serviços para campos de petróleo e plataformas no exterior, tais como perfuração, exploração, serviços de informação sísmica e construção de plataformas.

Dow Jones U.S. Select Pharmaceuticals Index. O índice procura medir o desempenho de fabricantes de medicamentos prescritos ou de venda livre, tais como aspirina, remédios para resfriados e pílulas anticoncepcionais. O índice também inclui produtores de vacinas.

Dow Jones U.S. Select Regional Banks Index. O índice procura medir o desempenho de bancos que fornecem uma ampla gama de serviços financeiros, incluindo bancos de varejo, empréstimos e transferências de dinheiro, e que individualmente representam menos de 5% dos ativos do setor bancário.

Dow Jones U.S. Select Telecommunications Index. O índice procura medir o desempenho de fornecedores de serviços de telefonia fixa e móvel, bem como dos fabricantes e distribuidores de produtos de comunicação de alta tecnologia. Telefonia fixa inclui as operadoras regionais e de longa distância. Telefonia móvel inclui serviços celulares, de satélite e radiochamadas. Os produtos de comunicação incluem satélites, celulares, fibra ótica, dispositivos de comutação, redes locais e de área alargada (WAN), equipamentos de teleconferência e dispositivos de conectividade para computadores, incluindo hubs e roteadores .

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
Sistema de Classificação de Setores da S&P Dow Jones Indices: Dow Jones Indices	Classificação de Setores. Dow Jones Indices

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.

Critérios de elegibilidade e construção dos índices

Elegibilidade do índice

Com exceção do Dow Jones U.S. Select Regional Banks Index, o universo do índice inclui todas as ações ordinárias de empresas no Dow Jones U.S. Broad Stock Market Index classificadas no subsetor correspondente, com base no sistema de classificação próprio utilizado pela S&P Dow Jones Indices, conforme a tabela a seguir. As parcerias limitadas não são elegíveis para inclusão no índice.

No caso do Dow Jones U.S. Select Regional Banks Index, os componentes são escolhidos a partir do universo inicial de todas as ações incluídas no Dow Jones U.S. Banks Index.

Índice	Subsetores (código de subsetor)
Dow Jones U.S. Select Aerospace & Defense Index	Aeroespaço (2713) Defesa (2717)
Dow Jones U.S. Select Health Care Providers Index	Provedores de Assistência Médica (4533)
Dow Jones U.S. Select Home Construction Index	Construção Residencial (3728) Materiais de Construção e Luminária (2353) Decoração (3726) Comércio Varejista de Material de Construção e Decoração (5375)
Dow Jones U.S. Select Insurance Index	Seguros de Linha Completa (8532) Seguros de Propriedade e de Acidentes (8536) Seguros de vida (8575)
Dow Jones U.S. Real Estate Investment & Services Index	Serviços de Investimento (8777)
Dow Jones U.S. Select Medical Equipment Index	Equipamento Médico (4535)
Dow Jones U.S. Select Oil Exploration & Production Index	Exploração e Produção (0533)
Dow Jones U.S. Select Oil Equipment & Service Index	Equipamento e Serviços de Petróleo (0573)
Dow Jones U.S. Select Pharmaceuticals Index.	Produtos farmacêuticos (4577)
Dow Jones U.S. Select Regional Banks Index	Bancos (8355)
Dow Jones U.S. Select Telecommunications Index	Telecomunicações de Rede Fixa (6535) Telecomunicações Móveis (6575) Equipamento de Telecomunicações (9578)

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 ativos, 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.

Seleção dos componentes

Capitalização de mercado. No último dia útil do mês anterior ao rebalanceamento trimestral, uma empresa que não faça parte do índice deve ter uma capitalização de mercado ajustada ao free float mínima de US\$ 500 milhões para entrar no índice. Se uma empresa já estiver no índice, a sua

capitalização de mercado ajustada ao free float deve ser de pelo menos US\$ 250 milhões (US\$ 100 milhões para os índices Dow Jones U.S. Select Home Construction Index e Dow Jones U.S. Select Telecommunications Index) para continuar no índice.

Filtro de receitas. As empresas classificadas nos setores de Materiais de Construção e Luminária, Decoração e Comércio Varejista de Material de Construção e Decoração que atendam aos requerimentos mínimos de capitalização de mercado serão incluídos no Dow Jones U.S. Select Home Construction Index se a maioria das receitas for decorrente da construção residencial e atividades comerciais relacionadas à reforma.

Filtro por ativos. Uma empresa será excluída do Dow Jones U.S. Select Regional Banks Index se a sua média trienal de ativos totais de final do ano representar mais de 5% da média trienal de final do ano de ativos totais do universo de seleção do índice. Qualquer empresa que não cumprir com este filtro durante a reconstituição anual anterior e que represente pelo menos 4% da média trienal de final do ano de ativos totais do universo de seleção na próxima revisão continuará sendo excluída do índice.

Número mínimo de componentes. Em cada rebalanceamento, se o número de componentes for inferior a 22 após aplicar as regras estabelecidas nos critérios de elegibilidade, o requisito de capitalização de mercado será flexibilizado de modo que a próxima maior empresa fora do índice no universo elegível seja adicionada até atingir o número-alvo de 22 ações.

Ponderação dos componentes

Em cada rebalanceamento, os índices são ponderados com base na capitalização de mercado ajustada ao free float, sujeitos às restrições a seguir:

- O limite de ponderação de ações individuais é 22,5%.
- Se a ponderação de qualquer empresa for superior a 22,5%, será limitada para esse percentual e o excesso de ponderação será redistribuído proporcionalmente a todas as empresas não limitadas dentro do índice. Após esta redistribuição, se a ponderação de qualquer empresa ultrapassar o limite de ponderação de 22,5%, o processo será repetido iterativamente até nenhuma ação incumprir a regra de limite de ponderação.
- Logo depois, o limite de ponderação total das empresas no índice com ponderação superior a 4,5% é definido em 45%.

Estes limites são estabelecidos para permitir uma regra de proteção sob os limites de 25%, 5% e 50%, respectivamente.

Adicionalmente, no caso do Dow Jones U.S. Select Home Construction Index, as empresas classificadas nos setores de Materiais de Construção e Luminária, Decoração e Comércio Varejista de Material de Construção e Decoração, em conjunto, tem um limite de 35% no índice.

O esquema de ponderação de componentes do Dow Jones U.S. Select Medical Equipment Capped 35/20 Index é descrito na seção a seguir.

Para mais informações sobre a metodologia de ajuste ao free float, confira a Metodologia de Ajuste de Índices ao Free Float.

Para mais informações sobre os limites de ponderação, confira a seção Índices ponderados por capitalização de mercado limitada da Metodologia da Matemática dos Índices da S&P Dow Jones Indices.

Para obter mais informações sobre os limiares 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 Indices.

Dow Jones U.S. Select Medical Equipment Capped 35/20 Index

Para efeitos de limitação, os índices são rebalanceados de forma trimestral após o encerramento da terceira sexta-feira de março, junho, setembro e dezembro. O índice também é revisado na quarta-feira anterior à segunda sexta-feira de todos os outros meses com base na ponderação por capitalização de mercado limitada de cada empresa. O limite mensal é aplicado somente quando a maior ponderação do índice for superior a 35% ou quando a segunda maior ponderação ultrapassar 20%. A data de referência para o processo de limitação é a quarta-feira anterior à segunda sexta-feira do mês de rebalanceamento e as mudanças entram em vigor após o encerramento da terceira sexta-feira do mês de rebalanceamento utilizando os preços na data de referência da reponderação, levando em consideração quaisquer eventos corporativos, memórias, ações emitidas e fatores de ponderação de investimento (IWFs) na data efetiva da reponderação. Embora o limite seja revisado mensalmente, o índice pode ser limitado com menor frequência. Os processos de limitação trimestral e mensal de cada índice são realizados, conforme seja necessário, com base nos cenários da tabela a seguir:

Cenário de limitação	Passos
1. Pelo menos uma empresa do índice possui uma ponderação por capitalização de mercado ajustada ao free float superior a 33%.	<ol style="list-style-type: none">1. A empresa com a maior ponderação é limitada para 33%. Toda a ponderação adicional é proporcionalmente redistribuída ao resto de empresas não limitadas dentro do índice.2. Se a ponderação de qualquer empresa não limitada for superior a 19%, será limitada para esse percentual e o excesso de ponderação será redistribuído proporcionalmente ao resto das empresas não limitadas.3. O passo 2 é repetido até a ponderação de todas as empresas não limitadas não ultrapassar 19%.
2. A ponderação de mais de uma empresa é superior a 19%, mas a empresa com a maior ponderação não ultrapassa 33%.	<ol style="list-style-type: none">1. A empresa com a maior ponderação é limitada conforme a sua ponderação por capitalização de mercado ajustada ao free float.2. Se a ponderação de qualquer empresa não limitada for superior a 19%, será limitada para esse percentual e o excesso de ponderação será redistribuído proporcionalmente ao resto das empresas não limitadas dentro do índice.3. O passo 2 é repetido até a ponderação de todas as empresas não limitadas não ultrapassar 19%.

Os cenários de limitação de ponderação definidos acima são estabelecidos a fim de permitir uma regra de proteção sob os limites de 35% e 20%, nas datas efetivas de rebalanceamento.

Em cada um dos cenários acima, as quotas de participação do índice são atribuídas a cada componente a fim de atingir os objetivos de ponderação. Visto que as participações nos índices são determinadas com base nos preços dos títulos dos últimos sete dias úteis anteriores ao rebalanceamento, a ponderação real de cada componente no rebalanceamento poderá ser diferente dos objetivos de ponderação por causa das flutuações do preço.

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

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 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 a seção Índices ponderados por capitalização de mercado limitada da Metodologia da Matemática dos Índices da S&P Dow Jones Indices.

Manutenção dos índices

Rebalanceamento

Os índices são rebalanceados trimestralmente e as mudanças entram em vigor no início de negociações da segunda-feira seguinte à terceira sexta-feira de março, junho, setembro e dezembro. A elegibilidade dos componentes é determinada no último dia de negociação do mês anterior ao rebalanceamento. A data de referência utilizada para a classificação por subsetores de uma empresa é igual à data efetiva de rebalanceamento do índice. Como parte do processo de rebalanceamento, a composição do índice (com exceção do Dow Jones U.S. Select Regional Banks Index), ações e limites de ponderação são ajustados, se necessário.¹

A composição do Dow Jones U.S. Select Regional Banks Index é reconstituída anualmente como parte do rebalanceamento de junho. A elegibilidade dos componentes é determinada no último dia de negociação do mês anterior ao rebalanceamento.

As participações no índice são determinadas com base nos preços dos títulos dos sete dias úteis anteriores à data efetiva de rebalanceamento como preço de referência. Para fins de seleção do índice, todos os Dow Jones U.S. Select Sector Specialty Indices usam valores de IWF e ações em circulação da data efetiva do rebalanceamento.

Adições. Com exceção das cisões (confira abaixo), não há adições ao índice entre rebalanceamentos trimestrais.

Exclusões. Entre rebalanceamentos, uma companhia pode ser eliminada de um índice devido a eventos corporativos como fusões, aquisições, *takeovers*, deslistagens ou falências. Aqueles componentes eliminados não são substituídos entre rebalanceamentos. Se a classificação subsetorial de um componente mudar durante o curso da revisão regular da classificação das empresas, esta será excluída do índice correspondente no próximo rebalanceamento. Se a classificação de um componente mudar devido a um evento corporativo como uma fusão ou uma cisão, esta será avaliada e poderá ser excluída do índice específico nesse momento.

Se um componente for excluído do Dow Jones U.S. Banks Index (o universo de seleção do índice) durante um rebalanceamento trimestral, também será excluído do Dow Jones U.S. Select Regional Banks Index durante o mesmo rebalanceamento.

Eventos corporativos

Cisões. A empresa cindida é adicionada ao índice com preço zero no fechamento do mercado no dia anterior à data ex-dividendos (sem ajuste de divisor). Esta permanecerá no índice até o próximo rebalanceamento do índice, momento em que sua continuidade no índice será avaliada.

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

Reclassificação setorial dos Dow Jones Indices. As mudanças resultantes da reclassificação setorial dos Dow Jones Indices de um componente são feitas no índice no rebalanceamento subsequente.

¹ Para dados obtidos através de *backtesting* antes da data de introdução do índice, as revisões foram realizadas e implementadas no primeiro dia do mês em janeiro, abril, julho e outubro.

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.

Moeda de cálculo e séries adicionais de retorno do índice

Os Dow Jones U.S. Select Sector Specialty Indices são calculados em dólares americanos.

Além dos índices detalhados nesta metodologia, versões adicionais de retorno dos índices podem estar disponíveis, incluindo, mas não se limitando às seguintes: 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 de diferentes tipos de índices, confira o documento *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.

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 diária	Primeira data de valorização mensal	Data de referência	Valor de base
Dow Jones U.S. Select Aerospace & Defense Index	28/04/2006	31/12/1998	31/12/1991	31/12/1991	1.000
Dow Jones U.S. Select Health Care Providers Index	28/04/2006	31/12/1998	31/12/1991	31/12/1991	1.000
Dow Jones U.S. Select Construction Index	28/04/2006	31/12/1998	31/12/1991	31/12/1991	1.000
Dow Jones U.S. Select Insurance Index	28/04/2006	31/12/1998	31/12/1991	31/12/1991	1.000
Dow Jones U.S. Real Estate Investment & Services Index	28/04/2006	31/12/1998	31/12/1991	31/12/1991	1.000
Dow Jones U.S. Select Medical Equipment Index	28/04/2006	31/12/1998	31/12/1991	31/12/1991	1.000
Dow Jones U.S. Select Oil Equipment & Services Index	28/04/2006	31/12/1998	31/12/1991	31/12/1991	1.000
Dow Jones U.S. Select Oil Exploration & Production Index	28/04/2006	31/12/1998	31/12/1991	31/12/1991	1.000
Dow Jones U.S. Select Pharmaceuticals Index	28/04/2006	31/12/1998	31/12/1991	31/12/1991	1.000
Dow Jones U.S. Select Regional Banks Index	28/04/2006	30/12/1994	--	30/12/1994	100
Dow Jones U.S. Select Telecommunications Index	23/03/2007	31/12/1998	31/12/1991	31/12/1991	1.000
Dow Jones Select Medical Equipment Capped 35/20 Index	22/06/2020	21/06/2013	21/06/2013	21/06/2013	1.000

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-dividendo, 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-dividendo, após a dedução de retenções de imposto aplicáveis.

No caso de que não existam dividendos regulares pagos em dinheiro na data ex-dividendo, 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 neto, 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 Matemática dos Índices da S&P Dow Jones Indices.

Governança dos Índices

Comitê de índices

Um comitê de índices da S&P Dow Jones Indices está encarregado da manutenção dos índices. Todos os membros deste comitê são profissionais em tempo integral da S&P Dow Jones Indices. O comitê se reúne regularmente. 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.

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

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, bem como 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 da data efetiva 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 são calculados todos os dias úteis do ano quando o mercado acionário dos EUA está aberto.

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 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 de Políticas e Práticas de Índices de Renda Variável da S&P Dow Jones Indices.

Cálculo de índices em tempo real

Os cálculos em tempo real e intradia são realizados cada 15 segundos para cada índice durante as horas de negociação dos EUA. 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 e 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 (ver códigos abaixo), 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 (USD)	Tipo de retorno	BBG	RIC
Dow Jones U.S. Select Aerospace & Defense Index	Retorno do preço Retornos totais	DJSASD DJSASDT	.DJSASD .DJSASDT
Dow Jones U.S. Select Health Care Providers Index	Retorno do preço Retornos totais	DJSHCP DJSHCPT	.DJSHCP .DJSHCPT
Dow Jones U.S. Select Construction Index	Retorno do preço Retornos totais	DJSHCP DJSHMBT	.DJSHCP .DJSHMBT
Dow Jones U.S. Select Insurance Index	Retorno do preço Retornos totais	DJSINS DJSINST	.DJSINS .DJSINST
Dow Jones U.S. Real Estate Investment & Services Index	Retorno do preço Retornos totais	DJSINV DJSINVT	.DJSINV .DJSINVT
Dow Jones U.S. Select Medical Equipment Index	Retorno do preço Retornos totais	DJSMDQ DJSMDQT	.DJSMDQ .DJSMDQT
Dow Jones U.S. Select Oil Equipment & Services Index	Retorno do preço Retornos totais	DJSOES DJSOEST	.DJSOES .DJSOEST
Dow Jones U.S. Select Oil Exploration & Production Index	Retorno do preço Retornos totais	DJSOEP DJSOEP	.DJSOEP .DJSOEP
Dow Jones U.S. Select Pharmaceuticals Index	Retorno do preço Retornos totais	DJSPHM DJSPHMT	.DJSPHM .DJSPHMT
Dow Jones U.S. Select Regional Banks Index	Retorno do preço Retornos totais	DJSRBK DJSRBKT	.DJSRBK .DJSRBKT
Dow Jones U.S. Select Telecommunications Index	Retorno do preço Retornos totais	DJSTEL DJSTELT	.DJSTEL .DJSTELT
Dow Jones U.S. Medical Equipment Capped 35/20 Index	Retorno do preço Retornos totais Retornos líquidos totais	DJUMECUP DJUMECUT DJUMECUN	-- -- --

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.spglobal.com/spdji/pt/contact-us/.

Site

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

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
Limites e método de limitação	15/03/2019	<p>Cada índice é ponderado por capitalização de mercado ajustada ao free float, sujeito às condições a seguir:</p> <ul style="list-style-type: none"> O limite de ponderação de ações individuais é 25%. O limite de ponderação total de empresas individuais com pesos iguais ou superiores a 5% é 45%. O limite de ponderação total das cinco maiores empresas no índice é 65%. <p>Se quaisquer dos limites de ponderação individual ou grupal do índice forem ultrapassados, a capitalização de mercado ajustada ao free float de todos os componentes será elevada a uma potência tal que:</p> $\text{Capitalização de Mercado do Índice} = Wt^{1-0.01n}$ <p>onde:</p> <p>Wt = Capitalização de mercado ajustada ao free float do componente t.</p> <p>n = Número de iterações de limitação.</p> <p>Este processo é repetido iterativamente até satisfazer os requerimentos de limitação da primeira iteração.</p> <p>Adicionalmente, no caso do Dow Jones U.S. Select Home Construction Index, as empresas classificadas nos setores de Materiais de Construção e Luminária, Decoração e Comércio Varejista de Material de Construção e Decoração, em conjunto, tem um limite de 35% no índice.</p>	<p>Cada índice é ponderado por capitalização de mercado ajustada ao free float, sujeito às condições a seguir:</p> <ul style="list-style-type: none"> O limite de ponderação de ações individuais é 22,5%. Se a ponderação de qualquer empresa for superior a 22,5%, será limitada para esse percentual e o excesso de ponderação será redistribuído proporcionalmente a todas as empresas não limitadas dentro do índice. Após esta redistribuição, se a ponderação de qualquer empresa ultrapassar o limite de ponderação de 22,5%, o processo será repetido iterativamente até nenhuma ação incumprir a regra de limite de ponderação. Logo depois, o limite de ponderação total das empresas no índice com ponderação superior a 4,5% é definido em 45%. <p>Estes limites são estabelecidos para permitir uma regra de proteção sob os limites de 25%, 5% e 50%, respectivamente.</p> <p>Adicionalmente, no caso do Dow Jones U.S. Select Home Construction Index, as empresas classificadas nos setores de Materiais de Construção e Luminária, Decoração e Comércio Varejista de Material de Construção e Decoração, em conjunto, tem um limite de 35% no índice.</p>
Universo elegível para o Dow Jones U.S. Select Telecommunications Index	16/03/2018	As empresas do Dow Jones U.S. Stock Market Index classificadas nos subsetores de Telecomunicações de Rede Fixa (6535) e Telecomunicações Móveis (6575) do DJICB são elegíveis para sua inclusão no índice.	As empresas do Dow Jones U.S. Stock Market Index classificadas nos subsetores de Telecomunicações de Rede Fixa (6535) e Telecomunicações Móveis (6575) e Equipamento de Telecomunicações (9578) do DJICB são elegíveis para sua inclusão no índice.
Número mínimo de componentes	16/03/2018	--	Em cada rebalanceamento, se o número de componentes de um índice for inferior a 22 após aplicar as regras estabelecidas nos critérios de elegibilidade da metodologia, o requisito de capitalização de mercado será flexibilizado de modo que a próxima maior empresa fora do índice no universo elegível seja adicionada até atingir o número-alvo de 22 ações.

Data de referência do rebalanceamento	25/07/2016	Os Dow Jones U.S. Select Sector Specialty Indices utilizam uma cesta prospectiva para determinar a elegibilidade dos componentes do universo em cada rebalanceamento.	A data de referência para a seleção do Dow Jones U.S. Select Sector Specialty Indices é após o fechamento de mercado no último dia de negociação do mês anterior ao rebalanceamento.
---------------------------------------	------------	---	--

Isenção de responsabilidade da S&P Dow Jones Índices

Divulgação de desempenho/Dados com provas retrospectivas

Quando for aplicável, a S&P Dow Jones Índices e as suas subsidiárias relacionadas com índices (“S&P DJI”) definem várias datas para assistir os seus clientes no fornecimento de transparência. A primeira data de valorização é o primeiro dia para o qual existe um valor calculado (seja ativo ou com 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 ativos pela primeira vez: valores do índice fornecidos para qualquer data ou período anterior à data de lançamento do índice são considerados com provas retrospectivas. A S&P Dow Jones Índices 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 apresentação”) 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, inclusive 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 do mercado ou outros períodos que não refletem o ambiente geral atual de mercado, as regras de metodologia do índice podem ser flexibilizadas para capturar um universo suficientemente amplo de valores a fim de estimular 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 Índices. Para os índices S&P Cryptocurrency Top 5 e 10 Equal Weight Índices, o elemento de custódia da metodologia não foi considerado, o histórico de provas retrospectivas é baseado nos constituintes do índice que cumprem o elemento de custódia na data de lançamento. 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 ter 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 decorrente de utilizar informação do futuro e o viés de sobrevivência. Os resultados reais podem ser diferentes e até inferiores aos resultados 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 (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” (Backward Data Assumption) 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 reais ativo 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 de dados retrospectivos 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. 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 encargos 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 encargos 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 rendimento 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

© 2023 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, and 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, reprodução e/ou fotocópia 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 do índice personalizado, todas as informações fornecidas pela S&P DJI não são pessoais 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 informações 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. S&P Dow Jones Indices Parties não são responsáveis por quaisquer erros ou omissões, independentemente da causa, para os resultados obtidos do uso do Conteúdo. O CONTEÚDO É FORNECIDO “NO ESTADO EM QUE SE ENCONTRA” . S&P DOW JONES INDICES PARTIES SE ISENTAM DE QUAISQUER E TODAS AS GARANTIAS EXPRESSAS OU IMPLÍCITAS, INCLUINDO 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 rendimentos 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 de 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 de propriedade exclusiva destas empresas. 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 aos resultados a serem obtidos pela sua utilização) e todas as partes, por este instrumento, expressamente se isentam de todas as garantias de originalidade, precisão, integridade, 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 da S&P Dow Jones Indices e/ou dados de índices.