

# **S&P Catholic Values Indices** *Metodologia*

Junio 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](http://www.spglobal.com/spdji).

# Índice

|  |           |
|--|-----------|
| Introdução   | 3         |
| <b>Objetivos dos índices e destaques</b>                 | <b>3</b>  |
| <b>Família de índices</b>                                | <b>3</b>  |
| <b>Documentos de apoio</b>                               | <b>3</b>  |
| Critérios de elegibilidade                               | 4         |
| <b>Universo dos índices</b>                              | <b>4</b>  |
| <b>Elegibilidade dos índices</b>                         | <b>4</b>  |
| <b>Exclusões dos índices</b>                             | <b>4</b>  |
| <b>Múltiplas classes de ações</b>                        | <b>6</b>  |
| Construção dos índices                                   | 7         |
| <b>Seleção dos componentes</b>                           | <b>7</b>  |
| <b>Ponderação dos componentes</b>                        | <b>7</b>  |
| <b>Cálculo dos índices</b>                               | <b>7</b>  |
| Manutenção dos índices                                   | 8         |
| <b>Rebalanceamento</b>                                   | <b>8</b>  |
| <b>Adições e eliminações</b>                             | <b>8</b>  |
| <b>Eventos corporativos</b>                              | <b>8</b>  |
| <b>Manutenção contínua</b>                               | <b>8</b>  |
| <b>Moeda de cálculo e séries de retorno adicionais</b>   | <b>8</b>  |
| <b>Data de referência e disponibilidade do histórico</b> | <b>9</b>  |
| Dados dos índices  | 10        |
| <b>Tipos de retornos calculados</b>                      | <b>10</b> |
| Governança dos índices                                   | 11        |
| <b>Comitê de Índices</b>                                 | <b>11</b> |
| Política dos índices                                     | 12        |
| <b>Anúncios</b>  | <b>12</b> |
| <b>Arquivos pró-forma</b>                                | <b>12</b> |
| <b>Calendário de feriados</b>                            | <b>12</b> |
| <b>Rebalanceamento</b>                                   | <b>12</b> |
| <b>Fechamentos de bolsas de valores não programados</b>  | <b>12</b> |
| <b>Política de recálculo</b>                             | <b>12</b> |
| <b>Informações de contato</b>                            | <b>13</b> |

|  |           |
|--|-----------|
| Divulgação dos índices   | 14        |
| <b>Símbolos de cotação</b>   | <b>14</b> |
| <b>Dados de índices</b>  | <b>14</b> |
| <b>Site</b>  | <b>14</b> |
| Apêndice   | 15        |
| <b>Mudanças na metodologia</b>   | <b>15</b> |
| Isenção de responsabilidade da S&P Dow Jones Indices                           | 17        |
| <b>Divulgação de desempenho/Dados com provas retrospectivas</b>                | <b>17</b> |
| <b>Aviso legal sobre a propriedade intelectual/Isenção de responsabilidade</b> | <b>18</b> |
| <b>Aviso legal sobre índices ESG</b>   | <b>20</b> |

# Introdução

## Objetivos dos índices e destaques

Os S&P Catholic Values Indices medem o desempenho das empresas, a partir de um índice subjacente conforme definido nos *Critérios de elegibilidade*, consideradas consistentes com as Diretrizes de Investimento Socialmente Responsável descritas pela Conferência dos Bispos Católicos dos Estados Unidos (USCCB).<sup>1</sup> Os índices excluem empresas que operam em determinadas indústrias, enquanto mantêm os pesos setoriais do índice subjacente redistribuindo os pesos das empresas excluídas para as demais empresas pertencentes ao mesmo setor do Padrão Global de Classificação Industrial (GICS®) em cada rebalanceamento.

S&P Dow Jones Indices consulta o Padre Séamus Finn O.M.I., Diretor de Investimento Consistente com a Fé, Truste de Investimento da Pastoral Internacional Oblata, sobre questões relacionadas à consistência da metodologia dos índices com as Diretrizes de Investimento Socialmente Responsável da USCCB.

## Família de índices

Os S&P Catholic Values Indices consistem em:

- S&P 500 Catholic Values Index
- S&P Developed Ex-U.S. Catholic Values Index

## 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 ao longo da metodologia direcionam o leitor ao documento de apoio correspondente para obter mais informações sobre um tópico específico. A lista de documentos de apoio para esta metodologia junto com os seus links é a seguinte:

| Documento de apoio  | LINK  |
|---|---|
| Metodologia das Políticas e Práticas dos Índices de Renda Variável da S&P Dow Jones Indices | <a href="#">Políticas e Práticas de Índices de Renda Variável</a> |
| Metodologia da Matemática dos Índices da S&P Dow Jones Indices                              | <a href="#">Metodologia da Matemática dos Índices</a>             |
| Metodologia de Ajuste ao Free Float da S&P Dow Jones Indices                                | <a href="#">Metodologia de Ajuste de Índices ao Free Float</a>    |
| Metodologia do Padrão Global de Classificação Industrial (GICS) da S&P Dow Jones Indices    | <a href="#">Metodologia do GICS</a>                               |

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.

<sup>1</sup> Detalhes completos das Diretrizes de Investimento Socialmente Responsável USCCB estão disponíveis no site da USCCB [www.usccb.org](http://www.usccb.org).

# Crêterios de elegibilidade

## Universo dos  ndices

Em cada rebalanceamento, cada universo do  ndice   composto por todos os componentes de um  ndice subjacente, conforme definido abaixo:

|  ndice                                      |  ndice subjacente             |
|---|-------------------------------|
| S&P 500 Catholic Values Index               | S&P 500                       |
| S&P Developed Ex-U.S. Catholic Values Index | S&P EPAC Ex-Korea LargeMidCap |

Para mais informa es sobre o S&P 500 e o S&P EPAC Ex-Korea LargeMidCap confira a Metodologia dos U.S.  ndices e a Metodologia dos  ndices S&P Global BMI, S&P/IFCI que estão disponíveis em [www.spglobal.com/spdji/en/](http://www.spglobal.com/spdji/en/)

## Elegibilidade dos  ndices

**Capitaliza o de mercado.** No caso do  ndice S&P Developed Ex-U.S. Catholic Values, em cada rebalanceamento, os componentes do  ndice subjacente devem ser classificados como Large Cap (alta capitaliza o).

## Exclusões dos  ndices

Em cada data de referência de rebalanceamento, são excluídas as empresas envolvidas nas seguintes atividades, que são inconsistentes com os valores católicos, conforme descrito nas Diretrizes de Investimento Socialmente Responsável da USCCB:

- empresas sem cobertura.
- envolvidas nas seguintes atividades comerciais específicas, no nível de envolvimento relevante. A receita   usada como representa o para todas as categorias.

| Envolvimento da S&P Global | Descri o da categoria de envolvimento da S&P Global   | Limiar do nível de envolvimento da S&P DJI | Limiar de participa o significativa da S&P DJI |
|----------------------------|---|--|--|
| Aborto                     | <b>Opera es:</b> essa exclusão abrange empresas que possuem e/ou operam um ou mais hospitais de cuidados agudos ou centros cirúrgicos que são capazes de realizar abortos.  | >0%  | N/A  |
|                            | <b>Produ o:</b> essa exclusão abrange empresas envolvidas na fabrica o ou produ o de produtos com propriedades abortivas.   | >0%  | N/A  |
| Anticoncepcionais          | <b>Produ o:</b> essa exclusão abrange empresas envolvidas na fabrica o ou produ o de produtos anticoncepcionais.  | >0%  | N/A  |
| Células-tronco             | <b>Uso de células-tronco no desenvolvimento de terapias:</b> essa exclusão abrange empresas envolvidas em terapias que aproveitam o uso de células-tronco embrionárias humanas ou outras linhagens de células fetais.                 | >0%  | N/A  |
|                            | <b>Uso de células-tronco em pesquisa e desenvolvimento:</b> essa exclusão abrange empresas envolvidas em pesquisa e desenvolvimento que aproveita o uso de células-tronco embrionárias humanas ou outras linhagens de células fetais. | >0%  | N/A  |

| Envolvimento da S&P Global  | Descrição da categoria de envolvimento da S&P Global   | Limiar do nível de envolvimento da S&P DJI | Limiar de participação significativa da S&P DJI |
|-----------------------------|--|--|---|
|                             | <b>Tecnologias e produtos:</b> essa exclusão abrange empresas que desenvolvem tecnologias e produtos de apoio feitos sob medida para células-tronco embrionárias humanas ou linhagens de células fetais.   | >0%  | N/A   |
|                             | <b>Criopreservação de embriões humanos:</b> essa exclusão abrange empresas que realizam criopreservação (congelamento) de embriões humanos não utilizados/extra que podem ser usados para fins de pesquisa científica.   | >0%  | N/A   |
| Armas controversas          | <b>Armas customizadas:</b> essa exclusão abrange empresas envolvidas na fabricação dos componentes de uma arma. Esses componentes destinam-se exclusivamente ao uso na produção e são essenciais para o funcionamento de minas antipessoais, armas biológicas e químicas, armas laser que causam cegueira, munições de fragmentação, urânio empobrecido, armas incendiárias e armas nucleares. | >0%  | N/A   |
|                             | <b>Produtos e serviços relacionados:</b> essa exclusão abrange empresas que fornecem produtos e/ou serviços, como armazenamento e transferência, e vendas de minas antipessoais, armas biológicas e químicas, armas laser que causam cegueira, munições de fragmentação, urânio empobrecido, armas incendiárias e armas nucleares.   | >0%  | N/A   |
| Contratação militar         | <b>Armas militares integrais:</b> essa exclusão abrange empresas envolvidas na fabricação, montagem, venda e transporte de armas militares integrais de armas militares integrais.   | ≥50%                                       | N/A   |
|                             | <b>Relacionados a armas:</b> essa exclusão abrange empresas envolvidas na fabricação e vendas de produtos relacionados a armas.  | ≥50%                                       | N/A   |
|                             | <b>Não a armas:</b> essa exclusão abrange empresas envolvidas na fabricação e vendas de produtos que não são armas.  | ≥50%                                       | N/A   |
| Entretenimento para adultos | <b>Produção:</b> essa exclusão abrange empresas envolvidas na produção de produção entretenimento para adultos.  | >0%  | N/A   |
|                             | <b>Varejo e distribuição:</b> essa exclusão abrange empresas envolvidas no varejo/distribuição de produtos de entretenimento para adultos.   | ≥5%  | N/A   |
| Jogos de azar               | <b>Operações:</b> essa exclusão abrange empresas que são proprietárias e/ou operam um estabelecimento de jogos de azar.  | >5%  | N/A   |
|                             | <b>Equipamentos especializados:</b> essa exclusão abrange empresas que fabricam equipamentos especializados usados exclusivamente para jogos de azar.  | >50%                                       | N/A   |
|                             | <b>Produtos e serviços de apoio:</b> essa exclusão abrange empresas que fornecem produtos/serviços de apoio às operações de jogos de azar.   | >50%                                       | N/A   |
| Tabaco                      | <b>Produção:</b> essa exclusão abrange empresas envolvidas na fabricação de tabaco.  | >0%  | ≥25%  |
|                             | <b>Produtos e serviços relacionados:</b> essa exclusão abrange empresas que fornecem produtos/serviços essenciais para a indústria do tabaco.  | ≥5%  | N/A   |
|                             | <b>Varejo e distribuição:</b> essa exclusão abrange empresas envolvidas na venda a varejo e/ou distribuição de tabaco como parte de suas ofertas.  | ≥5%  | N/A   |

| Envolvimento da S&P Global | Descrição da categoria de envolvimento da S&P Global  | Limiar do nível de envolvimento da S&P DJI | Limiar de participação significativa da S&P DJI |
|----------------------------|---|--|---|
| Cannabis                   | <b>Atacado (medicinal):</b> essa exclusão abrange empresas envolvidas na produção e no cultivo de cannabis no atacado para o mercado medicinal.   | ≥50%                                       | N/A   |
|                            | <b>Varejo (medicinal):</b> essa exclusão abrange empresas envolvidas no varejo de cannabis para o mercado medicinal.                              | ≥50%                                       | N/A   |
|                            | <b>Atacado (recreativa):</b> essa exclusão abrange empresas envolvidas na produção e no cultivo de cannabis no atacado para o mercado recreativo. | ≥5%  | N/A   |
|                            | <b>Varejo (recreativa):</b> essa exclusão abrange empresas envolvidas no varejo de cannabis para o mercado recreativo.                            | ≥5%  | N/A   |

Nível de envolvimento refere-se à exposição direta da empresa a tais produtos, enquanto participação significativa indica onde a empresa tem envolvimento indireto por meio de algum nível especificado de participação numa empresa subsidiária com envolvimento.

Para mais informações sobre o conjunto de dados das exclusões por atividades comerciais da S&P Global, por favor confira [aqui](#).

Adicionalmente, o seguinte é excluído:

- empresas sem cobertura
- empresas envolvidas em trabalho infantil, utilizando os seguintes critérios:

| Envolvimento de produto da Sustainalytics | Categoria de envolvimento da Sustainalytics e descrição                                 | Limiar de nível de envolvimento da S&P DJI |
|---|---|--|
| Trabalho infantil                         | Uso de trabalho infantil nas operações ou cadeia de suprimentos da empresa <sup>2</sup> | Evidência de incidentes significativos     |

Para mais informações sobre Sustainalytics, por favor confira o site [www.sustainalytics.com](http://www.sustainalytics.com).

### Múltiplas classes de ações

Todas as linhas de classe de ações múltiplas listadas publicamente são elegíveis para inclusão nos índices, sujeitas ao cumprimento dos critérios de elegibilidade. Para mais informações quanto ao tratamento de múltiplas classes de ações, por favor confira a abordagem A dentro da seção Múltiplas classes de ações da Metodologia de Políticas e Práticas de Renda Variável da S&P Dow Jones Indices.

<sup>2</sup> Para o histórico anterior a 23/03/2020, o trabalho infantil não era uma categoria de envolvimento excluída para o S&P Developed Ex-U.S. Catholic Values Index.

# Construção dos índices

## Seleção dos componentes

Em cada rebalanceamento, os componentes do índice subjacente respectivo que passam a seleção definida em *Crítérios de elegibilidade* são selecionados e formam cada índice.

## Ponderação dos componentes

Em cada rebalanceamento, os índices retêm os pesos setoriais do índice subjacente redistribuindo o peso de cada componente excluído para as outros componentes dentro do mesmo setor GICS. Para conseguir isso, um fator de ponderação setorial é calculado para cada setor em cada rebalanceamento trimestral e é atribuído a todos os componentes restantes dentro desse setor. O peso de cada componente no índice é proporcional à sua capitalização de mercado ajustada ao free float (FMC) e o seu fator de ponderação setorial é determinado no último dia útil do mês anterior ao rebalanceamento. A forma de cálculo dos fatores de ponderação setorial é a seguinte:

$$\text{Fator de Ponderação Setorial}_j = \frac{\text{FMC do Índice Subjacente}_j}{\text{FMC}_j}$$

onde:

$\text{Fator de Ponderação Setorial}_j$  = fator de ponderação atribuído ao Setor  $j$  no rebalanceamento.

$\text{FMC do Índice Subjacente}_j$  = FMC do setor  $j$  no índice subjacente.

$\text{FMC}_j$  = FMC do setor  $j$  no índice Catholic Values.

Os fatores de ponderação setorial permanecem constantes entre os rebalanceamentos, independentemente da composição ou das mudanças nos setores.

## Cálculo dos índices

Os índices são calculados mediante a metodologia de divisor usada na maioria dos índices de renda variável da S&P DJI.

*Para mais informações sobre o cálculo dos índices, confira a seção *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 entram em vigência após o encerramento da terceira sexta-feira de março, junho, setembro e dezembro. As datas de referência do rebalanceamento são após o encerramento da terceira sexta-feira de fevereiro, maio, agosto e novembro, respectivamente. Os fatores de ponderação setorial são calculados usando preços de encerramento após o encerramento do último dia útil de fevereiro, maio, agosto e novembro.

## Adições e eliminações

**Adições.** Com exceção das cisões, não há adições ao índice entre rebalanceamentos.

**Cisões.** Se a empresa cindida é adicionada ao índice subjacente, tanto as empresas principais quanto as empresas cindidas permanecerão no índice até o próximo rebalanceamento do índice, momento em que sua continuidade no índice será avaliada. A empresa cindida é adicionada ao índice com preço zero após o fechamento do mercado no dia anterior à data ex-dividendos (sem ajuste de divisor). A empresa cindida manterá o fator de ponderação setorial da empresa principal, e será reavaliada no rebalanceamento subsequente. Se a empresa cindida não for adicionada ao índice subjacente, ela será removida do índice após o encerramento do seu primeiro dia de negociação regular (com um ajuste de divisor).

**Eliminações.** Os componentes removidos do índice subjacente são removidos do índice simultaneamente.

## Eventos corporativos

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

## Manutenção contínua

As mudanças específicas nos componentes dos índices, como mudanças nas ações ou no IWF, na distribuição de dividendos ou ajuste de preços, seguem as políticas da metodologia do índice subjacente.

## Moeda de cálculo e séries de retorno adicionais

Os índices são calculados em dólares americanos.

Além dos índices detalhados nesta metodologia, podem estar disponíveis versões dos índices de séries de retorno adicionais, incluindo, mas não se limitando a: versões de diferentes moedas, cobertura de risco cambial, decréscimo, valor de mercado, inversas, alavancadas e de controle de risco. Para uma lista dos índices disponíveis, confira a [Base de dados de metodologias e estado regulamentar da S&P DJI](#) (em inglês).

*Para mais informações sobre diversos cálculos dos índices, confira a metodologia Matemática dos Índices da S&P Dow Jones Indices.*

*Para os dados necessários para calcular certos tipos de índices, incluindo as versões de decréscimo, cobertura dinâmica, valor de mercado e controle de risco, confira os documentos de Parâmetros disponíveis em [www.spglobal.com/spdji](http://www.spglobal.com/spdji).*

### Data de referência e disponibilidade do histórico

A disponibilidade do histórico dos índices, as datas de referência e os valores base são apresentados no seguinte quadro:

| <b>Índice</b>                               | <b>Data de lançamento</b> | <b>Data do primeiro valor</b> | <b>Data de referência</b> | <b>Valor de referência</b> |
|---|---------------------------|-------------------------------|---------------------------|----------------------------|
| S&P 500 Catholic Values Index               | 10/08/2015                | 17/10/2008                    | 17/10/2008                | 1000                       |
| S&P Developed Ex-U.S. Catholic Values Index | 01/06/2020                | 15/03/2013                    | 15/03/2013                | 1000                       |

# Dados dos índices

## Tipos de retornos calculados

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

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

Caso não haja dividendos pagos em dinheiro regulares na data ex-dividendos, o desempenho diário dos três índices será idêntico.

Para conhecer a 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 contra 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

O 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 pode revisar eventos corporativos pendentes que possam afetar os componentes dos índices, as estatísticas que comparem a composição do índice com o mercado, e 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 a política dos índices que abrange as regras de seleção de empresas, tratamento de dividendos, quantidade de ações, bem como outros assuntos.

A S&P Dow Jones Indices considera as informações sobre mudanças em seus índices e questões relacionadas como possivelmente influenciadoras 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 na aplicação desta metodologia em caso de necessidade. Em qualquer situação em que o tratamento seja diferente das regras gerais descritas no presente documento ou nos documentos suplementares, os clientes serão notificados com antecedência, sempre que possível.

Além da governança diária dos índices e a manutenção das metodologias dos índices, pelo menos uma vez a cada 12 meses, o Comitê de Índices revisará esta metodologia para garantir que os índices continuem a atingir seus objetivos e que os dados e a metodologia continuem sendo eficazes. Em certos casos, a S&P Dow Jones Indices pode publicar uma consulta convidando as partes externas a fornecer comentários.

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

# Política dos Índices

## Anúncios

Todos os componentes dos índices são avaliados diariamente a respeito dos dados necessários para calcular os níveis e retornos dos índices. Todos os eventos que afetem o cálculo diário dos índices são normalmente anunciados com antecedência por meio do relatório de eventos corporativos do índice (.SDE), fornecido diariamente a todos os clientes. Qualquer tratamento incomum de um evento corporativo ou aviso de um evento sem antecedência pode 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 Dow Jones Indices fornece arquivos pró-forma dos componentes cada vez que o índice é rebalanceado. Normalmente, o arquivo pró-forma é fornecido de forma diária antes da data de rebalanceamento e contém todos os componentes, além das suas correspondentes ponderações e participações no índice, vigentes no próximo rebalanceamento.

Visite [www.spglobal.com/spdji](http://www.spglobal.com/spdji) para obter uma programação completa dos rebalanceamentos e os prazos de entrega dos arquivos pró-forma.

## Calendário de feriados

Os índices são calculados diariamente, ao longo do ano civil. Os únicos dias em que o índice não é calculado são dias em que todas as bolsas de valores em que os componentes do índice estão listados estão oficialmente fechadas.

Um calendário completo de feriados no ano está disponível em [www.spglobal.com/spdji/](http://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 de bolsas de valores não programados

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

## Política de recálculo

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

*Para informações sobre 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, entre em contato com: [index\\_services@spglobal.com](mailto: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](http://www.spglobal.com/spdji), pelos principais fornecedores de cotação (ver códigos abaixo), por numerosos sites especializados em investimentos e por diversos meios impressos e eletrônicos.

## Símbolos de cotação

A seguinte tabela apresenta a lista dos índices principais abrangidos pelo presente documento. Todas as versões que possam existir dos seguintes índices também são cobertas 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                                      | Tipo de retorno          | BBG      |
|---|--------------------------|----------|
| S&P 500 Catholic Values Index               | Retorno do preço         | SPXCVUP  |
|   | Retornos totais          | SPXCVUT  |
|   | Retornos líquidos totais | SPXCVUN  |
| S&P Developed Ex-U.S. Catholic Values Index | Retorno do preço         | SPEKCVUP |
|   | Retornos totais          | SPEKCVUT |
|   | Retornos líquidos totais | SPEKCVUN |

## Dados de índices

Os dados diários dos componentes e dos níveis dos índices estão disponíveis por meio de assinatura.

*Para mais informações sobre os produtos, entre em contato com a S&P Dow Jones Indices, [www.spglobal.com/spdji/en/contact-us](http://www.spglobal.com/spdji/en/contact-us).*

## Site

*Para mais informações, por favor visite o site da S&P Dow Jones Indices, [www.spglobal.com/spdji](http://www.spglobal.com/spdji).*

# Apêndice

## Mudanças na metodologia

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

| Mudança   | Data efetiva (Após fechamento) | Metodologia  |  |
|---|--------------------------------|--|--|
|   |                                | Anterior   | Atualizada   |
| Exclusões baseadas em atividades comerciais:<br>Provedor de dados                     | 21/06/2024                     | A Sustainalytics fornece os dados para as exclusões com base em atividades comerciais.   | A S&P Global fornece os dados para as exclusões com base em atividades comerciais.   |
| Critérios de exclusão: jogos de azar  | 18/09/2023                     | --   | Criação de exclusões baseadas em receitas para:<br>Operação: >5%<br>Equipamentos especializados: >50%<br>Produtos e serviços de apoio: >50%  |
| Critérios de exclusão: tabaco   | 18/09/2023                     | --   | Criação de exclusões baseadas em receitas para:<br>Produção: >0%; Propriedade significativa de ≥25%<br>Produtos e serviços relacionados: >5%<br>Varejo: >5%  |
| Critérios de exclusão: cannabis   | 18/09/2023                     | --   | Criação de exclusões baseadas em receitas para:<br>Produção (cannabis medicinal): >50%<br>Varejo (cannabis medicinal): >50%<br>Produção (cannabis recreativa): >5%<br>Varejo (cannabis recreativa): >5%  |
| Fornecedor dos critérios de exclusão  | 31/03/2020                     | RobecoSAM.   | Sustainalytics.  |
| Calendário de rebalanceamento   | 15/06/2018                     | O rebalanceamento do índice ocorre de forma trimestral e é efetivo após o encerramento da terceira sexta-feira de janeiro, abril, julho e outubro. As datas de referência do rebalanceamento são após o encerramento da terceira sexta-feira de dezembro, março, junho e setembro, respectivamente.<br><br>Os fatores de ponderação setorial são calculados usando preços de encerramento após o encerramento do último dia útil de dezembro, março, junho e setembro. | O rebalanceamento do índice ocorre de forma trimestral e é efetivo após o encerramento da terceira sexta-feira de março, junho, setembro e dezembro. As datas de referência do rebalanceamento são após o encerramento da terceira sexta-feira de fevereiro, maio, agosto e novembro, respectivamente.<br><br>Os fatores de ponderação setorial são calculados usando preços de encerramento após o encerramento do último dia útil de fevereiro, maio, agosto e novembro. |
| Fornecedor dos critérios de exclusão  | 15/04/2016                     | EIRIS.   | RobecoSAM.   |
| Filtro de exposição às receitas da revenda de conteúdo de entretenimento para adultos | 15/04/2016                     | Exposição às receitas superior a 1%  | Exposição às receitas superior a 5%  |
| Uso de um consultor externo   | 15/04/2016                     | --   | A S&P Dow Jones Indices consulta o Padre Séamus Finn O.M.I., Diretor de Investimento Consistente com a Fé, Truste de Investimento da Pastoral Internacional Oblata, sobre questões relacionadas à consistência da metodologia do índice com as Diretrizes  |

| Mudança | Data efetiva<br>(Após<br>fechamento) | Anterior | Metodologia<br>Atualizada                            |
|---------|--------------------------------------|----------|--|
|         |                                      |          | de Investimento Socialmente<br>Responsável da USCCB. |

# 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 ao fornecer 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. 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 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**

© 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, 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 COMERCIALIZIDADE 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](http://www.standardandpoors.com) (gratuito), e [www.ratingsdirect.com](http://www.ratingsdirect.com) e [www.globalcreditportal.com](http://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](http://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.

### **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.