

S&P Global 1200

Metodologia

Julho 2024

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

Índice

Introdução	3
Objetivo do índice	3
Documentos de apoio	4
Critérios de elegibilidade e construção do índice	5
S&P Global 1200	5
S&P Global 1200 ex Canada	5
S&P International 700	5
S&P International 700 ADR	5
S&P Global 100	6
S&P Global 1200 Capped Sector Indices e S&P Global 100 Capped Index	7
Manutenção do índice	10
Cálculo dos índices	10
Prazos das mudanças	10
Eventos corporativos	10
Moeda de cálculo e séries adicionais de retorno do índice	10
Data de referência e disponibilidade do histórico	11
Dados dos índices	12
Cálculos de tipos de retorno	12
Governança do índice	13
Comitê de Índices	13
Política dos Índices	14
Anúncios	14
Arquivos pró-forma	14
Calendário de feriados	14
Rebalanceamento	14
Fechamentos inesperados de bolsas de valores	14
Política de recálculo	14
Cálculo de índices em tempo real	15
Informações de contato	15
Divulgação dos índices	16
Símbolos de cotação	16
Dados dos índices	16
Site	16
Apêndice A	17
Mudanças na metodologia	17

Isenção de responsabilidade da S&P Dow Jones Indices	18
Divulgação de desempenho/Dados com provas retrospectivas	18
Aviso legal sobre a propriedade intelectual/Isenção de responsabilidade	19
Aviso legal sobre índices ESG	21

Introdução

Objetivo do índice

O S&P Global 1200 procura medir o desempenho de ações large cap dos principais mercados do mundo. O S&P Global 1200 é um índice global composto por ações de sete benchmarks de renda variável de países e regiões. O índice é ponderado por capitalização de mercado ajustada ao free float (FMC).

Índices componentes. O S&P Global 1200 é composto pelos seguintes índices regionais:

Índice	Região
S&P 500	América do Norte
S&P/TSX 60	América do Norte
S&P Europe 350	Europa
S&P/TOPIX 150	Ásia/Pacífico
S&P/ASX All Australian 50	Ásia/Pacífico
S&P Asia 50	Ásia/Pacífico
S&P Latin America 40	América Latina

Para mais informações sobre um índice regional específico, confira a metodologia correspondente no site www.spglobal.com/spdji.

Subíndices. O S&P Global 1200 é composto pelos seguintes subíndices:

- **S&P International 700.** Este índice procura medir o desempenho do S&P Global 1200, excluindo os componentes do S&P 500.
 - **S&P International 700 ADR.** Este índice procura medir o desempenho de empresas no S&P International 700 listadas nos EUA, incluindo ADRs, ações globais e ordinárias. As ponderações dos componentes do índice são baseadas na capitalização de mercado ajustada ao free float das ações comuns subjacentes dos componentes do S&P International 700.
- **S&P Global 100.** Este índice procura medir o desempenho de 100 empresas multinacionais extraídas do índice subjacente (o S&P Global 1200), cujos negócios são globais por natureza e que obtêm uma parcela importante dos seus ganhos de vários países.
- **S&P Global 100 Capped.** O índice é composto por todas as ações do S&P Global 100. O índice utiliza um esquema de ponderação por capitalização de mercado limitada, bem como uma metodologia específica de limitação definida na seção *Construção do índice*.
- **S&P Global 1200 ex Canada.** Este índice procura medir o desempenho do S&P Global 1200, excluindo os componentes do S&P/TSX 60.
- **Índices setoriais com limite do S&P Global 1200.** Os componentes do índice são extraídos do índice subjacente (o S&P Global 1200) e escolhidos para sua inclusão no índice com base na sua classificação no Padrão Global de Classificação Industrial (GICS®). Os índices utilizam um esquema de ponderação por capitalização mercado limitada, bem como uma metodologia específica de limitação definida na seção *Construção do índice*.

Documentos de apoio

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

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

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

Critérios de elegibilidade e construção do índice

S&P Global 1200

Seleção dos componentes. Em cada rebalanceamento, o índice é composto por todos os componentes do S&P Global 1200.

Ponderação dos componentes. O índice é ponderado por capitalização de mercado ajustada ao free float.

S&P Global 1200 ex Canada

Seleção dos componentes. Em cada rebalanceamento, o índice é composto por todas as ações do S&P Global 1200, exceto aquelas que também fazem parte do S&P/TSX 60.

Ponderação dos componentes. O índice é ponderado por capitalização de mercado ajustada ao free float.

S&P International 700

Seleção dos componentes. Em cada rebalanceamento, o índice é composto por todas as ações do S&P Global 1200, exceto aquelas que também fazem parte do S&P 500.

Ponderação dos componentes. O índice é ponderado por capitalização de mercado ajustada ao free float.

S&P International 700 ADR

Critérios de elegibilidade. Em cada rebalanceamento, as empresas devem atender aos seguintes critérios:

- Ser um componente do S&P International 700, que é composto pelos índices S&P Europe 350, S&P/TSX 60, S&P/TOPIX 150, S&P Asia 50, S&P/ASX All Australian 50 e S&P Latin America 40.
- Ter um programa de ADRs de nível II ou III, ações globais listadas na NYSE ou na Nasdaq, ou uma listagem de ações ordinárias em qualquer uma das principais bolsas de valores dos EUA.
- **Múltiplas classes de ações.** Todas as linhas múltiplas de classes de ações listadas publicamente são elegíveis para inclusão no índice, desde que atendam aos critérios de elegibilidade. Para obter mais informações sobre o tratamento de múltiplas classes de ações, consulte o Abordagem A na seção Múltiplas classes de ações da Metodologia de Políticas e Práticas dos Índices de Renda Variável da S&P Dow Jones Indices.

Seleção dos componentes. Todas as ações que atendem aos critérios de elegibilidade são selecionadas para o índice.

Ponderações dos componentes. O índice é rebalanceado semestralmente, após o fechamento da terceira sexta-feira de março, junho, setembro e dezembro. As datas de referência de rebalanceamento são após o fechamento da terceira sexta-feira de fevereiro, maio, agosto e novembro, respectivamente. O universo de referência do índice é a composição do índice subjacente na abertura do mercado da próxima data efetiva de rebalanceamento.

As ponderações dos componentes são calculadas usando os preços de fechamento de sete dias úteis antes da data de rebalanceamento como o preço de referência. As ponderações do índice são calculadas e atribuídas a cada ação para chegar às ponderações determinadas na data de referência.

Em cada rebalanceamento, as ponderações são fixadas para cada componente do índice de acordo com o seguinte processo:

1. Na data de referência do rebalanceamento, é calculada a capitalização de mercado ajustada ao free float de cada ação comum subjacente do índice (ou seja, os componentes do S&P International 700) usando as novas ações e IWFs do próximo rebalanceamento. O preço usado no cálculo é o do fechamento da data de referência do rebalanceamento do índice. Observe que alguns ADRs são componentes do S&P International 700 e do S&P International 700 ADR Index simultaneamente (ações brasileiras, por exemplo).
2. A nova ponderação de cada ação do índice é a capitalização de mercado ajustada ao free float de cada ação subjacente dividida pela capitalização de mercado ajustada ao free float total de todas as ações subjacentes.
3. Limitar a ponderação total de todas as ações classificadas como parcerias limitadas no S&P International 700 ADR a 20%.

S&P Global 100

Seleção dos componentes. A seleção de componentes fica a critério do Comitê de Índices. As empresas incluídas no índice subjacente são examinadas em termos de exposição global, representação setorial, liquidez e tamanho. As ações com tamanho relativamente maior e liquidez mais elevada têm preferência sobre outras. Além disso, as empresas devem atender aos seguintes requerimentos:

- **Exposição global.** Para serem elegíveis, as empresas devem ter exposição global. As companhias serão consideradas globais por natureza se as duas condições a seguir forem atendidas:
 - Mais de 30% das suas receitas são geradas fora do país de domicílio da empresa.
 - Mais de 30% dos seus ativos estão locados fora do país de domicílio da empresa.

Além das condições mencionadas anteriormente, a exposição das receitas deve incluir as três regiões “principais” (América do Norte, Europa e Ásia-Pacífico).

- **Classificação setorial.** O equilíbrio entre setores, medido pela comparação entre o peso de cada setor do GICS em um índice e a sua ponderação no S&P Global 1200, também é considerado para a seleção de empresas.
- **Capitalização de mercado.** As companhias consideradas para inclusão no índice devem apresentar, no mínimo, uma capitalização de mercado ajustada ao free float (FMC) de US\$ 5 bilhões.

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 na seção “Múltiplas classes de ações” da Metodologia de Políticas e Práticas de Renda Variável da S&P Dow Jones Indices.

Ponderação dos componentes. O índice é ponderado por capitalização de mercado ajustada ao free float.

S&P Global 1200 Capped Sector Indices e S&P Global 100 Capped Index

Seleção dos componentes. As companhias do S&P Global 1200 são classificadas com base no GICS. Cada índice setorial com limite é composto por todas as ações que fazem do setor do GICS correspondente. O S&P Global 100 Capped é composto por todas as ações do S&P Global 100.

Índice	Setor	Limite por empresa	Limite total	Disparador dinâmico diário de limitação	Limite de disparador diário
S&P Global 1200 Consumer Discretionary (Sector) Capped Index	Bens de Consumo Discricionário (código GICS: 25)	10%	4,5%/22,5%	Sim	5%/25%
S&P Global 1200 Consumer Staples (Sector) Capped Index	Produtos Básicos de Consumo (código GICS: 30)	10%	4,5%/22,5%	Sim	5%/25%
S&P Global 1200 Utilities (Sector) Capped Index	Serviços de Utilidade Pública (código GICS: 55)	10%	4.5%/22.5%	Sim	5%/25%
S&P Global 1200 Health Care (Sector) Capped Index	Assistência Médica (código GICS: 35)	10%	4.5% /22.5%	Sim	5%/25%
S&P Global 1200 Communication Services 4.5/22.5/45 Capped Index	Serviços de Comunicações (código GICS: 50)	22,5%	4,5%/45%	Não	n/a
S&P Global 1200 Energy 4.5/22.5/45 Capped Index	Energia (código GICS: 10)	22.5%	4.5%/45%	Não	n/a
S&P Global 1200 Information Technology 4.5/22.5/45 Capped Index	Tecnologia da Informação (código GICS: 45)	22.5%	4.5%/45%	Não	n/a
S&P Global 1200 Information Technology (Sector) 10% Capped	Tecnologia da Informação (código GICS: 45)	10%	n/a	Não	n/a
S&P Global 100 Capped Index	n/a	10%	4,5%/22,5%	Sim	5%/25%

Para mais informações sobre o GICS®, confira o documento de metodologia do GICS® da S&P Dow Jones Indices.

As mudanças nos componentes são incorporadas nos índices setoriais conforme e quando são feitas no índice setorial correspondente e no S&P Global 100 Capped Index quando são feitas no S&P Global 100. Vale a pena notar que, exceto para as cisões, qualquer adição que não coincidir com uma data efetiva de reponderação será realizada ao índice com limite que tiver o maior Fator de Ponderação Adicional (AWF) representado nesse índice. Se o maior AWF no índice não for compartilhado por múltiplos componentes do índice, a nova adição ao índice será feita com ações do índice que sejam proporcionais às ações da empresa no índice em um rebalanceamento hipotético utilizando os preços de fechamento na data em que a adição for anunciada. Em tais casos de ponderação proporcional, as ações do índice para todos os componentes atuais permanecerão constantes.

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

Ponderação dos componentes. Cada índice é ponderado por capitalização de mercado limitada. Para efeitos de reponderação, o índice é rebalanceado a cada trimestre após o encerramento da terceira sexta-feira de março, junho, setembro e dezembro. A data de referência para a limitação é a quarta-feira anterior à segunda sexta-feira do mês de rebalanceamento.

Vários índices com limite também são revisados diariamente com base na ponderação por capitalização de mercado limitada de cada empresa. A limitação diária é feita somente quando a soma das companhias com ponderação superior a 5% ultrapassa 25%. Quando o limite diário é necessário, as mudanças são anunciadas após o encerramento do dia útil em que os limites diários de ponderação são excedidos, sendo a data de referência depois desse mesmo dia útil, e entram em vigor após o fechamento do dia de negociação seguinte. Embora o limite seja revisado diariamente, o índice pode ser limitado com menor frequência. Se um limite diário for acionado durante uma janela trimestral de limite de ponderação que ocorre regularmente, o índice afetado será limitado com as alterações exibidas no arquivo Diário de Eventos Corporativos relevante (*.SDE). O arquivo Proforma Diário (* PRO.SDC) exhibe os resultados do limite de ponderação trimestral. Qualquer índice que exija limite diário não é avaliado no próximo dia útil, pois a limitação realizada anteriormente entra em vigor no fechamento desse dia. Os processos trimestrais e diários de limitação são realizados de acordo com os procedimentos a seguir:

1. Com os preços refletidos na data de referência de rebalanceamento, e os dados de participação, ações emitidas e IWFs na data efetiva de rebalanceamento, cada empresa é ponderada pela capitalização de mercado ajustada ao free float. As modificações são feitas conforme definido a seguir.
2. Se a ponderação de qualquer empresa for superior ao limite da empresa, será limitada conforme o peso máximo estabelecido para essa empresa e o excesso de ponderação será redistribuído proporcionalmente entre todas as empresas não limitadas dentro do índice. Após esta redistribuição, se a ponderação de outra empresa ultrapassar o limite de ponderação, o processo será repetido iterativamente até nenhuma ação incumprir a regra de limite de ponderação.
3. Logo depois, a ponderação total das empresas com ponderação superior a 4,5% não poderá superar o limite total de ponderação.
4. Se a regra do passo 3 for infringida, todas as companhias serão classificadas em ordem decrescente conforme suas ponderações e será identificada a companhia que tiver a menor ponderação acima de 4,5%. Posteriormente, a ponderação de tal companhia será reduzida até cumprir a regra do passo 3 ou até atingir 4,5%.
5. Esta ponderação adicional é redistribuída de maneira proporcional entre todas as companhias com ponderações inferiores a 4,5%. Qualquer ação que receber uma ponderação não poderá ultrapassar o limite de 4,5%. Este processo é repetido iterativamente até cumprir o passo 3 ou até todas as ações tiverem uma ponderação superior ou igual a 4,5%.
6. Se a regra do passo 3 ainda estiver sendo infringida e todas as companhias apresentarem ponderações iguais ou superiores a 4,5%, será identificada a companhia que tiver a menor ponderação e que estiver causando o incumprimento do limite de 4,5%. Posteriormente, a ponderação de tal companhia será reduzida até cumprir a regra do passo 3 ou até atingir 4,5%.
7. Esta ponderação adicional é redistribuída de maneira proporcional entre todas as companhias com ponderações inferiores a 4,5%. Qualquer ação que receber uma ponderação não poderá ultrapassar o limite por empresa. Este processo é repetido iterativamente até cumprir o passo 3.
8. As quotas de participação são atribuídas a cada componente a fim de atingir as ponderações calculadas acima. Visto que as participações nos índices são determinadas com base nos preços dos títulos antes do rebalanceamento, a ponderação real de cada componente na data de rebalanceamento será um tanto diferente por causa dos movimentos do mercado.

Às vezes, o número de companhias de um índice pode exigir que as regras de limitação sejam flexibilizadas. Confira a tabela a seguir para uma visão geral do processo seguido, quando necessário. Cada linha subsequente representa uma flexibilização dos limites de ponderação da linha anterior.

Número de componentes	Limitação de ponderação de empresas individuais ¹	Limiar para o limite total de ponderação por empresa ²	Limite total de ponderação por empresa ²
12-14	25,0%	5,0%	50%
11	27,5%	5,5%	55%
9-10	30,0%	6,0%	60%
8	32,5%	6,5%	65%
7	35,0%	7,0%	70%
6	37,5%	7,5%	75%
5	40,0%	8,0%	80%
4	42,5%	8,5%	85%
3	50,0%	9,5%	95%

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

Às vezes, as empresas podem estar representadas nos S&P Global 1200 Capped Sector Indices ou no S&P Global 100 Capped Index por linhas de múltiplas classes de ações. O limite máximo de ponderação se baseia na capitalização de mercado ajustada ao free float da empresa, em que o peso de empresas com múltiplas classes de ações é atribuído proporcionalmente a cada classe com base na sua capitalização de mercado ajustada ao free float na data de referência de rebalanceamento. Se não for necessário aplicar o limite, as duas classes de ações permanecerão no índice com a sua capitalização de mercado ajustada ao free float natural.

Em alguns casos, as empresas controladoras relacionadas podem manter o controle de voto de outra empresa incluída no índice. No caso do S&P Global 1200 Utilities (Sector) Capped Index, o limite é aplicado ao nível do emissor, definido como qualquer controladora e subsidiária controlada em que mais de 20% de todas as ações com direito a voto na subsidiária são controladas pelo mesmo grupo de controle do emissor. O limite de peso máximo é baseado na capitalização de mercado ajustada ao free float da empresa, com o peso de várias empresas no grupo de controle sendo alocado proporcionalmente a cada empresa com base na sua capitalização de mercado ajustada ao free float na data de referência do rebalanceamento. Se nenhum limite for exigido, as empresas identificadas permanecem no índice com sua capitalização de mercado ajustada ao free float natural.

A S&P DJI realiza uma revisão anual de todos os emissores, coincidindo com o rebalanceamento anual de setembro. Qualquer alteração em um emissor resultante de um evento corporativo será implementada no momento do evento. As atualizações acionadas pela divulgação de novas informações públicas não relacionadas a eventos corporativos ou correções a entidades do grupo existentes, geralmente serão implementadas a partir do rebalanceamento trimestral.

Para mais informações sobre os limites máximos de ponderação, consulte a seção Requisitos regulatórios de limitação da Metodologia das Políticas e Práticas dos índices de renda variável da S&P Dow Jones Indices.

¹ As empresas individuais são limitadas conforme o limite de ponderação por empresa.

² A soma de todas as empresas com ponderações superiores ao limiar para o limite total de ponderação por empresa é delimitada conforme o limite total de ponderação por empresa.

Manutenção do índice

Algumas mudanças específicas aos componentes do S&P Global 1200 (como mudanças nas ações ou no IWF, distribuição de dividendos, ajuste de preços etc.), seguem a política do índice regional respectivo.

Confira a metodologia da Matemática dos Índices da S&P Dow Jones Índice para mais detalhes sobre o cálculo da capitalização de mercado nos índices.

Cálculo dos índices

Os índices são calculados usando a 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 metodologia Matemática dos Índices da S&P Dow Jones Indices.

Prazos das mudanças

As adições e exclusões do S&P Global 1200 e os subíndices correspondentes ocorrem simultaneamente às mudanças dos sete índices regionais que o compõem.

Confira as metodologias individuais dos índices regionais para mais informações sobre os critérios de adição e exclusão. Estes documentos estão disponíveis em www.spglobal.com/spdji/.

As mudanças na composição do S&P Global 100 geralmente ocorrem apenas se uma vaga for criada devido a fusões, aquisições, deslistagem, etc.

Eventos corporativos

O tratamento de eventos corporativos dos índices reflete o dos índices regionais correspondentes.

Confira as metodologias individuais dos índices regionais para mais informações sobre o tratamento de eventos corporativos. Estes documentos estão disponíveis em www.spglobal.com/spdji/.

S&P Global 100. As cisões serão adicionadas a um preço zero no fechamento do mercado no dia anterior à data ex (sem ajuste do divisor), e posteriormente removidas após pelo menos um dia de negociação normal.

Para informações gerais sobre eventos corporativos, por favor confira a seção Índices Ponderados por Capitalização de Mercado da metodologia Políticas e Práticas de Índices de Renda Variável da S&P Dow Jones Indices.

Moeda de cálculo e séries adicionais de retorno do índice

Os índices são calculados em dólares americanos. Adicionalmente, o S&P Global 1200 também é calculado em euros e libras esterlinas, enquanto o S&P Global 100 também é calculado em dólares australianos.

As taxas de câmbio à vista em tempo real, conforme fornecidas pela WMR, são utilizadas para o cálculo contínuo de índices em tempo real. As taxas de câmbio estrangeiras da WMR são recebidas diariamente

às 4:00 p.m., hora de Londres, e usadas no cálculo dos índices. Estes ajustes são calculados pela WMR com base nas informações da LSEG e são apresentados nas páginas LSEG.

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

Para mais informações sobre o cálculo de diferentes tipos de índices, confira o documento *Matemática dos Índices da S&P Dow Jones Indices*.

Para mais informações sobre as entradas necessárias para calcular certos tipos de índices, incluindo de decréscimo, hedge dinâmico, valor justo e índices de controle de risco, consulte os documentos de Parâmetros disponíveis em www.spglobal.com/spdji/.

Data de referência e disponibilidade do histórico

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

Índice	Data de lançamento	Primeira data de valorização	Data de referência	Valor de base
S&P Global 1200 Index	31/12/1989	31/12/1989	31/12/1997	100
S&P Global 1200 ex Canada Index	18/07/2016	31/12/2003	31/12/2003	1000
S&P International 700	18/06/2002	11/09/1989	12/21/1997	1000
S&P International 700 ADR	18/06/2002	31/12/1997	31/12/1997	1000
S&P Global 100 Index	31/12/1989	31/12/1989	31/12/1997	1000
S&P Global 100 Capped Index	05/08/2019	11/09/1989	31/12/1997	1000
S&P Global 1200 Communication Services 4.5/22.5/45 Capped Index	11/02/2019	31/12/2001	31/12/2001	1000
S&P Global 1200 Consumer Discretionary (Sector) Capped Index	20/05/2019	17/12/1999	17/12/1999	1000
S&P Global 1200 Consumer Staples (Sector) Capped Index	20/05/2019	17/12/1999	17/12/1999	1000
S&P Global 1200 Utilities (Sector) Capped Index	15/02/2021	31/01/2021	18/09/2020	1000
S&P Global 1200 Health Care (Sector) Capped Index	18/12/2023	17/12/1999	17/12/1999	1000
S&P Global 1200 Energy 4.5/22.5/45 Capped Index	30/01/2023	30/12/1994	31/12/1997	1000
S&P Global 1200 Information Technology 4.5/22.5/45 Capped Index	30/01/2023	30/12/1994	31/12/1997	1000
S&P Global 1200 Information Technology (Sector) 10% Capped Index	29/07/2024	21/12/2007	21/12/2007	1000

Dados dos índices

Cálculos de tipos de retorno

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.

Se não existirem 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 da Matemática dos Índices da S&P Dow Jones Indices.

Governança do índice

Comitê de Índices

Um Comitê de Índices está encarregado da manutenção dos índices. O Comitê de Índices se reúne regularmente. Todos os membros deste Comitê são profissionais em tempo integral da S&P Dow Jones Indices. Em cada reunião, o Comitê de Índices revisa eventos corporativos pendentes que possam afetar os componentes do índice, estatísticas que comparem a composição de um índice 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.

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 do índice 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.

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.

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 em 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, além de suas ponderações correspondentes e participações no índice, vigentes no próximo rebalanceamento. Visto que as participações nos índices são determinadas com base nos preços antes do data efetiva de 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

O índice é calculado diariamente ao longo do ano-calendário, exceto nos dias em que todas as bolsas de valores em que os componentes do índice estão listados estão oficialmente fechadas.

Um calendário completo de feriados está disponível no site da S&P Dow Jones Indices, 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 Políticas e Práticas de Índices de Renda Variável da S&P Dow Jones Indices.

Cálculo de índices em tempo real

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

Para informações sobre os Cálculos e Interrupções de Preços, Opiniões de especialistas e Hierarquia de dados, por favor confira a metodologia 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. Para uma lista completa dos índices abrangidos por este documento, confira o [S&P DJI Methodology & Regulatory Status Database](#).

Índice	BBG	Reuters
S&P Global 1200 (PR)	SPGLOB	.SPGLOBAL
S&P Global 1200 ex Canada (PR)	-	--
S&P International 700 (TR)	-	--
S&P International 700 (NTR)	SPTR700N	--
S&P International 700 ADR Index (PR)	SPADR	.SPADR
S&P Global 100 Index (PR)	OOI	--
S&P Global 100 Capped Index (PR)	SPG1DCUP	--
S&P Global 100 Capped Index (TR)	SPG1DCUT	--
S&P Global 100 Capped Index (NTR)	SPG1DCUN	--
S&P Global 1200 Communication Services 4.5/22.5/45 Capped Index (PR)	SPGCSRUP	.SPGCSRUP
S&P Global 1200 Consumer Discretionary (Sector) Capped Index (USD) PR	SPG25CUP	.SPG25CUP
S&P Global 1200 Consumer Staples (Sector) Capped Index (USD) PR	SPG30CUP	.SPG30CUP
S&P Global 1200 Energy 4.5/22.5/45 Capped Index (USD) PR	SPGENCUP	.SPGENCUP
S&P Global 1200 Information Technology 4.5/22.5/45 Capped Index (USD) PR	SPGITCUP	.SPGITCUP
S&P Global 1200 Utilities (Sector) Capped Index (USD) PR	SPG55CUP	--
S&P Global 1200 Health Care (Sector) Capped Index (USD) PR	SPGHCCUP	--
S&P Global 1200 Information Technology (Sector) 10% Capped Index (USD)	SPGITSUP	--

Dados dos índices

Dados diários sobre as ações e os índices estão disponíveis por meio de assinatura.

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

Site

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

Apêndice A

Mudanças na metodologia

As mudanças na metodologia desde 1 de janeiro de 2015 são as seguintes:

Mudança	Data efetiva (após fechamento)	Metodologia	
		Anterior	Atualização
S&P International 700 ADR: Mudanças no nome do índice	15/11/2023	O nome do índice é S&P Global 1200 ADR.	O nome do índice é S&P International 700 ADR Index.
S&P International 700 ADR: Mudanças no nome do índice	31/03/2022	O nome do índice é S&P ADR Index.	O nome do índice é S&P Global 1200 ADR.
S&P International 700 ADR: Mudanças nos componentes	15/01/2021	As exclusões devido a deslistagens, aquisições ou qualquer outro evento corporativo que provoque a exclusão da ação do índice mudarão as ponderações das outras ações no índice. As ponderações relativas permanecerão iguais.	As exclusões devido a deslistagens, aquisições ou qualquer outro evento corporativo que provoque a exclusão da ação do índice mudarão as ponderações das outras ações no índice. No caso de fusões que envolvam dois componentes do índice, a empresa resultante da fusão considerada a adquirente na transação permanece no índice, desde que atenda a todos os requisitos de elegibilidade. Se o tipo de pagamento da aquisição for baseado em ações, as ações do adquirente no índice aumentarão proporcionalmente aos termos da transação. Se o tipo de pagamento da aquisição não for baseado em ações, as ações do adquirente no índice permanecerão nos níveis anteriores à fusão.
S&P International 700 ADR: Data de referência do rebalanceamento	15/09/2017	As datas de referência do rebalanceamento são após o fechamento do último dia útil de fevereiro, maio, agosto e novembro, respectivamente.	As datas de referência do rebalanceamento são após o fechamento da terceira sexta-feira de fevereiro, maio, agosto e novembro, respectivamente.

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 indicarão 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 o 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.

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 (incluindo 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 gestão 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 (como a 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 dados 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 várias 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 uma única prova ou estrutura (legal, regulatória ou de outro tipo) clara e definitiva 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 várias 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 são emitidas e a estrutura financeira sustentável dos critérios ESG se torna 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.