

S&P North American Sector Indices *Metodologia*

Março 2024

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

Índice

Introdução	3
Objetivo dos índices, destaques e família de índices	3
Documentos de apoio	3
Critérios de elegibilidade	4
Elegibilidade para os índices	4
Fatores de elegibilidade	4
Construção dos índices	6
Ponderação dos componentes	6
Limites dinâmicos diários	6
Manutenção dos índices	8
Rebalanceamento	8
Eventos corporativos	8
Outros ajustes	8
Fator de ponderação de investimento (IWF)	9
Moeda de cálculo e séries de retorno adicionais	9
Datas base e disponibilidade do histórico	9
Dados dos índices	10
Tipos de retornos calculados	10
Governança dos índices	11
Comitê de Índices	11
Política dos índices	12
Anúncios	12
Arquivos pró-forma	12
Calendário de feriados	12
Rebalanceamento	12
Fechamentos de bolsas de valores não programados	12
Política de recálculo	12
Informações de contato	13
Divulgação dos índices	14
Símbolos de cotação	14
Dados de índices	14
Site	14

Apêndice I	15
S&P North American Expanded Technology Software Index (Custom)	15
Apêndice II	16
Mudanças na metodologia	16
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 dos índices, destaques e família de índices

Os S&P North American Sector Indices medem o desempenho de segmentos específicos de ações dos EUA e ações do Canadá listadas nos EUA. Os segmentos são identificados usando como referência conjuntos predefinidos de setores e indústrias do Padrão Global de Classificação Industrial (GICS®). Os componentes são extraídos do S&P Total Market Index (TMI) ou do S&P/TSX Composite Index. Os componentes dos índices são ponderados por capitalização de mercado ajustada ao free float (FMC) e estão sujeitos a requisitos de diversificação, definidos na seção *Construção dos índices*.

A família de índices é composta pelos seguintes índices:

- S&P North American Natural Resources Sector Index
- S&P North American Technology Sector Index
 - S&P North American Technology Multimedia Networking Index
 - S&P North American Technology Software Index

Os critérios de seleção incluem requisitos para a classificação GICS, a bolsa em que é negociada a empresa, capitalização de mercado mínima, liquidez mínima e um free float mínimo. Uma empresa que atenda aos critérios de elegibilidade, em cada data de referência de reconstituição, será incluída no índice setorial correspondente.

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

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	Políticas e Práticas dos Índices de Renda Variável
Metodologia da matemática dos índices da S&P Dow Jones Indices	Metodologia da Matemática dos Índices
Metodologia de ajuste 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.

Crêterios de elegibilidade

Elegibilidade para os  ndices

Uma empresa deve ser membro do S&P Total Market Index (TMI) ou do S&P/TSX Composite Index para ser elegível para a inclusão nos  ndices.

Fatores de elegibilidade

Listagem em bolsas de valores. As a es da empresa devem ser negociadas na NYSE, Nasdaq ou Cboe. Apenas as a es ordinárias em circula o são elegíveis para inclusão. As empresas canadenses com a es ordinárias listadas nas bolsas acima são elegíveis para inclusão, mas os ADRs não são elegíveis.

Capitaliza o de mercado. A cada reconstitu o, as empresas devem ter uma capitaliza o de mercado total acima do seu corte de capitaliza o setorial na data de referência da reconstitu o para serem adicionadas ao  ndice. Esses cortes estão sujeitos a mudanças dependendo dos requisitos do mercado. Os cortes da capitaliza o setorial são da seguinte forma:

�ndice	Corte da capitaliza�o setorial:
S&P North American Natural Resources Sector Index	US\$ 2,4 bilhões
S&P North American Technology Sector Index	US\$ 1,4 bilhões
S&P North American Technology Multimedia Networking Index	
S&P North American Technology Software Index	

Os componentes atuais com uma capitaliza o do mercado total abaixo de 50% do seu corte de capitaliza o setorial são retirados.

Liquidez. As a es devem ter um  ndice de liquidez superior a 30%. O  ndice de liquidez   definido como o valor em dólar anualizado negociado nos seis meses anteriores dividido pela capitaliza o de mercado total m dia¹ dos seis meses anteriores. O período para avaliar a liquidez   reduzido ao período de negocia o disponível para as OPIs ou cisões que não tenham seis meses de histórico de negocia o. Se uma a o tiver sido negociada por menos de seis meses civis, mas por mais de 22 dias de negocia o, o volume médio de participa es diário da a o para todo o seu histórico de negocia o   usado para calcular seu  ndice de liquidez.

Os componentes atuais do  ndice com um  ndice de liquidez inferior a 15% com base no valor em dólar anualizado negociado dos seis meses civis anteriores, são retirados do  ndice.

A es em livre circula o. Empresas com uma percentagem de a es em circula o inferior a 20% não são elegíveis (10% para os componentes atuais).

Para mais informa es sobre o ajuste ao free float, por favor confira a Metodologia de Ajuste ao Free Float da S&P Dow Jones Indices.

Classifica o por setores. As a es são classificadas de acordo com o GICS.

¹ A capitaliza o de mercado total média   calculada multiplicando as a es em circula o e a cota o m dia de fechamento dos seis meses anteriores   data de referência do rebalanceamento. Para a es com menos de seis meses de negocia o, a capitaliza o de mercado total média   calculada multiplicando as a es em circula o e o preço médio de fechamento ao longo de todo o histórico de negocia o da a o.

Índice	Classificações do GICS (Código do GICS)
S&P North American Natural Resources Sector Index	Empresas classificadas no: <ul style="list-style-type: none"> • Setor de Energia (código GICS 10) • Setor de Materiais (código GICS 15) <u>excluindo:</u> <ul style="list-style-type: none"> • Produtos Químicos (do Setor de Materiais, código GICS 151010) • Subindústria do Aço (do Setor de Materiais, código GICS 15104050)
S&P North American Technology Sector Index	Empresas classificadas no(a): <ul style="list-style-type: none"> • Setor de Tecnologia da Informação (código GICS 45) • Subindústria de Software de Entretenimento em Casa (código GICS 50202020) • Subindústria de Mídia Interativa e Serviços (código GICS 50203010)
S&P North American Technology Multimedia Networking Index	Empresas classificadas na: <ul style="list-style-type: none"> • Subindústria de Equipamento de Comunicações (código GICS 45201020)
S&P North American Technology Software Index	Empresas classificadas na: <ul style="list-style-type: none"> • Subindústria de Software para Aplicativos (código GICS 45103010) • Subindústria de Software de Sistemas (código GICS 45103020)

Para mais informações sobre a estrutura do GICS, confira a Metodologia do Padrão Global de Classificação Industrial (GICS®).

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

É aplicada uma proteção para garantir que o componente que é adicionado tenha uma FMC 1,2 vezes maior (ou 20% superior) ao componente que esteja substituindo. Essa proteção é avaliada para cada adição nova em relação com o componente atual que está substituindo. Por exemplo, a ação não componente do índice com a maior FMC é avaliada contra o componente do índice com a menor FMC, a ação não componente do índice com a segunda maior FMC é avaliada contra o componente do índice com a segunda menor FMC etc. Esse processo é repetido até que nenhuma adição exceda a proteção.

Múltiplas classes de ações. Todas as linhas de classe de ações múltiplas listadas publicamente são elegíveis para inclusão no índice, 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 das Políticas e Práticas dos Índices de Renda Variável da S&P Dow Jones Indices.

Construção dos índices

Ponderação dos componentes

Cada índice é ponderado por FMC, e está sujeito às regras de diversificação a seguir: a ponderação retirada de uma empresa devido às regras de diversificação é redistribuída proporcionalmente entre todos os outros componentes do índice não limitados.

A ponderação de uma empresa específica em um índice é limitada nos seguintes níveis:

Índice	Limite da ponderação por empresa
S&P North American Natural Resources Sector Index	10%
S&P North American Technology Sector Index	8,5%
S&P North American Technology Multimedia Networking Index	
S&P North American Technology Software Index	

O procedimento a seguir é usado para garantir que nenhuma ponderação de um componente dos índices exceda a ponderação máxima predefinida na data de referência de rebalanceamento:

1. A data de referência de precificação é a quinta-feira anterior à segunda sexta-feira de março, junho, setembro e dezembro.
2. Com os preços refletidos na data de referência da precificação e os componentes, as ações em circulação, e os fatores de ponderação de investimento (IWFs) na data efetiva do rebalanceamento, cada empresa é ponderada pela FMC.
3. Se a ponderação de qualquer empresa exceder o máximo detalhado acima, a ponderação dessa empresa será limitada ao nível máximo e todo o excesso de ponderação será redistribuído proporcionalmente entre todas as empresas não limitadas dentro do índice. Se após esta redistribuição, qualquer empresa ultrapassa o limite de ponderação, o processo será repetido iterativamente até nenhuma empresa ultrapassar a regra de limitação.
4. Então, a ponderação combinada das empresas no índice com uma ponderação superior a 4,5% não pode exceder 45% (22,5% para o S&P North American Natural Resources Sector Index). Estes limites são estabelecidos para permitir uma regra de proteção sob os respectivos limites de 5% e 50% (5% e 25% para o S&P North American Natural Resources Sector Index).
5. Se a regra do passo 4 for infringida, todas as empresas serão classificadas em ordem decrescente conforme as suas ponderações e a empresa com a menor ponderação que causar o incumprimento do limite de 45% (22,5% para o S&P North American Natural Resources Sector Index) terá a sua ponderação reduzida até a regra no passo 4 ser satisfeita ou a sua ponderação individual cair para 4,5%.
6. Esta ponderação excedente é redistribuída proporcionalmente entre todas as empresas com ponderações inferiores a 4,5%. Quaisquer ações que recebam uma ponderação não podem ultrapassar o limite de 4,5%. Este processo é repetido iterativamente até cumprir o passo 4 ou até todas as ações terem uma ponderação superior ou igual a 4,5%.

Limites dinâmicos diários

O índice S&P North American Natural Resources Sector Index também é revisado diariamente com base na ponderação de cada empresa no índice. Uma limitação diária é feita quando a ponderação combinada das empresas no índice com uma ponderação superior a 4,8% excede 24%. Quando é necessária uma limitação diária, as mudanças são anunciadas após o encerramento do dia útil em que as limitações de ponderação diárias são excedidas, com a data de referência após o encerramento

desse mesmo dia útil, e as mudanças entram em vigência após o encerramento do dia de negociação seguinte. As regras de limitação estão indicadas acima.

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

Manutenção dos índices

Rebalanceamento

Os componentes dos índices são revisados semestralmente, e a revisão tem vigência após o encerramento da terceira sexta-feira de junho e dezembro, respectivamente. A data de referência de reconstituição é após o encerramento do mercado da última data de negociação do mês anterior.

A limitação das ponderações é feita semestralmente, após o encerramento do mercado na terceira sexta-feira de março, junho, setembro e dezembro. As participações nos componentes do índice são calculadas usando como referência os preços de encerramento da quarta-feira anterior à segunda sexta-feira do mês de rebalanceamento. As participações no índice são calculadas e atribuídas a cada ação a fim de atingir as ponderações determinadas na data de referência. Como as participações no índice são atribuídas antecipadamente, a ponderação real de cada ação no rebalanceamento difere dessas ponderações devido aos movimentos do mercado.

Adições. Com exceção das cisões, as empresas só podem ser adicionadas ao índice no momento da reconstituição semestral.

Todas as empresas que não fazem parte do índice, mas que atendam aos critérios de elegibilidade na data de referência da reconstituição, são adicionadas ao índice antes da abertura das negociações na data da reconstituição.

Eliminações. Entre rebalanceamentos, uma empresa poderá ser eliminada do índice devido a eventos corporativos como fusões, aquisições, incorporações ou deslistagens. Os componentes eliminados não são substituídos. No caso de mudanças no GICS, quando uma empresa não pertence a um setor elegível após uma mudança de classificação, ela é retirada do índice pertinente na próxima reconstituição.

Cisões. A cisão é adicionada ao índice com preço zero após o fechamento do mercado no dia anterior à data ex-dividendos (sem ajuste de divisor). Se a cisão se manter no universo subjacente (S&P Total Market Index (TMI) ou S&P/TSX Composite Index), tanto as empresas principais quanto as cisões permanecerão no índice até a próxima reconstituição do índice, momento em que a sua continuidade no índice será avaliada. Se a cisão não se manter no universo subjacente, a empresa cindida será retirada do índice após o encerramento do seu primeiro dia de negociação regular (com um ajuste de divisor).

Eventos corporativos

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

Outros ajustes

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

Fator de ponderação de investimento (IWF)

Todas as emissões recebem um fator de ações em circulação, denominado fator de ponderação de investimento (IWF). O IWF varia entre 0 e 1 e é um fator de ajuste que representa as ações de uma empresa disponíveis publicamente.

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

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 adicional, incluindo, mas não se limitando a: versões de diferentes moedas, cobertura de risco cambial, decréscimo, valor justo, controle de risco, inversas, e alavancadas. Para uma lista dos índices disponíveis, confira a [Base de dados de metodologias e estado regulamentar da S&P DJI](#).

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

Para os dados necessários para calcular certos tipos de índices, incluindo índices de decréscimo, cobertura dinâmica, valor justo e controle de risco, confira os documentos de Parâmetros disponíveis em www.spglobal.com/spdji.

Datas base e disponibilidade do histórico

A disponibilidade do histórico dos índices, as datas base e os valores base são apresentados na seguinte tabela:

Índice	Data do primeiro valor	Data base	Valor base
S&P North American Natural Resources Sector Index	29/08/1996	30/04/1998	100
S&P North American Technology Sector Index	21/01/1994	30/04/1996	100
S&P North American Technology Multimedia Networking Index	21/01/1994	30/04/1996	100
S&P North American Technology Software Index	21/01/1994	30/04/1996	100

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 regulares pagos em dinheiro. A classificação de dividendos regulares pagos em dinheiro é determinada pela S&P Dow Jones Indices.

- 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 pagos em dinheiro no encerramento na data ex-dividendos, sem considerar retenções de impostos.
- As versões de retornos líquidos totais (NTR), se disponíveis, reinvestem os dividendos regulares pagos em dinheiro no encerramento na 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 pagos em dinheiro regulares contra especiais, bem como as taxas de impostos usadas para o cálculo do retorno líquido, confira a Metodologia das Políticas e Práticas dos Índices de Renda Variável da S&P Dow Jones Indices.

Para mais informações sobre o cálculo dos diferentes tipos de retorno, 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. Em cada reunião, o comitê pode revisar quaisquer eventos corporativos pendentes que possam afetar os componentes dos índices, estatísticas que comparem a composição dos índices com o mercado, empresas que sejam consideradas como candidatas para serem incluídas em um índice, além de quaisquer acontecimentos importantes que ocorram no mercado. Além disso, o Comitê de Índices poderá modificar 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 nos seus índices dos EUA e questões relacionadas como possivelmente influenciadoras e significativas para o mercado. Portanto, todas as discussões 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 se for necessário. Em qualquer situação em que o tratamento seja diferente das regras gerais descritas neste 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 os objetivos estabelecidos e que os dados e a metodologia continuem sendo eficazes. Em certos casos, a S&P Dow Jones Indices poderá publicar uma consulta convidando a partes externas a fornecer comentários.

Para informações sobre garantia de qualidade e revisões internas das metodologias, confira a Metodologia das 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 normalmente são 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 comunicado aos clientes por e-mail.

Para mais informações, por favor confira a seção Anúncios da Metodologia das Políticas e Práticas dos 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 acontece o rebalanceamento de um índice. Normalmente, o arquivo pró-forma é fornecido antes da data de rebalanceamento e contém todos os componentes, suas correspondentes ponderações e participações no índice, vigentes no próximo rebalanceamento. Visto que as participações nos índices são determinadas com base nos preços anteriores à data de vigência do rebalanceamento, a ponderação real de cada ação na data de rebalanceamento será diferente por causa dos movimentos do mercado.

Calendário de feriados

Os índices são calculados quando os mercados de valores dos EUA estão abertos.

Um calendário completo de feriados do ano 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, incluídos feriados do mercado que aconteçam na data de rebalanceamento programada ou em uma data próxima. Qualquer alteração desse tipo 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 das Políticas e Práticas dos Índices de Renda Variável da S&P Dow Jones Indices.

Política de recálculo

Para informações sobre a política de recálculo, consulte a Metodologia das Políticas e Práticas dos 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 das Políticas e Práticas dos 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.

Divulgação dos índices

Os níveis dos índices são disponibilizados pela S&P Dow Jones Indices mediante seu site www.spglobal.com/spdji, pelos principais fornecedores de cotações (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 principais índices abrangidos pelo presente documento. Todas as versões que podem 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 a lista completa dos índices abrangidos por este documento.

Índice	Tipo de retorno	Bloomberg
S&P North American Natural Resources Sector Index	Retorno do preço	SPGSSINR
	Retorno total	SPGINRTR
S&P North American Technology Sector Index	Retorno do preço	SPGSTI
	Retorno total	SPGICTR
	Retornos líquidos totais	SPGSTIN
S&P North American Technology Multimedia Networking Index	Retorno do preço	SPGSTIIP
	Retorno total	SPGIIPTR
S&P North American Technology Software Index	Retorno do preço	SPGSTISO
	Retorno total	SPGISOTR

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, <https://www.spglobal.com/spdji/pt/contact-us/>.

Site

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

Apêndice I

S&P North American Expanded Technology Software Index (Custom)

Objetivo do índice. Este índice mede o desempenho dos componentes do índice subjacente, incluídas as empresas elegíveis conforme detalhado na seção *Elegibilidade para o índice* abaixo.

Índice subjacente. S&P North American Technology Software Index

Elegibilidade do índice. O índice é composto pelos componentes do índice subjacente, incluídas as seguintes ações suplementares se essas ações não estiverem incluídas na lista de classificações do GICS elegíveis, mas atendem a todos os outros critérios de elegibilidade do índice subjacente^{2,3}

- Electronic Arts (NASDAQ: EA)
- Snap, Inc. (NYSE: SNAP)
- Take-Two Interactive Software (NASDAQ: TTWO)

Construção do índice. Sempre, o índice é composto pelos componentes do índice subjacente e pelas ações suplementares elegíveis.

Adições. As adições ao índice subjacente são adicionadas ao índice simultaneamente.

Eliminações. Com exceção das ações suplementares, os componentes eliminados do índice subjacente são eliminados do índice simultaneamente. Se uma ação suplementar é eliminada do S&P TMI, é eliminada do índice simultaneamente.

Ponderação dos componentes. A cada rebalanceamento trimestral, o índice é ponderado por FMC, sujeito aos seguintes requisitos de diversificação (para mais detalhes sobre o processo de limitação, confira a metodologia do índice subjacente).

- A ponderação de uma única empresa não pode exceder 8,5%.
- A ponderação total das empresas no índice com ponderação superior a 4,5% não pode exceder 45%.

Manutenção do índice. Todos os ajustes do índice e tratamentos de eventos corporativos são feitos conforme o índice subjacente.

Moeda de cálculo. O índice é calculado em dólares americanos.

² Zynga Inc. A (NASDAQ: ZNGA) era um constituinte do índice até 20 de maio de 2022, quando foi adquirido pela Take-Two Interactive Software (NASDAQ: TTWO)

³ Activision Blizzard Inc. (NASDAQ: ATVI) fez parte do índice até 17 de outubro de 2023, quando foi adquirida pela Microsoft Corp (NASDAQ: MSFT).

Apêndice II

Mudanças na metodologia

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

Mudança	Data efetiva (Após fechamento)	Metodologia	
		Anterior	Atualizada
Setores e subindústrias (códigos) do GICS elegíveis para o S&P North American Technology Sector Index	17/03/2023	Empresas classificadas no(a): <ul style="list-style-type: none"> Setor de Tecnologia da Informação (código GICS 45) Subindústria de Vendas pela Internet ou por Catálogo (código GICS 25502020) Subindústria de Software de Entretenimento em Casa (código GICS 50202020) Subindústria de Mídia Interativa e Serviços (código GICS 50203010) 	Empresas classificadas no(a): <ul style="list-style-type: none"> Setor de Tecnologia da Informação (código GICS 45) Subindústria de Software de Entretenimento em Casa (código GICS 50202020) Subindústria de Mídia Interativa e Serviços (código GICS 50203010)
Número mínimo de componentes	15/03/2019	--	A cada rebalanceamento trimestral, se o número de componentes for inferior a 22 após aplicar as regras estabelecidas nos critérios de elegibilidade, o requisito de capitalização de mercado será flexibilizado de modo que a próxima maior empresa fora do índice que esteja no universo elegível seja adicionada até atingir o número-alvo de 22 componentes.
Regra de 5%	15/03/2019	<p>Mudanças nas ações dos componentes do índice decorrentes de ofertas públicas (também conhecidas como ofertas subsequentes ou secundárias) que forem iguais a 5% ou mais do total de ações em circulação, são elegíveis para implementação no dia seguinte. As negociações em bloco e as ofertas secundárias à vista devem cumprir os critérios mencionados para serem elegíveis para implementação no dia seguinte.</p> <p>A implementação no dia seguinte incluirá uma revisão do IWF da companhia, usando os últimos dados de propriedade disponíveis publicamente. Quaisquer mudanças no IWF de pelo menos cinco (5) pontos percentuais decorrentes da revisão são implementados com a atualização das ações.</p>	<p>As mudanças confirmadas nas ações que correspondam a pelo menos 5% do total de ações em circulação são implementadas semanalmente. Para determinar se uma alteração cumpre com o limiar de 5%, é usado o total de ações em circulação (não ajustadas ao free float). As modificações iguais ou superiores a 5% derivadas do total de alterações menores nas ações são implementadas quando a S&P Dow Jones Indices pode validar a modificação total.</p> <p>As alterações nas ações são aplicadas semanalmente e são anunciadas após o fechamento do mercado nas sextas-feiras para serem implementadas após o encerramento das negociações na seguinte sexta-feira (ou seja, uma semana depois). Se uma alteração no total de ações em circulação de pelo menos 5% gera uma mudança no IWF de uma empresa de pelo menos cinco (5) pontos percentuais, o IWF é atualizado ao mesmo tempo que a mudanças nas ações. Alterações no IWF decorrentes de ofertas de aquisição parciais são consideradas caso a caso. Alterações no número de ações inferiores a 5% do total de ações são acumuladas e aplicadas trimestralmente na terceira sexta-feira de março, junho, setembro e dezembro.</p>

Mudança	Data efetiva (Após fechamento)	Metodologia	
		Anterior	Atualizada
Limites de limitação de ponderação para o S&P North American Natural Resources Sector Index	15/03/2019	<p>O índice é ponderado por FMC, sujeito às condições a seguir:</p> <ul style="list-style-type: none"> A ponderação de uma empresa individual é limitada a 7,5%. Se a ponderação de qualquer empresa exceder 7,5%, a ponderação dessa empresa é limitada a 7,5% e toda a ponderação em excesso é redistribuída proporcionalmente a todas as empresas não limitadas dentro do índice. Após esta redistribuição, se a ponderação de qualquer empresa ultrapassar o limite de ponderação de 7,5%, o processo será repetido iterativamente até nenhuma empresa incumprir a regra de limite de ponderação de 7,5%. Depois, a ponderação total das empresas no índice com uma ponderação superior a 4,5% é limitada a 45%. 	<p>O índice é ponderado por FMC, sujeito às condições a seguir:</p> <ul style="list-style-type: none"> O limite de ponderação de empresas individuais é 10%. Se a ponderação de qualquer empresa exceder 10%, a ponderação dessa empresa será limitada a 10% e toda a ponderação em excesso será redistribuída proporcionalmente a todas as empresas não limitadas dentro do índice. Após esta redistribuição, se a ponderação de qualquer empresa ultrapassar o limite de ponderação de 10%, o processo será repetido iterativamente até nenhuma empresa incumprir a regra de limite de ponderação de 10%. Depois, a ponderação total das empresas no índice com uma ponderação superior a 4,5% é limitada a 22,5%.
Limites dinâmicos diários para o S&P North American Natural Resources Sector Index	15/03/2019	--	O índice também é revisado diariamente com base na ponderação por capitalização de mercado limitada de cada empresa. Uma limitação de ponderação diária é aplicada quando a ponderação combinada das empresas no índice com uma ponderação superior a 4,8% excede 24%.
Setores e subindústrias elegíveis do GICS (códigos) para o S&P North American Technology Software Index	21/12/2018	<p>Empresas classificadas na:</p> <ul style="list-style-type: none"> Subindústria de Software para Aplicativos (código GICS 45103010) Subindústria de Software de Sistemas (código GICS 45103020) Subindústria de Software de Entretenimento em Casa (código GICS 45103030) 	<p>Empresas classificadas na:</p> <ul style="list-style-type: none"> Subindústria de Software para Aplicativos (código GICS 45103010) Subindústria de Software de Sistemas (código GICS 45103020)
Setores e subindústrias elegíveis do GICS (códigos) para o S&P North American Technology Sector Index	21/12/2018	<p>Empresas classificadas no(a):</p> <ul style="list-style-type: none"> Setor de Tecnologia da Informação (código GICS 45) Subindústria de Vendas pela Internet (do setor de Bens de Consumo Discricionário, código GICS 25502020) 	<p>Empresas classificadas no(a):</p> <ul style="list-style-type: none"> Setor de Tecnologia da Informação (código GICS 45) Subindústria de Vendas pela Internet ou por Catálogo (código GICS 25502020) Subindústria de Software de Entretenimento em Casa (código GICS 50202020) Subindústria de Mídia Interativa e Serviços (código GICS 50203010)
Esclarecimento das regras de limitação dos índices	04/03/2016	No caso de o número de um índice cair a um nível que torne as regras gerais de limitação impraticáveis, a S&P Dow Jones Indices pode relaxar a regra de 4,5%/45%.	A S&P Dow Jones Indices forneceu um processo detalhado de limitação das ponderações no caso de o número de um índice cair a um nível que torne as regras gerais de limitação impraticáveis.

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 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 (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 (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.