

Perfil do consultor: aproveitando ao máximo o conteúdo do provedor de índices



Brandon Hass

Head of Direct Indexing and Model Portfolios
S&P Dow Jones Indices

Este artigo foi publicado em inglês no blog de [**Indexology® em 19 de novembro de 2025.**](#)

À medida que os consultores financeiros utilizam cada vez mais estratégias baseadas em índices para ajudar a expandir suas práticas, muitos estão recorrendo aos provedores de índices não apenas para benchmarks, mas também para insights. Um [**artigo recente**](#)¹ da Cerulli Associates analisa por que e como um segmento de consultores, conhecido como “usuários de conteúdo de provedores de índices”, está ativamente utilizando esses insights para orientar sua tomada de decisão e interações com os clientes.

Por que e como os consultores usam o conteúdo do provedor de índices

De acordo com a Cerulli, 37% dos consultores financeiros relatam usar informações de provedores de índices, sendo que os consultores de investimento registrados independentes (RIAs) são o tipo de consultor mais propenso (44%) a usar essas contribuições.²

Os consultores estão usando dados, liderança de opinião e documentação das metodologias enquanto realizam uma variedade de funções de consultoria. Conforme mostrado no quadro 1, os casos de uso mais comuns são para tomar decisões de investimento (85%) e facilitar

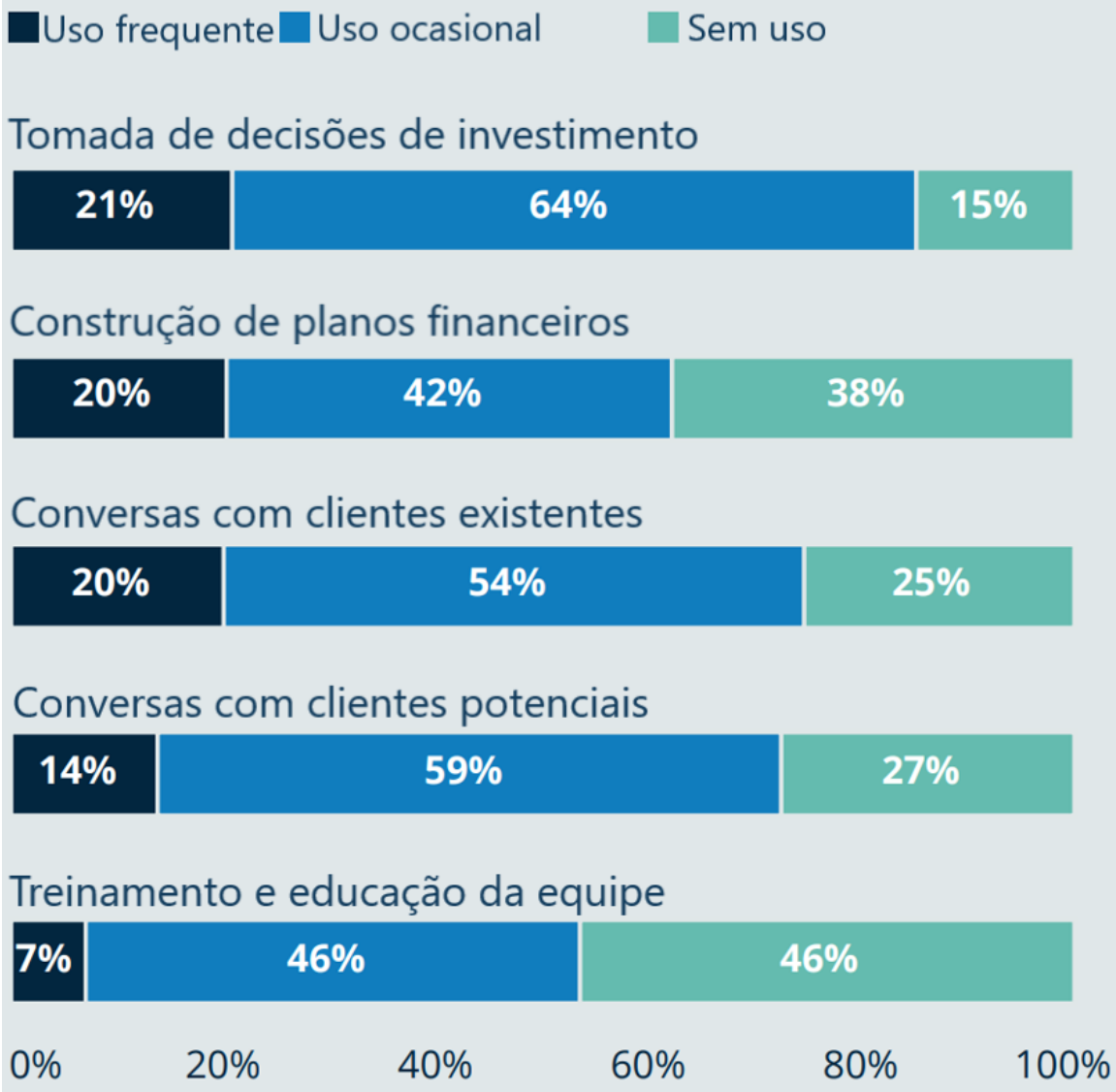
¹ O artigo “[**Redefining the Role of Index Providers**](#)”, da Cerulli Associates, foi patrocinado pela S&P Dow Jones Indices.

² Confira a página 20 do artigo “Redefining the Role of Index Providers” da Cerulli Associates.

conversas com clientes (74%) e potenciais clientes (73%). Alguns consultores também estão usando conteúdo enquanto constroem planos financeiros (62%) e treinam e educam sua equipe (53%).² Como observou um RIA independente entrevistado pela Cerulli, “eu utilizo os Scorecards de Persistência da S&P e um scorecard de índices. Alguns desses dados me ajudam a entender melhor a situação”.²

Essas práticas ilustram como os provedores de índices podem desempenhar um papel mais amplo na educação de gestores de patrimônio, oferecendo recursos que ajudam os consultores a explicar o valor potencial das estratégias baseadas em índices para sua clientela.

Quadro 1: frequência de uso das informações do provedor de índices por tipo de situação, 2024



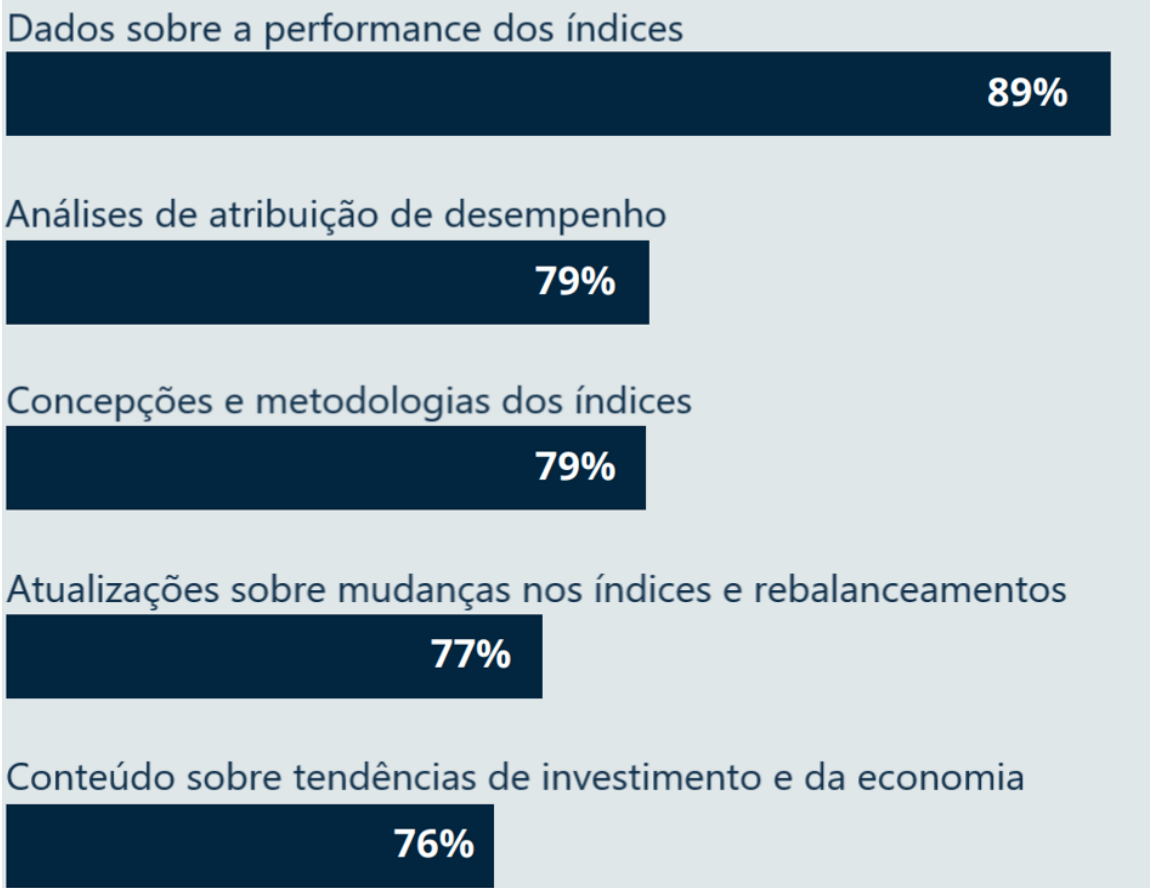
Fonte: Cerulli Associates, “Redefining the Role of Index Providers”, página 20.

Informações sobre produtos baseados em índices comumente utilizadas

A Cerulli observa que os consultores preferem uma variedade de formatos de conteúdo, dependendo do contexto. Para educação e treinamento de longa duração, os consultores tendem a se inclinar para reuniões presenciais, artigos de pesquisa e webinars realizados trimestral ou anualmente. É mais provável os consultores lerem e-mails, boletins informativos e blogs pelo menos uma vez por mês.

Como mostrado no quadro 2, os tipos de informações e educação sobre produtos baseados em índices mais comumente utilizados por esses consultores são dados sobre o desempenho dos índices (89%), análises de atribuição de rendimentos (79%) e documentação sobre designs e metodologias de índices (79%). Os consultores também relatam usar atualizações relacionadas a mudanças de índice e rebalanceamento (77%), assim como liderança de opinião sobre tendências de investimento e econômicas mais amplas (76%).²

Quadro 2: os tipos mais comuns de informações e educação sobre produtos baseados em índices, 2024



Fonte: Cerulli Associates, “Redefining the Role of Index Providers”, página 20.

Transformando insights em diferenciação

Os resultados da pesquisa e as entrevistas com consultores sugerem que os provedores de índices podem desempenhar um papel valioso na expansão do ecossistema de conteúdo educacional sobre índices, oferecendo uma perspectiva independente e diferenciada. “Pode ser útil ouvir os [provedores de índices] porque os gestores de ativos são incentivados a promover produtos e nem sempre são os melhores fornecedores de informações”, disse um consultor de uma corretora.³

Ao oferecer materiais acessíveis e voltados para o cliente que explicam o design, a metodologia e o desempenho dos índices, os provedores de índices entregam conteúdo que pode orientar as conversas dos consultores com clientes e potenciais clientes. À medida que mais consultores buscam explicar *como* e *por que* as estratégias baseadas em índices funcionam, a capacidade de acessar materiais credíveis e fáceis de usar pode se tornar um diferencial chave para o crescimento de suas práticas.

Para saber mais sobre como os consultores financeiros estão utilizando os recursos dos provedores de índices e as implicações relacionadas, leia o artigo completo da Cerulli, [**“Redefining the Role of Index Providers”**](#).

³ Confira a página 15 do artigo “Redefining the Role of Index Providers” da Cerulli Associates.

Aviso legal

© 2025 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, LCDX, MBX, MCDX, PRIMEX, TABX, HHPI, IRXX, I-SYND, SOVX, CRITS, CRITR são marcas comerciais registradas da S&P Global, Inc. ("S&P Global") ou suas associadas. DOW JONES, DJIA, THE DOW e DOW JONES INDUSTRIAL AVERAGE são marcas comerciais da Dow Jones Trademark Holdings LLC ("Dow Jones"). Estas marcas comerciais em conjunto com outras foram licenciadas para a S&P Dow Jones Indices LLC. A redistribuição ou reprodução total ou parcial é proibida sem consentimento por escrito da S&P Dow Jones Indices LLC. Este documento não constitui uma oferta de serviços nas jurisdições onde a S&P Dow Jones Indices LLC, S&P Global, Dow Jones ou suas respectivas associadas (coletivamente "S&P Dow Jones Indices") não possuem as licenças necessárias. Com exceção de alguns serviços personalizados de cálculo de índices, todas as informações fornecidas pela S&P Dow Jones Indices são impessoais e não adaptadas às necessidades de qualquer pessoa, entidade ou grupo de pessoas. A S&P Dow Jones Indices 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 Dow Jones Indices não patrocina, endossa, vende, promove ou gerencia nenhum fundo de investimento ou outro veículo de investimento que seja oferecido por terceiros e que procure fornecer um retorno de investimento baseado no desempenho de qualquer índice. A S&P Dow Jones Indices não oferece nenhuma garantia de que os produtos de investimento com base no índice acompanharão de modo preciso o desempenho do índice, ou proporcionarão retornos positivos de investimento. A S&P Dow Jones Indices LLC não é uma consultora de investimentos e a S&P Dow Jones Indices não faz declarações com respeito à conveniência de se investir em qualquer fundo de investimento ou outro veículo 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 Dow Jones Indices não é uma consultora de investimentos, consultora de negociação de commodities, operadora de fundos comuns de commodities, corretora, agente fiduciário, promotora (como definido na Lei de Empresas de Investimento de 1940 e suas emendas), especialista como enumerado dentro da lei 15 U.S.C. § 77k(a) ou consultora fiscal. A inclusão de um valor, commodity, criptomoeda ou outro ativo em um índice não é uma recomendação da S&P Dow Jones Indices para comprar, vender ou deter tal valor, commodity, criptomoeda ou outro ativo, nem deve ser considerado como um aconselhamento de investimento ou de negociação de commodities.

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 Dow Jones Indices. O Conteúdo não deve ser usado para nenhum fim ilegal ou não autorizado. A S&P Dow Jones Indices e seus provedores de dados e licenciadores externos (coletivamente "Partes da S&P Dow Jones Indices") não garantem a precisão, integralidade, oportunidade ou disponibilidade do Conteúdo. As Partes da S&P Dow Jones Indices não são responsáveis por quaisquer erros ou omissões, independentemente da causa, nos resultados obtidos pelo uso do Conteúdo. O CONTEÚDO É FORNECIDO "NO ESTADO EM QUE SE ENCONTRA". AS PARTES DA S&P DOW JONES INDICES SE ISENTAM DE QUAISQUER E TODAS AS GARANTIAS EXPRESSAS OU IMPLÍCITAS, 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 perante 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 retornos 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.

A S&P Global mantém algumas atividades das suas divisões e unidades comerciais separadas umas das outras a fim de preservar a independência e a objetividade de suas respectivas atividades. Em consequência, algumas divisões e unidades comerciais da S&P Global podem ter informações que não estejam disponíveis a outras unidades comerciais. 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.

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.