S&P Dow Jones Indices

A Division of S&P Global

Pesquisa anual de ativos da S&P Dow Jones Indices
Até 31 de dezembro de 2025

A cada ano, a S&P Dow Jones Indices (S&P DJI) estima o total de ativos que acompanham seus índices ou que utilizam seus índices como benchmark. Para isso, utiliza dados da indústria e uma pesquisa enviada a diversos proprietários de ativos. Para o ano de 2025, a S&P DJI estima que US$ 23 trilhões foram vinculados apenas ao S&P 500®[1] ou usaram ele como benchmark e que os ativos vinculados (ou sob gestão passiva) constituíram aproximadamente US$ 16 trilhões deste total.

Principais índices/série de índices

Índice/série	Valor dos ativos vinculados[1] (milhões de dólares)				Valor dos ativos que usam índices como benchmark[2] (milhões de dólares)	Valor total dos ativos (milhões de dólares)
	ETP[3]	Não ETP[4]	ETD[5]	Total		
S&P 500®	3.013.918,38	7.737.734,82	4.989.886,56	15.741.539,76	7.608.101,68	**23.349.641,44**
S&P MidCap 400®	150.589,64	226.995,29	14.386,66	391.971,59	40.216,78	**432.188,37**
S&P SmallCap 600®	107.179,57	54.424,26	99,67	161.703,50	14.213,54	**175.917,03**
Dow Jones Industrial Average®	52.846,66	29.840,12	21.103,49	103.790,27	17.536,00	**121.326,27**
S&P Global BMI	54.504,86	-	-	54.504,86	56.058,92	**110.563,78**
iBoxx® Credit	134.080,87	25.419,99	2.210,63	161.711,49	406.038,91	**567.750,40**
Índices S&P/ASX	31.819,18	43.584,66	39.561,58	114.965,41	142.669,43	**257.634,84**
Índices S&P/TSX	70.357,27	20.555,16	42.849,82	133.762,24	709.517,93	**843.280,17**

Todos os índices da S&P Dow Jones Indices[6]

Índice/série	Valor dos ativos vinculados[1] (milhões de dólares)				Valor dos ativos que usam índices como benchmark[2] (milhões de dólares)	Valor total dos ativos (milhões de dólares)
	ETP[3]	Não ETP[4]	ETD[5]	Total		
Renda variável dos EUA	4.092.842,84	8.656.285,54	5.065.926,35	17.815.054,73	8.702.532,19	**26.517.586,92**
Renda variável mundial	229.120,14	229.120,14	82.411,39	413.355,39	993.887,49	**1.407.242,88**
Renda fixa	223.388,85	223.388,85	2.210,63	278.949,17	832.284,91	**1.111.234,08**
Estratégias de multiativos e alternativas	44.776,77	44.776,77	12.041,43	181.886,00	1.409.896,28	**1.591.782,28**
Estratégias fatoriais e temáticas	928.476,42	928.476,42	-	1.095.133,05	207.647,14	**1.302.780,19**
Total	**5.518.605,03**	**9.103.183,50**	**5.162.589,81**	**19.784.378,34**	**12.146.248,01**	**31.930.626,35**

[1] Os ativos vinculados a índices são os ativos que estão em, e/ou o valor nocional de, fundos institucionais, ETFs, fundos mútuos de varejo, derivativos negociados em bolsa e outros produtos de investimento que buscam reproduzir ou capturar o desempenho dos respectivos índices da S&P DJI.

[2] Os ativos que usam os índices como benchmark são aqueles em fundos de gestão ativa cujo desempenho é comparado contra ou medido em relação aos respectivos índices da S&P DJI.

[3] Os produtos negociados em bolsa (ETPs) incluem fundos negociados em bolsa (ETFs), notas negociadas em bolsa (ETNs) e commodities negociadas em bolsa (ETCs).

[4] Os ativos que não são ETPs incluem fundos mútuos, fundos institucionais, contas gerenciadas separadamente e produtos de seguros.

[5] Os derivativos negociados em bolsa (ETDs) incluem opções negociadas em bolsa, contratos futuros negociados em bolsa e opções sobre contratos futuros negociadas em bolsa. A metodologia da conversão do valor nocional dos derivativos é baseada em dados das bolsas que estão disponíveis publicamente (Relatórios de volume de ETDs | FIA). Embora os volumes e os contratos em aberto (OI) sejam publicados pelas bolsas, a conversão do valor nocional é realizada de forma independente utilizando um multiplicador de 0,24. Os ETDs não apresentam ativos sob administração como os ETPs ou os fundos mútuos. Em vez disso, as bolsas publicam os volumes de negociação e os contratos em aberto (o número de contratos em circulação). Para tornar a atividade de derivativos comparável à de outros ativos indexados, a S&P DJI converte a quantidade de contratos em uma exposição nocional estimada usando multiplicadores específicos de cada contrato, obtidos de dados das bolsas.

[6] Os valores dos ativos associados com os índices principais aparecem em suas respectivas categorias na tabela “Todos os índices da S&P Dow Jones Indices”.

[7] As estratégias de multiativos e alternativos incluem GSCI, criptomoedas, fundos com objetivo de data e risco e outros índices de estratégias de multiativos e alternativos.

[8] As estratégias fatoriais e temáticas incluem dividendos, estilo, pesos iguais e outros índices fatoriais.

Fonte: S&P Dow Jones Indices LLC, dados relatados pelos clientes da S&P Dow Jones Indices, eVestment, FIA e Morningstar Inc. O valor dos ativos é de 31 de dezembro de 2025. Este quadro é fornecido para efeitos ilustrativos.
Nota: os números apresentados anteriormente são estimativas do total de ativos globais que estão em, ou o valor nocional de, produtos financeiros com base em índices da S&P DJI ou que os usam como benchmark. Esses valores são apenas indicativos e incluem a tivos em fundos de gestão ativa que usam índices da S&P DJI com benchmark para medir o desempenho, bem como os ativos dos produtos financeiros que usam ou estão baseados nos respectivos índices da S&P DJI para criar tal produto. A S&P Dow Jones Indices não garante a precisão destes dados. Para criar uma visão abrangente dos ativos, a S&P DJI utiliza um amplo leque de dados, incluindo dados de terceiros e dados relatados pelos clientes da S&P DJI que são coletados por meio de uma pesquisa anual. Nem todas a s empresas respondem ou optam por serem incluídas nessa pesquisa. Haverá variações de ano para ano devido a diversos fatores que afetam os resultados, incluindo, por exemplo, o momento e a consistência dos relatórios dos participantes do mercado, o desempe nho do mercado e o trabalho contínuo da S&P DJI de limpeza de dados e aprimoramento da metodologia para melhorar a qualidade e a precisão dos resultados da pesquisa.

Aviso legal

© 2026 S&P Dow Jones Indices. Todos os direitos reservados. S&P, S&P 500, SPX, SPY, The 500, US 500 , 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, DIVIDEND MONARCHS, BUYBACK ARISTOCRATS, SELECT SE CTOR, S&P MAESTRO, S&P PRISM, GICS, SPIVA, SPDR, INDEXOLOGY, iTraxx, iBoxx, ABX, ADBI, CDX, CMBX, MBX, MCDX, PRIMEX e SOVX 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”). A ASX é uma marca comercial da ASX Operations Pty Ltd. A TSX é uma marca comercial da TSX, Inc. 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 doc umento 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, p romove ou gerencia nenhum fundo de investimento ou outro veículo de investimento que seja oferecido por terceiros e que procure fornece r um retorno de investimento baseado no desempenho de qualquer índice. A S&P Dow Jones Indices não oferece nenhuma garant ia de que os produtos de investimento com base no índice acompanharão de modo preciso o desempenho do índice, ou proporcionarão retornos positivos de investimento. O desempenho do índice não reflete custos de negociação, taxas de administração ou despesas. A S&P Dow Jones Indices não faz declarações com respeito à conveniência de investir em qualquer fundo de investimento ou outro veículo de investiment o. 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 in clusão de um valor, commodity, criptomoeda ou outro ativo em um índice não é uma recomen dação 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. Os preços de fechamento de índices de referência dos EUA da S&P Dow Jones Indices são calculados pela S&P Dow Jones Indices com base no preço de fechamento dos componentes individuais do índice, conforme estabelecido pela sua b olsa de valores principal. Os preços de encerramento são recebidos pela S&P Dow Jones Indices de um de seus fornecedores externos e verificados por comparação com os preços de um fornecedor alternativo. Os fornecedores recebem o preço de encerramento de suas bolsas de valores principais. Os preços em tempo real durante um dia são calculados similarmente sem uma segunda verificação.

Estes materiais foram preparados exclusivamente para fins informativos, baseados em informações geralmente disponíveis ao púb lico e a partir de fontes consideradas confiáveis. Nenhum conteúdo nestes materiais (incluindo dados de índices, classificações, an álises e dados relacionados a crédito, pesquisa, valorizações, modelos, software ou outros aplicativos ou informações destes) ou qualquer pa rte 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 prov edores 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 o missões, 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 COMERCIABILIDADE 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 SOF TWARE OU DE HARDWARE. Sob nenhuma circunstância, as Partes da S&P Dow Jones Indices serão responsáveis perante qualquer parte por quaisquer danos diret os, indiretos, incidentais, exemplares, compensatórios, punitivos, especiais ou consequenciais, custos, d espesas, custas legais ou perdas (incluindo, sem limitação, perda de retornos ou perda de lucros e custos de oportunidades); em conexão com qualquer uso do Co nteúdo, 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 procedime ntos para manter a confidencialidade de algumas informações não públicas recebidas em conexão com cada processo analítico.

Além disto, a S&P Dow Jones Indices presta uma ampla gama de serviços a, ou relacionados com, muitas empresas, incluindo emis soras de títulos, 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 títulos ou serviço s 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 d ocumento em inglês e português, a versão em inglês prevalecerá. A versão em inglês está disponível em www.spglobal.com/spdji.