

Índices de Multiativos da S&P ***Metodologia***

Dezembro de 2025

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 [aqui](#).

Índice

Introdução	3
Destaques	3
Moeda de cálculo e séries de retornos adicionais dos índices	3
Detalhes dos índices	5
S&P 500 and S&P Bitcoin Futures 75/25 Blend Index (USD) (Custom)	5
S&P 500 and S&P Bitcoin Futures 50/50 Blend Index (USD) (Custom)	5
S&P 500 and S&P Bitcoin Futures 60/40 Blend Index (USD) (Custom)	5
S&P 500 and S&P Bitcoin Futures 40/60 Blend Index (USD) (Custom)	5
S&P 500 and S&P Bitcoin 75/25 Blend Index (USD) (Custom)	6
S&P 500 and S&P Bitcoin Index (USD)	7
S&P 500 and iBoxx ALBI South Korea 3-10yr 30/70 Blend Index (KRW)	8
S&P Global Agribusiness Composite Index	9
S&P 500 and Short-Term Treasury 30/70 Blend Index	10
S&P 500 and Short-Term Treasury 50/50 Blend Index	11
S&P 500 and iBoxx USD Treasuries Current 10 Year 50/50 Blend Index (USD) PR/TR Hybrid	12
S&P 500 and iBoxx \$ Treasuries 7-10Y 50/50 Blend Index (USD) PR/TR Hybrid	13
Dow Jones U.S. Dividend 100 and iBoxx \$ Treasuries 7-10Y 50/50 Blend Index (USD) PR/TR Hybrid	14
S&P 500 and U.S. Treasury Bill 0-3 Month 50/50 Blend Index	15
S&P 500 and Brazil Sovereign Inflation-Linked Bond 40/60 Blend Index (BRL) TR	16
iBoxx USD Liquid Investment Grade BRL Hedge Carry Index (BRL)	17
iBoxx USD Liquid High Yield BRL Hedge Carry Index (BRL)	18
Dow Jones Korea Dividend 30 and Short-Term Korea Sovereign Bond 50/50 Blend Indices Index	19
S&P 500 and S&P GSCI Physical Gold 90/10 Blend Index (USD)	20
S&P 500 and S&P Cryptocurrency Top 10 75/25 Blend Index (USD)	21
S&P 500 and S&P Ether Futures 75/25 Blend Index (USD)	22
S&P 500 and S&P Ethereum 75/25 Blend Index (USD)	23
S&P 500 and S&P Solana Futures 75/25 Blend Index (USD)	24
S&P 500 and S&P Solana Reference Price 75/25 Blend Index (USD)	25
S&P 500 and S&P XRP Futures 75/25 Blend Index (USD) ER	26
S&P 500 and S&P XRP Reference Price 75/25 Blend Index (USD)	27
iBoxx Sovereigns Japan Current & CDX North America IG Blend Indices	28

S&P Global BMI and Cryptocurrency Broad Digital Asset Index (USD)	29
S&P 500 (KRW) and Gold (USD) 100/100 Blend Index	30
S&P 500 (KRW) and Gold (USD) 50/50 Blend Index	31
Informações de contato da S&P Dow Jones Indices	32
Informações de contato	32
Aviso legal	33
Divulgação de desempenho/Dados gerados mediante provas retrospectivas	33
Aviso legal sobre a propriedade intelectual/Isenção de responsabilidade	34
Aviso legal sobre índices ESG	36

Introdução

Destaques

Os índices de multiativos da S&P Dow Jones Indices são índices de retorno ponderado que combinam índices existentes da marca S&P ou Dow Jones de várias classes de ativos em um único índice e consistem em índices componentes ponderados conforme definido na página da metodologia específica de cada índice.

A menos que detalhado nas páginas a seguir, os índices seguem as políticas e os procedimentos padrão documentados nas metodologias dos índices subjacentes e nos documentos listados na tabela abaixo. Tais políticas e procedimentos incluem, mas não estão limitados ao tratamento de eventos corporativos e recálculos.

Rebalanceamento. Os índices nesta metodologia são rebalanceados segundo o calendário descrito na página da metodologia de cada índice respectivo. A menos que especificado de outra forma, os índices componentes desta metodologia são rebalanceados de acordo com os calendários descritos nas metodologias dos respectivos índices subjacentes.

Documento de apoio	LINK
Metodologia de Políticas e Práticas de Índices de Renda Variável da S&P Dow Jones Indices	Políticas e Práticas de Índices de Renda Variável
Metodologia das Políticas e Práticas de Renda Fixa da S&P Dow Jones Indices	Políticas e Práticas de Índices de Renda Fixa
Metodologia das Políticas e Práticas dos Índices de Commodities da S&P Dow Jones Indices	Políticas e Práticas dos Índices de Commodities
Metodologia das Políticas e Práticas dos Ativos Digitais e a Matemática dos Índices da S&P DJI	Metodologia das Políticas e Práticas dos Ativos Digitais e Matemática dos Índices da S&P DJI
Metodologia da Matemática dos Índices da S&P Dow Jones Indices	Metodologia da Matemática dos Índices

Moeda de cálculo e séries de retornos adicionais dos índices

Além dos índices detalhados nesta metodologia, podem estar disponíveis versões de séries de retorno adicionais dos índices, incluindo, mas não se limitando a: moedas, cobertura de risco cambial, decréscimo, valor justo, inversos, alavancados e de controle de risco. Para conhecer a 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 de 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 de controle de risco, confira os documentos de parâmetros disponíveis em www.spglobal.com/spdji/.

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.

Este documento deveria ser lido junto com a metodologia dos índices subjacentes, as quais estão disponíveis em www.spglobal.com/spdji/ a fim de compreender completamente as regras, as políticas e os procedimentos de elegibilidade dos índices.

Detalhes dos índices

S&P 500 and S&P Bitcoin Futures 75/25 Blend Index (USD) (Custom)

S&P 500 and S&P Bitcoin Futures 50/50 Blend Index (USD) (Custom)

S&P 500 and S&P Bitcoin Futures 60/40 Blend Index (USD) (Custom)

S&P 500 and S&P Bitcoin Futures 40/60 Blend Index (USD) (Custom)

Objetivo dos índices. Os índices acompanham o desempenho do retorno ponderado de uma estratégia de multiativos que consiste em uma combinação de índices componentes de ações e contratos futuros, conforme definido abaixo.

Índices componentes. Observe a tabela abaixo.

Índices componentes			
Nome do índice	Nome do índice	Código do índice	Peso
S&P 500 and S&P Bitcoin Futures 75/25 Blend Index (USD) (Custom)	S&P 500	500	75%
	S&P Bitcoin Futures Index (USD) ER	SPBTCFUE	25%
S&P 500 and S&P Bitcoin Futures 50/50 Blend Index (USD) (Custom)	S&P 500	500	50%
	S&P Bitcoin Futures Index (USD) ER	SPBTCFUE	50%
S&P 500 and S&P Bitcoin Futures 60/40 Blend Index (USD) (Custom)	S&P 500	500	60%
	S&P Bitcoin Futures Index (USD) ER	SPBTCFUE	40%
S&P 500 and S&P Bitcoin Futures 40/60 Blend Index (USD) (Custom)	S&P 500	500	40%
	S&P Bitcoin Futures Index (USD) ER	SPBTCFUE	60%

Para mais informações sobre os índices componentes, confira a Metodologia dos S&P U.S. Indices e a Metodologia dos Índices Contratos Futuros, disponíveis em www.spglobal.com/spdji/pt.

Construção dos índices. Em cada rebalanceamento, os índices são criados a partir dos respectivos índices componentes.

Ponderação dos índices. Em cada rebalanceamento, a ponderação de cada índice componente é restabelecida para os valores da tabela acima.

Cálculo dos índices. Para mais informações sobre o cálculo dos índices, confira a seção *Índices de retorno ponderado* da Metodologia da Matemática dos Índices da S&P Dow Jones Indices.

Manutenção dos índices. Todos os ajustes e o tratamento de eventos corporativos seguem os índices componentes.

Rebalanceamento. O índice é rebalanceado mensalmente e as mudanças se tornam efetivas após o encerramento das negociações no último dia de negociação do mês.

Moeda de cálculo. Os índices são calculados em dólares americanos.

S&P 500 and S&P Bitcoin 75/25 Blend Index (USD) (Custom)

Objetivo do índice. O índice acompanha o desempenho do retorno ponderado de uma estratégia de multiativos que consiste em uma ponderação de 75% do S&P 500 e 25% do S&P Bitcoin Index.

Índices subjacentes. S&P 500 e S&P Bitcoin Index. Para mais informações sobre os índices subjacentes, confira a Metodologia dos S&P U.S. Indices e a Metodologia dos S&P Digital Market Indices (inglês), disponíveis em www.spglobal.com/spdji/pt.

Índice subjacente	Código do índice	Ponderação no rebalanceamento
S&P 500	500	75%
S&P Bitcoin Index	SPBTC	25%

Cálculo do índice. O índice é calculado usando o cálculo do retorno ponderado.

Para mais informações sobre o cálculo do índice, confira a seção de Índices de retorno ponderado da Metodologia da Matemática dos Índices da S&P Dow Jones Indices.

Rebalanceamento. O índice é rebalanceado mensalmente e as ponderações dos índices componentes são restabelecidas para as seguintes no encerramento do último dia de negociação do mês:

- A do S&P 500 é restabelecida para 75%.
- A do S&P Bitcoin Index é restabelecida para 25%.

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

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

Calendário de cálculo. O índice é calculado todos os dias úteis em que pelo menos um dos índices subjacentes é negociado. Se apenas um índice subjacente for negociado, o valor do componente que não está sendo negociado é transferido do dia de negociação anterior.

S&P 500 and S&P Bitcoin Index (USD)

Objetivo do índice. O índice acompanha o desempenho dos componentes dos índices subjacentes.

Índices subjacentes. S&P 500 e S&P Bitcoin Index. Para obter mais informações sobre os índices subjacentes, consulte a Metodologia dos S&P U.S. Indices e a Metodologia dos S&P Digital Market Indices (inglês) respectivamente, as que estão disponíveis em www.spglobal.com/spdji/pt.

Índice subjacente	Código do índice
S&P 500 (Price Return)	500
S&P Bitcoin Index	SPBTC

Construção do índice. Em cada rebalanceamento, o índice é composto pelos componentes dos índices subjacentes.

Manutenção do índice. Todos os ajustes do índice e o tratamento das ações corporativas seguem os índices subjacentes.

Adições ao índice. As adições aos índices subjacentes são incluídas no índice simultaneamente.

Eliminações do índice. Os componentes que são eliminados dos índices subjacentes também são eliminados do índice simultaneamente.

Cálculo do índice. O índice é calculado utilizando uma ponderação por capitalização de mercado ajustada ao free float (FMC) dos componentes do S&P 500 e uma ponderação por capitalização de mercado do índice para o Bitcoin.

Calendário de cálculo. O índice é calculado em todos os dias úteis quando pelo menos um dos índices subjacentes é negociado. Se apenas um índice subjacente for negociado, o valor do componente que não está sendo negociado é transferido do dia de negociação anterior.

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

S&P 500 and iBoxx ALBI South Korea 3-10yr 30/70 Blend Index (KRW)

Objetivo do índice. O índice acompanha o desempenho do retorno ponderado de uma estratégia de multiativos que consiste em uma ponderação de 30% do S&P 500 (T-1) (KRW) e 70% do iBoxx ALBI South Korea 3-10yr Index.

Índices subjacentes. S&P 500 (T-1) (KRW) e iBoxx ALBI South Korea 3-10yr Index. Para mais informações sobre os índices subjacentes, confira o seguinte:

- **S&P 500 (T-1) (KRW):** Metodologia dos S&P U.S. Indices disponível em www.spglobal.com/spdji/pt.
- **iBoxx ALBI South Korea 3-10yr Index:** IHS Markit iBoxx ALBI Index Guide disponível [aqui](#).

Índice subjacente	Código do índice	Ponderação no rebalanceamento
S&P 500 (T-1) (KRW)	SPXKHKP	30%
iBoxx ALBI South Korea 3-10yr Index	IBXXKR3T_NC	70%

Cálculo do índice. O índice é calculado usando o cálculo de retorno ponderado.

Para mais informações sobre o cálculo do índice, confira a seção de Índices de retorno ponderado da Metodologia da Matemática dos Índices da S&P Dow Jones Indices.

Rebalanceamento. O índice é rebalanceado semestralmente e as mudanças entram em vigor após a terceira segunda-feira de junho e dezembro, depois do fechamento do mercado dos EUA e antes da abertura do mercado da Coreia do Sul.

Reponderação ad hoc. Além dos rebalanceamentos semestrais, uma reponderação ad hoc é desencadeada se o peso do componente de renda variável exceder 35% ou cair abaixo 25% do peso total do índice. Se uma dessas condições existir, os componentes são reponderados para a alocação de 30% de renda variável e 70% de renda fixa, o que é vigente na abertura dois dias após a ocorrência da condição de reponderação.

Manutenção do índice. Todos os ajustes do índice e os tratamentos de eventos corporativos são feitos conforme os índices subjacentes.

Moeda de cálculo. O índice é calculado em won sul-coreano.

Calendário de cálculo. O índice é calculado diariamente, ao longo do ano-calendário, e segue o calendário de feriados da Coreia do Sul.

S&P Global Agribusiness Composite Index

Objetivo do índice. O índice é um índice de retorno ponderado e acompanha o desempenho de ponderação equitativa de índices componentes de renda variável e de contratos futuros de commodities relacionados a agricultura. O componente de renda variável é o S&P Global Agribusiness Equity Index. O componente de contratos futuros de commodities é o S&P GSCI Agriculture and Livestock Index, que é composto pelos contratos futuros de commodities agrícolas e pecuárias do S&P GSCI.

Índices componentes. Em cada rebalanceamento, os índices componentes na tabela abaixo são ponderados equitativamente:

Índice componente	Código do índice	Ponderação no índice
S&P GSCI Agriculture & Livestock ER	SPGSALP	50%
S&P Global Agribusiness Equity Index	SPAGREDP	50%

Para mais informações sobre os índices componentes, confira a Metodologia do S&P GSCI e a Metodologia dos Índices Temáticos da S&P, disponíveis em www.spglobal.com/spdji/pt.

Cálculo do índice. O índice é calculado usando o cálculo do retorno ponderado.

Para mais informações sobre o cálculo do índice, confira a seção de Índices de retorno ponderado da Metodologia da Matemática dos Índices da S&P Dow Jones Indices.

Rebalanceamento. O índice é rebalanceado semestralmente e as mudanças entram em vigor após o encerramento da terceira sexta-feira de maio e novembro. As datas de referência do rebalanceamento são após o encerramento da terceira sexta-feira de abril e outubro. As ações do índice são alocadas com base nos preços de sete dias úteis antes da data de vigência do rebalanceamento.

Manutenção do índice. Todos os ajustes e o tratamento de eventos corporativos seguem os índices componentes.

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

Calendário de cálculo. O índice é calculado todos os dias úteis do ano quando os mercados americanos de valores estão abertos.

S&P 500 and Short-Term Treasury 30/70 Blend Index

Objetivo do índice. O índice é um índice de retorno ponderado que acompanha o desempenho de uma alocação de 30/70 de ações e títulos de dívida entre o S&P 500 (índice componente de renda variável) e o S&P U.S. Ultra Short Treasury Bill & Bond Index (índice componente de renda fixa).

Ponderação dos componentes. Em cada rebalanceamento diário, os índices componentes são reponderados conforme a tabela a seguir:

Classe de ativos	Índice componente	Código do índice	Alocações da ponderação
Renda variável	S&P 500	500	30%
Renda fixa	S&P U.S. Ultra Short Treasury Bill & Bond Index	SPUSBUS	70%

Para mais informações sobre os índices componentes, confira a Metodologia dos S&P U.S. Indices e a Metodologia dos S&P Global Bond Indices (inglês), disponíveis em www.spglobal.com/spdji/pt.

Cálculo do índice. O índice é calculado usando a metodologia de retorno ponderado.

Para mais informações sobre a metodologia de cálculo do índice, confira a seção de Índices de retorno ponderado da Metodologia da Matemática dos Índices da S&P Dow Jones Indices.

Manutenção do índice. Todos os ajustes e o tratamento de eventos corporativos seguem os índices componentes.

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

Calendário de cálculo. O índice é calculado diariamente, ao longo do ano-calendário. O índice segue o calendário de feriados da NYSE.

S&P 500 and Short-Term Treasury 50/50 Blend Index

Objetivo do índice. O índice é um índice de retorno ponderado que acompanha o desempenho de uma alocação de 50/50 de ações e títulos de dívida entre o S&P 500 (índice componente de renda variável) e o S&P U.S. Ultra Short Treasury Bill & Bond Index (índice componente de renda fixa).

Ponderação dos componentes. Em cada rebalanceamento diário, os índices componentes são reponderados conforme a tabela a seguir:

Classe de ativos	Índice componente	Código do índice	Alocações da ponderação
Renda variável	S&P 500	500	50%
Renda fixa	S&P U.S. Ultra Short Treasury Bill & Bond Index	SPUSBUS	50%

Para mais informações sobre os índices componentes, confira a Metodologia dos S&P U.S. Indices e a Metodologia dos S&P Global Bond Indices (inglês), disponíveis em www.spglobal.com/spdji/pt.

Cálculo do índice. O índice é calculado usando a metodologia de retorno ponderado.

Para mais informações sobre a metodologia de cálculo do índice, confira a seção de Índices de retorno ponderado da Metodologia da Matemática dos Índices da S&P Dow Jones Indices.

Manutenção do índice. Todos os ajustes e o tratamento de eventos corporativos seguem os índices componentes.

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

Calendário de cálculo. O índice é calculado diariamente, ao longo do ano-calendário. O índice segue o calendário de feriados da NYSE.

S&P 500 and iBoxx USD Treasuries Current 10 Year 50/50 Blend Index (USD) PR/TR Hybrid

Objetivo do índice. O índice é um índice de retorno ponderado que acompanha o desempenho de uma alocação de 50/50 de ações e títulos de dívida entre o S&P 500 (índice componente de renda variável) e o iBoxx USD Treasuries Current 10 Year (índice componente de renda fixa). O índice componente de renda variável é calculado em rendimento do preço e o índice componente de renda fixa é calculado em retorno total.

Ponderação dos componentes. Em cada rebalanceamento, os índices componentes são reponderados conforme a tabela a seguir:

Classe de ativos	Índice componente	Código do índice	Alocações da ponderação
Renda variável	S&P 500	500	50%
Renda fixa	iBoxx USD Treasuries Current 10 Year	GB00BQNC3835	50%

Para mais informações sobre os índices componentes, confira a Metodologia dos S&P U.S. Indices e o iBoxx USD On-the-Run Treasuries Indices Guide (inglês), disponíveis em www.spglobal.com/spdji.

Cálculo do índice. O índice é calculado usando a metodologia de retorno ponderado.

Para mais informações sobre a metodologia de cálculo do índice, confira a seção de Índices de retorno ponderado da Metodologia da Matemática dos Índices da S&P Dow Jones Indices.

Rebalanceamento. O índice é rebalanceado trimestralmente após o último dia útil do trimestre.

Manutenção do índice. Todos os ajustes e o tratamento de eventos corporativos seguem os índices componentes.

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

Calendário de cálculo. O índice é calculado diariamente, ao longo do ano-calendário. O índice segue o calendário de feriados da NYSE.

S&P 500 and iBoxx \$ Treasuries 7-10Y 50/50 Blend Index (USD) PR/TR Hybrid

Objetivo do índice. O índice é um índice de retorno ponderado que acompanha o desempenho de uma alocação de 50/50 de ações e títulos de dívida entre o S&P 500 (índice componente de renda variável) e o iBoxx \$ Treasuries 7-10Y (índice componente de renda fixa). O índice componente de renda variável é calculado em rendimento do preço e o índice componente de renda fixa é calculado em retorno total.

Ponderação dos componentes. Em cada rebalanceamento diário, os índices componentes são reponderados conforme a tabela a seguir:

Classe de ativos	Índice componente	Código do índice	Alocações da ponderação
Renda variável	S&P 500	500	50%
Renda fixa	iBoxx \$ Treasuries 7-10Y	GB00B05D1V12	50%

Para mais informações sobre os índices componentes, confira a Metodologia dos S&P U.S. Indices e o iBoxx USD Benchmark Index Guide (inglês), disponíveis em www.spglobal.com/spdji.

Cálculo do índice. O índice é calculado usando a metodologia de retorno ponderado.

Para mais informações sobre a metodologia de cálculo do índice, confira a seção de Índices de retorno ponderado da Metodologia da Matemática dos Índices da S&P Dow Jones Indices.

Manutenção do índice. Todos os ajustes e o tratamento de eventos corporativos seguem os índices componentes.

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

Calendário de cálculo. O índice é calculado diariamente, ao longo do ano-calendário. O índice segue o calendário de feriados da NYSE.

Dow Jones U.S. Dividend 100 and iBoxx \$ Treasuries 7-10Y 50/50 Blend Index (USD) PR/TR Hybrid

Objetivo do índice. O índice é um índice de retorno ponderado que acompanha o desempenho de uma alocação de 50/50 de ações e títulos de dívida entre o Dow Jones U.S. Dividend 100 (índice componente de renda variável) e o iBoxx \$ Treasuries 7-10Y (índice componente de renda fixa). O índice componente de renda variável é calculado em rendimento do preço e o índice componente de renda fixa é calculado em retorno total.

Ponderação dos componentes. Em cada rebalanceamento diário, os índices componentes são reponderados conforme a tabela a seguir:

Classe de ativos	Índice componente	Código do índice	Alocações da ponderação
Renda variável	Dow Jones U.S. Dividend 100	DJUSDIV	50%
Renda fixa	iBoxx \$ Treasuries 7-10Y	GB00B05D1V12	50%

Para mais informações sobre os índices componentes, confira a Metodologia dos Dow Jones Dividend Indices e o iBoxx USD Benchmark Index Guide (inglês), disponíveis em www.spglobal.com/spdji/pt.

Cálculo do índice. O índice é calculado usando a metodologia de retorno ponderado.

Para mais informações sobre a metodologia de cálculo do índice, confira a seção de Índices de retorno ponderado da Metodologia da Matemática dos Índices da S&P Dow Jones Indices.

Manutenção do índice. Todos os ajustes e o tratamento de eventos corporativos seguem os índices componentes.

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

Calendário de cálculo. O índice é calculado diariamente, ao longo do ano-calendário. O índice segue o calendário de feriados da NYSE.

S&P 500 and U.S. Treasury Bill 0-3 Month 50/50 Blend Index

Objetivo do índice. O índice é um índice de retorno ponderado que acompanha o desempenho de uma alocação de 50/50 de ações e títulos de dívida entre o S&P 500 (índice componente de renda variável) e o S&P U.S. Treasury Bill 0-3 Month Index (índice componente de renda fixa).

Ponderação dos componentes. Em cada rebalanceamento diário, os índices componentes são reponderados conforme a tabela a seguir:

Classe de ativos	Índice componente	Código do índice	Alocações da ponderação
Renda variável	S&P 500	500	50%
Renda fixa	S&P U.S. Treasury Bill 0-3 Month Index	SPBDUB3	50%

Para mais informações sobre os índices componentes, confira a Metodologia dos S&P U.S. Indices e a Metodologia dos S&P Global Bill Index Series (inglês), disponíveis em www.spglobal.com/spdji/pt.

Cálculo do índice. O índice é calculado usando a metodologia de retorno ponderado.

Para mais informações sobre a metodologia de cálculo do índice, confira a seção de Índices de retorno ponderado da Metodologia da Matemática dos Índices da S&P Dow Jones Indices.

Manutenção do índice. Todos os ajustes e o tratamento de eventos corporativos seguem os índices componentes.

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

Calendário de cálculo. O índice é calculado diariamente, ao longo do ano-calendário. O índice segue o calendário de feriados da NYSE.

S&P 500 and Brazil Sovereign Inflation-Linked Bond 40/60 Blend Index (BRL) TR

Objetivo do índice. O índice é um índice de retorno ponderado que acompanha o desempenho de uma alocação de 40/60 de renda variável e fixa entre o S&P 500 Brazilian Real (TR) (índice componente de renda variável) e o S&P/B3 Brazil Sovereign Inflation-Linked Series B 1-5 Year Bond Index (índice componente de renda fixa). Tanto o índice componente de renda variável quanto o de renda fixa são calculados em retornos totais.

Ponderação dos componentes. Em cada rebalanceamento mensal, os índices componentes são reponderados conforme as alocações na tabela abaixo:

Classe de ativos	Índice componente	Código do índice	Alocações da ponderação
Renda variável	S&P 500 Brazilian Real (TR)	SPXPTXBT	40%
Renda fixa	S&P/B3 Brazil Sovereign Inflation-Linked Series B 1-5 Year Bond Index	SPBNB15	60%

Para mais informações sobre os índices componentes, confira a Metodologia dos S&P U.S. Indices e a Metodologia dos Índices S&P/B3 de Títulos Brasileiros, respectivamente, disponíveis em www.spglobal.com/spdji/pt.

Cálculo do índice. O índice é calculado usando a metodologia de retorno ponderado.

Rebalanceamento. O índice é rebalanceado mensalmente no último dia de negociação de cada mês.

Para mais informações sobre a metodologia de cálculo do índice, confira a seção de Índices de retorno ponderado da Metodologia da Matemática dos Índices da S&P Dow Jones Indices.

Manutenção do índice. Todos os ajustes e o tratamento de eventos corporativos seguem os índices componentes.

Moeda de cálculo. O índice é calculado em reais brasileiros.

Calendário de cálculo. O índice é calculado todos os dias úteis em que ambos os índices subjacentes são negociados.

iBoxx USD Liquid Investment Grade BRL Hedge Carry Index (BRL)

Objetivo do índice. O índice é um índice de retorno ponderado que acompanha o desempenho de uma alocação de 70/30/-30 de caixa, títulos de dívida e contratos futuros entre a taxa interbancária da CETIP (DIAR). o iBoxx \$ Liquid Investment Grade Index TR (BRL), e o S&P/B3 BRL-USD Mini Futures Index (BRL) ER.

Ponderação dos componentes. A cada rebalanceamento, os componentes são reponderados conforme as alocações na tabela abaixo:

Classe de ativos	Índice componente	Código do índice	Alocações da ponderação
Renda fixa	Cash (DIAR) ¹	--	70%
Renda fixa	iBoxx \$ Liquid Investment Grade Index TR (BRL)	IBULIGBT	30%
Futuros	S&P/B3 BRL-USD Mini Futures Index (BRL) ER	SPBBUMFP	-30% ²

Para mais informações sobre os índices componentes, confira a Metodologia do iBoxx USD Liquid Investment Grade e a Metodologia dos S&P/B3 Futures Indices, respectivamente, disponíveis em www.spglobal.com/spdji/pt.

Cálculo do índice. O índice é calculado usando a metodologia de retorno ponderado.

Rebalanceamento. O índice é rebalanceado mensalmente na data de rolagem dos contratos futuros, que é dois dias úteis antes do último dia de negociação do contrato de mini futuros.

Para mais informações sobre a metodologia de cálculo do índice, confira a seção de Índices de retorno ponderado da Metodologia da Matemática dos Índices da S&P Dow Jones Indices.

Moeda de cálculo. O índice é calculado em reais brasileiros.

Calendário de cálculo. O índice segue o calendário de feriados usados para o S&P/B3 BRL-USD Mini Futures Index (BRL) ER.

¹ DIAR= 3. A taxa overnight interbancária diária da CETIP é uma taxa anual calculada diariamente pela Central de Custódia e Liquidação Financeira de Títulos Privados ("CETIP") e representa a taxa média de todas as transações overnight interbancárias no Brasil. A convenção de contagem de dias utilizada é a ACTBD/252. Para mais informações, confira o site www.cetip.com.br.

² A alocação de peso negativo representa a exposição curta ao índice S&P/B3 BRL-USD Mini Futures Index (BRL) ER.

iBoxx USD Liquid High Yield BRL Hedge Carry Index (BRL)

Objetivo do índice. O índice é um índice de retorno ponderado que acompanha o desempenho de uma alocação de 30/70/-70 de caixa, títulos de dívida e contratos futuros entre a taxa interbancária da CETIP (DIAR). o iBoxx \$ Liquid Investment Grade Index TR (BRL), e o S&P/B3 BRL-USD Mini Futures Index (BRL) ER.

Ponderação dos componentes. A cada rebalanceamento, os componentes são reponderados conforme as alocações na tabela abaixo:

Classe de ativos	Índice componente	Código do índice	Alocações da ponderação
Renda fixa	Cash (DIAR) ³	--	30%
Renda fixa	iBoxx \$ Liquid Investment Grade Index TR (BRL)	IBULIGBT	70%
Futuros	S&P/B3 BRL-USD Mini Futures Index (BRL) ER	SPBBUMFP	-70% ⁴

Para mais informações sobre os índices componentes, confira a Metodologia do iBoxx \$ Liquid HY Methodology e a Metodologia dos S&P/B3 Futures Indices, respectivamente, disponíveis em www.spglobal.com/spdji/pt.

Cálculo do índice. O índice é calculado usando a metodologia de retorno ponderado.

Rebalanceamento. O índice é rebalanceado mensalmente na data de rolagem dos contratos futuros, que é dois dias úteis antes do último dia de negociação do contrato de mini futuros.

Para mais informações sobre a metodologia de cálculo do índice, confira a seção de Índices de retorno ponderado da Metodologia da Matemática dos Índices da S&P Dow Jones Indices.

Moeda de cálculo. O índice é calculado em reais brasileiros.

Calendário de cálculo. O índice segue o calendário de feriados usados para o S&P/B3 BRL-USD Mini Futures Index (BRL) ER.

³ DIAR= 3. A taxa overnight interbancária diária da CETIP é uma taxa anual calculada diariamente pela Central de Custódia e Liquidação Financeira de Títulos Privados ("CETIP") e representa a taxa média de todas as transações overnight interbancárias no Brasil. A convenção de contagem de dias utilizada é a ACTBD/252. Para mais informações, confira o site www.cetip.com.br.

⁴ A alocação de peso negativo representa a exposição curta ao índice S&P/B3 BRL-USD Mini Futures Index (BRL) ER.

Dow Jones Korea Dividend 30 and Short-Term Korea Sovereign Bond 50/50 Blend Indices Index

Objetivo do índice. O índice acompanha o desempenho do retorno ponderado de uma estratégia multi-ativos.

Ponderação dos componentes. A cada rebalanceamento, os componentes são reponderados conforme as alocações na tabela abaixo:

Classe de ativos	Índice componente	Código do índice	Alocações da ponderação
Renda fixa	Cash (DIAR)	--	30%
Renda fixa	iBoxx \$ Liquid Investment Grade Index TR (BRL)	IBULIGBT	70%
Futuros	S&P/B3 BRL-USD Mini Futures Index (BRL) ER	SPBBUMFP	-70%

Para mais informações sobre os índices componentes, confira a Metodologia do iBoxx \$ Liquid HY Methodology e a Metodologia dos S&P/B3 Futures Indices, respectivamente, disponíveis em www.spglobal.com/spdji/pt.

Cálculo do índice. O índice é calculado usando a metodologia de retorno ponderado.

Para mais informações sobre a metodologia de cálculo do índice, confira a seção de Índices de retorno ponderado da Metodologia da Matemática dos Índices da S&P Dow Jones Indices.

Manutenção do índice. Todos os ajustes do índice e eventos corporativos do índice seguem os índices componentes.

Moeda de cálculo. O índice é calculado em won sul-coreano

Calendário de cálculo. O índice é calculado diariamente ao longo do ano calendário e segue o calendário de feriados da Coreia do Sul.

S&P 500 and S&P GSCI Physical Gold 90/10 Blend Index (USD)

Objetivo do índice. O índice é um índice de retorno ponderado que acompanha o desempenho de uma alocação 90/10 entre o S&P 500 e o S&P GSCI Physical Gold.

Índices componentes. S&P 500 e S&P GSCI Physical Gold. Para obter mais informações sobre os índices componentes, confira a Metodologia de índices dos EUA e a Metodologia dos índices GSCI, respectivamente, disponíveis no site www.spglobal.com/spdji/pt.

Índice componente	Código do índice	Peso no rebalanceamento
S&P 500	500	90%
S&P GSCI Physical Gold	SPGSPGU	10%

Cálculo do índice. O índice é calculado usando a metodologia de retorno ponderado.

Para mais informações sobre a metodologia de cálculo do índice, confira a seção de Índices de retorno ponderado da Metodologia da Matemática dos Índices da S&P Dow Jones Indices.

Reponderação. O índice é rebalanceado trimestralmente para os níveis acima no encerramento do último dia de negociação coincidente do trimestre para os índices componentes.

Além disso, o índice é reponderado para os níveis acima dentro do trimestre se a alocação do Índice S&P GSCI Physical Gold exceder 20% por cinco dias consecutivos de cálculo.

Manutenção do índice. Todos os ajustes do índice e eventos corporativos do índice seguem os índices componentes.

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

Calendário de cálculo. O índice é calculado em todos os dias úteis em que ambos os índices componentes são negociados.

S&P 500 and S&P Cryptocurrency Top 10 75/25 Blend Index (USD)

Objetivo do índice. O índice é um índice de retorno ponderado que acompanha o desempenho de uma alocação 75/25 entre o S&P 500 e o S&P Cryptocurrency Top 10 Index (USD).

Ponderação dos componentes. Em cada rebalanceamento mensal, os índices componentes são reponderados conforme a tabela a seguir:

Nome do índice	Índices componentes	Código do índice	Peso no rebalanceamento
S&P 500 and S&P Cryptocurrency Top 10 75/25 Blend Index (USD)	S&P 500	500	75%
	S&P Cryptocurrency Top 10 Index (USD)	SPCC10U	25%
S&P 500 and S&P Cryptocurrency Top 10 75/25 Blend Index (USD) TR	S&P 500 (TR)	500TR	75%
	S&P Cryptocurrency Top 10 Index (USD)	SPCC10U	25%

Para mais informações sobre os índices componentes, confira as Metodologias dos S&P U.S. Indices e os S&P Digital Assets Indices (em inglês), disponíveis em www.spglobal.com/spdji/pt/.

Cálculo do índice. O índice é calculado utilizando o cálculo do retorno ponderado.

Para mais informações sobre o cálculo do índice, confira a seção de Retorno Ponderado da Metodologia da Matemática dos índices S&P Dow Jones.

Rebalanceamento. O índice é rebalanceado mensalmente no encerramento do último dia útil do mês.

Manutenção. Todos os ajustes do índice e os tratamentos dos eventos corporativos seguem os dos índices componentes.

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

Calendário de cálculo. O índice é calculado em todos os dias úteis em que pelo menos um dos índices componentes é negociado.

S&P 500 and S&P Ether Futures 75/25 Blend Index (USD)

Objetivo do índice. O índice é um índice de retorno ponderado que acompanha o desempenho de uma alocação 75/25 entre o S&P 500 e o S&P Ether Futures Index (USD) ER.

Ponderação dos componentes. Em cada rebalanceamento mensal, os índices componentes são reponderados conforme a tabela a seguir:

Nome do índice	Índices componentes	Código do índice	Peso no rebalanceamento
S&P 500 and S&P Ether Futures 75/25 Blend Index (USD) ER	S&P 500	500	75%
	S&P Ether Futures Index (USD) ER	SPETHFUE	25%
S&P 500 and S&P Ether Futures 75/25 Blend Index (USD) TR	S&P 500 (TR)	500TR	75%
	S&P Ether Futures Index (USD) TR	SPETHFUT	25%

Para mais informações sobre os índices componentes, confira as Metodologias dos S&P U.S. Indices e os S&P Futures Indices (em inglês), disponíveis em www.spglobal.com/spdji/pt/.

Cálculo do índice. O índice é calculado utilizando o cálculo do retorno ponderado.

Para mais informações sobre o cálculo do índice, confira a seção de Retorno Ponderado da Metodologia da Matemática dos índices S&P Dow Jones.

Rebalanceamento. O índice é rebalanceado mensalmente no encerramento do último dia útil do mês.

Manutenção. Todos os ajustes do índice e os tratamentos dos eventos corporativos seguem os dos índices componentes.

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

Calendário de cálculo. O índice é calculado em todos os dias úteis em que pelo menos um dos índices componentes é negociado.

S&P 500 and S&P Ethereum 75/25 Blend Index (USD)

Objetivo do índice. O índice é um índice de retorno ponderado que acompanha o desempenho de uma alocação 75/25 entre o S&P 500 e o S&P Ethereum Index (USD).

Ponderação dos componentes. Em cada rebalanceamento mensal, os índices componentes são reponderados conforme a tabela a seguir:

Nome do índice	Índices componentes	Código do índice	Peso no rebalanceamento
S&P 500 and S&P Ethereum 75/25 Blend Index (USD)	S&P 500	500	75%
	S&P Ethereum Index (USD)	SPETH	25%
S&P 500 and S&P Ethereum 75/25 Blend Index (USD) TR	S&P 500 (TR)	500TR	75%
	S&P Ethereum Index (USD)	SPETH	25%

Para mais informações sobre os índices componentes, confira as Metodologias dos S&P U.S. Indices e os S&P Digital Assets Indices (em inglês), disponíveis em www.spglobal.com/spdji/pt/.

Cálculo do índice. O índice é calculado utilizando o cálculo do retorno ponderado.

Para mais informações sobre o cálculo do índice, confira a seção de Retorno Ponderado da Metodologia da Matemática dos índices S&P Dow Jones.

Rebalanceamento. O índice é rebalanceado mensalmente no encerramento do último dia útil do mês.

Manutenção. Todos os ajustes do índice e os tratamentos dos eventos corporativos seguem os dos índices componentes.

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

Calendário de cálculo. O índice é calculado em todos os dias úteis em que pelo menos um dos índices componentes é negociado.

S&P 500 and S&P Solana Futures 75/25 Blend Index (USD)

Objetivo do índice. O índice é um índice de retorno ponderado que acompanha o desempenho de uma alocação 75/25 entre o S&P 500 e o S&P Solana Futures Index (USD) ER.

Ponderação dos componentes. Em cada rebalanceamento mensal, os índices componentes são reponderados conforme a tabela a seguir:

Nome do índice	Índices componentes	Código do índice	Peso no rebalanceamento
S&P 500 and S&P Solana Futures 75/25 Blend Index (USD) ER	S&P 500	500	75%
	S&P Solana Futures Index (USD) ER	SPSOLFUE	25%
S&P 500 and S&P Solana Futures 75/25 Blend Index (USD) TR	S&P 500 (TR)	500TR	75%
	S&P Solana Futures Index (USD) TR	SPSOLFUT	25%

Para mais informações sobre os índices componentes, confira as Metodologias dos S&P U.S. Indices e os S&P Futures Indices (em inglês), disponíveis em www.spglobal.com/spdji/pt/.

Cálculo do índice. O índice é calculado utilizando o cálculo do retorno ponderado.

Para mais informações sobre o cálculo do índice, confira a seção de Retorno Ponderado da Metodologia da Matemática dos índices S&P Dow Jones.

Rebalanceamento. O índice é rebalanceado mensalmente no encerramento do último dia útil do mês.

Manutenção. Todos os ajustes do índice e os tratamentos dos eventos corporativos seguem os dos índices componentes.

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

Calendário de cálculo. O índice é calculado em todos os dias úteis em que pelo menos um dos índices componentes é negociado.

S&P 500 and S&P Solana Reference Price 75/25 Blend Index (USD)

Objetivo do índice. O índice é um índice de retorno ponderado que acompanha o desempenho de uma alocação 75/25 entre o S&P 500 e o S&P Solana Reference Price Index (USD).

Ponderação dos componentes. Em cada rebalanceamento mensal, os índices componentes são reponderados conforme a tabela a seguir:

Nome do índice	Índices componentes	Código do índice	Peso no rebalanceamento
S&P 500 and S&P Solana Reference Price 75/25 Blend Index (USD)	S&P 500	500	75%
	S&P Solana Reference Price Index (USD)	SPSOLN	25%
S&P 500 and S&P Solana Reference Price 75/25 Blend Index (USD) TR	S&P 500 (TR)	500TR	75%
	S&P Solana Reference Price Index (USD)	SPSOLN	25%

Para mais informações sobre os índices componentes, confira as Metodologias dos S&P U.S. Indices e os S&P Digital Assets Indices (em inglês), disponíveis em www.spglobal.com/spdji/pt/.

Cálculo do índice. O índice é calculado utilizando o cálculo do retorno ponderado.

Para mais informações sobre o cálculo do índice, confira a seção de Retorno Ponderado da Metodologia da Matemática dos índices S&P Dow Jones.

Rebalanceamento. O índice é rebalanceado mensalmente no encerramento do último dia útil do mês.

Manutenção. Todos os ajustes do índice e os tratamentos dos eventos corporativos seguem os dos índices componentes.

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

Calendário de cálculo. O índice é calculado em todos os dias úteis em que pelo menos um dos índices componentes é negociado.

S&P 500 and S&P XRP Futures 75/25 Blend Index (USD) ER

Objetivo do índice. O índice é um índice de retorno ponderado que acompanha o desempenho de uma alocação 75/25 entre o S&P 500 e o S&P XRP Futures Index (USD) ER.

Ponderação dos componentes. Em cada rebalanceamento mensal, os índices componentes são reponderados conforme a tabela a seguir:

Nome do índice	Índices componentes	Código do índice	Peso no rebalanceamento
S&P 500 and S&P XRP Futures 75/25 Blend Index (USD) ER	S&P 500	500	75%
	S&P XRP Futures Index (USD) ER	SPXRPFUE	25%
S&P 500 and S&P XRP Futures 75/25 Blend Index (USD) TR	S&P 500 (TR)	500TR	75%
	S&P XRP Futures Index (USD) TR	SPXRPFUT	25%

Para mais informações sobre os índices componentes, confira as Metodologias dos S&P U.S. Indices e os S&P Futures Indices (em inglês), disponíveis em www.spglobal.com/spdji/pt/.

Cálculo do índice. O índice é calculado utilizando o cálculo do retorno ponderado.

Para mais informações sobre o cálculo do índice, confira a seção de Retorno Ponderado da Metodologia da Matemática dos índices S&P Dow Jones.

Rebalanceamento. O índice é rebalanceado mensalmente no encerramento do último dia útil do mês.

Manutenção. Todos os ajustes do índice e os tratamentos dos eventos corporativos seguem os dos índices componentes.

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

Calendário de cálculo. O índice é calculado em todos os dias úteis em que pelo menos um dos índices componentes é negociado.

S&P 500 and S&P XRP Reference Price 75/25 Blend Index (USD)

Objetivo do índice. O índice é um índice de retorno ponderado que acompanha o desempenho de uma alocação 75/25 entre o S&P 500 e o S&P XRP Reference Price Index (USD).

Ponderação dos componentes. Em cada rebalanceamento mensal, os índices componentes são reponderados conforme a tabela a seguir:

Nome do índice	Índices componentes	Código do índice	Peso no rebalanceamento
S&P 500 and S&P XRP Reference Price 75/25 Blend Index (USD)	S&P 500	500	75%
	S&P XRP Reference Price Index (USD)	SPXRP	25%
S&P 500 and S&P XRP Reference Price 75/25 Blend Index (USD) TR	S&P 500 (TR)	500TR	75%
	S&P XRP Reference Price Index (USD)	SPXRP	25%

Para mais informações sobre os índices componentes, confira as Metodologias dos S&P U.S. Indices e os S&P Digital Assets Indices (em inglês), disponíveis em www.spglobal.com/spdji/pt/.

Cálculo do índice. O índice é calculado utilizando o cálculo do retorno ponderado.

Para mais informações sobre o cálculo do índice, confira a seção de Índices de Retorno Ponderado da Metodologia da Matemática dos Índices S&P Dow Jones.

Rebalanceamento. O índice é rebalanceado mensalmente com os níveis mencionados no encerramento do último dia útil do mês.

Manutenção. Todos os ajustes do índice e os tratamentos dos eventos corporativos seguem os dos índices componentes.

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

Calendário de cálculo. O índice é calculado em todos os dias úteis em que pelo menos um dos índices componentes é negociado.

iBoxx Sovereigns Japan Current & CDX North America IG Blend Indices

Objetivo do índice. O índice acompanha o desempenho do retorno ponderado de uma estratégia de multiativos que consiste em uma combinação de índices de renda fixa e de swaps de inadimplência de crédito (CDS), conforme definido abaixo:

Ponderação dos componentes. Em cada rebalanceamento mensal, os índices componentes são reponderados conforme a tabela a seguir:

Nome do índice	Índices componentes	Código do índice	Peso no rebalanceamento
iBoxx Sovereigns Japan Current 20Y & CDX North America IG Blend Index (USD)	iBoxx Sovereigns Japan Current 20-Year Index	IBA02227	50%
	CDX.NA.IG 7Y Long Mid Excess Return Index	CI7LMER1	25%
	CDX.NA.IG 10Y Long Mid Excess Return Index	CI1LMER1	25%
iBoxx Sovereigns Japan Current 30Y & CDX North America IG Blend Index (USD)	iBoxx Sovereigns Japan Current 30-Year Index	IBA02230	50%
	CDX.NA.IG 7Y Long Mid Excess Return Index	CI7LMER1	25%
	CDX.NA.IG 10Y Long Mid Excess Return Index	CI1LMER1	25%

Para mais informações sobre os índices componentes, confira as metodologias do iBoxx Japan Sovereign Index (em inglês) e dos iTraxx / CDX Total and Excess Return Indices (em inglês), disponíveis em www.spglobal.com/spdji/pt/.

Cálculo do índice. O índice é calculado utilizando a metodologia do retorno ponderado.

Para mais informações sobre o cálculo do índice, confira a seção de Índices de Retorno Ponderado da Metodologia da Matemática dos Índices S&P Dow Jones.

Manutenção. Todos os ajustes do índice e os tratamentos dos eventos corporativos seguem os dos índices componentes.

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

Calendário de cálculo. O índice é calculado diariamente, ao longo do ano calendário. O índice segue o calendário de feriados da NYSE.

S&P Global BMI and Cryptocurrency Broad Digital Asset Index (USD)

Objetivo do índice. O índice acompanha o desempenho dos componentes dos índices subjacentes.

Índices subjacentes. S&P Global BMI e S&P Cryptocurrency Broad Digital Asset Index. Para obter mais informações sobre os índices subjacentes, confira a metodologia do S&P Global BMI (em inglês) e dos S&P Digital Market Indices (em inglês), respectivamente, disponíveis em www.spglobal.com/spdji/.

Ponderação dos componentes. Em cada rebalanceamento mensal, os índices componentes são reponderados conforme a tabela a seguir:

Índice subjacente	Código do índice
S&P Global BMI	SPCBMIRGLUSD
S&P Cryptocurrency Broad Digital Asset Index (USD)	SPCBDM

Construção do índice. Em cada rebalanceamento, o índice é constituído pelos componentes dos índices subjacentes.

Manutenção. Todos os ajustes do índice e os tratamentos dos eventos corporativos seguem os dos índices componentes.

Adições. As adições aos índices subjacentes são incluídas no índice simultaneamente.

Eliminações do índice. Os componentes que são eliminados dos índices subjacentes também são eliminados do índice simultaneamente.

Cálculo do índice. O índice é calculado utilizando uma ponderação por capitalização de mercado ajustada ao free float (FMC) dos componentes do S&P Global BMI e uma ponderação por capitalização de mercado do índice para os componentes do S&P Cryptocurrency Broad Digital Asset Index.

Calendário de cálculo. O índice é calculado em todos os dias úteis quando pelo menos um dos índices subjacentes é negociado. Se apenas um índice subjacente for negociado, o valor do componente que não está sendo negociado é transferido do dia de negociação anterior.

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

S&P 500 (KRW) and Gold (USD) 100/100 Blend Index

Objetivo do índice. O índice acompanha o desempenho de uma estratégia de multiativos alavancada que consiste em uma ponderação de 100% no S&P 500 e uma ponderação de 100% no S&P GSCI Gold ER.

Índices componentes. S&P 500 e S&P GSCI Gold ER. Para obter mais informações sobre os índices componentes, consulte a Metodologia dos S&P U.S. Indices e a Metodologia dos S&P GSCI (inglês) respectivamente, as que estão disponíveis em www.spglobal.com/spdji/pt.

Índice componente	Moeda	Peso no rebalanceamento
S&P 500	KRW	100%
S&P GSCI Gold ER	USD	100%

Cálculo do índice. O índice é calculado como indicado abaixo:

$$\text{Índice}_t = \text{Índice}_{t-1} * \left(1 + 100\% * \left(\frac{\text{S\&P 500 (USD)}_{t-1}}{\text{S\&P 500 (USD)}_{t-2}} * \frac{3pm \text{ KST KRW FX}_t}{3pm \text{ KST KRW FX}_{t-1}} - 1 \right) + 100\% * \left(\frac{\text{S\&P GSCI Gold ER (USD)}_{t-1}}{\text{S\&P GSCI Gold ER (USD)}_{t-2}} - 1 \right) \right)$$

Para mais informações sobre o cálculo do índice, confira a seção de Índices alavancados sem custos de empréstimo para renda variável da Metodologia da Matemática dos índices S&P Dow Jones.

Rebalanceamento. O índice é rebalanceado diariamente.

Manutenção. Todos os ajustes do índice e os tratamentos dos eventos corporativos seguem os dos índices componentes.

Calendário de cálculo. O índice é calculado em todos os dias úteis em que qualquer um dos índices componentes for negociado. Se um índice componente tiver um feriado e o outro não, o índice componente com feriado não contribui com retorno nesse dia. O índice seleciona os valores dos dias $t-1$ e $t-2$ para cada componente de acordo com os respectivos calendários de feriados dos índices componentes. Quando o índice é calculado, as taxas de câmbio do KRW são baseadas nas últimas taxas disponíveis nos respectivos dias t e $t-1$.

S&P 500 (KRW) and Gold (USD) 50/50 Blend Index

Objetivo do índice. O índice acompanha o desempenho de uma estratégia de multiativos de retorno ponderado que consiste em uma ponderação de 50% no S&P 500 e uma ponderação de 50% no S&P GSCI Gold ER.

Índices componentes. S&P 500 e S&P GSCI Gold ER. Para obter mais informações sobre os índices componentes, consulte a Metodologia dos S&P U.S. Indices e a Metodologia dos S&P GSCI (inglês) respectivamente, as que estão disponíveis em www.spglobal.com/spdji/pt.

Índice componente	Moeda	Peso no rebalanceamento
S&P 500	KRW	50%
S&P GSCI Gold ER	USD	50%

Cálculo do índice. O índice é calculado como indicado abaixo:

$$\begin{aligned} \text{Índice}_t = & \text{Índice}_{t-1} * \left(1 + 50\% * \left(\frac{\text{S\&P 500 (USD)}_{t-1}}{\text{S\&P 500 (USD)}_{t-2}} * \frac{3pm \text{ KST KRW FX}_t}{3pm \text{ KST KRW FX}_{t-1}} - 1 \right) + 50\% * \right. \\ & \left. \left(\frac{\text{S\&P GSCI Gold ER (USD)}_{t-1}}{\text{S\&P GSCI Gold ER (USD)}_{t-2}} - 1 \right) \right) \end{aligned}$$

Para mais informações sobre o cálculo do índice, confira a seção de Índices de retorno ponderado da Metodologia da Matemática dos índices da S&P Dow Jones Indices.

Rebalanceamento. O índice é rebalanceado diariamente.

Manutenção. Todos os ajustes do índice e os tratamentos dos eventos corporativos seguem os dos índices componentes.

Calendário de cálculo. O índice é calculado em todos os dias úteis em que qualquer um dos índices componentes for negociado. Se um índice componente tiver um feriado e o outro não, o índice componente com feriado não contribui com retorno nesse dia. O índice seleciona os valores dos dias $t-1$ e $t-2$ para cada componente de acordo com os respectivos calendários de feriados dos índices componentes. Quando o índice é calculado, as taxas de câmbio do KRW são baseadas nas últimas taxas disponíveis nos respectivos dias t e $t-1$.

Informações de contato da S&P Dow Jones Indices

Informações de contato

Para perguntas sobre um índice, entre em contato com: index_services@spglobal.com.

Aviso legal

Divulgação de desempenho/Dados gerados mediante provas retrospectivas

Quando for aplicável, a S&P Dow Jones Indices e as suas afiliadas relacionadas com índices ("S&P DJI") definem várias datas para assistir os seus clientes fornecendo transparência. A primeira data de valorização é o primeiro dia para o qual existe um valor calculado (seja ao vivo ou obtido por meio de 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 ao vivo pela primeira vez: os valores do índice fornecidos para qualquer data ou período anterior à data de lançamento do índice são considerados de provas retrospectivas. A S&P DJI define a data de lançamento como a data na 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, incluindo a forma pela qual ele é rebalanceado, o momento 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 a partir 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 no mercado ou outros períodos que não refletem o ambiente geral atual de mercado, as regras da metodologia do índice podem ser flexibilizadas para capturar um universo suficientemente amplo de valores a fim de simular o mercado alvo que o índice procura medir ou a estratégia que o índice procura capturar. Por exemplo, os limiares de capitalização de mercado e liquidez podem ser reduzidos. Além disso, as bifurcações não foram consideradas nos dados de provas retrospectivas relacionados aos S&P Cryptocurrency Indices. Para os S&P Cryptocurrency Top 5 e 10 Equal Weight Indices, o elemento de custódia da metodologia não foi considerado, o histórico de provas retrospectivas é baseado nos componentes do índice que cumprem com o elemento de custódia na data de lançamento. Além disso, o tratamento dos 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 gerado mediante 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 poderiam ter afetado positivamente o seu desempenho, e não pode representar todos os riscos financeiros que podem afetar os resultados e pode-se considerar que reflete um viés decorrente de utilizar informação do futuro e o viés de sobrevivência. Os retornos reais podem ser diferentes e até inferiores aos retornos obtidos por 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 (por exemplo o 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 de histórico de provas retrospectivas desejado. 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 "assunção de dados retrospectivos" (ou de puxar para trás) de dados ESG para o cálculo do desempenho histórico com provas retrospectivas. A "assunção de dados

retrospectivos" é um processo que aplica o ponto de dados ao vivo real mais antigo disponível para um 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 em um 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 retrospectiva no histórico de provas retrospectivas o indicará diretamente. A metodologia incluirá um Apêndice com uma tabela que estabelece os pontos de dados específicos e o período relevante para o qual foram usados os dados projetados retrospectivamente. Os retornos do índice apresentados não representam os resultados de negociações reais de ativos/valores de investimento. A S&P DJI mantém os índices e calcula os níveis dos índices e o desempenho apresentado ou analisado, mas não administra ativo nenhum.

Os retornos do índice não refletem o pagamento de quaisquer comissões de venda ou taxas que um investidor possa pagar para adquirir os valores subjacentes do índice ou fundos de investimento que se destinam a acompanhar o desempenho do índice. A imposição destas taxas e comissões 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 tivesse um retorno 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% fosse fixada no final do período sobre o investimento mais os juros acumulados (ou US\$ 1.650), o retorno líquido seria de 8,35% (ou US\$ 8.350) nesse 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

© 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, MBX, MCDX, PRIMEX, HHPI, 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"). 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 DJI não possui as licenças necessárias. Exceto para determinados serviços de cálculo de índices personalizados, todas as informações fornecidas pela S&P DJI são impessoais e não são adaptadas às necessidades de nenhuma 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 terceiros 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 declaração quanto ao conselho de investir em qualquer fundo de investimento ou outro instrumento de investimento. A decisão de investir em um determinado fundo de

investimentos ou outro veículo de investimento não deverá ser tomada com base em nenhuma declaração apresentada neste documento. A S&P DJI não é uma consultoria fiscal. A inclusão de um valor, commodity, criptomoeda ou outro ativo em um índice não é uma recomendação da S&P DJI para comprar, vender ou deter tal valor, commodity, criptomoeda ou outro ativo, nem deve ser considerado como um aconselhamento de investimento ou de negociação.

Estes materiais foram preparados exclusivamente para fins informativos, baseados em informações geralmente disponíveis ao público e a partir de fontes consideradas confiáveis. Nenhum conteúdo nestes materiais (incluindo dados de índices, classificações, análises e dados relacionados a crédito, pesquisa, valorizações, modelos, software ou outra aplicação ou produtos 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 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, INCLUÍDAS, 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 receitas 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 afiliadas 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 consultoria 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 afiliadas 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 afiliadas 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 redistribuidores externos. 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 comerciais separadas umas das outras a fim de preservar a independência e a objetividade de suas respectivas atividades. Como resultado, algumas divisões e unidades comerciais da S&P Global podem ter informações que não estejam disponíveis para 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.

Alguns índices usam o Padrão Global de Classificação Industrial (GICS®), desenvolvido pela S&P Global e a MSCI e que é uma marca comercial de propriedade exclusiva destas empresas. Nem a MSCI, nem a S&P DJI e nem qualquer outra parte envolvida em fazer ou compilar quaisquer classificações do GICS fazem nenhuma garantia ou declaração expressa ou implícita com relação a tal padrão ou classificação (ou os resultados a serem obtidos pela sua utilização) e todas as partes, por este instrumento, expressamente se isentam de todas as garantias de originalidade, precisão, integralidade, 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.

O Conteúdo pode ter sido criado com a assistência de uma ferramenta de inteligência artificial (IA). Embora a ferramenta de IA possa fornecer sugestões e insights, o conteúdo final foi composto, revisado, editado e aprovado por um(s) humano(s) da S&P Dow Jones Indices. Assim, a S&P Dow Jones Indices reivindica a plena propriedade dos direitos autorais deste Conteúdo assistido por IA, de acordo com as leis e regulamentos aplicáveis.

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. Consequentemente, 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.