

# Índices Temáticos da S&P *Metodologia*

Novembro 2021

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](http://www.spglobal.com/spdji).

# Índice

Introdução	3
<b>Objetivo dos índices</b>	<b>3</b>
<b>Família de índices</b>	<b>3</b>
<b>Documentos de apoio</b>	<b>5</b>
Critérios de elegibilidade e construção dos índices	6
<b>Classificação por pontuação de exposição</b>	<b>6</b>
<b>Múltiplas classes de ações e empresas com listagem dupla</b>	<b>6</b>
<b>Cálculo dos índices</b>	<b>6</b>
<b>S&amp;P Global Agribusiness Equity Index</b>	<b>7</b>
<b>S&amp;P Global Clean Energy Index</b>	<b>9</b>
<b>S&amp;P Global Clean Energy Select Index</b>	<b>14</b>
<b>S&amp;P North America and Europe Clean Energy Index</b>	<b>15</b>
<b>S&amp;P Global Consumer Enterprises</b>	<b>17</b>
<b>S&amp;P Global Eco</b>	<b>19</b>
<b>S&amp;P Global Natural Resources Indices</b>	<b>21</b>
<b>S&amp;P BMI North American Natural Resources</b>	<b>23</b>
<b>S&amp;P Global Timber &amp; Forestry Index</b>	<b>24</b>
<b>S&amp;P U.S., Canada &amp; Mexico Timber &amp; Forestry Index</b>	<b>25</b>
<b>S&amp;P Infrastructure Indices</b>	<b>27</b>
<b>S&amp;P Global Water</b>	<b>32</b>
<b>S&amp;P Global Semiconductor Korea Tilted Index</b>	<b>34</b>
Manutenção dos índices	36
<b>Rebalanceamento</b>	<b>36</b>
<b>Eventos corporativos</b>	<b>37</b>
<b>Moeda de cálculo e séries adicionais de retorno do índice</b>	<b>37</b>
<b>Data de referência e disponibilidade do histórico</b>	<b>38</b>
Dados dos índices	39
<b>Tipos de retorno calculados</b>	<b>39</b>
Governança dos índices	40
<b>Comitê de índices</b>	<b>40</b>
Política dos índices	41
<b>Anúncios</b>	<b>41</b>

<b>Arquivos pró-forma</b>	<b>41</b>
<b>Calendário de feriados</b>	<b>41</b>
<b>Rebalanceamento</b>	<b>41</b>
<b>Fechamentos inesperados de bolsas de valores</b>	<b>41</b>
<b>Política de recálculo</b>	<b>41</b>
<b>Informações de contato</b>	<b>42</b>
Divulgação dos índices	43
<b>Símbolos de cotação</b>	<b>43</b>
<b>Dados dos índices</b>	<b>45</b>
<b>Site</b>	<b>45</b>
<b>SPICE</b>	<b>45</b>
Apêndice I - Trucost	46
<b>Processo de pesquisa do Registro Ambiental da Trucost</b>	<b>46</b>
Apêndice II – Cálculo de ponderação de liquidez	47
Apêndice III – Dados do Sistema de Classificação Industrial Revere Business da FactSet (RBICS)	48
Apêndice IV – Mudanças na metodologia	50
Apêndice V – Histórico gerado a partir de backtesting	56
<b>Índices nesta metodologia com desvios históricos das regras de backtesting</b>	<b>56</b>
Aviso legal	57

# Introdução

## Objetivo dos índices

Os Índices Temáticos da S&P procuram medir o desempenho de ações que satisfazem os objetivos dos índices, como definido na seção *Família de Índices*, e que atendem a requisitos de elegibilidade específicos, como detalhado nas seções *Critérios de elegibilidade* e *Construção dos Índices*. Adicionalmente, os índices utilizam uma variedade de esquemas de ponderação, também definidos na seção *Construção dos Índices*.

## Família de índices

A série de índices temáticos da S&P inclui os índices a seguir:

**S&P Asia Infrastructure Index.** Este índice procura medir o desempenho de 30 das maiores empresas de infraestrutura cotadas publicamente de mercados desenvolvidos e emergentes da Ásia. O índice é ponderado por capitalização de mercado ajustada ao free float (FMC), sujeito a um limite de ponderação por empresa, bem como a um número-alvo de ações e ponderações de grupos, conforme detalhado nas seções *Critérios de elegibilidade* e *Construção dos Índices*.

**S&P/ASX Infrastructure Index.** Este índice procura medir o desempenho das empresas de infraestrutura de maior tamanho e liquidez cotadas publicamente na Austrália. O índice é ponderado por FMC, sujeito a um limite de ponderação por empresa, bem como a ponderações-alvo de grupos, conforme detalhado nas seções *Critérios de elegibilidade* e *Construção dos Índices*.

**S&P Emerging Markets Infrastructure Index.** Este índice procura medir o desempenho de 30 das maiores empresas de infraestrutura de mercados emergentes cotadas publicamente. O índice é ponderado por FMC, sujeito a um limite de ponderação por empresa, bem como a um número-alvo de ações e ponderações de grupos, conforme detalhado nas seções *Critérios de elegibilidade* e *Construção dos Índices*.

**S&P Global Infrastructure Index.** Este índice procura medir o desempenho de 75 das maiores empresas de infraestrutura cotadas publicamente de mercados desenvolvidos e emergentes. O índice é ponderado por FMC, sujeito a um limite de ponderação por empresa, bem como a um número-alvo de ações e ponderações de grupos, conforme detalhado nas seções *Critérios de elegibilidade* e *Construção dos Índices*.

**S&P Global Infrastructure Equal Weight Index.** Este índice é uma versão ponderada equitativamente do S&P Global Infrastructure Index.

**S&P Latin America Infrastructure Index.** Este índice procura medir o desempenho das maiores empresas de infraestrutura da América Latina cotadas publicamente. O índice é ponderado por FMC, sujeito a um limite de ponderação por empresa, bem como a ponderações-alvo de grupos, conforme detalhado nas seções *Critérios de elegibilidade* e *Construção dos Índices*.

**S&P Global Agribusiness Equity Index.** Este índice procura medir o desempenho de 24 das maiores empresas do setor agroindustrial no mundo. O índice é ponderado por FMC, sujeito a restrições de ponderação por empresa e grupo, bem como a um número-alvo de ações, conforme detalhado nas seções *Critérios de elegibilidade* e *Construção dos Índices*.

**S&P Global Clean Energy Index.** Este índice procura medir o desempenho de empresas de mercados desenvolvidos e emergentes relacionadas à energia limpa global, com um número alvo de 100 componentes. As ponderações dos componentes são o produto da FMC e pontuação de exposição, sujeitas às restrições detalhadas nas seções *Critérios de elegibilidade* e *Construção dos índices*.

**S&P Global Clean Energy Select Index.** Este índice é um subíndice do S&P Global Clean Energy Index e procura medir o desempenho de 30 das maiores empresas de mercados desenvolvidos e emergentes relacionadas à energia limpa global. As ponderações dos componentes são o produto da FMC e pontuação de exposição, sujeitas às restrições detalhadas nas seções *Critérios de elegibilidade* e *Construção dos índices*.<sup>1</sup>

**S&P North America and Europe Clean Energy Index.** O índice procura medir o desempenho de empresas envolvidas em negócios relacionados à energia limpa global de América do Norte e Europa e tem um número-alvo de 100 componentes. Os componentes são ponderados pelo produto da sua FMC e a sua pontuação de exposição, sujeitas a um limite de ponderação por componente, conforme detalhado nas seções *Critérios de elegibilidade* e *Construção dos índices*.

**S&P Global Consumer Enterprises Index.** O índice procura medir o desempenho de 30 das maiores empresas do setor de Bens de Consumo Discricionário do GICS® de mercados desenvolvidos a nível global que atendam a requisitos mínimos de exposição a receitas internacionais. O índice é ponderado equitativamente.

**S&P Global Eco Index.** Este índice procura medir o desempenho de 40 das maiores empresas de indústrias relacionadas com a ecologia. O índice é ponderado por FMC, sujeito a ajustes da pontuação de exposição e um limite de ponderação por empresa, bem como a um número-alvo de ações, conforme detalhado nas seções *Critérios de elegibilidade* e *Construção dos índices*.

**S&P Global Natural Resources Index.** Este índice procura medir o desempenho de 90 das maiores empresas dos negócios de recursos naturais e commodities. O índice é um composto dos três subíndices ponderados equitativamente listadas a seguir, sujeitas aos limites de ponderação por país/mercado nas seções *Critérios de elegibilidade* e *Construção dos índices*.

- **S&P Global Natural Resources – Agriculture Index.** Este índice procura medir o desempenho de 30 das maiores empresas envolvidas nos negócios de agricultura, bem como nos madeireiros e florestais.
- **S&P Global Natural Resources – Energy Index.** O índice procura medir o desempenho de 30 das maiores empresas de energia envolvidas na exploração, extração e produção de petróleo, gás e carvão.
- **S&P Global Natural Resources – Metals and Mining Index.** O índice procura medir o desempenho de 30 das maiores empresas de mineração envolvidas na exploração, extração e produção de metais industriais e preciosos.

**S&P Global Natural Resources Equal Weight Index.** Este índice é uma versão ponderada equitativamente do S&P Global Natural Resources Index.

**S&P BMI North American Natural Resources.** O índice procura medir o desempenho de empresas americanas e canadenses do S&P Global LargeMidCap Commodity and Resources Index classificadas em uma das três subindústrias do GICS a seguir: Energia, Metais e Mineração ou Agricultura. O índice é ponderado por FMC, sujeito a um limite de ponderação por empresa, bem como a ponderações-alvo de grupos, conforme detalhado nas seções *Critérios de elegibilidade* e *Construção dos índices*.

**S&P Global Timber and Forestry Index.** O índice procura medir o desempenho de 25 das maiores empresas envolvidas na propriedade, gestão ou cadeia de suprimentos *upstream* empresas florestais e madeireiras em mercados desenvolvidos e emergentes. O índice é ponderado por FMC, sujeito a ajustes

---

<sup>1</sup> Para o histórico anterior ao lançamento, o S&P Global Clean Energy Index e o S&P Global Clean Energy Select Index possuem o mesmo nível do índice.

da pontuação de exposição e a um limite de ponderação por empresa, conforme detalhado nas seções *Critérios de elegibilidade* e *Construção dos índices*.

**S&P U.S., Canada & Mexico Timber and Forestry Index.** O índice procura medir o desempenho de empresas domiciliadas nos EUA, Canadá e México do S&P Global Timber and Forestry Index. O índice é ponderado por FMC, sujeito a ajustes da pontuação de exposição e a um limite de ponderação por empresa, conforme detalhado nas seções *Critérios de elegibilidade* e *Construção dos índices*.

**S&P Global Water Index.** Este índice procura medir o desempenho de 50 das maiores empresas de mercados desenvolvidos e emergentes relacionadas à água. O índice é ponderado por FMC, sujeito a um limite de ponderação por empresa, bem como a um número-alvo de ações e ponderações de grupos, conforme detalhado nas seções *Critérios de elegibilidade* e *Construção dos índices*.

**S&P Global Semiconductor Korea Tilted Index.** O índice procura medir o desempenho de 50 empresas, 10 domiciliadas na Coreia do Sul e 40 domiciliadas em outro país, escolhidas com base na classificação de FMC multiplicada por uma pontuação de exposição em receitas relacionadas a semicondutores. O índice é ponderado por FMC, sujeito a ajustes da pontuação de exposição, a um limite de ponderação por empresa e a restrições-alvo de ponderação de mercado, conforme detalhado nas seções *Critérios de Elegibilidade* e *Construção dos Índices*.

### Documentos de apoio

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

Documento de apoio	Link
Metodologia Políticas e Práticas de Índices de Renda Variável da S&P Dow Jones Indices.	<a href="#">Políticas e Práticas de Índices de Renda Variável</a>
Metodologia da Matemática dos Índices da S&P Dow Jones Indices	<a href="#">Metodologia da Matemática dos Índices</a>
Metodologia de Ajuste de Índices ao Free Float da S&P Dow Jones Indices	<a href="#">Metodologia de Ajuste de Índices ao Free Float</a>
Metodologia do Padrão Global de Classificação Industrial (GICS) da S&P Dow Jones Indices	<a href="#">Metodologia do GICS</a>

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

# Critérios de elegibilidade e construção dos índices

## **Classificação por pontuação de exposição**

Para índices que incorporam pontuações de exposições, a metodologia define os processos de seleção e ponderação de cada índice administrado pelo Comitê de Índices quanto aos aspectos qualitativos de identificar uma empresa como de uma área específica, incluindo energia limpa, água, serviços ambientais, florestas e madeiras. Ao administrar os princípios gerais de governança da S&P Dow Jones Indices, o Comitê de Índices procura cumprir de maneira consistente com a avaliação de companhias elegíveis e com a manutenção contínua dos índices.

## **Múltiplas classes de ações e empresas com listagem dupla**

Cada companhia é representada uma vez pela listagem designada.

*Para mais informações quanto ao tratamento de múltiplas classes de ativos, por favor confira a abordagem B dentro da seção “Múltiplas classes de ações” da Metodologia de Políticas e práticas de renda variável da S&P Dow Jones Indices.*

## **Cálculo dos índices**

Cada índice é calculado através da metodologia de divisor usada para todos os índices de renda variável da S&P Dow Jones Indices.

Com exceção dos índices S&P Global Consumer Enterprise Index, S&P Global Infrastructure Equal Weight Index e S&P Global Natural Resources Equal Weight Index, os índices nesta metodologia não utilizam um esquema de ponderação por capitalização de mercado.

Os índices S&P Global Consumer Enterprise Index, S&P Global Infrastructure Equal Weight Index e S&P Global Natural Resources Equal Weight Index utilizam um esquema de ponderação equitativa.

*Para mais informações sobre a metodologia de cálculo dos índices, confira as seções Índices ponderados por capitalização de mercado limitada e Índices não ponderados por capitalização de mercado da metodologia da Matemática dos Índices da S&P Dow Jones Indices.*

## S&P Global Agribusiness Equity Index

### Fatores de elegibilidade

<b>Nome do índice</b>	<b>S&amp;P Global Agribusiness Equity</b>
<b>Número de ações</b>	24
<b>Capitalização de mercado total mínima (US\$, milhões)</b>	1000
<b>FMC mínima (US\$, milhões)</b>	300
<b>Limites de liquidez</b>	Média de valor negociado diário durante seis meses de US\$ 3 milhões
<b>Domicílio/local de negociação</b>	As ações devem negociar numa bolsa de um mercado desenvolvido.
<b>Índice subjacente</b>	Todas as empresas do S&P Global BMI

### Construção do índice

Os componentes do índice são extraídos do S&P Global BMI. A seleção dos 24 componentes do índice é feita da seguinte maneira:

1. Todas as ações do S&P Global BMI são classificadas como parte de um dos seguintes grupos (1) Produtores, Distribuidores & Processadores ou (2) Fornecedores de Equipamentos & Materiais. A classificação de grupos é feita com base na sua classificação a nível de subindústrias do GICS e nas suas operações dentro dessa subindústria, como definido a seguir:

#### Classificação do GICS

<b>Produtores, Distribuidores e Processadores</b>	<b>Fornecedores de Equipamentos e Materiais</b>
Produtos Agrícolas	Maquinário Agrícola e para Fazendas
Alimentos e Carnes Embaladas	Fertilizantes e Produtos Químicos Agrícolas

#### Operações comerciais

<b>Produtores, Distribuidores e Processadores</b>	<b>Fornecedores de Equipamentos e Materiais</b>
- Reprodução e operação de fazendas de gado. - Produção, processamento e distribuição de peixes, porcos, bovinos, suínos e aves. - Processamento de gado em produtos de valor agregado. - Produção e venda de comida para animais. - Envolvimento direto na produção, processamento e refinamento de commodities e subprodutos agrícolas. Venda, armazenamento, transporte e distribuição de commodities agrícolas. As commodities agrícolas incluem, entre outros, cevada, cacau, milho, algodão, nozes comestíveis, grãos, aveia, sementes oleaginosas, óleo de palma, soja e trigo. - Produção, distribuição e crescimento de frutas e vegetais. - Colheita e operação de instalações agrícolas tais como plantações de café e borracha, campos de algodão, moinhos e fazendas.	- Produção e venda de nutrientes, potassa, fertilizantes e ingredientes para alimentação animal. - Produção e venda de produtos fitossanitários, tais como herbicidas e inseticidas. - Desenvolvimento e produção de sementes. - Fabricação e distribuição de equipamento agrícola. Os equipamentos agrícolas incluem, entre outros, tratores agrícolas, colheitadeiras combinadas, equipamento de produção de alimentos, equipamento de feno e forragem, sistemas de irrigação, pavimentadoras, equipamento de semeadura e plantio, espalhadores, pulverizadores e equipamento de lavoura. Outros equipamentos agrícolas relacionados incluem aqueles utilizados na injeção líquida e espalhamento superficial de biossólidos.

2. As maiores 12 empresas, classificadas conforme a sua capitalização de mercado ajustada ao free float, dentro de cada grupo são escolhidas para formarem os índices, sujeitas às seguintes regras de proteção:
  - As maiores 9 ações são escolhidas.



- Os componentes atuais classificados no limiar superior de 15 ações são adicionadas em ordem até atingir 12 ações.
- Se, após o passo 2, as 12 ações não tiverem sido atingidas, as ações com melhor classificação fora do índice são adicionadas ao índice até atingir o número-alvo de componentes.

### **Ponderação dos componentes**

Os componentes do índice são ponderados por FMC, sujeitos a um limite de ponderação por ação de 8%, além das restrições de número ações e ponderação por grupo a seguir:

<b>Grupo</b>	<b>Número</b>	<b>Ponderação</b>
Produtores, Distribuidores e Processadores	12	50%
Fornecedores de Equipamentos e Materiais	12	50%

## S&P Global Clean Energy Index

### Fatores de elegibilidade

<b>Nome do índice</b>	<b>S&amp;P Global Clean Energy Index</b>
<b>Número de ações</b>	Número alvo de 100 componentes.
<b>Capitalização de mercado total</b>	Igual ou superior a US\$ 300 milhões.
<b>FMC</b>	Igual ou superior a US\$ 100 milhões.
<b>Limites de liquidez</b>	Mediana de valor negociado diário (MDVT <sup>2</sup> ) durante seis meses de US\$ 3 milhões (US\$ 2 milhões para componentes atuais)
<b>Domicílio/local de negociação</b>	As ações devem negociar numa bolsa de um mercado desenvolvido.
<b>Índice subjacente</b>	Todas as empresas do S&P Global BMI

### Construção do índice.

As ações que atendem aos critérios de elegibilidade são revisados quanto a práticas específicas relacionadas à energia limpa.

O universo preliminar de empresas é determinado com base em QUALQUER dos filtros a seguir:

- Empresas que obtêm pelo menos 25% do total de receitas de negócios relacionados à energia limpa, conforme definido pelos dados da RBICS (confira o *Apêndice III*).
- Empresas classificadas como “Serviços Gerais de Utilidade Pública”, segundo o definido pelas subindústrias do GICS a seguir, que geram pelo menos 20% da sua energia (conforme medido pelos dados S&P Trucost Limited (Trucost)) a partir de fontes renováveis (eólica, solar, hidroelétrica, biomassa e geotérmica).
  - Serviços de Eletricidade (55101010)
  - Múltiplos Serviços (55103010)
  - Produtores Independentes de Energia e Comerciantes de Energia (55105010)
- Empresas classificadas como “Serviços Renováveis de Utilidade Pública” segundo o definido pela subindústria do GICS de Eletricidade Renovável (55105020).
- Empresas que tiveram uma pontuação de exposição de pelo menos 0,5 no universo de consideração durante o último rebalanceamento.

Para mais informações sobre a RBICS, confira [aqui](#).

### Filtros de atividades comerciais da Sustainalytics

Em cada data de referência do rebalanceamento, as empresas com Níveis de Envolvimento específicos e/ou Limites Significativos de Participação, conforme definido e medido pela Sustainalytics, são excluídas do universo elegível:

<b>Envolvimento de Produto da Sustainalytics</b>	<b>Categoria de envolvimento da Sustainalytics e descrição</b>	<b>Medição de envolvimento da Sustainalytics</b>	<b>Limite de Nível de Envolvimento da S&amp;P DJI</b>	<b>Limite de Participação Significativa</b>
Armas controversas	Feitas sob medida e essenciais e não feitas sob medida nem não essenciais: A	NA	>0%	≥25%

<sup>2</sup> Se uma ação tiver sido negociada por menos de seis meses, será usado o valor de MDVT pelo tempo em que a ação estiver em negociação.

Envolvimento de Produto da Sustainalytics	Categoria de envolvimento da Sustainalytics e descrição	Medição de envolvimento da Sustainalytics	Limite de Nível de Envolvimento da S&P DJI	Limite de Participação Significativa
	empresa está envolvida no sistema de armas centrais ou componentes/serviços desse sistema que são (ou não) consideradas feitas sob medida e essenciais para o uso letal da arma.			
Armas ligeiras	Cientes civis (armas de assalto e não de assalto): A empresa fabrica e vende armas de assalto e/ou armas ligeiras (não de assalto) a clientes civis.	Receitas	>0%	Não relevante
	Cientes militares/ordem público: A empresa fabrica e vende armas ligeiras a clientes militares e de ordem público.			
	Componentes principais: A empresa fabrica e vende componentes principais das armas ligeiras.			
	Venda/distribuição (armas de assalto e não de assalto): A empresa está envolvida na venda e/ou distribuição de armas de assalto e/ou armas ligeiras (não de assalto).			
Contratos militares	Armas: A empresa fabrica sistemas de armas militares e/ou integrais, componentes feitos sob medida e estas armas.		>5%	Não relevante
	Produtos e/ou serviços relacionados a armas: A empresa fornece produtos feitos sob medida e/ou outros serviços que apoiam armas militares.		>10%	
Tabaco	Produção: A empresa fabrica produtos relacionados ao tabaco.	Receitas	>0%	Não relevante
	Produtos e serviços relacionados: A empresa fornece produtos/serviços relacionados ao tabaco.		≥5%	
	Venda: A empresa obtém as suas receitas da distribuição e/ou venda a varejo de produtos de tabaco.		≥5%	
Carvão térmico	Extração: A empresa extrai carvão térmico.		≥5%	Não relevante
	Geração de energia: A empresa gera eletricidade a partir de carvão térmico.		≥25%	
Areias petrolíferas	Extração: A empresa extrai areias petrolíferas.			Não relevante
Energia de xisto	Extração: A empresa é envolvida na exploração e/ou produção de energia de xisto.		≥5%	Não relevante
Exploração de petróleo e gás no Ártico	Extração: A empresa está envolvida na exploração de petróleo e gás nas regiões árticas.			Não relevante

### Exclusões baseadas na Análise de Padrões Globais (GSS) da Sustainalytics

A Análise de Padrões Globais (GSS) da Sustainalytics fornece uma avaliação do impacto de uma companhia nas partes interessadas e o grau em que uma companhia causa, contribui ou está vinculada a violações das normas e padrões internacionais. A base das avaliações da GSS são os princípios do Pacto Global das Nações Unidas (UNGCI). As informações relacionadas aos padrões também são proporcionadas no filtro, incluindo as orientações da Organização para a Cooperação e Desenvolvimento Econômico (“OCDE”) para Empresas Multinacionais e os Princípios Orientadores das Nações Unidas

sobre Negócios e Direitos Humanos, bem como suas convenções subjacentes. A Sustainalytics classifica as empresas nas três categorias a seguir:

- **Não cumpre.** Classificação outorgada a empresas que não agem de acordo com os princípios do UNGC e padrões, convenções e tratados associados.
- **Lista de vigilância.** Classificação outorgada a empresas que estão em risco de violar um ou mais princípios, para as quais não foi possível estabelecer ou confirmar todas as dimensões para receber a classificação de “Não cumpre”.
- **Cumpre.** Classificação outorgada a empresas que agem de acordo com os princípios do UNGC e padrões, convenções e tratados associados.

Em cada data de referência de rebalanceamento, as empresas classificadas como “Não cumpre”, de acordo com a Sustainalytics, não são elegíveis para sua inclusão no índice.

As empresas sem cobertura da Sustainalytics não são elegíveis para sua inclusão no índice até ser abrangidas.

### Superposição de Análise de Mídia e Partes Interessadas

A S&P Global utiliza RepRisk, um provedor líder de inteligência comercial em riscos ambientais, sociais e de governo corporativo, para a filtragem, triagem e análise das controvérsias relacionadas com as companhias dentro do índice.

Em casos onde há riscos de controvérsia, a S&P Global publica uma Análise de Mídia e Partes Interessadas (MSA, pela sigla em inglês), que abrange diversas questões como crimes econômicos e corrupção, fraude, práticas comerciais ilegais, direitos humanos, disputas trabalhistas, segurança no trabalho, acidentes catastróficos e desastres ambientais.

O Comitê de Índices examina as empresas marcadas pela análise MSA da S&P Global para avaliar o possível impacto das suas atividades controversas na composição dos índices. Em caso de que o Comitê de Índices remover uma empresa em questão, esta não poderá ser incluída novamente em nenhum dos índices durante um ano calendário, a partir do seguinte rebalanceamento.

Para mais informações sobre RepRisk, por favor visite o site [www.reprisk.com](http://www.reprisk.com). O serviço é fornecido para a maioria dos índices de sustentabilidade da S&P Dow Jones Indices e não é considerado uma contribuição direta para o processo de construção do índice.

Depois de determinar o universo elegível, os componentes do índice são escolhidos como a seguir:

1. A S&P Dow Jones Indices define pontuações de exposição para cada companhia com base no Sistema de Classificação Industrial Revere Business (“RBICS”) da FactSet e os Dados de Geração de Energia da Trucost para Empresas de Serviços de Utilidade Pública (confira a página a seguir para mais detalhes).
2. Para todas as empresas com uma pontuação de exposição de 1, 0,75 e 0,5, após adicionar os critérios descritos acima, aquelas com uma pontuação padrão de relação entre pegada de carbono e receitas da Trucost superior a três são excluídas.<sup>3</sup> As empresas sem cobertura da Trucost são elegíveis para inclusão no índice.<sup>4</sup>
3. Para todas as ações restantes do passo anterior, as ações são classificadas primeiro pelas pontuações de exposição e logo pela sua FMC. Todas as empresas com pontuação de exposição igual a 1 são escolhidas, tendo um número alvo de 100 componentes. Se mais de 100

<sup>3</sup> O cálculo utiliza todas as ações do universo preliminar (antes de adicionar os critérios de exclusão descritos acima) com uma pontuação de exposição de 1. A pontuação padrão da relação entre pegada de carbono e receitas é calculada subtraindo a média dessa relação de todas as ações do universo preliminar com uma pontuação de exposição de 1 na data de referência de rebalanceamento e logo dividindo a diferença pelo o desvio padrão (também determinado com base nas ações do universo preliminar com uma pontuação de exposição de 1). O limiar superior e inferior de 5% é excluído dos cálculos de média e desvio padrão.

<sup>4</sup> As empresas sem valor para a relação da pegada de carbono e receitas são excluídas do processo de cálculo da pontuação padrão da pegada de carbono e receitas.

ações com uma pontuação de exposição de 1 são elegíveis, todas as empresas com pontuação de exposição de 1 são selecionadas. Se menos de 100 ações com pontuação de exposição de 1 são elegíveis, os seguintes passos de seleção são realizados.

4. Se depois do passo 3 ainda não houver 100 componentes, a ação melhor classificada com pontuação de exposição de 0,75 é selecionada até atingir o número-alvo de 100 componentes. O processo continua iterativamente até atingir o número alvo de componentes.
5. Se, após o passo 4, ainda não houver 100 componentes, será selecionada a ação melhor classificada com uma pontuação de exposição de 0,5 até atingir o número alvo de 100 componentes.
6. Se, após o passo 5, a média ponderada de exposição do índice<sup>5</sup> cair abaixo de 0,85, a ação pior classificada com uma pontuação de exposição de 0,5 é removida até a pontuação de exposição média ponderada do índice atingir 0,85. Se após excluir todas as ações com uma pontuação de exposição de 0,5 e uma média ponderada da pontuação de exposição ainda sob 0,85, a ação com menor classificação com classificação de exposição de 0,75 é excluída até a média ponderada da pontuação de exposição do índice atingir 0,85. Portanto, é possível que o número final de componentes do índice seja inferior a 100.

Índice	Pontuações de exposição			
	0	0,5	0,75	1
S&P Global Clean Energy Index	Excluída, sem exposição	Exposição moderada à energia limpa	Exposição significativa à energia limpa	Exposição máxima à energia limpa

#### Cálculo das pontuações de exposição: Passos para a atribuição da pontuação de exposição

Os cálculos e limites utilizados para determinar as pontuações de exposição durante a seleção e ponderação dos componentes são os seguintes:

1. Calcular uma pontuação de receitas limpas
  - Calcular uma pontuação de receitas para todas as empresas elegíveis somando o percentual de receitas em todas as subindústrias de alcance com base nos dados do RBICS descritos no *Apêndice III*.
2. Calcular a pontuação de geração de energia limpa para empresas de serviços de utilidade pública ou geração de energia.
  - Calcular o percentual de geração de energia limpa de empresas envolvidas em negócios de geração de energia. Estas são empresas que estão classificadas como “Serviços Gerais de Utilidade Pública” ou “Serviços Renováveis de Utilidade Pública”.
  - Ajustar o percentual de geração de energia limpa de cada empresa multiplicando a “receita relevante”. A “receita relevante” é considerada a receita obtida de atividades de geração ou distribuição de energia, conforme definido pelos dados do RBICS (confira o *Apêndice III*).
3. Passo 3: Calcular a pontuação de exposição final

Para empresas não envolvidas na geração de energia, atribuir pontuações com base nos limites de receitas limpas a seguir:

Empresas não geradoras de energia Pontuação de receitas limpas (x)	Pontuações de exposição			
	1	0,75	0,5	0
	$x \geq 75\%$	$50\% \leq x < 75\%$	$25\% \leq x < 50\%$	$x < 25\%$

No caso de empresas relacionadas à geração de energia, incluindo empresas classificadas como “Serviços Gerais de Utilidade Pública” e “Serviços Renováveis de Utilidade Pública”, há

<sup>5</sup> A média ponderada das pontuações de exposição é a soma do produto entre a pontuação de exposição de cada componente e seus pesos otimizados finais.

dois pontuações disponíveis para cada empresa. Pontuação de receitas limpas e pontuação de geração de energia limpa. A atribuição de pontuações se baseia no máximo das duas pontuações:

$$\text{Pontuação limpa} = \text{Max} (\text{Pontuação de receitas limpas}, \text{pontuação de geração de energia limpa})$$

Empresas de geração de energia (Serviços de Utilidade Pública) Pontuação de receitas limpas (x)	Pontuações de exposição			
	1	0,75	0,5	0
	$x \geq 75\%$	$50\% \leq x < 75\%$	$25\% \leq x < 50\%$	$x < 25\%$

- As empresas com pontuação de receitas limpas ou de geração de energia limpa igual a zero, mas que tiveram uma pontuação de exposição de pelo menos 0,5 no último rebalanceamento, possivelmente receberão uma pontuação diferente de zero com base em fatores como a descrição comercial de uma empresa e as suas últimas receitas relatadas por segmento.

### Relação de pegada de carbono e receitas

Os dados da relação pegada de carbono e receitas utilizados nesta metodologia são calculados pela Trucost e é definida como as emissões anuais de GEE (diretas e indiretas de primeiro nível), expressa em toneladas métricas de emissões equivalentes de dióxido de carbono (tCO<sub>2</sub>e), divididas pelas receitas anuais do ano em questão, expressas em milhões de dólares americanos.

O processo anual da Trucost avalia o desempenho ambiental de uma empresa e, como resultado, fornece um perfil de emissões anuais de gases de efeito estufa.

*Para mais informações sobre o processo de pesquisa da Trucost, confira o Apêndice I.*

### Ponderação dos componentes

Em cada rebalanceamento, os componentes são ponderados com base no produto entre a FMC e a pontuação de exposição de cada componente, sujeito às restrições a seguir. Isto é realizado através de um procedimento de otimização que determina as ponderações finais de modo que minimiza a soma da diferença ao quadrado da ponderação limitada e da não limitada, dividida pela ponderação não limitada de cada ação, sujeita às restrições a seguir:

- O limite de ponderação dos componentes com pontuações de exposição igual a 1 é o menor entre 8% ou cinco vezes a ponderação de liquidez do componente.
- O limite de ponderação dos componentes com pontuações de exposição de 0,75 é o menor entre 6% ou cinco vezes a ponderação de liquidez do componente.
- O limite de ponderação dos componentes com pontuações de exposição de 0,5 é o menor entre 4% ou cinco vezes a ponderação de liquidez do componente.
- A ponderação total de todos os componentes dentro do índice com uma ponderação superior a 4,5% não poderá ultrapassar 40%.

*Para mais informações sobre o cálculo de ponderação de liquidez, confira o Apêndice II.*

## S&P Global Clean Energy Select Index

### Fatores de elegibilidade

<b>Nome do índice</b>	<b>S&amp;P Global Clean Energy Select Index</b>
<b>Número de ações</b>	30.
<b>Capitalização de mercado total</b>	Igual ou superior a US\$ 300 milhões.
<b>FMC</b>	Igual ou superior a US\$ 100 milhões.
<b>Limites de liquidez<sup>6</sup></b>	Mediana de valor negociado diário (MDVT <sup>7</sup> ) durante seis meses de US\$ 3 milhões (US\$ 2 milhões para componentes atuais)
<b>Domicílio/local de negociação</b>	As ações devem negociar numa bolsa de um mercado desenvolvido.
<b>Universo subjacente</b>	Todas as empresas do S&P Global BMI

### Construção do índice.

Em cada rebalanceamento, o universo do índice é idêntico ao do S&P Global Clean Energy Index. Os componentes do índice são extraídos do universo elegível como definido a seguir:

1. As mesmas pontuações padrão da relação da pegada de carbono e receitas são aplicadas ao universo elegível do S&P Global Clean Energy Index. Aquelas com uma pontuação superior a três são excluídas do processo de inclusão ao índice.
2. As 30 maiores ações segundo a sua FMC, com pontuações de exposição de 1 são escolhidas e compõem o índice.
3. Se houver menos de 30 ações com pontuação de exposição de 1, as maiores ações do universo elegível com pontuação de exposição de 0,75 são escolhidas até atingir o número alvo de 30 componentes.
4. Se, após o passo 3, ainda não houver 30 componentes, a ação melhor classificada com uma pontuação de exposição de 0,5 será selecionada até atingir o número alvo de 30 componentes.<sup>8</sup>

### Ponderação dos componentes

Em cada rebalanceamento, os componentes são ponderados com base no produto entre a FMC e a pontuação de exposição de cada componente, sujeito a um limite de ponderação individual de 4,5%.

*Para mais informações sobre o cálculo de ponderação de liquidez, confira o Apêndice II.*

<sup>6</sup> Para o histórico anterior ao lançamento, o limite de liquidez era uma média do valor negociado diário (ADVT) de US\$ 3 milhões (US\$ 2 milhões para componentes atuais).

<sup>7</sup> Se uma ação tiver sido negociada por menos de seis meses, será usado o valor de MDVT pelo tempo em que a ação estiver em negociação.

<sup>8</sup> Para o histórico anterior ao lançamento, se houver menos de 30 ações qualificadas com uma pontuação de exposição de 1, as maiores ações segundo a sua FMC, do universo elegível com pontuação de exposição de 0,5 foram escolhidas até atingir o número alvo de 30 componentes.

## S&P North America and Europe Clean Energy Index

### Fatores de elegibilidade

<b>Nome do índice</b>	<b>S&amp;P North America and Europe Clean Energy Index</b>
<b>Número de ações</b>	Número-alvo de componentes de 100
<b>Capitalização de mercado total</b>	Igual ou superior a US\$ 300 milhões.
<b>FMC</b>	Igual ou superior a US\$ 100 milhões.
<b>Limites de liquidez</b>	Mediana do valor negociado diário durante seis meses (MDVT <sup>9</sup> ) de US\$ 3 milhões (US\$ 2 milhões para componentes atuais)
<b>Domicílio/local de negociação</b>	As ações devem ser negociadas num mercado desenvolvido e domiciliadas na América do Norte ou na Europa
<b>Universo dos índices</b>	Todas as empresas no S&P Global BMI

### Construção dos índices

Em cada rebalanceamento, o universo elegível é igual ao universo elegível do S&P Global Clean Energy Index. Os componentes do índice são escolhidos como a seguir:

1. As mesmas pontuações padrão da relação de pegada de carbono e receitas são aplicadas ao universo elegível do S&P Global Clean Energy Index. Aquelas com uma pontuação padrão da relação de pegada de carbono e receitas da Trucost superior a três não são incluídas no índice. As empresas sem cobertura da Trucost são elegíveis para sua inclusão no índice.
2. As 100 maiores ações, segundo a sua FMC, com pontuações de exposição igual a 1 são escolhidas e compõem o índice.
3. Se houver menos de 100 ações com uma pontuação de exposição igual a 1, as maiores ações do universo elegível com uma pontuação de exposição de 0,75 são escolhidas até atingir o número-alvo de 100 ações.
4. Se, após o passo 3, os 100 componentes não tiverem sido atingidos, as maiores ações do universo elegível com uma pontuação de exposição de 0,5 são escolhidas até atingir o número-alvo de 100 ações.
5. Se após o passo 5, a média ponderada da pontuação de exposição do índice<sup>10</sup> cair sob 0,85, a ação com menor classificação com classificação de exposição de 0,5 é excluída até a média ponderada da pontuação de exposição do índice atingir 0,85. Se após excluir todas as ações com uma pontuação de exposição de 0,5 e uma média ponderada da pontuação de exposição ainda sob 0,85, a ação com menor classificação com classificação de exposição de 0,75 é excluída até a média ponderada da pontuação de exposição do índice atingir 0,85. Portanto, é possível que o número final de componentes do índice seja inferior a 100.

### Ponderação dos componentes

Em cada rebalanceamento, os componentes são ponderados com base no produto entre a FMC e a pontuação de exposição de cada componente, sujeito aos seguintes limites de ponderação por componente: Isto é realizado através de um processo de otimização que escolhe as ponderações finais a fim de minimizar a soma da diferença ao quadrado da ponderação limitada e da não limitada, dividida pela ponderação sem limitar de cada ação, sujeito às restrições a seguir:

- Os componentes com uma pontuação de exposição igual a 1 são limitadas ao menor valor entre 8% e cinco vezes a ponderação de liquidez do componente.
- Os componentes com uma pontuação de exposição igual a 0.75 são limitadas ao menor valor entre 6% e cinco vezes a ponderação de liquidez do componente.

<sup>9</sup>Se uma ação tiver negociado durante menos de seis meses, a sua MDVT do período total de negociação será utilizada.

<sup>10</sup>A Média Ponderada da Pontuação de Exposição é a soma do produto entre a pontuação de exposição de cada componente e as suas ponderações otimizadas finais.



- Os componentes com uma pontuação de exposição igual a 0.5 são limitadas ao menor valor entre 4% e cinco vezes a ponderação de liquidez do componente.
- A ponderação acumulada de todos os componentes dentro do índice com uma ponderação superior a 4,5% não pode exceder 40%.

*Para mais informações sobre o cálculo da ponderação de liquidez, confira o Apêndice II.*

## S&P Global Consumer Enterprises

### Fatores de elegibilidade

<b>Nome do índice</b>	<b>S&amp;P Global Consumer Enterprises Index</b>
<b>Número de ações</b>	30
<b>Capitalização de mercado total</b>	N/A
<b>FMC</b>	Igual ou superior a US\$ 100 milhões.
<b>Limites de liquidez</b>	Média de valor negociado diário durante três meses de pelo menos US\$ 10 milhões.
<b>Domicílio/local de negociação</b>	Somente as ações de mercados desenvolvidos cotadas em bolsas de mercados desenvolvidos são elegíveis

### Construção do índice

O universo elegível é composto por todas as empresas do S&P Developed BMI classificadas nas seguintes subindústrias do setor de Bens de Consumo Discricionário do GICS:

<b>Bens de Consumo Discricionário</b>			
<b>Código e nome de subindústria do GICS</b>			
25504010	Comércio Varejista de Vestuário	25201030	Construção Residencial
25203010	Vestuário, Acessórios e Artigos de luxo	25504060	Comércio Varejista de Decoração
25101010	Autopeças e Equipamento Automotivo	25301020	Hotéis, Resorts e Linhas de Cruzeiros
25102010	Fabricantes de Automóveis	25201040	Aparelhos Domésticos
25504050	Comércio Varejista de Automóveis	25201050	Artigos de Utilidade Doméstica e Especialidades
25301010	Cassinos e Jogos	25502020	Vendas pela Internet ou por Catálogo
25504020	Comércio Varejista de Computadores e Eletrônicos	25301030	Instalações para o Lazer
25201010	Produtos Eletrônicos de Consumo	25202010	Produtos para Lazer
25503010	Lojas de Departamentos	25102020	Fabricantes de Motocicletas
25501010	Distribuidores	25301040	Restaurantes
25302010	Serviços de Educação	25302020	Serviços Especializados aos Consumidores
25203020	Calçados	25504040	Lojas Especializadas
25503020	Lojas de Mercadorias Gerais	25203030	Têxteis
25201020	Decoração	25101020	Pneus e Borrachas
25504030	Comércio Varejista de Material de Construção e Decoração		

Posteriormente, o universo é reduzido através de um filtro com os critérios a seguir:

1. As ações devem ter um crescimento dos ganhos positivo nos últimos 12 meses, conforme medido pelos ganhos por ação (EPS) básicos excluindo/antes de itens extraordinários. Os componentes atuais com um crescimento dos ganhos igual ou superior a -5% permanecem elegíveis.
2. As ações devem ter vendas internacionais superiores a 40% do total de vendas no último ano fiscal.
3. As maiores 15 ações por capitalização de mercado total são escolhidas após satisfazer todos os critérios de inclusão. Posteriormente, os componentes atuais do índice classificados entre 16 e 45 pela sua capitalização de mercado total são selecionados até completar 30 ações. Se as 30 ações ainda não forem completadas, então as vagas restantes são preenchidas com as ações mais bem classificadas (entre 16 e 45 em termos de capitalização de mercado total) que não sejam parte do índice.

## **Ponderação dos componentes**

O índice é ponderado equitativamente.

*Para mais informações sobre os índices ponderados equitativamente, confira a metodologia da Matemática dos Índices da S&P Dow Jones Indices.*

## S&P Global Eco

### Fatores de elegibilidade

<b>Nome do índice</b>	<b>S&amp;P Global Eco</b>
<b>Número de ações</b>	40
<b>Capitalização de mercado total</b>	Igual ou superior a US\$ 500 milhões.
<b>FMC</b>	Igual ou superior a US\$ 200 milhões.
<b>Limites de liquidez</b>	Média do valor negociado diário mínima de durante três meses US\$ 2 milhões (US\$ 1 milhão para componentes atuais).
<b>Domicílio/local de negociação</b>	As ações devem negociar numa bolsa de um mercado desenvolvido.

### Construção do índice

Para ser elegível para S&P Global Eco Index, uma empresa deve ser atualmente componente do índice temático correspondente da S&P Global para os grupos de energia limpa e água na abertura da próxima data efetiva de rebalanceamento. No caso do grupo restante, Serviços Ambientais, a empresa deve ser componente do S&P Global BMI Environmental & Facilities Services (subindústria de Serviços Ambientais e Instalações do GICS) e operar na indústria de gestão de resíduos.

Os grupos são escolhidos com base nos índices relevantes como a seguir:

<b>Grupo</b>	<b>Índice</b>	<b>Empresas por grupo</b>
Energia limpa	S&P Global Clean Energy Index	15
Serviços ambientais	S&P Global BMI Environmental & Facilities Services	10
Água	S&P Global Water Index	15

1. Todas as ações no universo elegível que atendem aos critérios de elegibilidade são classificadas em um dos três grupos.
2. Posteriormente, as ações recebem uma pontuação de exposição de 1, 0,75 ou 0,5 utilizando a pontuação de exposição da ação no seu índice temático correspondente da S&P Global. As ações no grupo de Serviços ambientais, as pontuações de 1 e 0,5 são alocadas com base na medição do nível de exposição a essa indústria.
3. Em cada grupo, as ações são classificadas inicialmente pela sua pontuação de exposição e posteriormente pela sua FMC. As maiores ações de cada grupo com pontuação de exposição de 1 são escolhidas para o índice.

Para os grupos de Serviços ambientais e Água, se não houver suficientes ações com pontuação de exposição de 1, as maiores ações com uma pontuação de 0,5 são escolhidas até atingir o número-alvo de empresas

Para o grupo de Energia limpa, se não houver suficientes ações com pontuação de exposição de 1, as maiores ações com uma pontuação de 0,75 são escolhidas até atingir o número-alvo de empresas. Se ainda não houver 15 componentes, as ações com a maior classificação e pontuação de exposição de 0,5 serão escolhidas até atingir o número-alvo de componentes, sujeitas às seguintes regras de proteção:

- São escolhidas todas as ações classificadas no limiar superior de 80% do número-alvo de empresas.
- Os componentes atuais classificados no limiar superior de 120% do número-alvo de empresas são adicionados em ordem até atingir 40 ações.
- Se, após o passo 2, as 40 ações não tiverem sido atingidas, as ações com melhor classificação fora do índice são adicionadas ao índice até atingir o número-alvo de componentes.

<b>Índice</b>	<b>Pontuações de exposição</b>			
S&P Global BMI Environmental & Facilities Services	<b>0</b>		<b>0,5</b>	
	Excluída, sem exposição		Múltiplas indústrias com exposição significativa à indústria de serviços ambientais	
S&P Global Water	<b>0</b>		<b>0,5</b>	
	Excluída, sem exposição		Múltiplas indústrias com exposição significativa à indústria da água	
S&P Global Clean Energy	<b>0</b>		<b>0,75</b>	
	Excluída, sem exposição	Exposição moderada à indústria de energia limpa	Exposição significativa à indústria de energia limpa	Máxima exposição à indústria de energia limpa

### **Ponderação dos componentes.**

Os componentes são ponderados com base no produto entre a FMC e a pontuação de exposição de cada componente, sujeitos a uma ponderação máxima por ação de 10%.

## S&P Global Natural Resources Indices

### Fatores de elegibilidade

Nome do índice	S&P Global Natural Resources (Composite)	S&P Global Natural Resources Agriculture	S&P Global Natural Resources Energy	S&P Global Natural Resources Metals and Mining
Número de ações	90	30	30	30
Capitalização de mercado total	NA			
FMC	Igual ou superior a US\$ 1 bilhão			
Limites de liquidez	Média de valor negociado diário durante três meses de pelo menos US\$ 5 milhões.			
Domicílio/local de negociação	As ações devem negociar numa bolsa de um mercado desenvolvido.			
Universo subjacente	Todas as empresas do S&P Global BMI			

### Construção do índice

A seleção dos componentes do índice de cada subíndice: Agriculture, Energy, e Metals & Mining, se baseia nos requisitos correspondentes por grupo dentro do S&P Global BMI. A tabela a seguir define os requerimentos do GICS para cada grupo.

S&P Global Natural Resources S&P Global Natural Resources – Agriculture	
<b>Agricultura</b> Produtos Agrícolas Fertilizantes e Produtos Químicos Agrícolas Produtos Florestais Papel para Embalagens Produtos de Papel REITs especializados – REITs madeireiros	
S&P Global Natural Resources – Energy	
<b>Petróleo e gás</b> Petróleo e Gás Integrados Perfuração de Petróleo e Gás Exploração e Produção de Petróleo e Gás Refinamento e Comercialização de Petróleo e Gás Equipamento e Serviços de Petróleo e Gás	<b>Carvão</b> Carvão e Combustíveis de Consumo
S&P Global Natural Resources – Metals and Mining	
<b>Metais industriais</b> Alumínio Metais Diversificados e Mineração Aço Cobre	<b>Metais preciosos</b> Ouro Metais Preciosos e Minerais Prata

As maiores 30 empresas, classificadas conforme a sua capitalização de mercado total, dentro de cada grupo formam cada subíndice, sujeitas às seguintes regras de proteção:

- As maiores 20 ações são escolhidas.
- Os componentes atuais classificados no limiar superior de 40 ações são adicionadas em ordem até atingir 30 ações.
- Se, após o passo 2, as 30 ações não tiverem sido atingidas, as ações com melhor classificação fora do índice são adicionadas ao índice até atingir o número-alvo de componentes.

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

## Ponderação dos componentes

Os componentes de cada subíndice são ponderados pela sua FMC, sujeitos às restrições a seguir:

- As ações dos EUA são limitadas para 40%
- As ações de mercados emergentes são limitadas para 15%

Qualquer ponderação adicional é proporcionalmente redistribuída a todos os componentes não limitados dentro do subíndice correspondente.

No caso do índice composto, cada subíndice é ponderado equitativamente. Adicionalmente, um limite de 5% por ação é aplicado a nível do índice composto.

Subíndice	Número	Ponderação no subíndice
Agriculture	30	33,333%
Energy	30	33,333%
Metals and Mining	30	33,333%

Toda a ponderação adicional é proporcionalmente redistribuída a todas as ações não limitadas dentro do subíndice correspondente, a fim de manter a ponderação do subíndice em 33,333%.

**S&P Global Natural Resources Equal Weight.** Este índice é uma versão ponderada equitativamente do S&P Global Natural Resources Index.

*Para mais informações sobre os índices ponderados equitativamente, confira a metodologia da Matemática dos Índices da S&P Dow Jones Indices.*

## S&P BMI North American Natural Resources

### Fatores de elegibilidade

<b>Nome do índice</b>	<b>S&amp;P BMI North American Natural Resources</b>
<b>Universo do índice</b>	S&P Global LargeMidCap Commodities and Resources
<b>FMC</b>	Igual ou superior a US\$ 1 bilhão
<b>Limites de liquidez</b>	Média de valor negociado diário durante três meses de pelo menos US\$ 5 milhões.
<b>Domicílio/local de negociação</b>	EUA e Canadá
<b>Universo subjacente</b>	S&P Global LargeMidCap Commodities and Resources Index

### Construção do índice

Os componentes do índice são extraídos do S&P Global LargeMidCap Commodities and Resources Index (o índice subjacente).<sup>11</sup> O índice subjacente contém empresas em três grupos diferentes: Agricultura, Metais e Mineração e Energia, que são definidos utilizando as mesmas subindústrias do GICS usadas pelo S&P Global Natural Resources Index na seção anterior. Todas as empresas no índice subjacente que atendem aos critérios de elegibilidade detalhados acima são escolhidas. O índice não possui um número fixo de componentes.

### Ponderação dos componentes

Em cada rebalanceamento, os componentes são ponderados pela sua FMC, sujeitos a restrições a nível de empresa. Isto é realizado através de um processo de otimização que escolhe as ponderações finais a fim de minimizar a soma da diferença ao quadrado da ponderação limitada e da não limitada, dividida pela ponderação não limitada de cada ação, sujeito às restrições a seguir:

- Qualquer companhia com uma ponderação superior a 10% é limitada para 10%.
- As ponderações acumuladas de cada grupo são limitadas conforme os limites definidos abaixo.
- A ponderação acumulada de todos os componentes dentro do índice com uma ponderação superior a 4,5% não pode exceder 45%.

<b>Grupo</b>	<b>Ponderação</b>
Energia	45%
Metais e Mineração	35%
Agricultura	20%

**Subíndices.** Os componentes de cada subíndice são ponderados pela sua FMC, sujeitos aos seguintes limites de ponderação por componente:

<b>Subíndice</b>	<b>Limite por ação individual</b>
Energia	10%
Metais e Mineração	15%
Agricultura	25%

Qualquer ponderação adicional é proporcionalmente redistribuída a todos os componentes não limitados dentro do subíndice correspondente.

<sup>11</sup> Confira a metodologia do S&P Global BMI, S&P/IFCI para mais informações sobre as regras de construção e manutenção do S&P Global LargeMidCap Commodities and Resources Index.



## S&P Global Timber & Forestry Index

### Fatores de elegibilidade

<b>Nome do índice</b>	<b>S&amp;P Global Timber &amp; Forestry Index</b>
<b>Número de ações</b>	25
<b>Capitalização de mercado total</b>	Igual ou superior a US\$ 250 milhões.
<b>FMC</b>	Igual ou superior a US\$ 200 milhões.
<b>Limites de liquidez</b>	Média de valor negociado diário durante três meses de pelo menos US\$ 1 milhão.
<b>Domicílio/local de negociação</b>	As ações devem ter negociado numa bolsa de um mercado desenvolvido. As ações cotadas localmente no Brasil, na Coreia do Sul e na África do Sul também são elegíveis.
<b>Universo subjacente</b>	Todas as empresas do S&P Global BMI

### Construção do índice

Os componentes são extraídos do S&P Global BMI e classificados de acordo com as seguintes subindústrias do GICS<sup>12</sup>:

<b>GICS</b>	<b>Subindústria</b>
30202010	Produtos Agrícolas
15105010	Produtos Florestais
25201030	Construção Residencial
15103020	Papel para Embalagens
15105020	Produtos de Papel
60101080	REIT Especializados

1. A S&P Dow Jones Indices define pontuações de exposição para cada companhia com base na sua atividade comercial primária (confira a tabela a seguir). O universo das empresas que são consideradas elegíveis para sua possível inclusão no índice é determinada pela S&P Dow Jones Indices com base em fatores como a descrição comercial de uma empresa e as suas últimas receitas apresentadas por segmento.
2. As maiores 25 empresas com uma pontuação de exposição de 1 no universo elegível são escolhidas.
3. Em caso de que houverem menos de 25 ações qualificadas com uma pontuação de exposição de 1, as maiores empresas dentro do universo elegível com uma pontuação de exposição de 0,5 são escolhidas até atingir 25 ações.
  - a. As ações que não fazem parte do índice e que estejam classificadas entre as 20 primeiras (por pontuação de exposição e FMC) substituem os componentes atuais de menor classificação.
  - b. Em contrapartida, os componentes classificados fora dos 30 primeiros são substituídos pelas ações com melhor classificação fora do índice.

<sup>12</sup> As empresas dentro dessas subindústrias do GICS, mas envolvidas na produção de óleo de palma, não são elegíveis.

Índice	Pontuações de exposição		
	0	0,5	1
S&P Global Timber & Forestry	Excluída, sem exposição	<p>Estas empresas são divididas em três categorias:</p> <ol style="list-style-type: none"> <li>1. Deve estar classificada no GICS nas subindústrias de Produtos de Papel ou Papel para Embalagens e possuir ou administrar madeireiras ou fábricas de celulose como fonte de matéria-prima para uso interno.</li> <li>2. Deve estar classificada no GICS nas subindústrias de Produtos Florestais ou Produtos Agrícolas, com a madeira e a silvicultura como atividade comercial importante mas não a principal.</li> <li>3. Deve estar classificada no GICS na subindústria de Construção Residencial, com a madeira e a silvicultura como atividade comercial importante mas não necessariamente a principal.</li> </ol>	<p>Estas empresas estão classificadas no GICS como REITs especializados (e definidos como REITs madeireiros) ou na subindústria de Produtos Florestais e estão envolvidas principalmente na propriedade ou gestão de florestas, madeireiras ou plantações.</p>

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

### Ponderação dos componentes

Os componentes são ponderados com base no produto entre a FMC e a pontuação de exposição de cada componente, sujeito aos seguintes limites de ponderação por componente:

- Os componentes com pontuação de exposição de 1 são limitados para 8%.
- Os componentes com pontuação de exposição de 0.5 são limitados para 4%.

### S&P U.S., Canada & Mexico Timber & Forestry Index

#### Fatores de elegibilidade

Os componentes do S&P Global Timber & Forestry Index domiciliados nos EUA, no Canadá e no México são elegíveis para sua inclusão no índice<sup>13</sup>.

#### Construção do índice

Todas as empresas elegíveis do S&P Global Timber & Forestry Index são escolhidas e compõem o índice. O número mínimo de componentes para este índice é cinco **ponderações de componentes**.

Os componentes são ponderados com base no produto entre a FMC e a pontuação de exposição de cada componente, sujeito aos seguintes limites de ponderação por componente:

- Se o índice tiver um mínimo de 10 ações, os componentes com pontuação de exposição de 1 e 0,5 são limitados para 20% e 10%, respectivamente.
- Se o índice tiver entre 5 e 9 ações, os componentes com pontuação de exposição de 1 e 0,5 são limitados para 40% e 20%, respectivamente.
- Em caso de que houverem menos de 5 ações qualificadas, as empresas fora do índice são classificadas pela sua pontuação de exposição e FMC e escolhidas até atingir 5 ações.
  1. As maiores empresas do universo elegível são adicionadas ao índice seguindo os requerimentos de tamanho e liquidez do processo de seleção do S&P Global Timber and Forestry Index.

<sup>13</sup> O S&P U.S., Canada & Mexico Timber & Forestry Index existe com o propósito de ser um dos índices de renda variável que compõem o S&P North American Real Assets Equity Index e não procura ser usado como índice independente principal.

2. Se o número de ações qualificadas ainda for inferior a 5, as maiores empresas do universo elegível são adicionadas ao índice seguindo os requerimentos de tamanho e liquidez a seguir:

<b>Capitalização de mercado total</b>	Igual ou superior a US\$ 125 milhões.
<b>FMC</b>	Igual ou superior a US\$ 100 milhões.
<b>Limite de liquidez</b>	Média de valor negociado diário durante três meses de pelo menos US\$ 0,5 milhão.

## S&P Infrastructure Indices

### Fatores de elegibilidade

Nome do índice	S&P Asia Infrastructure	S&P/ASX Infrastructure	S&P Emerging Markets Infrastructure
Número de ações	30	N/A	30
Capitalização de mercado total mínima	US\$ 250 milhões	O universo elegível deste índice é o S&P/ASX 300. O índice inclui até 300 dos maiores títulos da Austrália segundo a sua capitalização de mercado ajustada ao free float.	US\$ 250 milhões
FMC mínima	US\$ 100 milhões		US\$ 200 milhões
Límite de liquidez da média de volume negociado diário de 3 meses	US\$ 2 milhões (US\$ 1,5 milhões para componentes atuais)		US\$ 1 milhão
Domicílio/local de negociação	O universo inicial é o S&P Global BMI. As ações devem estar domiciliadas em um país da Ásia e cotadas em um mercado asiático. As ações da Índia e as ações classe A e B da China não são elegíveis.	Somente as ações cotadas na Bolsa de Valores da Austrália são consideradas para sua inclusão em quaisquer dos índices S&P/ASX.  <i>Para mais informações, confira a metodologia dos S&amp;P/ASX Australian Indices.</i>	As empresas domiciliadas em um país de um mercado emergente ou desenvolvido são elegíveis para sua inclusão, desde que a maioria das receitas da empresa provenham de operações em mercados emergentes. Os critérios de listagem dão preferência a listagens de mercados desenvolvidos como ADRs, GDRs ou ações H que atendam ao critério de liquidez.  O universo inicial do índice é o S&P Emerging BMI mais a Coreia do Sul.

Nome do índice	S&P Global Infrastructure	S&P Latin America Infrastructure	
Número de ações	75	N/A	
Capitalização de mercado total mínima	US\$ 250 milhões	US\$ 200 milhões	
FMC mínima	US\$ 100 milhões	US\$ 100 milhões	
Límite de liquidez da média de volume negociado diário de 3 meses	US\$ 1 milhão para mercados desenvolvidos e US\$ 500,000 para mercados emergentes	US\$ 1 milhão	
Domicílio/local de negociação	O universo inicial é o S&P Global BMI. Somente as listagens de mercados desenvolvidos são elegíveis para ações domiciliadas em mercados emergentes.	Somente as listagens de mercados desenvolvidos (ADRs) da Argentina, Brasil, Chile, Colômbia, México, Panamá e Peru são incluídas.	

## Construção do índice

Os grupos de infraestrutura utilizados nos índices S&P Asia Infrastructure, S&P Emerging Markets Infrastructure, S&P Global Infrastructure e S&P Latin America Infrastructure são escolhidos com base no GICS como detalhado a seguir:

Código do GICS	Descrição	Grupo de infraestrutura
10101010	Perfuração de Petróleo e Gás (+)	Energia
10101020	Equipamento e Serviços de Petróleo e Gás (+)	
10102040	Armazenagem e Transporte de Petróleo e Gás	
20305010	Serviços Aeroportuários (***)	Transporte
20305020	Rodovias e Trilhos de Trem	
20305030	Portos e Serviços Marítimos (****)	
20302010	Linhas Aéreas (**)	
55101010	Serviços de Eletricidade	Serviços de Utilidade Pública
55102010	Serviços de Gás	
55103010	Múltiplos Serviços	
55104010	Serviços de Água	
55105010	Produtores Independentes de Energia e Comerciantes de Energia (*)	
55105020	Eletricidade Renovável	
50102010	Serviços de Telecomunicações sem Fio (**)	Telecomunicações
50101020	Serviços de Telecomunicações Integrados (**)	

(+) Estas subindústrias do GICS não são utilizadas na seleção do universo para o S&P Global Infrastructure.

(\*) Somente as empresas consideradas como Produtores Independentes de Energia são elegíveis. Exclui especialistas de comercialização e comércio de energia e gás e/ou comerciantes de energia integrada.

(\*\*) Aplica unicamente para o S&P Latin America Infrastructure Index.

(\*\*\*) Exclui empresas cuja fonte primária de receitas é a venda de comida e bebidas ou mercadorias.

(\*\*\*\*) Exclui empresas cuja fonte primária de receitas é a logística.

*Para mais informações sobre o GICS, confira a metodologia do GICS da S&P Dow Jones Indices.*

### S&P Asia Infrastructure

1. Todas as ações no universo elegível são classificadas em um destes três grupos: Energia, Transporte ou Serviços de Utilidade Pública.
2. As seis maiores ações elegíveis de Energia, junto com as 12 maiores ações de Transporte e 12 maiores ações de Serviços de Utilidade Pública são escolhidas inicialmente, com base na sua capitalização de mercado total.
3. Duas regras de proteção são aplicadas a nível de grupos: uma regra de 2 ações no grupo de Energia e uma regra de 4 ações para os grupos de Transporte e Serviços de Utilidade Pública.

Por exemplo, uma ação fora do grupo de Transporte com uma classificação superior à oitava posição por capitalização de mercado é adicionada ao índice e o componente de menor classificação dentro do grupo é excluído. De modo similar, se um componente atual tiver uma classificação inferior a 16 é excluído do índice e a ação com melhor classificação fora do índice ocupa o seu lugar.

Em caso de que houverem menos de 30 ações qualificadas atendendo aos critérios acima, o Comitê de Índices pode flexibilizar um ou mais critérios a fim de atingir 30 componentes. Tal decisão será tomada com base nas condições do mercado nesse momento.

### S&P/ASX Infrastructure Index

1. Todas as ações no universo elegível são classificadas em um destes três grupos: Energia, Transporte ou Serviços de Utilidade Pública.
2. Todas as ações dentro dos três grupos que fazem parte do S&P/ASX 300 compõem o universo do índice.

### S&P Emerging Market Infrastructure

1. Todas as ações no universo elegível são classificadas em um destes três grupos: Energia, Transporte ou Serviços de Utilidade Pública.
2. Em cada grupo, as ações são divididas entre listagens de mercados desenvolvidos e emergentes e logo são classificados pela FMC.
3. Para cada grupo, as maiores ações com listagens em mercados desenvolvidos são escolhidos até atingir o número-alvo de ações para esse grupo, sendo 6 para Energia, 12 para Transporte e 12 para Serviços de Utilidade Pública. Se não houver suficientes ações com listagens em mercados desenvolvidos para atingir esse número-alvo, então as maiores ações (por FMC) com listagens em mercados emergentes são escolhidas até atingir o número-alvo. Se uma listagem de mercado emergente de maior tamanho e liquidez estiver atualmente no índice quando comparada com listagens de mercados desenvolvidos elegíveis que não façam parte do índice, a listagem do mercado emergente permanecerá no índice.
4. Se, em um ou mais grupos, ainda houver menos ações elegíveis do número-alvo, então as seguintes maiores ações elegíveis dos grupos restantes serão escolhidas. Um objetivo primário do índice é ter 30 ações em cada rebalanceamento semestral, portanto caso houverem menos de 30 ações qualificadas atendendo aos critérios de distribuição acima, as maiores ações do universo elegível fora do índice são adicionadas até atingir 30 ações.

### S&P Global Infrastructure

1. Todas as ações no universo elegível são classificadas em um destes três grupos: Energia, Transporte ou Serviços de Utilidade Pública.
2. As quinze (15) ações de mercados emergentes são escolhidas primeiro, com base na maior FMC de empresa matriz, com não mais de 10 escolhidas para qualquer outro grupo.
3. As 60 maiores ações de mercados desenvolvidos com base na sua FMC são posteriormente escolhidas para completar o índice. As ações de mercados emergentes são escolhidas de modo que no índice há em total 30 companhias de infraestrutura em Transporte, 30 em Serviços de Utilidade Pública e 15 em Energia.

Se não houver suficientes listagens de mercados desenvolvidos dentro de um grupo para satisfazer o requerimento de 30 ações, as listagens emergentes poderão ser adicionadas ao limite-objetivo, mesmo fora das primeiras 15 ações de mercados emergentes por FMC.

4. Em caso de que houverem menos de 75 ações qualificadas atendendo aos critérios acima, o Comitê de Índices pode permitir a inclusão adicional de ações de mercados emergentes em ordem segundo a sua classificação FMC, a fim de atingir o número requerido de componentes para esse grupo específico. Tal decisão será tomada com base nas condições do mercado nesse momento.

### S&P Latin America Infrastructure

Todas as ações elegíveis no universo do índice para os países elegíveis listados na seção *Fatores de elegibilidade* compõem o índice e são classificadas em um dos seguintes quatro grupos: Energia, Transporte, Telecomunicações ou Serviços de Utilidade Pública.

## Ponderação dos componentes

Os componentes de cada grupo dos índices a seguir são ponderados pela sua FMC, sujeitos a limites de ponderação por componente específicos para cada índice.

Se não houver suficiente ponderação por componentes para satisfazer o requerimento de ponderação de um grupo, então qualquer ponderação adicional será distribuída equitativamente aos outros grupos desde que o requerimento de ponderação por ação ainda seja atendido.

**S&P Asia Infrastructure Index.** As ponderações individuais são limitadas para 10%, com os seguintes números de ações e ponderações grupais:

Grupo	Número	Ponderação
Energia	6	20%
Transporte	12	40%
Serviços de Utilidade Pública	12	40%

**S&P/ASX Infrastructure Index.** As ponderações individuais são limitadas para 10%, com as seguintes ponderações grupais:

Grupo	Número	Ponderação
Energia	Sem mínimo	20%
Transporte	Sem mínimo	40%
Serviços de Utilidade Pública	Sem mínimo	40%

Se houver 10 ou menos componentes elegíveis entre todos os grupos, os componentes serão ponderados equitativamente.

**S&P Emerging Markets Infrastructure Index.** As ponderações individuais são limitadas para 10%, com os seguintes números de ações e ponderações grupais:

Grupo	Número	Ponderação
Energia	6	20%
Transporte	12	40%
Serviços de Utilidade Pública	12	40%

**S&P Global Infrastructure Index.** As ponderações individuais são limitadas para 5%, com os seguintes números de ações e ponderações grupais:

Grupo	Número	Ponderação
Energia	15	20%
Transporte	30	40%
Serviços de Utilidade Pública	30	40%

**S&P Global Infrastructure Equal Weight Index.** Todas as ações são ponderadas equitativamente.

**S&P Latin America Infrastructure Index.** As ponderações individuais são limitadas para 8%, com os seguintes números de ações e ponderações grupais:

<b>Grupo</b>	<b>Ponderação</b>
Serviços de Utilidade Pública	30%
Telecomunicações	30%
Transporte	30%
Energia	10%

*Para mais informações sobre os processos de ponderação e limitação, confira a metodologia da Matemática dos Índices da S&P Dow Jones Indices.*



## S&P Global Water

### Fatores de elegibilidade

<b>Nome do índice</b>	<b>S&amp;P Global Water</b>
<b>Número de ações</b>	50
<b>Capitalização de mercado total</b>	Igual ou superior a US\$ 250 milhões.
<b>FMC</b>	Igual ou superior a US\$ 100 milhões.
<b>Limites de liquidez</b>	Média de valor negociado diário durante três meses de pelo menos US\$ 1 milhão. (US\$ 500,000 para componentes atuais)
<b>Domicílio/local de negociação</b>	As ações devem negociar numa bolsa de um mercado desenvolvido
<b>Universo subjacente</b>	Todas as empresas do S&P Global BMI

### Construção do índice

A descrição comercial de todas as ações listadas que atendem aos critérios de elegibilidade acima é revisada para garantir sua relevância para a indústria da água. A S&P Dow Jones Indices define o universo das empresas que podem ser consideradas como potenciais componentes do índice com base em fatores como a sua descrição comercial e as suas últimas receitas apresentadas por segmento. Os componentes do índice são extraídos do S&P Global BMI.

1. As ações são classificadas em um dos dois grupos: Instrumentos e Materiais para Equipamento de Água ou Serviços e Infraestrutura de Água:

<b>Materiais e Equipamento de Água</b>	<b>Serviços e Infraestrutura de Água</b>
Químicos para Tratamento de Água	Abastecimento de Água
Aparelhos de Tratamento de Água	Serviços de Água
Bombas e Aparelhos de Bombeamento	Tratamento de Águas Residuais
Equipamento de Encanamento	Purificação de Água
Tubos de Canalização	Perfuração de Poços de Água
Bombas e Motores de Potência de Fluidos	Teste de Água
Medidores de Fluidos e Dispositivos de Contagem	Água, Esgoto e Construção de Dutos

2. A S&P Dow Jones Indices define pontuações de exposição para cada companhia com base na sua atividade comercial primária (confira a tabela a seguir).
3. As maiores 25 empresas por FMC com pontuações de exposição de 1 de cada um dos dois grupos são escolhidas para formar o índice, sujeitas à seguinte restrição: os componentes do índice entre as primeiras 30 ações de o seu grupo respectivo no rebalanceamento permanecem no índice desde que atendam aos outros critérios.

Em caso de que houverem menos de 25 ações qualificadas para serem incluídas em qualquer dos dois grupos, as maiores empresas dentro de cada grupo com uma pontuação de exposição de 0,5 são escolhidas até o número-alvo.

Se, neste momento, as 25 ações ainda não tiverem sido atingidas em cada grupo, o Comitê de Índices poderá flexibilizar um ou mais critérios para atingir o número-alvo de componentes. Tal decisão será tomada com base nas condições do mercado nesse momento. Se o Comitê de Índices não for capaz de atingir o número-alvo após flexibilizar os critérios, então o grupo incluirá menos de 25 componentes.

<b>Índice</b>	<b>Pontuações de exposição</b>		
	<b>0</b>	<b>0.5</b>	<b>1</b>
S&P Global Water	Excluída, sem exposição	Múltiplas indústrias com exposição significativa à água	Atividade comercial primária é a água

### **Ponderação dos componentes**

Os componentes são ponderados por FMC, sujeitos às restrições de ponderação individual, número ações e ponderação por grupo a seguir:

- Os componentes com pontuação de exposição de 1 são limitados para 10%.
- Os componentes com pontuação de exposição de 0.5 são limitados para 5%.

<b>Grupo</b>	<b>Número</b>	<b>Ponderação</b>
Materiais e Equipamento de Água	25	50%
Serviços e Infraestrutura de Água	25	50%

## S&P Global Semiconductor Korea Tilted Index

### Fatores de elegibilidade

<b>Nome do índice</b>	<b>S&amp;P Global Semiconductor Korea Tilted Index</b>
<b>Universo dos índices</b>	S&P Global BMI <sup>14</sup>
<b>Número de ações</b>	50
<b>FMC</b>	Superior ou igual a US\$ 100 milhões (US\$ 80 milhões para componentes atuais)
<b>Limites de liquidez</b>	Mediana do valor negociado diário durante seis meses de US\$ 3 milhões (US\$ 2.4 milhões para componentes atuais) <sup>15</sup>

### Construção dos índices

Os componentes do índice são extraídos do S&P Global BMI.<sup>16</sup> As empresas devem estar cobertas pelo RBICS Focus e RBICS com dados de receitas. As empresas que atendem qualquer dos critérios a seguir são elegíveis:

- Empresas que obtêm pelo menos 20% das receitas totais de negócios relacionados a semicondutores, conforme definido por FactSet RBICS com dados de receitas.
- Empresas de negócios relacionados a semicondutores, conforme definido pelos dados de FactSet RBICS Focus.

### Dados do Sistema de Classificação Industrial Revere Business da FactSet (RBICS)

RBICS é uma taxonomia estruturada abrangente que procura oferecer uma classificação precisa de empresas globais e das suas unidades comerciais. A estrutura taxonômica do RBICS oferece seis níveis de classificação começando pelo mais geral (Economias) até o mais especializado (Subindústrias).

*N1 Economias > N2 Setores > N3 Subsetores > N4 Grupos industriais > N5 Indústrias > N6 Subindústrias*

RBICS com dados de receitas padroniza e aloca percentagens de receitas nos setores mais granulares da taxonomia RBICS com base nas receitas relatadas por segmento das empresas abrangidas. Os dados de RBICS Focus oferecem definições setoriais com base na atividade comercial primária de uma empresa, em que um fator fundamental são as receitas.

Os subsetores do RBICS (L3) a seguir capturam o escopo do índice:

- Fabricação de Semicondutores (551020)
- Equipamento e Serviços de Semicondutores (551030)

Para mais informações sobre o RBICS, confira [aqui](#).

Uma pontuação de exposição para todas as empresas elegíveis é atribuída agregando a receita percentual relevante em todos os subsetores do escopo (L3) com base nos dados de FactSet RBICS descritos acima.

Critérios	Pontuação de exposição	
	0,5	1
Percentual de receitas totais com base em L3 relevantes	<50%	≥50%

<sup>14</sup> Incluindo ações classe A da China.

<sup>15</sup> Para o histórico anterior ao lançamento, se houver menos de 10 ações domiciliadas na Coreia do Sul, o limite de liquidez é flexibilizado progressivamente em valores de US\$ 0,5 milhões até conseguir 10 ações elegíveis domiciliadas na Coreia do Sul.

<sup>16</sup> Incluindo ações classe A da China.

As ações são posteriormente classificadas pela sua FMC \* pontuação de exposição. As ações domiciliadas na Coreia do Sul e fora dela são classificadas por separado. As 10 ações da Coreia melhor classificadas e as 40 ações de outros países de cada grupo são escolhidas para formar o índice, sujeitas às regras de proteção de seleção a seguir:

- As oito ações da Coreia melhor classificadas e as 32 ações de outros países são escolhidas para formar o índice em primeiro lugar.
- Os maiores 12 componentes atuais da Coreia do Sul e os 48 componentes atuais de outros países são escolhidas até atingir o número-alvo de componentes.
- Se, após o passo anterior, 10 componentes da Coreia do Sul ou 40 componentes de outros países não tiverem sido atingidos, as ações com melhor classificação fora do índice são adicionadas ao índice até atingir o número-alvo de componentes.

### **Ponderação dos componentes**

Em cada rebalanceamento, os componentes são ponderados por capitalização de mercado ajustada ao free float \* pontuação de exposição, sujeitas a restrições por empresa. Isto é realizado através de um processo de otimização que escolhe as ponderações finais a fim de minimizar a soma da diferença ao quadrado da ponderação limitada e da não limitada, dividida pela ponderação sem limitar, sujeito às restrições a seguir:

- O limite de ponderação individual dos componentes é 8%.
- O limite de ponderação das ações domiciliadas na Coreia do sul e fora dela é 20% e 80%, respectivamente.

# Manutenção dos índices

## Rebalanceamento

Os rebalanceamentos do índice ocorrem como detalhado na tabela a seguir: A tabela está disposta em ordem cronológica.

Índice	Data efetiva após o encerramento de)	Data de referência após o encerramento de)
S&P BMI North American Natural Resources	Último dia útil de março, junho, setembro e dezembro.	Último dia útil de fevereiro, maio, agosto e novembro. O universo de referência para os índices é a composição do índice subjacente na abertura da próxima data efetiva de rebalanceamento.
S&P Global Consumer Enterprises	Terceira sexta-feira de março e setembro.	Terceira sexta-feira de fevereiro e agosto, respectivamente.
S&P Asia Infrastructure S&P Emerging Markets Infrastructure S&P Global Infrastructure S&P Global Infrastructure Equal Weight S&P Global Timber & Forestry S&P U.S., Canada & Mexico Timber & Forestry S&P Latin America Infrastructure	Último dia de negociação de março e setembro.	Último dia de negociação de fevereiro e agosto, respectivamente.
S&P Global Eco S&P Global Water	Terceira sexta-feira de abril e outubro.	Terceira sexta-feira de março e setembro, respectivamente.
S&P Global Clean Energy S&P Global Clean Energy Select <sup>17</sup> S&P North America and Europe Clean Energy	As reconstituições semestrais do índice ocorrem após o encerramento da terceira sexta-feira de abril e outubro.  Adicionalmente, os rebalanceamentos trimestrais do índice ocorrem após o encerramento da terceira sexta-feira de janeiro e julho.	A data de referência é após o encerramento da terceira sexta-feira de março e setembro, respectivamente.
S&P Global Agribusiness Equity	Terceira sexta-feira de maio e novembro.	Terceira sexta-feira de abril e outubro, respectivamente.
S&P Global Natural Resources S&P Global Natural Resources Agriculture S&P Global Natural Resources Energy S&P Global Natural Resources Metals and Mining S&P Global Natural Resources Equal Weight	A reconstituição anual do índice ocorre após o encerramento do último dia útil de agosto.  Adicionalmente, os rebalanceamentos trimestrais do índice ocorrem após o encerramento do último dia útil de fevereiro, maio e novembro.	A data de referência é após o encerramento do último dia útil de julho. O universo é amostrado e os componentes são escolhidos e ponderados neste rebalanceamento anual.
S&P/ASX Infrastructure Index	Terceira sexta-feira de novembro.	Terceira sexta-feira de outubro.

<sup>17</sup> Para o histórico anterior a 16 de abril de 2021, o S&P Global Energy Select Index é rebalanceado semestralmente e entra em vigor após o encerramento da terceira sexta-feira de abril e outubro.

S&P Global Semiconductor Korea Tilted	A reconstituição semestral do índice ocorre após o encerramento do último dia útil de janeiro e julho.	A data de referência é após o encerramento do último dia útil de dezembro e junho, respectivamente.
---------------------------------------	--	---

## Eventos corporativos

Com exceção do S&P U.S., Canada & Mexico Timber & Forestry Index, os índices seguem os seguintes tratamentos gerais para eventos corporativos:

Evento corporativo	Ajuste aplicado ao índice	Ajustes do divisor?
Cisões	Todas as empresas cindidas são adicionadas aos índices e permanecem neles até o próximo rebalanceamento.	Não
Mudança nos componentes	Não há adições entre rebalanceamentos, com exceção das cisões.	-
	As exclusões devido a deslistagens, aquisições ou outro evento corporativo que resulte na exclusão da ação do índice fará com que as ponderações do resto das ações do índice mudem. As ponderações relativas não serão alteradas.	Sim
	Os componentes que mudem a sua classificação do GICS para uma categoria não elegível (de acordo com a sua metodologia), serão excluídos do índice no próximo rebalanceamento.	-
	As mudanças durante o rebalanceamento, incluindo adições, exclusões e mudanças na ponderação.	Sim

**S&P U.S., Canada & Mexico Timber & Forestry Index.** As mudanças de componentes entre rebalanceamentos podem acontecer se o domicílio de um componente do S&P Global Timber & Forestry Index mudar para os EUA, Canadá ou México. De modo similar, se o domicílio de um componente mudar de um dos mercados elegíveis para um inelegível, o componente será excluído do índice.

*Para mais informações sobre eventos corporativos, por favor confira a metodologia Políticas e Práticas de Índices de renda variável da S&P Dow Jones Indices.*

## Moeda de cálculo e séries adicionais de retorno do índice

Os índices são calculados nas moedas a seguir:

Índice	Moedas de cálculo
S&P Asia Infrastructure	USD, EUR, JPY e SEK
S&P/ASX Infrastructure	AUD
S&P Emerging Markets Infrastructure	USD, EUR e GBP
S&P Global Infrastructure	USD, AUD, CAD, EUR, GBP, JPY, KRW e NZD
S&P Global Infrastructure Equal Weight	USD
S&P Global Agribusiness Equity	USD, EUR e GBP
S&P Global Clean Energy	USD, AUD, EUR, KRW, GBP e NZD
S&P Global Clean Energy Select	USD, AUD
S&P North America and Europe Clean Energy	USD
S&P Global Consumer Enterprises	USD e HKD
S&P Global Eco	USD, EUR, HBP e JPY
S&P Global Natural Resources	USD, EUR e GBP
S&P Global Natural Resources Agriculture	USD e EUR
S&P Global Natural Resources Energy	USD e EUR
S&P Global Natural Resources Metals and Mining	USD e EUR
S&P Global Natural Resources Equal Weight	USD
S&P BMI North American Natural Resources	USD
S&P Global Timber & Forestry	USD, EUR, CAD e GBP
S&P U.S., Canada & Mexico Timber & Forestry	USD
S&P Global Water	USD, CAD, EUR e GBP
S&P Latin America Infrastructure	EUR, SEK e USD
S&P Global Semiconductor Korea Tilted	KRW

As taxas de câmbio estrangeiras da WM/Refinitiv são recebidas diariamente às 4:00 p.m., hora de Londres, e usadas no cálculo dos índices. Estes ajustes são calculados pela WM Company com base nas informações da Refinitiv e são apresentados nas páginas WMRA.

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

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

*Para conhecer os dados necessários para calcular certos tipos de índices, incluindo índices de decréscimos, de valor de mercado, de controle de risco e índices dinâmicos protegidos por hedge, confira os documentos de parâmetros disponíveis em [www.spglobal.com/spdji](http://www.spglobal.com/spdji).*

### Data de referência e disponibilidade do histórico

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

Índice	Data de lançamento	Primeira data de valorização	Data de referência	Valor de base
S&P Asia Infrastructure	19/05/2008	21/11/2003	21/11/2003	1000
S&P/ASX Infrastructure	29/09/2009	31/12/2003	31/12/2003	100
S&P Emerging Markets Infrastructure	11/15/2007	19/11/2004	19/11/2004	1000
S&P Global Infrastructure	22/02/2007	16/11/2001	16/11/2001	1000
S&P Global Infrastructure Equal Weight	12/02/2018	15/11/2002	15/11/2002	1000
S&P Global Agribusiness Equity	20/05/2008	21/11/2003	21/11/2003	1000
S&P Global Clean Energy Index	22/02/2007	24/11/2003	24/11/2003	1000
S&P Global Clean Energy Select Index	06/04/2021	24/11/2003	16/10/2020	1333
S&P North America and Europe Clean Energy	12/11/2021	15/10/2021	15/10/2021	1000
S&P Global Consumer Enterprises	01/07/2011	31/03/2007	31/03/2007	1000
S&P Global Eco	07/01/2008	24/11/2003	24/11/2003	100
S&P Global Natural Resources	27/05/2008	15/11/2002	15/11/2002	1000
S&P Global Natural Resources Agriculture	27/05/2008	15/11/2002	15/11/2002	1000
S&P Global Natural Resources Energy	27/05/2008	15/11/2002	15/11/2002	1000
S&P Global Natural Resources Metals and Mining	27/05/2008	15/11/2002	15/11/2002	1000
S&P Global Natural Resources Equal Weight	12/02/2018	18/11/2002	18/11/2002	1000
S&P BMI North American Natural Resources	16/11/2015	31/12/2004	31/12/2004	1000
S&P Global Timber & Forestry	13/08/2007	21/11/2003	21/11/2003	1000
S&P U.S., Canada & Mexico Timber & Forestry	12/01/2020	03/31/2010	03/31/2010	1000
S&P Global Water	22/02/2007	16/11/2001	16/11/2001	1000
S&P Latin America Infrastructure	09/12/2011	16/06/2006	16/06/2006	1000
S&P Global Semiconductor Korea Tilted	01/11/2021	31/07/2014	31/07/2014	1000

# Dados dos índices

## Tipos de retorno calculados

A S&P Dow Jones Indices calcula diversos tipos de retornos, que variam dependendo do tratamento de dividendos regulares pagos em dinheiro. A classificação de dividendos regulares pagos em dinheiro é determinada pela S&P DJI.

- As versões de retorno do preço (PR) são calculadas sem ajustar os dividendos regulares pagos em dinheiro.
- As versões de retornos totais brutos (TR) reinvestem os dividendos regulares em dinheiro no fechamento da data ex-dividendo, sem considerar retenções de imposto.
- As versões de retornos líquidos totais (NTR), se disponíveis, reinvestem os dividendos regulares pagos em dinheiro no fechamento da data ex-dividendo, após a dedução de retenções de imposto aplicáveis.

No caso de que não existam dividendos regulares pagos em dinheiro na data ex-dividendo, o desempenho diário dos três índices será idêntico.

Para uma lista completa dos índices disponíveis, por favor confira o arquivo de níveis diários dos índices (“SDL”).

*Para mais informações sobre a classificação de dividendos em dinheiro regulares versus especiais, bem como as taxas de impostos usadas para o cálculo do retorno neto, confira a metodologia Políticas e Práticas de Índices de renda variável da S&P Dow Jones Indices.*

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



# Governança dos Índices

## Comitê de índices

O Comitê de Índices da S&P Dow Jones Indices está encarregado da manutenção dos índices. O Comitê de Índices se reúne regularmente. Em cada reunião, o Comitê de Índices poderá revisar quaisquer eventos corporativos que possam afetar os componentes dos índices, estatísticas que comparem a composição dos índices com o mercado, empresas que sejam consideradas como candidatas para serem incluídas em um índice, além de quaisquer acontecimentos importantes que ocorram no mercado. Além disso, o Comitê de Índices poderá modificar as regras que abrangem a seleção de companhias, tratamento de dividendos, número de ações e outras questões.

A S&P Dow Jones Indices considera as informações sobre mudanças aos seus índices e questões relacionadas como potencialmente relevantes e significativas para o mercado. Portanto, todas as reuniões do Comitê de Índices são confidenciais.

Os Comitês de Índices da S&P Dow Jones Indices se reservam o direito de fazer exceções ao aplicar a metodologia caso seja necessário. Em qualquer cenário em que o tratamento for diferente das regras gerais estabelecidas neste documento ou em documentos de apoio, os clientes receberão aviso com antecedência suficiente, sempre que possível.

Além da governança diária dos índices e manutenção das metodologias, pelo menos uma vez a cada 12 meses, o Comitê de Índices revisa a metodologia correspondente a fim de garantir que os índices continuem a alcançar os objetivos definidos e que os dados e as metodologias continuem sendo eficazes. Em alguns casos, a S&P Dow Jones Indices pode publicar uma consulta, convidando partes externas a manifestar seus comentários.

*Para mais informações sobre garantia de qualidade e revisões internas de metodologias, confira a metodologia Políticas y Práticas de Índices de Renda Variável da S&P Dow Jones Indices.*

# Política dos índices

## Anúncios

Todos os componentes dos índices são avaliados diariamente com relação aos dados necessários para calcular os níveis e retornos dos índices. Todos os eventos que afetem o cálculo diário dos índices são normalmente anunciados com até 30 dias de antecedência por meio do relatório de Eventos Corporativos (SDE), entregue diariamente a todos os clientes. Qualquer tratamento incomum de um evento corporativo ou aviso de um evento sem antecedência podem ser comunicados por e-mail aos clientes.

*Para mais informações, por favor confira a seção Anúncios da metodologia Políticas e Práticas de Índices de Renda Variável da S&P Dow Jones Indices.*

## Arquivos pró-forma

Além do arquivo de eventos corporativos (.SDE), a S&P DJI fornece arquivos pró-forma dos componentes em cada rebalanceamento. Normalmente, o arquivo pró-forma é fornecido com cinco dias úteis de antecedência à data de rebalanceamento e contém todos os componentes, além de suas ponderações correspondentes e participações no índice, vigentes no próximo rebalanceamento. Como as ações do índice são atribuídas com base nos preços de sete dias úteis antes do rebalanceamento (cinco dias úteis para os índices S&P Global Consumer Enterprises Index, S&P Global Infrastructure Equal Weight Index e S&P Global Natural Resources Equal Weight Index), a ponderação real de cada ação no rebalanceamento será diferente devido aos movimentos do mercado.

Visite [www.spglobal.com/spdji](http://www.spglobal.com/spdji) para obter uma programação completa dos rebalanceamento e prazos de entrega dos arquivos pró-forma.

## Calendário de feriados

Os índices são calculados diariamente, ao longo do ano civil. Os únicos dias em que um índice não é calculado ou que os arquivos não são distribuídos é quando todas as bolsas de valores em que os componentes do índice estão listados estão oficialmente fechadas.

*Um calendário completo de feriados está disponível no site da S&P Dow Jones Indices, [www.spglobal.com/spdji/](http://www.spglobal.com/spdji/).*

## Rebalanceamento

O Comitê de Índices pode modificar a data de um rebalanceamento por diversos motivos, incluindo feriados do mercado que ocorram na data de rebalanceamento programada ou em uma data próxima. Tal alteração será anunciada com a devida antecedência, sempre que possível.

## Fechamentos inesperados de bolsas de valores

Para mais informações sobre fechamentos não programados do mercado, confira a *metodologia Políticas e Práticas de Índices de Renda Variável da S&P Dow Jones Indices*.

## Política de recálculo

Para mais informações sobre a política de recálculo, por favor confira a metodologia Políticas e Práticas de Índices de Renda Variável da S&P Dow Jones Indices.

*Para informações sobre os Cálculos e Interrupções de Preços, Opiniões de especialistas e Hierarquia de dados, por favor confira a metodologia Políticas y Práticas de Índices de Renda Variável da S&P Dow Jones Indices.*

**Informações de contato**

Para perguntas sobre um índice, por favor contate a: [index\\_services@spglobal.com](mailto:index_services@spglobal.com).

# Divulgação dos índices

Os valores dos índices são disponibilizados pela S&P Dow Jones Indices através do seu site [www.spglobal.com/spdji](http://www.spglobal.com/spdji), pelos principais fornecedores de cotação (ver códigos abaixo), por inúmeros sites especializados em investimentos e por diversos meios impressos e eletrônicos.

## Símbolos de cotação

A tabela a seguir mostra os índices principais abrangidos por esta metodologia. Todas as versões dos índices a seguir que possam existir também são abrangidas por este documento. Para uma lista completa dos índices abrangidos por este documento, confira a [Base de dados de metodologias e estado regulamentar da S&P DJI](#).

Índice (Moeda)	Tipo de retorno	Bloomberg	RIC
S&P Asia Infrastructure (USD)	Retorno do preço	SPATINFP	.SPATINFP
	Retornos totais	SPATINFT	.SPATINFT
	Retornos líquidos totais	SPATINFN	.SPATINFN
S&P Asia Infrastructure (JPY)	Retorno do preço	SPATINYP	--
	Retornos totais	SPATINYT	--
	Retornos líquidos totais	SPATINYN	--
S&P Asia Infrastructure (EUR)	Retorno do preço	SPATINEP	--
	Retornos totais	SPATINET	--
	Retornos líquidos totais	SPATINEN	--
S&P/ASX Infrastructure (AUD)	Retorno do preço	SPAXIF	.AXIF
	Retornos totais	SPAXIFT	.AXIFA
S&P Emerging Markets Infrastructure (USD)	Retorno do preço	SPGEIFD	.SPGEIFD
	Retornos totais	SPGEIFDT	.SPGEIFDT
	Retornos líquidos totais	SPGEIFDN	.SPGEIFDN
S&P Emerging Markets Infrastructure (EUR)	Retorno do preço	SPGEIFE	--
	Retornos totais	SPGEIFET	--
	Retornos líquidos totais	SPGEIFEN	--
S&P Global Infrastructure (USD)	Retorno do preço	SPGTIND	.SPGTINFR
	Retornos totais	SPGTINTR	.SPGTINTR
	Retornos líquidos totais	SPGTINNT	.SPGTINNT
S&P Global Infrastructure (EUR)	Retorno do preço	SPGTINE	--
	Retornos totais	SPGTITRE	--
	Retornos líquidos totais	SPGTINNE	--
S&P Global Infrastructure Equal Weight (USD)	Retorno do preço	SPGTIEUP	.SPGTIEUP
	Retornos totais	SPGTIEUT	.SPGTIEUT
	Retornos líquidos totais	SPGTIEUN	.SPGTIEUN
S&P Global Agribusiness Equity (USD)	Retorno do preço	SPAGREDP	.SPAGREDP
	Retornos totais	SPAEREDT	.SPAEREDT
	Retornos líquidos totais	SPAEREDN	.SPAEREDN
S&P Global Agribusiness Equity (EUR)	Retorno do preço	SPAGREEP	--
	Retornos totais	SPAEREET	--
	Retornos líquidos totais	SPAEREEN	--
S&P Global Clean Energy (USD)	Retorno do preço	SPGTCLEN	.SPGTCLEN
	Retornos totais	SPGTCLTR	.SPGTCLTR
	Retornos líquidos totais	SPGTCLNT	.SPGTCLNT
S&P Global Clean Energy (KRW)	Retorno do preço	SPGTCEKP	--
	Retornos totais	SPGTCEKT	--
	Retornos líquidos totais	SPGTCEKN	--
S&P Global Clean Energy (EUR)	Retorno do preço	SPGTCLTE	--
	Retornos totais	SPGTCTRE	--
	Retornos líquidos totais	SPGTCEEN	--

<b>Índice (Moeda)</b>	<b>Tipo de retorno</b>	<b>Bloomberg</b>	<b>RIC</b>
S&P Global Clean Energy (AUD)	Retorno do preço	SPGTCLAP	--
	Retornos totais	SPGTCLAT	--
	Retornos líquidos totais	SPGTCLAN	--
S&P Global Clean Energy (NZD)	Retorno do preço	SPGCLENP	--
	Retornos totais	SPGCLENT	--
	Retornos líquidos totais	SPGCLENN	--
S&P Global Clean Energy Select (USD)	Retorno do preço	SPGTCSUP	--
	Retornos totais	SPGTCSUT	--
	Retornos líquidos totais	SPGTCSUN	--
S&P Global Clean Energy Select (AUD)	Retorno do preço	SPGTCSAP	--
	Retornos totais	SPGTCSAT	--
	Retornos líquidos totais	SPGTCSAN	--
S&P North America and Europe Clean Energy	Retorno do preço	SPNECEUP	--
	Retornos totais	SPNECEUT	--
	Retornos líquidos totais	SPNECEUN	--
S&P Global Consumer Enterprises (USD)	Retorno do preço	SPGCEUP	--
	Retornos totais	SPGCEUT	--
	Retornos líquidos totais	SPGCEUN	--
S&P Global Consumer Enterprises (HKD)	Retorno do preço	SPGCEHP	--
	Retornos totais	SPGCEHT	--
	Retornos líquidos totais	SPGCEHN	--
S&P Global Eco (USD)	Retorno do preço	SPGTECOL	.SPGTECOL
	Retornos totais	SPGTECOT	.SPGTECOT
S&P Global Eco (GBP)	Retorno do preço	SPGTECYP	--
	Retornos totais	SPGTECYT	--
S&P Global Eco (EUR)	Retorno do preço	SPGTECEP	--
	Retornos totais	SPGTECET	--
S&P Global Natural Resources (USD)	Retorno do preço	SPGNRUP	.SPGNRUP
	Retornos totais	SPGNRUT	.SPGNRUT
	Retornos líquidos totais	SPGNRUN	--
S&P Global Natural Resources (GBP)	Retorno do preço	SPGTNRGP	--
	Retornos totais	SPGTNRGT	--
	Retornos líquidos totais	SPGTNRGN	--
S&P Global Natural Resources (EUR)	Retorno do preço	SPGNREP	--
	Retornos totais	--	--
	Retornos líquidos totais	SPGNRET	--
S&P Global Natural Resources Agriculture (USD)	Retorno do preço	SPGNAUP	.SPGNAUP
	Retornos totais	SPGNAUN	--
	Retornos líquidos totais	SPGNAUT	.SPGNAUT
S&P Global Natural Resources Agriculture (EUR)	Retorno do preço	SPGNAEP	--
	Retornos totais	SPGNAEN	--
	Retornos líquidos totais	SPGNAET	--
S&P Global Natural Resources Energy (USD)	Retorno do preço	SPGNEUP	.SPGNEUP
	Retornos totais	SPGNEUN	--
	Retornos líquidos totais	SPGNEUT	.SPGNEUT
S&P Global Natural Resources Energy (EUR)	Retorno do preço	SPGNEEP	--
	Retornos totais	SPGNEEN	--
	Retornos líquidos totais	SPGNEET	--
S&P Global Natural Resources Metals and Mining (USD)	Retorno do preço	SPGNMUP	.SPGNMUP
	Retornos totais	SPGNMUN	--
	Retornos líquidos totais	SPGNMUT	.SPGNMUT
S&P Global Natural Resources Metals and Mining (EUR)	Retorno do preço	SPGNMEP	--
	Retornos totais	--	--
	Retornos líquidos totais	SPGNMET	--
S&P Global Natural Resources Equal Weight (USD)	Retorno do preço	SPGNREUP	.SPGNREUP
	Retornos totais	SPGNREUT	.SPGNREUT
	Retornos líquidos totais	SPGNREUN	.SPGNREUN
S&P BMI North American Natural Resources (USD)	Retorno do preço	SPNANRUP	--
	Retornos totais	SPNANRUT	--
	Retornos líquidos totais	SPNANRUN	--

Índice (Moeda)	Tipo de retorno	Bloomberg	RIC
S&P Global Timber & Forestry (USD)	Retorno do preço	SPGTTF	.SPGTTF
	Retornos totais	SPGTTFT	.SPGTTFT
	Retornos líquidos totais	SPGTTFN	.SPGTTFN
S&P Global Timber & Forestry (CAD)	Retorno do preço	SPGTTFCP	--
	Retornos totais	SPGTTFCT	--
	Retornos líquidos totais	SPGTTFCN	--
S&P Global Timber & Forestry (EUR)	Retorno do preço	SPGTTFE	--
	Retornos totais	SPGTTFTE	--
	Retornos líquidos totais	SPGTTFNE	--
S&P U.S., Canada & Mexico Timber & Forestry (USD)	Retorno do preço	SPNATFUP	.SPNATFUP
	Retornos totais	SPNATFUT	.SPNATFUT
	Retornos líquidos totais	SPNATFUN	.SPNATFUN
S&P Global Water (USD)	Retorno do preço	SPGTAQD	.SPGTAQUA
S&P Global Water (EUR)	Retorno do preço	SPGTAQE	--
	Retornos totais	SPGTATRE	--
	Retornos líquidos totais	SPGTANTE	--
S&P Latin America Infrastructure (USD)	Retorno do preço	SPLAINUP	--
	Retornos totais	SPLAINUT	--
	Retornos líquidos totais	SPLAINUN	--
S&P Latin America Infrastructure (SEK)	Retorno do preço	SPLAINSP	--
	Retornos totais	SPLAINST	--
	Retornos líquidos totais	SPLAINSN	--
S&P Latin America Infrastructure (EUR)	Retorno do preço	SPLAINEP	--
	Retornos totais	SPLAINET	--
	Retornos líquidos totais	SPLAINEN	--
S&P Global Semiconductor Korea Tilted (KRW)	Retorno do preço	SPGSKTKP	--
	Retornos totais	SPGSKTKT	--
	Retornos líquidos totais	SPGSKTKN	--

## Dados dos índices

Dados diários sobre os componentes e níveis dos índices estão disponíveis por meio de assinatura.

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

## Site

Para mais informações, por favor visite o site da S&P Dow Jones Indices, [www.spglobal.com/spdji](http://www.spglobal.com/spdji).

## SPICE

A S&P Dow Jones Indices fornece diariamente dados abrangentes de índices via SPICE. SPICE é um portal web que proporciona preços diários, retornos de índices, séries históricas dos índices, dados fundamentais, dados de níveis dos componentes e outras informações para esses índices, dependendo do nível de acesso do cliente.

Para mais detalhes sobre SPICE, por favor confira o site de produto de SPICE <https://www.spice-indices.com/idx/>. Por favor, contate o departamento de serviços a clientes diretamente em [index\\_services@spglobal.com](mailto:index_services@spglobal.com) para acessar SPICE, solicitar dados e outras perguntas.

# Apêndice I - Trucost

## Processo de pesquisa do Registro Ambiental da Trucost

1. **Definir segmentos de negócios da empresa.** A Trucost define os segmentos de negócios das empresas em mais de 450 atividades comerciais no modelo da Trucost. O modelo se baseia no Sistema de Classificação Industrial da América do Norte (NAICS, pela sigla em inglês), mas fornece uma maior granularidade em algumas áreas, como nos serviços de geração de energia.
2. **Estimar o perfil modelado por dados.** Uma vez definidos os segmentos comerciais da empresa em setores da Trucost e a sua parcela de receitas alocada a cada um deles, a Trucost consegue gerar de forma eficiente um perfil da empresa modelado por dados. A Trucost utiliza o seu modelo de vida de insumo-produto com dados ambientais (EEIO, pela sigla em inglês) para calcular dados de mais de 800 métricas ambientais e operacionais em todas as operações das empresas; desde as matérias-primas de que dependem em suas cadeias de suprimentos até a eletricidade que adquirem para impulsionar as suas operações.
3. **Coletar divulgações públicas.** A Trucost procura informações de desempenho ambiental em relatórios anuais ou de sustentabilidade, sites e outras fontes disponíveis publicamente. Os conjuntos de dados de terceiros, como divulgações ao Carbon Disclosure Project (CDP, pela sigla em inglês)<sup>18</sup>, também são revisados. Posteriormente, a Trucost padroniza os dados de desempenho ambiental relatados conforme as diretrizes de melhores práticas, para que possam ser comparados entre empresas, regiões e atividades comerciais. Para corrigir erros nos relatórios de uma empresa, são aplicados procedimentos de controle de dados, incluindo revisões por parte de especialistas do setor, identificações automatizadas de valores atípicos e comparações ano a ano. Sempre que uma métrica importante não é divulgada, a Trucost utiliza o valor modelado, para estimar os campos de dados em falta.
4. **Engajar com a empresa.** Posteriormente, a Trucost realiza um trabalho de engajamento anual com cada empresa, proporcionando a oportunidade de verificar o desempenho ambiental e fornecer informações adicionais. As empresas são ainda bem-vindas para contatar os analistas da Trucost em qualquer ponto de seu ciclo de divulgação ambiental para fornecer os seus dados mais recentes disponíveis. Isto apoia os esforços da Trucost para utilizar as informações mais atualizadas da empresa e maximizar a qualidade dos dados.

**Dados sobre emissões de gases de efeito estufa.** Os índices utilizam o conjunto de dados de emissões de gases de efeito estufa da Trucost. As quantidades de emissões destes gases são normalizadas pelas vendas para calcular a intensidade das emissões de carbono da empresa (relação “pegada de carbono e receitas”). Os índices utilizam as emissões diretas e indiretas de primeiro nível para determinar a relação pegada de carbono e receitas. Para mais informações sobre estes escopos de emissões e mais, confira o [FAQ da Trucost](#).

Para mais informações sobre a Trucost, confira o site [www.trucost.com](http://www.trucost.com).

---

<sup>18</sup> A CDP é uma instituição de caridade sem fins lucrativos que consulta empresas sobre questões climáticas, hídricas e florestais e agrega as divulgações coletadas. Para mais informações, confira o site: <https://www.cdp.net/>.

## Apêndice II – Cálculo de ponderação de liquidez

A ponderação de liquidez de uma ação específica é definida como:

$$lw_i = \frac{l'_i}{\sum_1^N l'_j}$$

onde:

N = números de ações escolhidas

$l'_i$  = liquidez da ação

onde:

liquidez da ação = MDVT 6M

A MDVT 6M é calculada como a mediana do número de ações negociadas cada dia multiplicado pelo preço de encerramento desse dia nos últimos seis meses antes da data de referência de correspondente. A data de referência é utilizada para o cálculo da MDVT durante a reconstituição semestral do índice em abril e outubro, que ocorre depois do fechamento da terceira sexta-feira do mês anterior (março e setembro, respectivamente). A data de referência do preço é utilizada para o cálculo da MDVT durante as reponderações trimestrais de janeiro e julho, que é sete dias úteis antes da data efetiva (terceira sexta-feira de janeiro e junho, respectivamente).



# Apêndice III – Dados do Sistema de Classificação Industrial Revere Business da FactSet (RBICS)

RBICS é uma taxonomia estruturada abrangente que procura oferecer uma classificação precisa de empresas globais e das suas unidades comerciais. A estrutura taxonômica do RBICS oferece seis níveis de classificação começando pelo mais geral (Economias) até o mais especializado (Subindústrias).

N1 Economias > N2 Setores > N3 Subsetores > N4 Grupos industriais > N5 Indústrias > N6 Subindústrias

RBICS padroniza e aloca percentagens de receitas nos setores mais granulares da taxonomia RBICS com base nas receitas relatadas por segmento das empresas abrangidas.

As indústrias a seguir (N6) (com base nos dados de 21 de agosto de 2021) foram identificadas para capturar o escopo do S&P Global Clean Energy Index.

<b>Nome da subindústria (N6)</b>	<b>Código de subindústria (N6)</b>
Fornecedores de Células e Sistemas Fotovoltaicos e Solares	401015201520
Fabricação de Equipos de Energia Eólica	401015201530
Fabricação de Combustível Biodiesel	451010101510
Fabricação de Combustível Etanol	451010101515
Energia por Biomassa Geral do Canadá	651010401530
Energia Geotérmica Geral do Canadá	651010401540
Energia Hidroelétrica Geral do Canadá	651010401545
Energia Solar Geral do Canadá	651010401550
Energia Eólica Geral do Canadá	651010401555
Energia Alternativa Misturada Geral do Canadá	651010401510
Energia por Biomassa Geral da América Latina	651010402030
Energia Geotérmica Geral da América Latina	651010402040
Energia Hidroelétrica Geral da América Latina	651010402045
Energia Solar Geral da América Latina	651010402050
Energia Eólica Geral da América Latina	651010402055
Energia Alternativa Misturada Geral da América Latina	651010402010
Energia por Biomassa Geral da China	651010451530
Energia Geotérmica Geral da China	651010451540
Energia Hidroelétrica Geral da China	651010451545
Energia Solar Geral da China	651010451550
Energia Eólica Geral da China	651010451555
Energia Alternativa Misturada Geral da China	651010451510
Energia por Biomassa Geral de Outros Países da Ásia-Pacífico	651010452030
Energia Geotérmica Geral de Outros Países da Ásia-Pacífico	651010452040
Energia Hidroelétrica Geral de Outros Países da Ásia-Pacífico	651010452045
Energia Solar Geral de Outros Países da Ásia-Pacífico	651010452050
Energia Eólica Geral de Outros Países da Ásia-Pacífico	651010452055
Energia Alternativa Misturada Geral de Outros Países da Ásia-Pacífico	651010452010
Energia por Biomassa Geral da Europa	651010501030
Energia Geotérmica Geral da Europa	651010501040

<b>Nome da subindústria (N6)</b>	<b>Código de subindústria (N6)</b>
Energia Hidroelétrica Geral da Europa	651010501045
Energia Solar Geral da Europa	651010501050
Energia Eólica Geral da Europa	651010501055
Energia Alternativa Misturada Geral da Europa	651010501010
Energia por Biomassa Geral do Oriente Médio e a África	651010501530
Energia Geotérmica Geral do Oriente Médio e a África	651010501540
Energia Hidroelétrica Geral do Oriente Médio e a África	651010501545
Energia Solar Geral do Oriente Médio e a África	651010501550
Energia Eólica Geral do Oriente Médio e a África	651010501555
Energia Alternativa Misturada Geral do Oriente Médio e a África	651010501510
Energia por Biomassa Geral dos EUA	651010351020
Energia Geotérmica Geral dos EUA	651010351030
Energia Hidroelétrica Geral dos EUA	651010351035
Energia Solar Geral dos EUA	651010351040
Energia Eólica Geral dos EUA	651010351045
Energia Alternativa Misturada Geral dos EUA	651010351010
Fornecedores de Equipamentos de Geração de Energia Hidroelétrica	401015201535
Fabricação de Combustível Hidrogênio	451010101545
Serviços de Transformação de Resíduos em Energia	101025303010
Fornecedores de Tecnologia e Equipamento de Células de Combustível	401015201510

Os grupos industriais (N4) a seguir foram identificados como segmentos comerciais que contribuem para as “receitas relevantes”

<b>Nome do Grupo Industrial (N4)</b>	<b>Código do Grupo Industrial (N4)</b>
Serviços de Eletricidade	65101010
Energia Geral da Ásia-Pacífico	65101045
Energia Geral da América	65101040
Energia Geral Multinacional	65101030
Energia Geral dos EUA	65101035
Outros de Energia Geral Internacional	65101050

# Apêndice IV – Mudanças na metodologia

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

Alteração	Data efetiva (Após fechamento)	Metodologia	
		Anterior	Atualizada
S&P BMI North American Natural Resources Indices:  Data de referência do rebalanceamento	31/12/2021	Os índices são rebalanceados trimestralmente após o encerramento do último dia útil de março, junho, setembro e dezembro. A data de referência é após o encerramento do último dia útil de fevereiro, maio, agosto e novembro.	Os índices são rebalanceados trimestralmente após o encerramento do último dia útil de março, junho, setembro e dezembro. A data de referência é após o encerramento do último dia útil de fevereiro, maio, agosto e novembro. O universo de referência para os índices é a composição do índice subjacente na abertura da próxima data efetiva de rebalanceamento.
S&P Global Clean Energy:  Domicílio/local de negociação	15/04/2022	As ações devem negociar numa bolsa de um mercado desenvolvido.	As empresas devem estar domiciliadas e negociar em um mercado emergente ou desenvolvido.
S&P Global Clean Energy e S&P Global Clean Select Index:  Universo elegível	15/10/2021	O universo das empresas que são consideradas elegíveis para sua possível inclusão no índice é determinada pela S&P DJI com base em fatores como a descrição comercial de uma empresa e as suas últimas receitas apresentadas por segmento.	O universo de empresas que podem ser consideradas elegíveis para sua possível inclusão no índice é determinado pelas classificações RBICS da FactSet e os Dados de Geração de Energia da Trucost para empresas de Serviços de Utilidade Pública. Adicionalmente, as empresas que tiveram uma pontuação de exposição de pelo menos 0,5 no universo de consideração durante o último rebalanceamento também são elegíveis.
S&P Global Clean Energy e S&P Global Clean Select Index:  Critérios de exclusão	15/10/2021	--	A metodologia do índice utiliza os critérios de exclusão a seguir: Filtros de Atividade Comercial da Sustainalytics, exclusões baseadas no Filtro de Padrões Globais da Sustainalytics e a Superposição da Análise de Mídia e Partes Interessadas.
S&P Global Clean Energy e S&P Global Clean Select Index:  Filtro de intensidade de carbono	15/10/2021	O cálculo utiliza todas as ações elegíveis com pontuações de exposição de 1, 0,75 e 0,5. A pontuação padrão da relação entre pegada de carbono e receitas é calculada subtraindo a média dessa relação de todas as ações escolhidas na data de referência de rebalanceamento e logo dividindo a diferença pelo o desvio padrão. O limiar superior e inferior de 5% é excluído dos cálculos de média e desvio padrão.	O cálculo utiliza todas as ações do universo preliminar (antes de adicionar os critérios de exclusão descritos acima) com uma pontuação de exposição de 1. A pontuação padrão da relação entre pegada de carbono e receitas é calculada subtraindo a média dessa relação de todas as ações do universo preliminar com uma pontuação de exposição de 1 na data de referência de rebalanceamento e logo dividindo a diferença pelo o desvio padrão (também determinado com base nas ações do universo preliminar com uma pontuação de exposição de 1). O limiar superior e inferior de 5% é excluído dos cálculos de média e desvio padrão.

Alteração	Data efetiva (Após fechamento)	Metodologia	
		Anterior	Atualizada
S&P Global Clean Energy:  Pontuações de exposição	16/04/2021	0 = Excluída, sem exposição 0,5 = Múltiplas indústrias com exposição significativa à energia limpa 1 = Atividade comercial principal é limpa	0 = Excluída, sem exposição 0.5 = Exposição moderada à energia limpa 0.75 = Exposição significativa energia limpa 1 = Exposição máxima energia limpa
S&P Global Clean Energy:  Número alvo de componentes	16/04/2021	Número de ações igual a 30.	Depois de determinar o universo elegível, os componentes do índice são escolhidos como a seguir:  1. A S&P Dow Jones Indices define pontuações de exposição para cada companhia com base na sua atividade comercial primária (confira a tabela na página a seguir).  2. Todas as empresas com pontuação de exposição igual a 1 são escolhidas, tendo um número alvo de 100 componentes. Se mais de 100 ações com uma pontuação de exposição de 1 são elegíveis, todas as empresas com pontuação de exposição de 1 são selecionadas. Se menos de 100 ações com pontuação de exposição de 1 são elegíveis, os seguintes passos de seleção são realizados.  3. As ações são classificadas por FMC e a ação melhor classificada com pontuação de exposição de 0,75 é selecionada e adicionada ao índice. O processo continua iterativamente até atingir o número alvo de componentes.  4. Se, após o passo 3, ainda não houver 100 componentes, será selecionada a ação melhor classificada com uma pontuação de exposição de 0,5 até atingir o número alvo de 100 componentes. Todas as empresas elegíveis com pontuações de exposição de 1, 0,75 e 0,5 são selecionadas.  5. De todas as empresas escolhidas nos passos anteriores, aquelas com uma pontuação padrão da relação entre pegada de carbono e receitas da Trucost Limited (Trucost) superior a três não são elegíveis para inclusão no índice. <sup>19</sup> As empresas sem cobertura da Trucost são elegíveis para inclusão

<sup>19</sup> A pontuação padrão da relação entre pegada de carbono e receitas é calculada mediante a subtração da média da pegada de carbono de todas as escolhas na data de referência do rebalanceamento de cada uma delas e posteriormente a divisão da diferença pelo desvio padrão. Os limiares superior e inferior de 5% são excluídos do processo de cálculo da pontuação.

			<p>no índice.<sup>20</sup> Se houver 100 ações selecionadas na etapa anterior, as ações excluídas com uma pontuação padrão da pegada de carbono em relação à receita maior que três são substituídas pelas próximas ações com melhor classificação, a fim de atingir o número alvo de componentes. As ações substitutas devem ter uma relação entre pegada de carbono e receitas menor do que aquelas que estão sendo substituídas para serem elegíveis para adição ao índice.</p> <p>6. Se, após o passo 5, a média ponderada de exposição<sup>21</sup> do índice cair abaixo de 0,85, a ação pior classificada com uma pontuação de exposição de 0,5 é removida até a pontuação de exposição média ponderada do índice atingir 0,85. Portanto, é possível que o número final de componentes do índice seja inferior a 100.</p>
<p>S&amp;P Global Clean Energy:</p> <p>Ponderação de componentes</p>	16/04/2021	Os componentes são ponderados com base no produto entre a FMC e a pontuação de exposição de cada componente, sujeito a um limite de ponderação de 4,5% por componente.	<p>Os componentes são ponderados com base no produto entre a FMC e a pontuação de exposição de cada componente, com o limite de ponderação dos componentes sendo o menor entre o limite individual de ponderação por pontuação de exposição ou cinco vezes a ponderação de liquidez do componente. Adicionalmente, a ponderação total de todos os componentes dentro do índice com uma ponderação superior a 4,5% não poderá ultrapassar 40%.</p> <p>Os limites de ponderação individuais por pontuação de exposição são:</p> <ol style="list-style-type: none"> <li>1. O limite de ponderação para componentes com exposição de pontuação igual a 1 é 8%.</li> <li>2. O limite de ponderação para componentes com uma pontuação de exposição de 0,75 é 6%.</li> <li>3. O limite de ponderação para componentes com uma pontuação de exposição de 0,5 é 4%.</li> </ol>

<sup>20</sup> As empresas sem uma pontuação da relação entre pegada de carbono e receitas da Trucost são excluídas do processo de cálculo da pontuação padrão da relação entre pegada de carbono e receitas.

<sup>21</sup> A média ponderada das pontuações de exposição é a soma do produto entre a pontuação de exposição de cada componente e seus pesos otimizados finais.

Alteração	Data efetiva (Após fechamento)	Metodologia	
		Anterior	Atualizada
S&P Global Clean Energy:  Filtro de liquidez	16/04/2021	Para ser considerada para inclusão no índice, uma ação deve ter uma ADVT de pelo menos US\$ 3 milhões (US\$ 2 milhões para componentes atuais) durante os últimos três meses antes da data de referência do rebalanceamento.	Para ser considerada para inclusão no índice, uma ação deve ter uma MDVT de pelo menos US\$ 3 milhões (US\$ 2 milhões para componentes atuais) durante os últimos seis meses antes da data de referência do rebalanceamento.
S&P Global Clean Energy:  Calendário de rebalanceamento	16/04/2021	As reconstituições semestrais do índice ocorrem após o encerramento da terceira sexta-feira de abril e outubro.  A data de referência é após o encerramento da terceira sexta-feira de março e setembro.	As reconstituições semestrais do índice ocorrem após o encerramento da terceira sexta-feira de abril e outubro. Adicionalmente, os rebalanceamentos semestrais ocorrem após o encerramento da terceira sexta-feira de janeiro e julho.  A data de referência é após o encerramento da terceira sexta-feira de março e setembro.
S&P/ASX Infrastructure Index:  Ponderação dos componentes	19/11/2021	O limite de ponderação individual dos componentes é 10%, com as seguintes ponderações por grupo: <ul style="list-style-type: none"> <li>Energia: 20%</li> <li>Transporte: 40%</li> <li>Serviços de Utilidade Pública: 40%</li> </ul>	O limite de ponderação individual dos componentes é 10%, com as seguintes ponderações por grupo: <ul style="list-style-type: none"> <li>Energia: 20%</li> <li>Transporte: 40%</li> <li>Serviços de Utilidade Pública: 40%</li> </ul> <p>Se houver 10 ou menos componentes elegíveis entre todos os grupos, os componentes serão ponderados equitativamente.</p>
S&P Global Agribusiness Equity Index:  Seleção dos componentes	16/04/2021	Em cada rebalanceamento anual, as ações do universo investível são escolhidas e formam o índice de acordo com o seguinte processo: <ol style="list-style-type: none"> <li>Classificadas em ordem decrescente pela sua capitalização de mercado total.</li> <li>As maiores 9 ações de cada grupo são escolhidas.</li> <li>Os componentes atuais classificados no limiar superior de 15 ações de cada grupo são adicionados em ordem até atingir 12 ações em cada grupo.</li> </ol> <p>Se, após o passo 4, as 12 ações não tiverem sido atingidas, as ações com melhor classificação fora do índice são selecionadas de cada grupo e adicionadas ao índice até atingir o número-alvo de componentes.</p>	Em cada rebalanceamento anual, as ações do universo investível são escolhidas e formam o índice de acordo com o seguinte processo: <ol style="list-style-type: none"> <li>Classificadas em ordem decrescente pela sua capitalização de mercado ajustada ao free float.</li> <li>As maiores 9 ações de cada grupo são escolhidas.</li> <li>Os componentes atuais classificados no limiar superior de 15 ações de cada grupo são adicionados em ordem até atingir 12 ações em cada grupo.</li> </ol> <p>Se, após o passo 4, as 12 ações não tiverem sido atingidas, as ações com melhor classificação fora do índice são selecionadas de cada grupo e adicionadas ao índice até atingir o número-alvo de componentes.</p>

Alteração	Data efetiva (Após fechamento)	Metodologia	
		Anterior	Atualizada
S&P BMI North American Natural Resources Index:  Ponderação dos componentes	17/04/2020	Em cada rebalanceamento, a ponderação de cada componente do índice é estabelecida da seguinte maneira:  1. Com os dados refletidos na data de referência de rebalanceamento, cada empresa é ponderada pela capitalização de mercado ajustada ao free float.  2. O limite de ponderação para todas as ações dentro de cada grupo é 45% para Energia, 35% para Metais e Mineração e 20% para Agricultura.  3. Qualquer companhia com uma ponderação superior a 10% é limitada para 10%.  4. Toda a ponderação adicional é proporcionalmente redistribuída a todas as ações não limitadas dentro do grupo respectivo dentro do índice.	Em cada rebalanceamento, os componentes são ponderados pela sua FMC, sujeitos a restrições a nível de empresa. Isto é realizado através de um processo de otimização que escolhe as ponderações finais a fim de minimizar a soma da diferença ao quadrado da ponderação limitada e da não limitada, sujeito às restrições a seguir:  1. Qualquer companhia com uma ponderação superior a 10% é limitada para 10%.  2. O limite de ponderação acumulada para cada grupo é 45% para Energia, 35% para Metais e Mineração e 20% para Agricultura.  3. A ponderação acumulada de todas as ações dentro do índice com uma ponderação superior a 4,5% não pode exceder 45%.
S&P BMI North American Natural Resources Indices:  Data de referência do rebalanceamento	17/04/2020	Os índices são rebalanceados trimestralmente após o encerramento do último dia útil de fevereiro, maio, agosto e novembro. A data de referência é após o encerramento do último dia útil de janeiro, abril, julho e outubro.	Os índices são rebalanceados trimestralmente após o encerramento do último dia útil de março, junho, setembro e dezembro. A data de referência é após o encerramento do último dia útil de fevereiro, maio, agosto e novembro.
S&P Global Clean Energy:  Ponderação dos componentes	17/04/2020	A capitalização de mercado ajustada ao free float de cada ação é multiplicada pela sua pontuação de exposição e as ponderações iniciais são obtidas das capitalizações de mercado ajustadas ao free float, por sua vez ajustadas pela pontuação de exposição. A ponderação máxima por ação no índice é 5%.	Os componentes são ponderados com base no produto entre a FMC e a pontuação de exposição de cada componente, sujeito a um limite de ponderação de 4,5% por componente
S&P Global Clean Energy:  Construção do índice	18/10/2019	--	As empresas com uma pontuação padrão da relação entre pegada de carbono e receitas superior a três são excluídas do índice e substituídas pela seguinte ação com maior pontuação a fim de satisfazer o número-alvo de 30 componentes.
S&P Global Agribusiness Equity Index:  Data de referência do rebalanceamento	17/11/2017	A data de referência do rebalanceamento é o último dia útil do mês prévio ao rebalanceamento.	A data de referência do rebalanceamento é a terceira sexta-feira do mês prévio ao rebalanceamento.
S&P Asia Infrastructure Index:  Adição de regra de proteção de liquidez para componentes atuais	31/03/2017	--	Para componentes atuais do índice, a média mínima do volume negociado diário (ADVT) para sua elegibilidade contínua no índice é US\$ 1,5 milhões.

Alteração	Data efetiva (Após fechamento)	Metodologia	
		Anterior	Atualizada
<p>S&amp;P Infrastructure Indices:</p> <p>Exclusões de elegibilidade em relação às subindústrias Serviços Aeroportuários (20305010) e Portos e Serviços Marítimos (20305030)</p>	31/03/2017	--	<p>As seguintes exclusões são aplicadas às subindústrias Serviços Aeroportuários e Portos e Serviços Marítimos do GICS ao revisar a elegibilidade de uma ação:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• Serviços Aeroportuários exclui empresas cuja fonte primária de receitas é a venda de comida e bebidas ou mercadorias.</li> <li>• Portos e Serviços Marítimos exclui empresas cuja fonte primária de receitas é a logística.</li> </ul>
<p>S&amp;P Asia Infrastructure Index:</p> <p>Adição de duas regras de proteção para ações em nível de grupo</p>	31/03/2016	-	<p>Uma regra de proteção de duas ações é aplicada ao grupo de Energia e uma regra de proteção de quatro ações para os grupos de Transportes e Serviços de Utilidade Pública durante o processo de seleção de componentes.</p>
<p>S&amp;P Global Natural Resources Index:</p> <p>Adição de subindústria do GICS</p>	01/09/2015	--	<p>O índice agora inclui componentes classificados na subindústria de Equipamento e Serviços de Petróleo e Gás como parte do grupo de energia do índice.</p>



# Apêndice V – Histórico gerado a partir de backtesting

**Índices nesta metodologia com desvios históricos das regras de backtesting**

## **S&P Global Semiconductor Korea Tilted**

A tabela a seguir mostra os critérios de liquidez flexibilizados aplicados no histórico gerado a partir de backtesting.

<b>Data efetiva</b>	<b>Limites de liquidez</b>
31/07/2014	Mediana do valor negociado diário mínima de durante seis meses US\$ 2 milhões (US\$ 1,6 milhões para componentes atuais).
30/01/2015	Mediana do valor negociado diário mínima de durante seis meses US\$ 1,5 milhões (US\$ 1,2 milhões para componentes atuais).

# Aviso legal

© 2021 S&P Dow Jones Indices. Todos os direitos reservados. S&P, S&P 500, S&P 500 LOW VOLATILITY INDEX, 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, S&P TARGET DATE INDICES, S&P PRISM, S&P STRIDE, GICS, SPIVA, SPDR e INDEXOLOGY são marcas registradas da S&P Global, Inc. (“S&P Global”) ou suas afiliadas. DOW JONES, DJ, DJIA, THE DOW e DOW JONES INDUSTRIAL AVERAGE são marcas comerciais da Dow Jones Trademark Holdings LLC (“Dow Jones”). Essas marcas registradas juntamente com outras foram licenciadas à S&P Dow Jones Indices LLC. Redistribuições ou reproduções, no todo ou em parte, são proibidas sem a devida autorização, por escrito, da S&P Dow Jones Indices LLC. Este documento não constitui uma oferta de serviços em jurisdições onde a S&P Dow Jones Indices LLC, S&P Global, Dow Jones ou suas respectivas afiliadas (coletivamente, “S&P Dow Jones Indices”) não tenham as licenças necessárias. Exceto para determinados serviços de cálculo do índice personalizado, todas as informações fornecidas pela S&P Dow Jones Indices não são pessoais e não são adaptadas às necessidades de qualquer pessoa física ou jurídica, ou grupo de pessoas. A S&P Dow Jones Indices recebe pagamento pelo licenciamento de seus índices a terceiros e pelo fornecimento de serviços de cálculo personalizado. O desempenho passado de um índice não significa uma indicação ou garantia de resultados futuros.

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 rendimento 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 rendimentos positivos. 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 qualquer fundo de investimento ou outro meio de investimento não deve ser feita com base em qualquer declaração feita neste documento. Potenciais investidores são aconselhados a fazerem investimentos em tais fundos ou outro veículo somente após considerarem cuidadosamente os riscos associados a investir em tais fundos, conforme detalhado em um memorando de oferta ou documento similar que seja preparado por ou em nome do emitente do fundo de investimento ou outro produto de investimento ou veículo. A S&P Dow Jones Indices não é uma consultoria fiscal. Um consultor fiscal deve ser consultado para avaliar o impacto de quaisquer valores mobiliários isentos de impostos nos portfólios e as consequências fiscais de se tomar qualquer decisão de um investimento específico. A inclusão de um título em um índice não é uma recomendação da S&P Dow Jones Indices para comprar, vender ou deter tal título, nem deve ser considerado como um aconselhamento de investimento.

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 índice, classificações, análises e dados relacionados a crédito, modelos, software ou outros aplicativos ou informações destes) ou qualquer parte deste (Conteúdo) pode 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 utilizado para um propósito ilícito ou não autorizado. A S&P Dow Jones Indices e seus provedores de dados terceirizados e licenciadores (coletivamente “Partes da S&P Dow Jones Indices”) não garantem a precisão, integridade, 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 do uso do Conteúdo. O CONTEÚDO É FORNECIDO “NO ESTADO EM QUE SE ENCONTRA”. AS PARTES DE S&P DOW JONES INDICES SE ISENTAM DE QUAISQUER E TODAS AS GARANTIAS EXPRESSAS OU IMPLÍCITAS, INCLUINDO MAS SE LIMITANDO A, QUALQUER GARANTIA DE COMERCIALIZABILIDADE OU ADEQUAÇÃO A UM FIM OU USO EM PARTICULAR, ISENÇÃO DE BUGS, ERROS OU DEFEITOS DE SOFTWARE, QUE A FUNCIONALIDADE DO CONTEÚDO SERÁ ININTERRUPTA OU QUE O CONTEÚDO OPERARÁ COM QUALQUER CONFIGURAÇÃO DE SOFTWARE OU DE HARDWARE. Sob nenhuma circunstância, as Partes da S&P Dow Jones Indices serão responsáveis a qualquer parte, por quaisquer danos diretos, indiretos, incidentais, exemplares, compensatórios, punitivos, especiais ou consequenciais, custos, despesas, custas legais ou perdas (incluindo, sem limitação, perda de rendimentos ou perda de lucros e custos de oportunidades); em conexão com qualquer uso do Conteúdo, mesmo se aconselhado da possibilidade de tais danos.

A S&P Global mantém algumas atividades de suas unidades de negócios separadas umas das outras a fim de preservar a independência e a objetividade de suas respectivas atividades. Como resultado, algumas unidades de negócios da S&P Global poderão ter informações que não estejam disponíveis para outras unidades de negócios. A S&P Global estabelece políticas e procedimentos para manter a confidencialidade de algumas informações não públicas recebidas em conexão com cada processo analítico.

Além disto, a S&P Dow Jones Indices presta uma ampla gama de serviços a, ou relacionados com, muitas empresas, incluindo emissoras 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 serviços possam recomendar, classificar, incluir em portfólios modelos, avaliar, ou abordar de qualquer outra forma.

O Padrão Global de Classificação Industrial (GICS<sup>®</sup>) foi desenvolvido por e é de propriedade exclusiva e uma marca comercial da S&P e MSCI. A MSCI, a S&P e nem qualquer outra parte envolvida em fazer ou compilar quaisquer classificações da GICS fazem quaisquer garantias ou declarações expressas ou implícitas com relação a tal padrão ou classificação (ou aos resultados a serem obtidos pela sua utilização), e todas as partes, por este instrumento, expressamente se isentam de todas as garantias de originalidade, precisão, integridade, comerciabilidade ou adequação a um fim particular com relação a qualquer padrão ou classificação. Sem limitar o que foi exposto acima, sob nenhuma circunstância, a MSCI, a S&P 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.