

Atualizações da S&P Dow Jones Indices à metodologia dos S&P U.S. Indices

NOVA YORK, 7 DE DEZEMBRO DE 2020: A S&P Dow Jones Indices (“S&P DJI”) anuncia uma modificação à metodologia dos S&P U.S. Indices. A partir da terça-feira, 8 de dezembro de 2020, a S&P DJI implementará as seguintes mudanças e clarificações metodológicas:

Mudanças na metodologia

A S&P DJI está modificando a data de medição para a elegibilidade, os intervalos de capitalização de mercado e a política de migrações de componentes do S&P Composite 1500. Adicionalmente, a S&P DJI está modificando a medição de liquidez do S&P Total Market Index. A tabela a seguir resume as mudanças:

Política	Atual	Atualizada
Data de medição dos critérios de elegibilidade: S&P Composite 1500	A data de medição para determinar se todos os critérios são atendidos é a abertura de negociações na data do anúncio.	A data de medição para determinar se todos os critérios são atendidos é o dia anterior à data do anúncio.
Intervalo de capitalização de mercado: S&P Composite 1500	S&P Composite 1500. Capitalizações de mercado não ajustadas de US\$ 8,2 bilhões ou mais para o S&P 500, entre US\$ 2,4 e 8,2 bilhões para o S&P MidCap 400 e entre US\$ 600 milhões e US\$ 2,4 bilhões para o S&P SmallCap 600 são requeridas. Estes intervalos são revisados periodicamente a fim de garantir coerência com as condições do mercado. A empresa que atenda aos critérios de capitalização de mercado sem ajustar também deve apresentar uma capitalização de mercado individual ajustada ao free float de pelo menos 50% do limiar imposto pelo índice.	S&P Composite 1500. Capitalizações de mercado não ajustadas de US\$ 9,8 bilhões ou mais para o S&P 500, entre US\$ 3,2 e 9,8 bilhões para o S&P MidCap 400 e entre US\$ 700 milhões e US\$ 3,2 bilhões para o S&P SmallCap 600 são requeridas. Estes intervalos são revisados trimestralmente e atualizados quando necessários a fim de garantir que refletem as condições atuais do mercado. A empresa que atenda aos critérios de capitalização de mercado sem ajustar também deve apresentar uma capitalização de mercado individual ajustada ao free float de pelo menos 50% do limiar imposto pelo índice.
Migração de componentes: S&P Composite 1500	Os componentes atuais do S&P Composite 1500 poderão migrar de um índice do S&P Composite 1500 (S&P 500, S&P MidCap 400, ou S&P SmallCap 600) para outro sem atender aos critérios de viabilidade financeira ou liquidez se o Comitê de Índices decidir que isso irá aprimorar a representatividade do índice como benchmark do mercado.	Os componentes atuais do S&P Composite 1500 poderão migrar de um índice do S&P Composite 1500 (S&P 500, S&P MidCap 400, ou S&P SmallCap 600) para outro desde que atendam aos critérios de capitalização de mercado sem ajustar a nível de empresa do novo índice. As migrações de um índice do S&P Composite 1500 para outro não precisam atender aos critérios de viabilidade financeira ou do limite mínimo de 50% da capitalização de mercado sem ajustar a nível de empresa do índice respectivo.
Medição de liquidez: S&P Total Market Index	S&P Total Market Index. Por meio do uso de preços e volumes compostos, a relação entre o valor anual do dólar negociado (definida como a média do preço de fechamento durante o período multiplicada pelo volume histórico) e a capitalização de mercado ajustada ao free float deveria ser de pelo menos 0,10.	S&P Total Market Index. Por meio do uso de preços e volumes compostos, a relação entre o valor anual do dólar negociado (definida como a média do preço de fechamento multiplicada pelo volume histórico durante os últimos 365 dias consecutivos) e a capitalização de mercado ajustada ao free float deveria ser de pelo menos 0,10.

Esclarecimentos adicionais

A S&P DJI está esclarecendo a linguagem que define a medição de liquidez para o S&P Composite 1500. Finalmente, a S&P DJI está esclarecendo a elegibilidade de alguns títulos que passaram por mudanças no último trimestre. A tabela a seguir resume os esclarecimentos:

Política	Atual	Atualizada
Esclarecimento da medição de liquidez: S&P Composite 1500	S&P Composite 1500. Por meio do uso de preços e volumes compostos, a relação entre o valor anual do dólar negociado (definida como a média do preço de fechamento durante o período multiplicada pelo volume histórico) e a capitalização de mercado variável deveria ser igual ou superior a 1,00, e a ação deve apresentar um volume mínimo de negociação de 250.000 ações em cada um dos seis meses anteriores à data de avaliação.	S&P Composite 1500. Por meio do uso de preços e volumes compostos, a relação entre o valor anual do dólar negociado (definida como a média do preço de fechamento multiplicada pelo volume histórico durante os últimos 365 dias consecutivos) e a capitalização de mercado variável deveria ser de pelo menos 1,00, e a ação deve apresentar um volume mínimo de negociação de 250.000 ações em cada um dos seis meses anteriores à data de avaliação.
Títulos elegíveis: S&P Total Market Index	Em cada rebalanceamento trimestral, alguns títulos que passaram por mudanças no último trimestre são elegíveis para ser adicionados ao índice. Estes títulos incluem: <ul style="list-style-type: none">• Ofertas Públicas Iniciais (IPOs)• Novas listagens em bolsas elegíveis• Emissões que foram trasladadas do mercado OTC (Pink Sheets ou Bolletín Board)• Emissões que surgiram de um estado de falência• Empresas que mudaram o seu domicílio para os EUA	Em cada rebalanceamento trimestral, os títulos que passaram por mudanças no último trimestre são elegíveis para ser adicionados ao índice. Estes títulos incluem: <ul style="list-style-type: none">• Ofertas Públicas Iniciais (IPOs) (incluindo ofertas diretas)• Novas listagens em bolsas elegíveis• Emissões que foram trasladadas do mercado OTC (Pink Sheets ou Bolletín Board)• Emissões que surgiram de um estado de falência• Empresas que mudaram o seu domicílio para os EUA, como determinado pela S&P DJI• Empresas que mudam de um tipo de organização inelegível para um tipo elegível• Títulos que mudam de um tipo de ação inelegível para um tipo elegível

Estas mudanças e esclarecimentos serão efetivos a partir de amanhã, terça-feira, 8 de dezembro de 2020.

É importante salientar que a metodologia dos S&P U.S. Indices da S&P Dow Jones Indices está sendo atualizada no seu site para refletir esta mudança.

Para mais detalhes sobre a S&P Dow Jones Indices, visite o nosso site www.spglobal.com/spdji.

SOBRE A S&P DOW JONES INDICES

A S&P Dow Jones Indices LLC é o maior centro global de conceitos, pesquisa e dados com base em índices. Aqui nasceram icônicos indicadores do mercado como o S&P 500® e o Dow Jones Industrial Average®. Os investimentos de ativos em produtos baseados nos nossos índices são maiores do que qualquer outro provedor no mundo. Desde que Charles Dow criou o primeiro índice em 1884, a S&P DJI tem trabalhado na inovação e desenvolvimento de índices em diversas classes de ativos, ajudando a definir a maneira em que os investidores medem os mercados e fazem negócios.

A S&P Dow Jones Indices é uma subsidiária de S&P Global (NYSE: SPGI), que proporciona as informações fundamentais que indivíduos, empresas e governos precisam para tomar decisões com confiança. Para mais informações, visite www.spglobal.com/spdji.

PARA MAIS INFORMAÇÕES:

S&P Dow Jones Indices

index_services@spglobal.com