

# DIRETRIZ DO ÍNDICE

*ÍNDICE SOLACTIVE GLOBAL SUPERDIVIDEND™ REIT*

*Versão 4.0*

*22 July 2024*



# ÍNDICE

Introdução .....	3
1. Especificações do índice .....	4
1.1. Escopo do índice .....	4
1.2. Identificadores e Publicação .....	4
1.3. Nível Inicial do Índice .....	5
1.4. Frequência de preços e cálculo .....	5
1.5. Licenciamento .....	5
2. Seleção do Índice .....	6
2.1. Requisitos do Universo do Índice .....	6
2.2. Seleção dos Componentes do Índice .....	7
2.3. Revisão de Corte de Dividendos .....	7
2.4. Ponderação dos Componentes do Índice .....	8
3. Rebalanceamento .....	9
3.1. Rebalanceamento ordinário .....	9
3.2. Rebalanceamento extraordinário .....	9
4. Cálculo do Índice .....	10
4.1. Fórmula do Índice .....	10
4.2. Precisão .....	10
4.3. Ajustes .....	10
4.4. Ações empresariais .....	11
4.5. Recálculo .....	12
4.6. Perturbação do Mercado .....	12
5. Disposições diversas .....	13
5.1. Critério .....	13
5.2. Revisão da Metodologia .....	13
5.3. Alterações no método de cálculo .....	13
5.4. Término .....	14
5.5. Supervisão .....	14
6. Definições .....	15
Contato .....	18



## INTRODUÇÃO

Este documento (a "**DIRETRIZ**") deve ser usado como uma diretriz em relação à composição, ao cálculo e à manutenção do Índice Global SuperDividend™ REIT (o "**ÍNDICE**"). Todas as alterações às regras feitas na DIRETRIZ são aprovadas pelo COMITÊ DE SUPERVISÃO especificado na Seção 5.5. O ÍNDICE é de propriedade, calculado, administrado e publicado pela Solactive AG ("**SOLACTIVE**") que assume a função de administrador (o "**ADMINISTRADOR DO ÍNDICE**") nos termos do Regulamento (UE) 2016/1011 (o "**REGULAMENTO DOS ÍNDICES DE REFERÊNCIA**" ou "**RIR**"). O nome "Solactive" é uma marca registrada.

*O texto usa termos definidos que são formatados em "SMALL CAPS". Esses termos terão o significado atribuído a eles como especificado na Seção 6 (Definições).*

**A DIRETRIZ e os documentos das políticas e da metodologia aos quais se faz referência neste instrumento contêm as regras e os princípios fundamentais relativos à estrutura e à operação do ÍNDICE. A SOLACTIVE não oferece nenhuma garantia explícita ou tácita, nem relativa aos resultados do uso do ÍNDICE nem ao nível do ÍNDICE em um determinado momento ou em qualquer outro aspecto. A SOLACTIVE se esforça na medida do possível para garantir a exatidão do cálculo. Não há obrigação da SOLACTIVE – independentemente das possíveis obrigações com os emissores – de informar terceiros, incluindo investidores e/ou intermediários financeiros, a respeito de quaisquer erros do ÍNDICE. A publicação do ÍNDICE pela SOLACTIVE não constitui uma recomendação de investimento de capital e não contém nenhuma garantia ou opinião da SOLACTIVE em relação a um possível investimento em um instrumento financeiro com base nesse ÍNDICE.**



# 1. ESPECIFICAÇÕES DO ÍNDICE

## 1.1. ESCOPO DO ÍNDICE

<b>Categoria</b>	<b>Descrição</b>
Classe de ativos	Patrimônio
Estratégia	Representação das 30 maiores ações globais de alto rendimento de dividendos REIT.
Alocação regional	Mercados Desenvolvidos e Mercados Emergentes.
Taxa de rebalanceamento	-
Frequência de rebalanceamento	Trimestral

## 1.2. IDENTIFICADORES E PUBLICAÇÃO

O ÍNDICE é publicado sob os seguintes identificadores:

<b>Nome</b>	<b>ISIN</b>	<b>Moeda</b>	<b>Tipo</b>	<b>RIC</b>	<b>Ticker BBG</b>
Índice Solactive Global SuperDividend™ REIT	DE000SLA0VW3	USD	NTR*	.SRET	Índice SRET
Índice Solactive Global SuperDividend™ REIT (Preço)	DE000SLA0VY9	USD	PR*	.SRETP	-
Índice Solactive Global SuperDividend™ REIT (Líquido)	DE000SLOALS3	USD	NTR*	.SRETN	Índice SRETN

\*PR e NTR significam que o Índice é calculado como um preço de retorno e Índice de retorno líquido total como descrito na Metodologia do Índice de Patrimônio, disponível na página da SOLACTIVE: <https://www.solactive.com/documents/equity-index-methodology/>

Para os ÍNDICES NTR, as alíquotas de retenção de imposto fonte (WHT) aplicadas a empresas constituídas nos EUA serão reduzidas da alíquota padrão da Solactive (listada no site da SOLACTIVE <https://www.solactive.com>) para 0%.

O ÍNDICE está publicado na página do ADMINISTRADOR DO ÍNDICE (<https://www.solactive.com/>) e, além disso, está disponível por meio dos serviços de marketing de preços da Boerse Stuttgart GmbH e pode ser distribuído a todos os fornecedores. Cada fornecedor decide individualmente como distribuirá ou divulgará o ÍNDICE por meio de seus sistemas de informação.

Qualquer publicação em relação ao ÍNDICE (por ex., avisos, alterações da DIRETRIZ) será disponibilizada na página do ADMINISTRADOR DO ÍNDICE: <https://www.solactive.com/news/announcements/>.



### 1.3. NÍVEL INICIAL DO ÍNDICE

O ÍNDICE é baseado em 100 no fechamento da negociação em 29/01/2010, a DATA DE INÍCIO.

### 1.4. FREQUÊNCIA DE PREÇOS E CÁLCULO

O nível do ÍNDICE é calculado em cada DIA DE CÁLCULO das 09:00h às 22:50h (horário da Europa Central) baseado nos PREÇOS DE NEGOCIAÇÃO na BOLSA DE VALORES onde os COMPONENTES DO ÍNDICE estão listados. PREÇOS DE NEGOCIAÇÃO dos COMPONENTES DOS ÍNDICE não listados no ÍNDICE DE MOEDAS são convertidos usando a taxa de câmbio atual do Câmbio Intercontinental (ICE). Se não houver nenhum PREÇO DE NEGOCIAÇÃO atual para um COMPONENTE DE ÍNDICE, o último entre: (i) o mais recente PREÇO DE FECHAMENTO; ou (ii) o último PREÇO DE NEGOCIAÇÃO disponível para o DIA DE NEGOCIAÇÃO anterior será usado no cálculo.

Além do cálculo do intraday, também é calculado um nível de fechamento do ÍNDICE para cada DIA DE CÁLCULO. O nível de fechamento é baseado nos PREÇOS DE FECHAMENTO para os COMPONENTES DO ÍNDICE na respectiva BOLSA DE VALORES onde os COMPONENTES DO ÍNDICE estão listados. Os PREÇOS DO FECHAMENTO dos COMPONENTES DO ÍNDICE não listados no ÍNDICE DE MOEDAS são convertidos usando a cotação do WM Fixing da Reuters às 16h (horário de Londres). Se não houver WM Fixing às 16h (horários de Londres) para o DIA DE CÁLCULO pertinente, o último WM Fixing às 16h (horário de Londres) disponível será usado para o cálculo do nível de fechamento.

### 1.5. LICENCIAMENTO

As licenças para o uso do ÍNDICE como valor fundamental dos instrumentos financeiros, fundos de investimentos e contratos financeiros podem ser emitidas a bolsa de valores, bancos, fornecedores de serviços financeiros e casas de investimentos pela SOLACTIVE.



## 2. SELEÇÃO DO ÍNDICE

Em cada DIA DE SELEÇÃO, o ADMINISTRADOR DO ÍNDICE revisará a composição do ÍNDICE.

Primeiro, o ADMINISTRADOR DO ÍNDICE determina o UNIVERSO DO ÍNDICE de acordo com a Seção 2.1. O UNIVERSO DO ÍNDICE compreende todos aqueles instrumentos financeiros que cumprem os REQUISITOS DO UNIVERSO DO ÍNDICE (como especificado na Seção 2.1) e constituirá um pool inicial de onde os componentes do ÍNDICE serão selecionados. Baseado nesse UNIVERSO DO ÍNDICE, a nova composição do ÍNDICE será determinada, aplicando as regras descritas na Seção 2.2. Uma revisão trimestral dos COMPONENTES DO ÍNDICE ocorrerá seguindo as regras descritas na Seção 2.3.

A cada COMPONENTE DO ÍNDICE será atribuído um peso, como descrito na Seção 2.4.

### 2.1. REQUISITOS DO UNIVERSO DO ÍNDICE

O UNIVERSO DO ÍNDICE é composto por todos os instrumentos financeiros que cumprem os requisitos abaixo (os "**REQUISITOS DO UNIVERSO DO ÍNDICE**"):

- 1) Listagem primária em um dos países que fazem parte dos Mercados Desenvolvidos e Mercados Emergentes (excluindo Índia, China e Taiwan), conforme definido pela Classificação de Países Solactive (<https://www.solactive.com/documents/>). Estes critérios relativos ao Índice estão sujeitos a uma revisão regular pelo Administrador do Índice.
- 2) Somente fundos de investimento imobiliário são elegíveis para inclusão de índices.
- 3) CAPITALIZAÇÃO DE MERCADO de, pelo menos, US\$ 100 milhões no DIA DE SELEÇÃO respectivo.
- 4) Volume médio diário de negociação dos últimos três meses de, pelo menos, US\$ 5 milhões no DIA DE SELEÇÃO respectivo.
- 5) A Previsão de Dividendos é pelo menos estável, por ex., não há nenhum anúncio oficial no DIA DE SELEÇÃO de que os pagamentos de dividendos serão cancelados ou significativamente reduzidos no futuro.

A determinação do UNIVERSO DO ÍNDICE é baseada integralmente em regras e o ADMINISTRADOR DO ÍNDICE não pode tomar decisões discricionárias.



## 2.2. SELEÇÃO DOS COMPONENTES DO ÍNDICE

Baseado no UNIVERSO DO ÍNDICE, a composição inicial do ÍNDICE é determinada no DIA DA SELEÇÃO de acordo com as seguintes regras (os "**REQUISITOS DO COMPONENTE DO ÍNDICE**").

- 1) As empresas no UNIVERSO DO ÍNDICE estão classificadas na ordem descendente de acordo com o seu RENDIMENTO DE DIVIDENDO.
- 2) As 60 empresas com maior RENDIMENTO DE DIVIDENDO nesse dia são então selecionadas.
- 3) As 60 empresas restantes são classificadas com base em sua volatilidade de 90 dias. As 30 empresas com a menor volatilidade de 90 dias constituem os COMPONENTES DO ÍNDICE. Caso várias empresas sejam classificadas da mesma forma, o que levaria a um número total de COMPONENTES DO ÍNDICE maior que 30, aquele com o maior RENDIMENTO DE DIVIDENDOS será selecionada até que se alcancem 30 empresas.

A seleção dos COMPONENTES DO ÍNDICE é baseada integralmente em regras e o ADMINISTRADOR DO ÍNDICE não pode tomar decisões discricionárias.

## 2.3. REVISÃO DE CORTE DE DIVIDENDOS

Uma vez por semestre (5 DIAS ÚTEIS antes do último DIA ÚTIL do mês de abril, julho e outubro), os COMPONENTES DO ÍNDICE são avaliados em termos de corte de dividendos ou perspectiva geral negativa em relação à política de dividendos da empresa ("**DIA DE REVISÃO DE CORTE DE DIVIDENDOS**"). As reduções trimestrais de pagamentos de dividendos de um valor de 20% ou mais serão levadas em consideração e revisadas. Além disso, a composição do índice será revisada em caso de violação dos seguintes critérios definidos na seção 2.4. Caso quaisquer alterações devam ser implementadas, o índice será ajustado no fechamento do último DIA ÚTIL do respectivo mês ("**DIA DE AJUSTE DE CORTE DE DIVIDENDOS**").

- 1) Todos os COMPONENTES DO ÍNDICE com reduções trimestrais de seu pagamento de dividendo de 20% ou mais, bem como todas as empresas entre 60 melhores do UNIVERSO DO ÍNDICE que não são atualmente COMPONENTES DO ÍNDICE, serão classificadas por seu RENDIMENTO DE DIVIDENDOS.
- 2) As empresas com melhor classificação serão adicionadas aos COMPONENTES DO ÍNDICE remanescentes, que não têm corte de dividendos ou perspectiva negativa (cujo grupo deverá incluir as empresas com uma redução antecipada de dividendos de menos de 20%) até um total de 30 COMPONENTES DO ÍNDICE.

Para esclarecer: no caso de a avaliação trimestral da REVISÃO DE CORTE DE DIVIDENDOS resultar em uma situação sem corte de dividendos, sem perspectiva geral negativa em relação à política de dividendos das empresas ou sem remoção de um COMPONENTE DO ÍNDICE atual, a composição permanece inalterada, mesmo se houver menos de 30 COMPONENTES DO ÍNDICE.



- 3) Todas as empresas do UNIVERSO DO ÍNDICE, que não são COMPONENTES DO ÍNDICE atuais, devem cumprir os critérios (1) a (4) descritos na seção 2.1 no DIA DE REVISÃO DE CORTE DE DIVIDENDOS para serem elegíveis para inclusão.

As empresas que forem removidas da COMPOSIÇÃO DO ÍNDICE permanecerão entre as 60 melhores do UNIVERSO DO ÍNDICE e serão revisadas novamente no próximo DIA DE REVISÃO DE CORTES DE DIVIDENDOS.

A seleção dos COMPONENTES DO ÍNDICE é baseada integralmente em regras e o ADMINISTRADOR DO ÍNDICE não pode tomar decisões discricionárias.

## 2.4. PONDERAÇÃO DOS COMPONENTES DO ÍNDICE

Em cada DIA DE SELEÇÃO, cada COMPONENTE DO ÍNDICE do Índice Solactive Global SuperDividend™ REIT é ponderado igualmente. O Número Alvo de Ações Totais será implementado após um PERÍODO DE REBALANCEAMENTO de cinco dias, conforme descrito na seção 3.1.

Em cada DIA DE REVISÃO DO CORTE DO DIVIDENDO, a empresa que for adicionada ao ÍNDICE nas revisões trimestrais receberá o mesmo peso que o membro que será excluído, calculado com base no DIA DE REVISÃO DO CORTE DO DIVIDENDO. Caso mais de uma empresa seja excluída, o peso cumulativo dessas empresas será calculado e distribuído igualmente entre as substituições. As empresas que permanecerem no ÍNDICE receberão um peso baseado no peso em vigor no DIA DE REVISÃO DO CORTE DO DIVIDENDO.

Além disso, em cada DIA DE REVISÃO DO CORTE DO DIVIDENDO, o peso agregado máximo dos constituintes com peso individual igual ou superior a 4,8% não deve exceder 20%. Se esse critério for violado, todos os constituintes com pesos acima de 4,5% terão seus pesos limitados a 4,5%, e o peso excedente será redistribuído igualmente para outras ações não limitadas. O peso excedente não será redistribuído para o membro que será excluído na revisão trimestral.

O Número Alvo de Ações Totais será implementado após um PERÍODO DE REBALANCEAMENTO de cinco dias, conforme descrito na seção 3.1.





## 3. REBALANCEAMENTO

### 3.1. REBALANCEAMENTO ORDINÁRIO

Para refletir a nova seleção dos COMPONENTES DO ÍNDICE determinados no DIA DE SELEÇÃO e no DIA DE REVISÃO DO CORTE DO DIVIDENDO (de acordo com a Seção 2), o ÍNDICE é ajustado durante o PERÍODO DE REBALANCEAMENTO.

Os Pesos definidos no DIA DE SELEÇÃO e no DIA DE REVISÃO DO CORTE DO DIVIDENDO são usados para determinar o Número de Ações Totais de cada COMPONENTE DO ÍNDICE a partir do DIA DE SELEÇÃO / DIA DE REVISÃO DO CORTE DO DIVIDENDO. O Número Final de Ações Totais após o último dia do PERÍODO DE REBALANCEAMENTO é alcançado implementando-se o Número Alvo de Ações Totais de cada constituinte sucessivamente, na mesma proporção por dia.

Para mais informações sobre o procedimento de rebalanceamento, consulte a Metodologia do Índice de Patrimônio, que está incorporada como referência e disponível na página da Solactive: <https://www.solactive.com/documents/equity-index-methodology/>.

A SOLACTIVE publicará quaisquer alterações feitas nos COMPONENTES DO ÍNDICE com aviso suficiente antes do DIA DO REBALANCEAMENTO na página da SOLACTIVE nos termos da seção "Avisos", disponível em <https://www.solactive.com/news/announcements/>.

### 3.2. REBALANCEAMENTO EXTRAORDINÁRIO

O ÍNDICE não será rebalanceado extraordinariamente.



## 4. CÁLCULO DO ÍNDICE

### 4.1. FÓRMULA DO ÍNDICE

O ÍNDICE é calculado como um preço de retorno e um Índice de retorno total líquido.

O cálculo é feito de acordo com a Metodologia do Índice de Patrimônio, disponível no site da SOLACTIVE: <https://www.solactive.com/documents/equity-index-methodology/>. A fórmula do divisor do índice estipula que o nível do ÍNDICE muda com base na alteração dos preços dos seus COMPONENTES DO ÍNDICE, levando em conta o seu peso no ÍNDICE e toda conversão de moedas no caso do preço de um COMPONENTE DO ÍNDICE expressado em uma outra moeda que não a MOEDA DO ÍNDICE.

Todos os dividendos e demais distribuições são reinvestidas na cesta integral dos COMPONENTES DO ÍNDICE por meios de um divisor na abertura da data efetiva (conhecida como data ex) do pagamento de tal dividendo ou outra distribuição.

Para calcular o valor do reinvestimento para o índice Solactive Global SuperDividEnd™ REIT (Líquido), foi selecionada a alíquota de zero por cento para impostos retidos na fonte para todos os valores mobiliários nos EUA no índice. Para todos os outros ativos, consulte as alíquotas padrão de IRF da Solactive.

Uma descrição mais detalhada do mecanismo da fórmula do cálculo do índice pode ser encontrada na Metodologia do Índice de Patrimônio, na Seção 1.2

### 4.2. PRECISÃO

O nível do ÍNDICE será arredondado a 4 casas decimais. Os divisores serão arredondados a 6 casas decimais. Os PREÇOS DE NEGOCIAÇÃO e as taxas de câmbio serão arredondados a 6 casas decimais.

### 4.3. AJUSTES

Em certas circunstâncias, um ajuste do ÍNDICE pode ser necessário entre dois DIAS DE REBALANCEAMENTO regulares. Esse ajuste deve ser feito se ocorrer uma ação empresarial (como especificado na Seção 4.4 abaixo) em relação a um COMPONENTE DO ÍNDICE. Esse ajuste pode ser feito em relação a um COMPONENTE DO ÍNDICE e/ou pode afetar o número de COMPONENTES DE ÍNDICE e/ou a ponderação de alguns COMPONENTES DO ÍNDICE e será feito em conformidade com a Metodologia do Índice do Patrimônio da Solactive, que está incorporada como referência e disponível na página da SOLACTIVE: <https://www.solactive.com/documents/equity-index-methodology/>.

A SOLACTIVE anunciará o ajuste do ÍNDICE, notificando em um período de, pelo menos, dois DIAS DE NEGOCIAÇÃO (relativo ao COMPONENTE DO ÍNDICE afetado) na página da SOLACTIVE na Seção "Avisos", disponível em



<https://www.solactive.com/news/announcements/>. Os ajustes do ÍNDICE serão implementados no dia efetivo especificado no aviso respectivo.

#### 4.4. AÇÕES EMPRESARIAIS

Como parte da manutenção do ÍNDICE, a SOLACTIVE considerará vários eventos – também denominados ações empresariais – que resultem em um ajuste do ÍNDICE entre dois rebalanceamentos regulares. Esses eventos têm um impacto material no preço, na ponderação ou na integridade em geral dos COMPONENTES DO ÍNDICE. Conseqüentemente, precisam ser contabilizados no cálculo do ÍNDICE. Ações empresariais serão implementadas da data cum à data ex da ação empresarial, para que o ÍNDICE coincida com a ocorrência do preço efetivo da respectiva ação empresarial.

Os ajustes do ÍNDICE que contam para ações empresariais serão feitos em conformidade com a Metodologia do Índice de Patrimônio, disponível na página da SOLACTIVE: <https://www.solactive.com/documents/equity-index-methodology/>. Este documento contém uma definição curta para cada ação empresarial, e especifica o ajuste relevante às variáveis do ÍNDICE.

Embora a SOLACTIVE tenha o objetivo de criar e manter sua metodologia para tratamento das ações empresariais o mais genérica e transparente possível e em linha com os requisitos regulatórios, ela retém o direito, de acordo com a Metodologia do Índice do Patrimônio, de se desviar desses procedimentos padrão no caso de ação empresarial incomum ou complexa, ou caso esse desvio seja feito para preservar a comparabilidade e a representatividade do ÍNDICE ao longo do tempo.

A SOLACTIVE considera a seguinte lista não exaustiva de ações empresariais como relevantes para a manutenção do ÍNDICE:

- > Distribuições do Caixa (por ex., pagamento de dividendo)
- > Distribuições de Ações (por ex., pagamento de um dividendo na forma de ações adicionais)
- > Distribuições de ações de outra empresa (por ex., pagamento de um dividendo na forma de ações adicionais de outra empresa (por ex., de uma subsidiária))
- > Fracionamento de Ações (as ações atuais da empresa são divididas e conseqüentemente multiplicadas por um fator determinado)
- > Reversão do fracionamento (as ações atuais da empresa são efetivamente incorporadas)
- > Aumento de capital (tais como emissão de ações adicionais)
- > Recompra de ação (uma empresa oferece a seus acionistas a opção de vender suas ações a um preço fixo)
- > Spin-offs (a empresa fraciona suas atividades empresariais em duas ou mais entidades e distribui novas ações patrimoniais nas entidades criadas aos acionistas da entidade antiga)
- > Incorporações e Aquisições (transação em que a propriedade de uma empresa (ou outras organizações empresariais) são transferidas ou consolidadas a outras entidades, por ex. fusão de duas ou mais empresas separadas em uma entidade).



- > Delistagem (as ações da empresa não são mais negociadas publicamente em uma bolsa de valores)
- > Nacionalização de uma empresa (o controle efetivo de uma pessoa jurídica é assumido por um estado)
- > Insolvência

## 4.5. RECÁLCULO

A SOLACTIVE faz grandes esforços para calcular e manter seus índices com precisão. Entretanto, podem ocorrer erros na determinação do processo de tempos em tempos por várias razões (internas ou externas) e, por isso, não podem ser completamente descartados. A SOLACTIVE se esforça em corrigir todos os erros que sejam identificados dentro de um prazo razoável. A definição de "um prazo razoável", assim como medidas gerais a serem tomadas, depende, em geral, do fundamento e está especificada na Política de Correção da Solactive, que está incorporada como referência e disponível na página da SOLACTIVE: <https://www.solactive.com/documents/correction-policy/>.

## 4.6. PERTURBAÇÃO DO MERCADO

Em tempos de estresse no mercado, a SOLACTIVE calcula seus índices seguindo arranjos pré-definidos e exaustivos como descritos na Política de Perturbação da Solactive, que está incorporada como referência e está disponível na página da SOLACTIVE: <https://www.solactive.com/documents/disruption-policy/>. Esse estresse do mercado pode surgir por várias razões, mas geralmente resulta em preços sem precisão ou com atraso para um ou mais COMPONENTES DO ÍNDICE. A determinação do ÍNDICE pode ser limitada ou prejudicada em tempos de mercados ilíquidos ou fragmentados e estresse do mercado.



## 5. DISPOSIÇÕES DIVERSAS

### 5.1. CRITÉRIO

Qualquer critério que deva ser exercido em relação à determinação do ÍNDICE (por exemplo, a determinação do UNIVERSO DO ÍNDICE (se aplicável), a seleção dos COMPONENTES DO ÍNDICE (se aplicável) ou qualquer outra decisão relevante em relação ao ÍNDICE) deve ser feita de acordo com regras rígidas relativas ao exercício do critério ou julgamento do especialista.

### 5.2. REVISÃO DA METODOLOGIA

A metodologia do ÍNDICE está sujeita a revisão regular, pelo menos anualmente. Caso uma necessidade de alteração da metodologia tenha sido identificada em tal revisão (por ex., o mercado subjacente ou a realidade econômica tenham sido alterados desde o lançamento do ÍNDICE, por ex., se a presente metodologia tem como base premissas e fatores obsoletos e não mais reflete a realidade de forma precisa, confiável e apropriada como anteriormente), tal alteração será feita de acordo com a Política de Metodologia da Solactive, que está incorporada como referência e disponível na página da SOLACTIVE: <https://www.solactive.com/documents/methodology-policy/>.

Tal alteração na metodologia será anunciada na página da SOLACTIVE na Seção "Avisos", disponível em <https://www.solactive.com/news/announcements/>. A data da última alteração deste ÍNDICE está na DIRETRIZ.

### 5.3. ALTERAÇÕES NO MÉTODO DE CÁLCULO

A aplicação do ADMINISTRADOR DO ÍNDICE do método descrito acima neste documento será definitiva e obrigatória. O ADMINISTRADOR DO ÍNDICE aplicará o método descrito acima para a composição e cálculo do ÍNDICE. Entretanto, não se pode excluir que razões do ambiente do mercado, supervisionais, jurídicas e financeiras ou tributárias possam exigir quer sejam feitas mudanças neste método. O ADMINISTRADOR DO ÍNDICE pode também alterar termos e condições do ÍNDICE e o método aplicado para calcular o ÍNDICE como julgar necessário e desejável para prevenir erro óbvio ou demonstrável ou para reparar, corrigir, ou suplementar termos e condições incorretos. O ADMINISTRADOR DO ÍNDICE não está obrigado a prestar informações de tais modificações ou alterações. Apesar das modificações ou alterações, o ADMINISTRADOR DO ÍNDICE tomará medidas apropriadas para garantir que se aplique um método de cálculo que seja consistente com o método descrito acima.



## 5.4. TÉRMINO

A SOLACTIVE faz grandes esforços para garantir a resiliência e a integridade contínua de seus índices ao longo do tempo. Quando necessário, a SOLACTIVE segue um procedimento transparente e definido de forma clara para adaptar metodologias de Índice em mercados subjacentes em mudança (veja Seção 5.2 "Revisão da Metodologia") a fim de manter a confiabilidade contínua e comparabilidade dos índices. No entanto, se não há outras opções disponíveis, o término ordenado do ÍNDICE será indicado. Geralmente isso ocorre quando o mercado subjacente ou a realidade econômica que o Índice foi estabelecido para medir ou refletir muda substancialmente e de forma imprevisível no momento de criação do Índice, das suas regras e, em especial, dos critérios de seleção, não podendo mais ser aplicado de forma coerente, ou quando o Índice não é mais usado como valor subjacente para instrumentos financeiros, fundos de investimentos e contratos financeiros.

A SOLACTIVE estabeleceu e mantém as diretrizes claras sobre como identificar situações em que o encerramento de um Índice é inevitável, como as partes interessadas são informadas e consultadas, além dos procedimentos a serem seguidos no caso do término ou transição para um Índice alternativo. Os detalhes estão especificados na Política de Término da Solactive, que está incorporada como referência e disponível na página da SOLACTIVE: <https://www.solactive.com/documents/termination-policy/>.

## 5.5. SUPERVISÃO

Um comitê de supervisão composto por pessoal da SOLACTIVE e suas subsidiárias (o "**COMITÊ DE SUPERVISÃO**") é responsável pelas decisões relativas a quaisquer alterações das regras do ÍNDICE. Qualquer alteração que possa resultar em alteração da DIRETRIZ deve ser submetida ao COMITÊ DE SUPERVISÃO para aprovação prévia e será feita em conformidade com a Política de Metodologia, disponível na página da SOLACTIVE: <https://www.solactive.com/documents/methodology-policy/>



## 6. DEFINIÇÕES

“**DIA DO AJUSTE**” é o último DIA ÚTIL no mês de janeiro. Se o último DIA ÚTIL de janeiro não for um DIA DE NEGOCIAÇÃO, o rebalanceamento será adiado para o DIA DE NEGOCIAÇÃO posterior.

“**REGULAMENTO DOS ÍNDICES DE REFERÊNCIA**” deve conter o significado como definido na Seção "Introdução".

“**RIR**” deve conter o significado como definido na Seção "Introdução".

“**DIA ÚTIL**” é qualquer dia da semana de segunda-feira a sexta-feira.

“**DIA DO CÁLCULO**” é todo dia da semana de segunda-feira a sexta-feira.

“**FECHAMENTO DOS NEGÓCIOS**” é o tempo de cálculo do nível de fechamento do ÍNDICE como estabelecido na Seção 1.4.

O “**PREÇO DE FECHAMENTO**” em relação a um COMPONENTE DO ÍNDICE e um DIA DE NEGOCIAÇÃO é o PREÇO DE NEGOCIAÇÃO final de um título em horário regular, publicado pela BOLSA DE VALORES e determinado de acordo com os regulamentos da BOLSA DE VALORES. Se a BOLSA DE VALORES não tem nenhum ou não publicou um PREÇO DE FECHAMENTO segundo as regras da BOLSA DE VALORES para um COMPONENTE DO ÍNDICE, o último PREÇO DE NEGOCIAÇÃO será usado.

“**DIA DE AJUSTE DE CORTE DE DIVIDENDOS**” é o último DIA ÚTIL no mês de abril, julho e outubro. Se o último DIA ÚTIL de abril, julho e outubro não for um DIA DE NEGOCIAÇÃO, o rebalanceamento será adiado para o DIA DE NEGOCIAÇÃO posterior.

“**DIA DA REVISÃO DE CORTE DE DIVIDENDOS**” é 5 DIAS ÚTEIS antes do último DIA ÚTIL em abril, julho e outubro.

“**RENDIMENTO DE DIVIDENDOS**” é calculado no respectivo DIA DE SELEÇÃO adotando a soma de todos os pagamentos de dividendos ordinários nos 12 meses anteriores e dividindo essa quantia pelo preço de fechamento do DIA DE SELEÇÃO respectivo. Os impostos de renda retidos na fonte aplicáveis a investidores institucionais nos Estados Unidos são deduzidos da quantia do dividendo.

“**BOLSA DE VALORES**” significa, em relação ao ÍNDICE e cada COMPONENTE DO ÍNDICE, a respectiva bolsa de valores em que o COMPONENTE DO ÍNDICE esteja listado como determinado, de acordo com as regras da Seção 2.

A “**FLUTUAÇÃO LIVRE**” é, em relação a cada título que cumpre os REQUISITOS DO COMPONENTE DO ÍNDICE em um DIA DE SELEÇÃO, a fração de classe de ação específica do número total de ações de cada classe de ação que esteja disponível para negociação pelos participantes do mercado, não bloqueada pelos titulares de longo prazo, como informado por fornecedores de dados.

A “**CAPITALIZAÇÃO DE MERCADO**” é, em relação a cada título que cumpre os REQUISITOS DO COMPONENTE DO ÍNDICE em um DIA DE SELEÇÃO, a capitalização de mercado da classe de ação específica. É calculado pela multiplicação das ações em circulação com o PREÇO DE FECHAMENTO da classe de ação no respectivo DIA DE SELEÇÃO.

“**DIRETRIZ**” deve conter o significado como definido na Seção "Introdução".



“**ÍNDICE**” deve conter o significado como definido na Seção "Introdução".

“**ADMINISTRADOR DO ÍNDICE**” deve conter o significado como definido na Seção "Introdução".

“**COMPONENTE DO ÍNDICE**” significa cada título refletido no ÍNDICE.

“**REQUISITOS DO COMPONENTE DO ÍNDICE**” terá o significado definido na Seção 2.2.

“**MOEDA DO ÍNDICE**” é a moeda especificada na coluna "Moeda" na tabela da Seção 1.2.

“**REQUISITOS DO UNIVERSO DO ÍNDICE**” deve conter o significado como definido na Seção 2.1.

“**UNIVERSO DO ÍNDICE**” é a soma de todos os instrumentos financeiros que cumprem os REQUISITOS DO UNIVERSO DO ÍNDICE.

“**RENDIMENTO DE DIVIDENDOS INDICADO**” é calculado no respectivo DIA DE REVISÃO DE CORTE DE DIVIDENDOS, tomando-se o pagamento anualizado de dividendos ordinários mais recente e dividindo esse valor pelo preço de fechamento no respectivo DIA DA REVISÃO DE CORTE DE DIVIDENDOS. Os impostos de renda retidos na fonte aplicáveis a investidores institucionais nos Estados Unidos são deduzidos da quantia do dividendo.

“**DATA DO LANÇAMENTO**” deve conter o significado como definido na Seção 1.3.

“**COMITÊ DE SUPERVISÃO**” deve conter o significado como definido na Seção 5.5.

“**PERÍODO DE REBALANCEAMENTO**” é o período que se inicia (e incluindo) o DIA DE AJUSTE/DIA DE AJUSTE DO CORTE DE DIVIDENDOS até e (incluindo) os 4 DIAS DE NEGOCIAÇÃO imediatamente seguintes.

“**DIA DE SELEÇÃO**” são 5 DIAS ÚTEIS antes do último DIA ÚTIL em janeiro.

“**SOLACTIVE**” deve conter o significado como definido na Seção "Introdução".

“**DATA DE INÍCIO**” terá o significado definido na Seção 1.3.

“**DIA DE NEGOCIAÇÃO**” diz respeito a um COMPONENTE DO ÍNDICE incluído no ÍNDICE no DIA DE REBALANCEAMENTO, bem como todo COMPONENTE DO ÍNDICE incluído no ÍNDICE no DIA DE CÁLCULO imediatamente seguinte ao DIA DO REBALANCEAMENTO (esclarecendo: o objetivo desta disposição é capturar os DIAS DE NEGOCIAÇÃO para os títulos a serem incluídos no ÍNDICE como novos COMPONENTES DO ÍNDICE ao encerramento do pregão na BOLSA DE VALORES relevante no DIA DO REBALANCEAMENTO), um dia em que a BOLSA DE VALORES relevante estiver aberta para negociação (ou um dia que poderia ter sido como tal, se não tivesse ocorrido uma perturbação no mercado), excluindo dias em que a negociação possa ter cessado antes do horário de fechamento programado da BOLSA DE VALORES, bem como dias em que a BOLSA DE VALORES estiver aberta por um período programado reduzido. O ADMINISTRADOR DO ÍNDICE será o responsável final se um certo dia for um DIA DE NEGOCIAÇÃO.

O “**PREÇO DE NEGOCIAÇÃO**” relativo a um COMPONENTE DO ÍNDICE e um DIA DE NEGOCIAÇÃO será o preço publicado mais recente ao qual o COMPONENTE DO ÍNDICE foi negociado na respectiva BOLSA DE VALORES.





## 7. HISTÓRICO DE MUDANÇAS DE ÍNDICE

Versão	Data	Descrição
2.0	23 de agosto de 2021	Alteração na lógica do Índice de Divisor
2.1	19 de outubro de 2021	Esclarecimento sobre a Definição "Rendimento de Dividendo Indicativo"
2.2	22 de julho de 2022	Seção 2.3: Adição da revisão de peso
3.2	28 de setembro de 2022	Esclarecimento na seção 2.3.2 – Revisão de Corte de Dividendo
3.3	22 de setembro de 2023	Exclusão da Índia, China e Taiwan
4.0	03 de junho de 2024	Alteração na seção 2.4 + 3.1 para Rebalanceamento Multi-Dia de Ações

# CONTATO

**Solactive AG**  
**German Index Engineering**

Platz der Einheit 1  
60327 Frankfurt am Main  
Alemanha

Tel.: +49 (0) 69 719 160 00

Fax: +49 (0) 69 719 160 25

E-mail: [info@solactive.com](mailto:info@solactive.com)

Website: [www.solactive.com](http://www.solactive.com)

© Solactive AG