

Descrição

O Índice S&P/B3 Brasil ESG é um índice amplo que procura medir a performance de títulos que cumprem critérios de sustentabilidade e é ponderado pelas pontuações ESG da S&P DJI. O índice exclui ações com base na sua participação em certas atividades comerciais, no seu desempenho em comparação com o Pacto Global da ONU (UNGC em inglês) e também empresas sem pontuação ESG da S&P DJI.

Fatos Importantes

MÉTODO DE PONDERAÇÃO	Score weighted
FREQUÊNCIA DE REBALANÇAMENTO	Annually in April
FREQUÊNCIA DE CÁLCULO	Real time
MOEDAS DE CÁLCULO	BRL, USD
DATA DE LANÇAMENTO	August 31, 2020
DATA DE ASSUNÇÃO DE DADOS RETROSPECTIVOS	May 1, 2020
DATA DO PRIMEIRO VALOR DO ÍNDICE	April 30, 2014

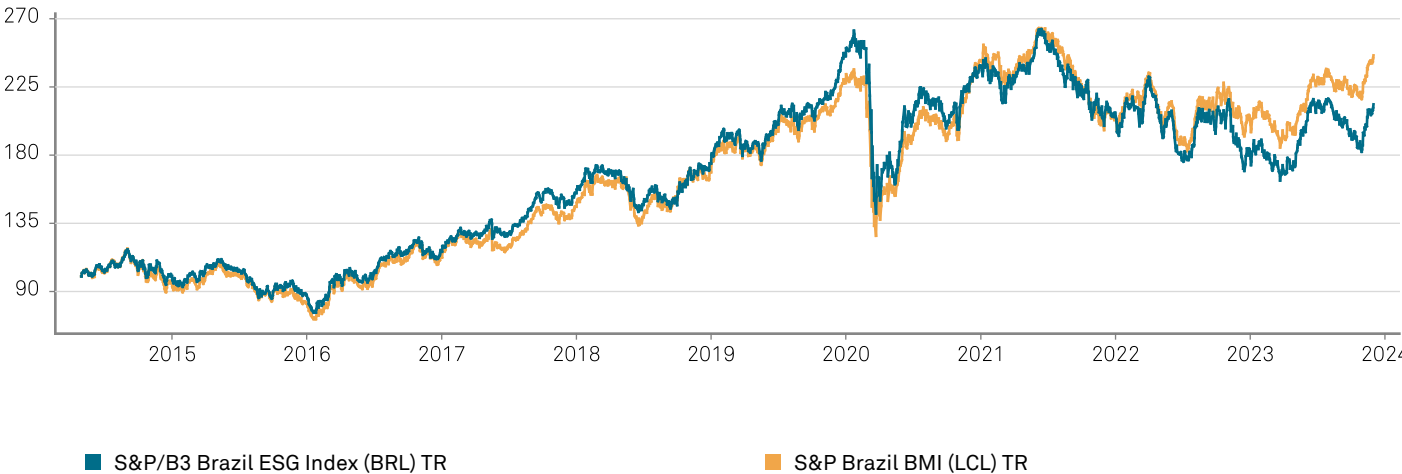
Para mais informações, confira o documento da metodologia em <https://www.spglobal.com/spdji/en/documents/methodologies/methodology-sp-b3-indices.pdf>.

Todas as informações de um índice antes da data de seu lançamento são apuradas por técnicas de backtesting, e baseadas na metodologia em vigor na data do lançamento. O desempenho demonstrado pelo processo de backtesting é hipotético e não representa o desempenho real, estando sujeito as limitações inerentes, pois reflete a aplicação de uma metodologia de Índice e seleção de constituintes do índice a posteriori. Nenhuma abordagem teórica pode considerar todos os fatores presentes nos mercados em geral e o impacto das decisões que possam ter sido tomadas durante a operação real de um índice. Os retornos reais podem ser diferentes ou inferiores aos retornos demonstrados pelo processo de backtesting.

Desempenho Histórico

Dependendo da data de lançamento do índice, todos os quadros a seguir podem conter dados históricos.

*Dados baseados em 100.



Desempenho

NÍVEL	RETORNOS			RETORNOS ANUALIZADOS			
	1 MÊS	3 MESES	ACUM. ANO	1 ANO	3 ANOS	5 ANOS	10 ANOS
Retorno Total							
211,13	15,02%	5,36%	14,81%	10,6%	-1,7%	4,05%	N/A
Retorno do Preço							
150,17	14,54%	4,42%	10,67%	5,63%	-5,9%	0,14%	N/A
BENCHMARK* Retorno Total							
2.900,43	11,83%	9,02%	18,53%	15,13%	3,28%	7,36%	8,98%
BENCHMARK* Retorno do Preço							
970,58	10,79%	7,57%	11,59%	7,63%	-4,17%	1,44%	4,18%
BENCHMARK* Retorno Total Líquido							
1.691,22	11,83%	8,97%	18,25%	14,76%	3,07%	7,15%	8,78%

*Ó índice benchmark é o S&P Brazil BMI (LCL)

Desempenho por Ano

2022	2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015	2014	2013
Retorno Total									
-11,55%	-12,98%	-2,65%	40,58%	12,62%	32,22%	33,7%	-12,47%	N/A	N/A
Retorno do Preço									
-15,97%	-16,19%	-4,95%	35,71%	8,6%	28,93%	29,15%	-15,86%	N/A	N/A
BENCHMARK* Retorno Total									
0,41%	-15,38%	6,43%	34,9%	15,63%	28,55%	37,9%	-13,87%	-4,54%	-3,87%
BENCHMARK* Retorno do Preço									
-9,12%	-20,4%	4,02%	30,59%	11,49%	24,94%	33,74%	-17,1%	-8,04%	-6,83%
BENCHMARK* Retorno Total Líquido									
0,2%	-15,49%	6,32%	34,61%	15,38%	28,2%	37,61%	-14,05%	-4,54%	-3,87%

*Ó índice benchmark é o S&P Brazil BMI (LCL)

Risco

RISCO ANUALIZADO			RETORNOS ANUALIZADOS AJUSTADOS POR RISCO		
3 ANOS	5 ANOS	10 ANOS	3 ANOS	5 ANOS	10 ANOS
Retorno Total					
23,61%	26,38%	N/A	-0,07	0,15	N/A
Retorno do Preço					
23,4%	26,27%	N/A	-0,25	0,01	N/A
BENCHMARK* Retorno Total					
20,07%	24,58%	22,9%	0,16	0,3	0,39
BENCHMARK* Retorno do Preço					
19,76%	24,52%	22,88%	-0,21	0,06	0,18
BENCHMARK* Retorno Total Líquido					
20,07%	24,58%	22,89%	0,15	0,29	0,38

O risco é definido como o desvio padrão calculado com valores mensais.

*Ó indice benchmark é o S&P Brazil BMI (LCL)

Fundamentos

P/E (Trailing)	15,85	Rendimento Indicado dos Dividendos	4,03%
P/E (Projetada)	14,48	P/Vendas	0,52
P/B	1,34	P/Fluxo de Caixa	6,09

A partir de October 31, 2023. Os fundamentos são atualizados aproximadamente no quinto dia útil do mês.

Características do Índice

NÚMERO DE CONSTITUINTES	159
CAPITALIZAÇÃO DE MERCADO DOS CONSTITUINTES [BRL MILHÃO]	
CAPITALIZAÇÃO MÉDIA DE MERCADO	22.853,7
CAPITALIZAÇÃO MÁXIMA DE MERCADO	280.580,52
CAPITALIZAÇÃO MÍNIMA DE MERCADO	93,14
CAPITALIZAÇÃO MEDIANA DE MERCADO	6.542,95
PESO DO MAIOR CONSTITUINTE (% DO ÍNDICE)	2,3
PESO DOS 10 PRINCIPAIS CONSTITUINTES (% DO ÍNDICE)	19,4

Características do Carbono

Carbono por Valor Investido (toneladas métricas de CO ₂ e/US\$1 milhão investido)*	245,83
Carbono por Receita (toneladas métricas de CO ₂ e/US\$1 milhão em receita)*	504,57
Média ponderada de intensidade de carbon (toneladas métricas de CO ₂ e/US\$1 milhão em receita)*	514,11
Emissões de reservas de combustíveis fósseis (toneladas métricas de CO ₂ /US\$1 milhão investidos)	315,86

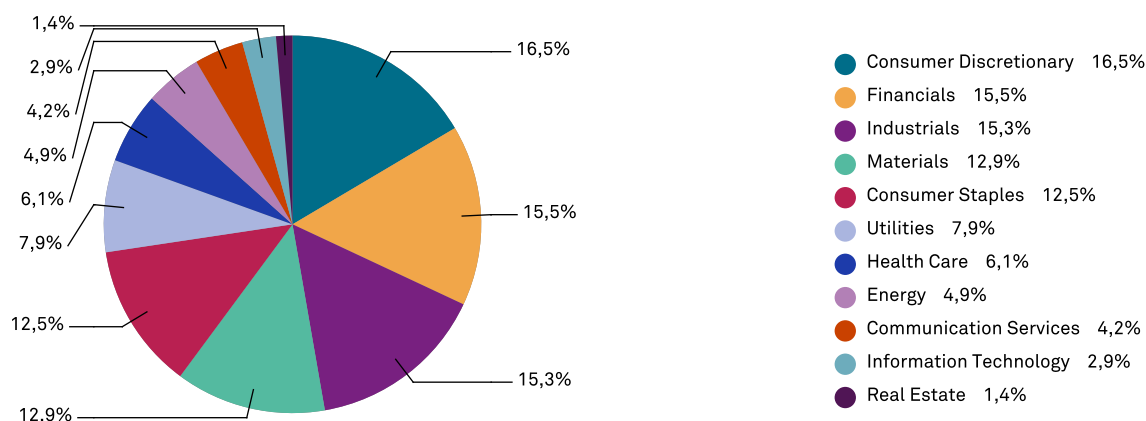
*Emisiones de gases de efecto invernadero operacionales y de primer nivel de la cadena de suministro.
Para mais informações, visite: www.spglobal.com/spdji/en/esg-metrics.

Os 10 Maiores Constituintes por Peso no Índice

CONSTITUINTE	TICKER	SETOR
Lojas Renner SA	LREN3	Consumer Discretionary
Cogna Educacao S.A.	COGN3	Consumer Discretionary
Companhia Siderurgica Nacional	CSNA3	Materials
Itausa Investimentos Itau S.A Pref	ITSA4	Financials
Telefonica Brasil S.A.	VIVT3	Communication Services
Banco do Brasil	BBAS3	Financials
Itau Unibanco Holding SA Pref	ITUB4	Financials
TIM S.A.	TIMS3	Communication Services
Vibra Energia SA	VBBR3	Consumer Discretionary
Natura &Co Holding SA	NTCO3	Consumer Staples

*Baseado em setores da GICS®

Distribuição por Setor*



*Baseado em setores da GICS®

As ponderações para cada setor do índice são arredondadas até o décimo mais próximo de um por cento. Portanto, os pesos somados do índice podem não ser iguais a 100%.

Distribuição por País

PAÍS	NÚMERO DE EMPRESAS	CAPITALIZAÇÃO TOTAL DE MERCADO [BRL MILHÃO]	PESO NO ÍNDICE
Brazil	159	3.633.738,7	100

Com base nos países de residência dos constituintes do índice.

Tickers

	TICKER DA BLOOMBERG	REUTERS
Retorno do Preço	SPBRESBP	N/A
Retorno Total	SPBRESBT	N/A

Produtos Relacionados

Esta lista inclui fundos ETF, futuros, opções e/ou swaps operados nas principais bolsas de valores atualmente ligadas a esta seleção de índices. Embora tenhamos tentado incluir todos estes produtos, não garantimos a integralidade e precisão de este tipo de listas. Por favor confira os avisos legais no final deste documento ou clique [aqui](#) para obter mais informações sobre a relação da S&P com oferecimentos de produtos realizados por terceiros.

NOME DO PRODUTO	TIPO DE PRODUTO	BOLSA	TICKER
BTG Pactual ESG Índice S&P/B3 Brazil ESG	ETF	XFMQ--Unlisted Fund Manager Quote	ESGB11

CONTATE-NOS

www.spglobal.com/spdji/pt
index_services@spglobal.com

Índices Personalizados
customindices@spglobal.com

São Paulo
+55.21.99594.9771

Cidade do México
52 (55) 1037 5290

Nova Iorque
1 212 438 7354
1 877 325 5415

Londres
44 207 176 8888

Dubai
971 (0)4 371 7131

Mumbai
91-22-2272-5312

Pequim
86.10.6569.2770

Hong Kong
852 2532 8000

Tóquio
81 3 4550 8564

Sidney
61 2 9255 9802

DIVULGAÇÃO DE DESEMPENHO

Fonte: S&P Dow Jones Indices LLC.

A data de lançamento do S&P/B3 Brazil ESG Index (BRL) foi August 31, 2020. A data de lançamento do S&P Brazil BMI (LCL) foi December 31, 1997.

A data de Assunção de Dados Retrospectivos do S&P/B3 Brazil ESG Index (BRL) é May 1, 2020.

As informações apresentadas antes da data de lançamento de um índice são submetidas a um back-test de desempenho hipotético, e não de desempenho real, e são baseadas na metodologia de índice em vigor na data de lançamento aplicada retroativamente. No entanto, ao criar um histórico de back-test referente aos períodos de anomalias de mercado ou períodos que não reflitam o ambiente do mercado atual em geral, as regras de metodologia de índice podem ser flexibilizadas para captarem um universo de valores mobiliários grande o suficiente para simular o mercado alvo que o índice deve medir ou a estratégia que o índice deve captar. Por exemplo, a capitalização de mercado e os limites de liquidez podem ser reduzidos. Além disso, os forks não foram incluídos nos dados de back-test em relação aos índices de criptomoedas da S&P. Para o S&P Cryptocurrency Top 5 & 10 Equal Weight Indices, o elemento de custódia da metodologia não foi considerado; o histórico de back-test foi baseado nos constituintes do índice que atendem ao elemento de custódia na Data de Lançamento. Detalhes completos da metodologia do índice estão disponíveis em www.spglobal.com/spdji/pt/. O desempenho do back-test reflete a aplicação de uma metodologia de índice e a seleção de componentes do índice com o benefício de retrospectiva e conhecimento de fatores que podem ter afetado positivamente seu desempenho, pode não levar em conta todo o risco financeiro que poderia afetar os resultados e pode ser considerado como refletindo um viés de sobrevivente/previsão. Os retornos reais podem ser significativamente diferentes ou inferiores aos retornos demonstrados pelo processo de back-test. Desempenhos passados não significam indicação ou garantia de resultados futuros.

Consulte a metodologia referente ao índice para mais detalhes sobre este índice, inclusive a forma como ele é reequilibrado, o momento do referido reequilíbrio, os critérios para as adições e exclusões e também todos os cálculos do índice. O desempenho do back-test é para uso apenas com instituições; não destinado a uso com investidores de varejo.

A S&P Dow Jones Indices define diversas datas para auxiliar nossos clientes a demonstrar transparência. A data do primeiro valor (First Value Date, FVD) é o primeiro dia para o qual há um valor calculado (em tempo real ou back-test) para um determinado índice. A data base é a data em que um índice teve o seu valor definido para efeitos de cálculo. A data de lançamento indica a data em que os valores de um índice foram primeiramente considerados como válidos: os valores do índice fornecidos para qualquer data ou período de tempo antes da data de lançamento do índice são considerados de back-test. A S&P Dow Jones Indices define a data de lançamento como a data em que os valores de um índice foram liberados para o público, por exemplo, através do site público da S&P Dow Jones Indices ou o seu feed de dados para parceiros externos. Para índices da marca Dow Jones introduzidos antes de 31 de maio de 2013, a data de lançamento (que antes de 31 de maio de 2013 era denominada "data de introdução") é definida em uma data após a qual alterações adicionais não são mais autorizadas para a metodologia do índice, mas podem ter sido feitas antes da data de lançamento público do índice.

Em geral, quando a S&P DJI cria dados de índices de back-test, a S&P DJI usa dados históricos reais em nível de componente (por exemplo, preços históricos, capitalização de mercado e dados das iniciativas corporativas) em seus cálculos. Como o investimento em ESG ainda está nos estágios iniciais de desenvolvimento, certos pontos de dados usados para calcular os índices de ESG da S&P DJI podem não estar disponíveis para todo o período desejado de histórico de back-test. O mesmo problema de disponibilidade de dados também pode se aplicar a outros índices. Nos casos em que os dados reais não estiverem disponíveis para todos os períodos históricos relevantes, a S&P DJI poderá empregar o processo da "Premissa de dados retroativos" (ou extração) de dados de ESG, para o cálculo do desempenho histórico de back-test. A "Premissa de dados retroativos" é um processo que aplica o primeiro ponto de dados real disponível para uma empresa componente do índice a todas as instâncias históricas anteriores no desempenho do índice. Por exemplo, a Premissa de dados retroativos inerentemente pressupõe que as empresas atualmente não envolvidas em uma atividade de negócios específica (também conhecida como "envolvimento de produtos") nunca estiveram envolvidas anteriormente e, da mesma forma, também assume que as empresas atualmente envolvidas em uma atividade de negócios específica também estiveram envolvidas anteriormente. A Premissa de dados retroativos permite que o back-test hipotético seja estendido por mais anos, retroativamente, do que seria viável usando apenas dados reais. Para obter mais informações sobre "Premissa de dados retroativos", consulte as Perguntas frequentes <https://www.spglobal.com/spdji/pt/education/article/faq-esg-back-testing-backward-data-assumption-overview/>. A metodologia e as fichas informativas de qualquer índice que emprega premissas retroativas no histórico de back-test deverão declarar isso explicitamente. A metodologia incluirá um Apêndice com uma tabela estabelecendo os pontos de dados específicos e o período de tempo relevante para o qual os dados retroprojetados foram usados.

Os retornos dos índices apresentados não representam os resultados da negociação real dos ativos/títulos que podem ser investidos. A S&P Dow Jones Indices mantém o índice e calcula os níveis e desempenho do índice apresentado ou discutido, mas não administra ativos reais. Os retornos do índice não refletem o pagamento de encargos ou taxas de vendas que um investidor pode pagar para adquirir os títulos subjacentes ao índice ou fundos de investimento que se destinam a controlar o desempenho do índice. A imposição desses encargos e taxas faria com que o desempenho real e de back-test dos títulos/fundos fosse inferior ao desempenho do índice apresentado. Como um exemplo simples, se um índice retorna 10% em um investimento de US\$ 100.000 em um período de 12 meses (ou US\$ 10.000) e uma taxa baseada em ativos reais de 1,5% foi imposta no final do período de investimento, acrescida de juros (ou US\$ 1.650), o retorno líquido seria de 8,35% (ou US\$ 8.350) para o ano. Ao longo de um período de três anos, uma taxa anual de 1,5% aplicada no final do ano com um retorno presumido de 10% ao ano resultaria em um retorno acumulado bruto de 33,10%, um valor total de US\$ 5.375 e um retorno líquido acumulado de 27,2% (ou US\$ 27.200).

ISENÇÃO DE RESPONSABILIDADE

© 2023 S&P Dow Jones Indices. Todos os direitos reservados. Redistribuições ou reproduções, no todo ou em parte, são proibidas sem autorização por escrito. S&P, S&P 500, US 500, The 500, iBoxx, CDX, iTraxx são marcas comerciais da S&P Global, Inc. ou suas afiliadas; DOW JONES JONES é uma marca comercial registrada da Dow Jones Trademark Holdings LLC; e essas marcas comerciais foram licenciadas para a S&P Dow Jones Indices. A S&P Dow Jones Indices LLC, Dow Jones, S&P e suas respectivas afiliadas ("S&P Dow Jones Indices") e seus licenciados terceirizados não fazem qualquer declaração ou garantia, expressa ou implícita, quanto à capacidade de qualquer índice de representar, com exatidão, a classe de ativos ou setor de mercado que pretenda representar, e a S&P Dow Jones Indices e seus licenciados terceirizados não terão nenhuma responsabilidade por erros, omissões ou interrupções de qualquer índice ou dos dados nele contidos. O desempenho passado de um índice não significa uma indicação ou garantia de resultados futuros. Este documento não constitui a oferta de quaisquer serviços. Exceto para determinados serviços de cálculo do índice personalizado, todas as informações fornecidas pela S&P Dow Jones Indices são de natureza geral e não 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. Não é possível investir diretamente em um índice. A exposição a uma classe de ativos representada por um índice pode estar disponível através de instrumentos de investimento oferecidos por terceiros com base nesses índices. A S&P Dow Jones Indices não patrocina, apoia, vende, promove ou gerencia qualquer fundo de investimento ou outro meio ou produto de investimento que busque fornecer retornos de investimento com base no desempenho de qualquer índice. A S&P Dow Jones Indices LLC não é uma empresa de consultoria fiscal ou de investimentos. A S&P Dow Jones Indices LLC não faz nenhuma declaração sobre a conveniência de investir em qualquer fundo de investimento ou outro meio ou produto de investimento. 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. Informações relativas a crédito e outras análises, inclusive classificações, são fornecidas em geral pelas licenciadas e/ou afiliadas da S&P Dow Jones Indices. Qualquer informação relacionada a crédito e outras análises e declarações relacionadas são opiniões a partir da data em que forem expressadas, e não constituem declarações de fato. A S&P Dow Jones Indices LLC é analiticamente separada e independente de qualquer outro departamento de análise. Para obter mais informações sobre qualquer dos nossos índices, acesse www.spglobal.com/spdji/pt/.

Este documento foi traduzido para o português apenas para fins de conveniência. Se existem diferenças entre as versões do documento em inglês e português, a versão em inglês prevalecerá. A versão em inglês está disponível em nosso website www.spglobal.com/spdji/en.