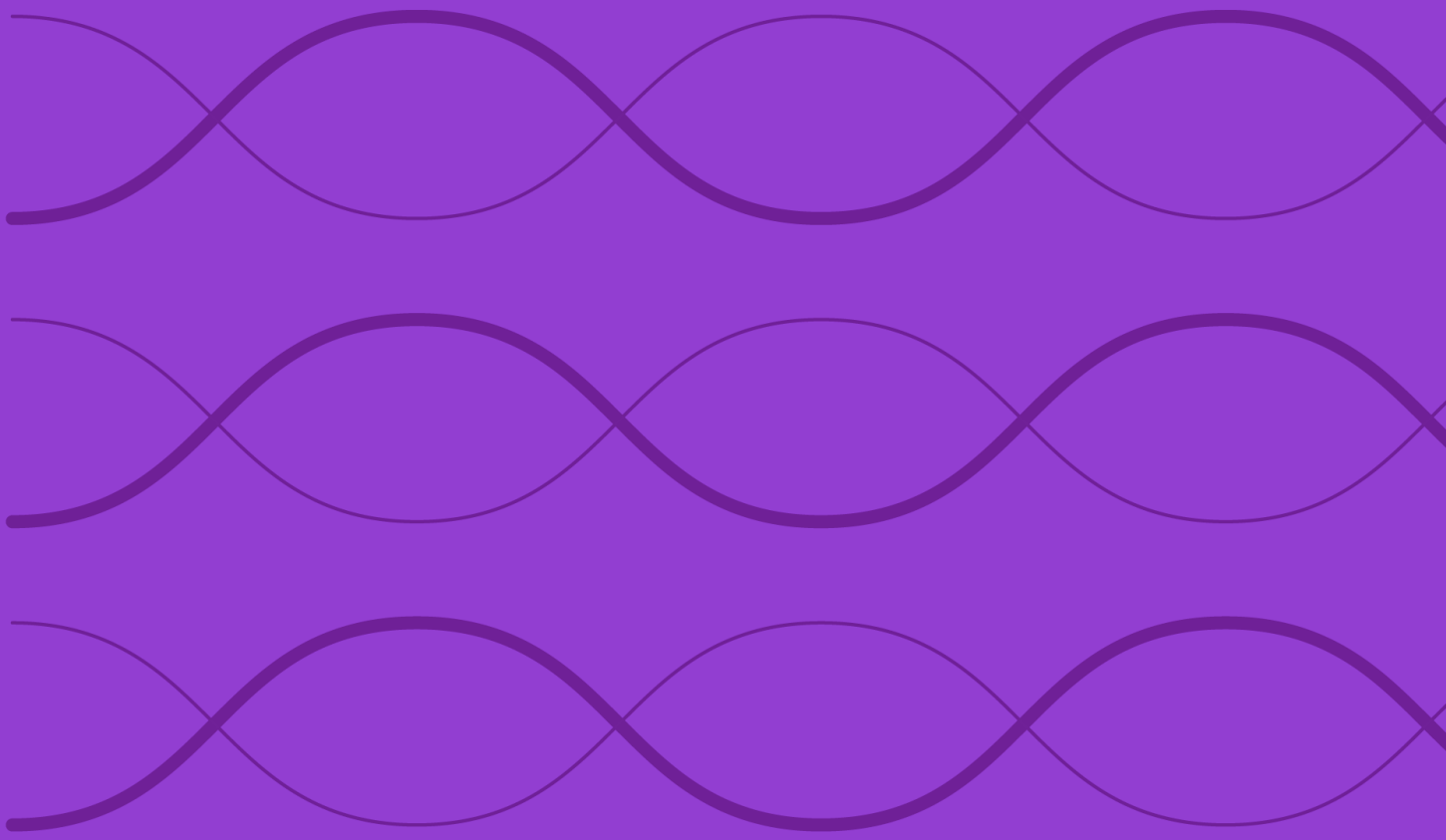
MORNINGSTAR Indexes

Regras de Construção para os Índices de Exposição ao Mercado-Alvo da Morningstar



Novembro de 2026

Visão geral 3
Construção do Índice 4
Resumo da Metodologia 4
Universo Inicial 4
Elegibilidade 6
Construção da carteira 8
Manutenção e cálculo do índice 10
Manutenção programada 10
Ações corporativas 10
Cálculo do Índice e Dados de Preços 10
Revisão da metodologia e política de desativação de índices 11
Correção de dados 12
Correções de dados intradiários do índice 12
Correções de dados relacionados ao índice e do divisor 12
Exceções 12
Anexos 13
Apêndice 1: Alterações ao Regulamento 13
Apêndice 2: Glossário 15
Apêndice 3: Estrutura de inclusão de países 15
Apêndice 4: Classificação de Mercados Desenvolvidos e Emergentes 16
Apêndice 5: Títulos elegíveis 18
Apêndice 6: Bolsas elegíveis 19
Apêndice 7: Paraísos fiscais 21
Apêndice 8: Flutuação livre 22
Apêndice 9: Índices individuais 23
Apêndice 10: Títulos sujeitos a sanções 39
Apêndice 11: Exposição ao Mercado-Alvo dos EUA da Morningstar (Extendida) 40
Sobre os índices da Morningstar 41

©2026 Morningstar, Inc. Todos os direitos reservados. O nome e o logotipo da Morningstar são marcas registradas da Morningstar, Inc. As marcas utilizadas em conjunto com os produtos ou serviços da Morningstar são de propriedade da Morningstar ou de suas subsidiárias.

MORNINGSTAR Indexes

Visão geral

Concebidos para facilitar a comparação de desempenho e a construção eficiente de carteiras, os Índices Morningstar Target Market Exposure (TME) representam os 99% superiores do mercado global de ações passíveis de investimento e oferecem amplos elementos de base em diversas regiões geográficas, mercados desenvolvidos e emergentes, países individuais, setores e moedas. Os índices são elaborados e mantidos de acordo com um conjunto transparente de regras, e incluem apenas ações líquidas que estejam prontamente disponíveis para investidores institucionais, garantindo uma representação precisa e objetiva do conjunto de oportunidades de investimento para gestores ativos e reduzindo os custos de transação para investidores passivos.

Esses índices não incorporam critérios ambientais, sociais ou de governança.

Data de criação do índice e data de início do desempenho

As datas de criação dos índices e as datas de início do desempenho estão listadas no Apêndice 9.

©2026 Morningstar, Inc. Todos os direitos reservados. O nome e o logotipo da Morningstar são marcas registradas da Morningstar, Inc. As marcas utilizadas em conjunto com os produtos ou serviços da Morningstar são de propriedade da Morningstar ou de suas subsidiárias.

Construção do Índice

Resumo da metodologia

Universo inicial

- As empresas são atribuídas a países com base no país de constituição e no país de listagem principal
- As classes de ações elegíveis de empresas listadas nas principais bolsas de valores de países classificados como mercados desenvolvidos ou emergentes constituem o universo inicial

Elegibilidade

- São excluídos os títulos com 10/20 (EUA/fora dos EUA) ou mais dias sem negociação nos três meses anteriores à reconstituição, ou com menos de 10% de suas ações em circulação no mercado
- Os títulos devem ter um free float de pelo menos 10% ou uma capitalização de mercado ajustada pelo free float maior ou igual a duas vezes a capitalização de mercado total do limite inferior da categoria de média capitalização para sua região econômica.
- Os títulos são classificados por volume de negociação e rotatividade dentro de sua respectiva região. Aqueles que ficam abaixo dos 75% melhores não são elegíveis

Construção da carteira

- Os títulos são classificados por capitalização de mercado em ordem decrescente de tamanho dentro de sua respectiva região, e uma porcentagem cumulativa da capitalização de mercado é calculada para cada ação
- Os limites são determinados da seguinte forma:
  - grande capitalização: 70%
  - capitalização média: 85%
  - pequena capitalização: 99%
  - Os índices padrão desta famíl incluem empresas de grande média capitalização
- Os componentes são ponderados pela capitalização de mercado ajustada pela ação em circulação
- Reconstituição semestral, rebalanceamento trimestral

Índices de Exposição ao Mercado-Alvo da Morningstar

Universo inicial

A cada reconstituição, os Índices de Exposição de Mercado-Alvo da Morningstar são derivados do universo inicial descrito abaixo.

- Bolsa de valores: O título deve ser negociado em uma das principais bolsas globais. Uma lista completa das bolsas elegíveis é fornecida no Apêndice 6.
- Tipo de título: Todos os títulos listados, incluindo fundos de renda no Canadá, fundos de investimento imobiliário e ações preferenciais que apresentem características de títulos de capital, são geralmente elegíveis. Os American Depositary Receipts (ADRs) são elegíveis para inclusão caso não haja listagem local de ações disponíveis para a empresa entre os títulos passíveis de investimento. Consulte o Apêndice 5 para obter uma lista completa dos tipos de títulos elegíveis por país. Os seguintes tipos de títulos não se qualificam:
  - fundos mútuos
  - fundos negociados em bolsa
  - derivativos
  - notas conversíveis, warrants e direitos

©2026 Morningstar, Inc. Todos os direitos reservados. O nome e o logotipo da Morningstar são marcas registradas da Morningstar, Inc. As marcas utilizadas em conjunto com os produtos ou serviços da Morningstar são de propriedade da Morningstar ou de suas subsidiárias.

- sociedades em comandita simples
- certificados de depósito, exceto certificados de depósito suecos, certificados de depósito filipinos e certificados de depósito americanos

- Classificação por país: O título deve ser atribuído a um país elegível. Os países são admitidos ou removidos do índice de acordo com um processo de análise estruturado, realizado anualmente em agosto, e são classificados como desenvolvidos ou emergentes. Para mais detalhes sobre a estrutura e a lista de países de mercados desenvolvidos e emergentes, consulte os Apêndices 3 e 4.

  Cada título é atribuído a um único país por meio de uma abordagem baseada em regras. A classificação por país de qualquer título é definida principalmente pelo país de constituição da empresa emissora e pelo país de listagem principal do título[1] . Além disso, se uma empresa for constituída em um país de mercado desenvolvido na Europa e tiver a listagem principal de seu título em outro país europeu de mercado desenvolvido, o título será atribuído ao país de sua listagem principal. Quase 98% dos títulos do portfólio de ações globais da Morningstar são classificados utilizando essa abordagem.

  Para os demais casos, nos quais uma empresa está constituída em um país, mas a cotação principal de seus títulos ocorre em um país diferente, fatores adicionais são considerados para determinar a classificação do país:

  - País de atividade principal e de listagem: Se um título estiver listado no país onde sua atividade principal é realizada, conforme medido pelo maior segmento de receita individual, o título será atribuído ao seu país de listagem e local de atividade principal.
  - Paraísos fiscais: Para se beneficiarem de vantagens legais, tributárias e/ou regulatórias, as empresas podem se constituir em um país com mercado acionário doméstico público limitado ou inexistente, como as Bahamas ou as Bermudas. Nesses casos, o título é classificado no país de sua listagem principal. Uma lista completa dos países que foram identificados como oferecendo esses benefícios pode ser encontrada no Apêndice 7.
  - Classificação da China: Os títulos serão classificados como pertencentes à China se a empresa for constituída na República Popular da China (RPC) e estiver listada nas bolsas de valores de Xangai ou Shenzhen como ações B, ou na bolsa de valores de Hong Kong como ações H, ou ainda nas bolsas de valores de Shenzhen ou Xangai como ações A[2] . Para oferecer aos investidores uma cobertura abrangente da China e permanecer fiel aos riscos subjacentes associados ao negócio, é feita a seguinte exceção à regra do país de constituição e do país de listagem principal.
  - Os títulos serão classificados como pertencentes à China se a empresa for constituída fora da RPC, mas tiver listagem nos EUA, em Cingapura ou em Hong Kong, desde que atenda aos seguintes critérios:
    - Se uma empresa estiver listada nos EUA ou em Cingapura, mas tiver a maior parte de seus negócios (medida pela receita) proveniente da China e tiver sede na China.
    - Se a empresa estiver listada em Hong Kong e atender às seguintes definições:

[1] Para empresas com listagens múltiplas, a listagem principal geralmente reflete a bolsa com maior liquidez, mas o país de listagem, o país de constituição, o país da sede e o país onde as operações são realizadas também podem ser considerados.

[2] A partir da reconstituição de junho de 2020, as ações A da China negociadas pela rota norte nas Bolsas de Valores de Xangai e Shenzhen, e incluídas na Lista de Compra e Venda, são elegíveis para inclusão

©2026 Morningstar, Inc. Todos os direitos reservados. O nome e o logotipo da Morningstar são marcas registradas da Morningstar, Inc. As marcas utilizadas em conjunto com os produtos ou serviços da Morningstar são de propriedade da Morningstar ou de suas subsidiárias.

- Red chip: a empresa é controlada direta ou indiretamente por organizações ou empresas que pertencem ao Estado, às províncias ou aos municípios da República Popular da China.
- P chip: empresa que atenda a pelo menos duas das seguintes condições:
    - A empresa é controlada por pessoas físicas da República Popular da China
    - A empresa obtém mais de 80% de sua receita na República Popular da China
    - A empresa mantém mais de 60% de seus ativos na República Popular da China.

Elegibilidade

Para serem elegíveis para os índices, todos os constituintes devem atender aos seguintes critérios:

- Frequência de negociação:
    - Global, exceto EUA: novos títulos se qualificam para o universo de investimento se tiverem menos de 20 dias sem negociação nos seis meses civis imediatamente anteriores à reconstituição. Para entidades corporativas com menos de seis meses, o critério é aplicado de forma proporcional.
    - Os constituintes atuais recebem uma margem de tolerância única e permanecerão no universo de investimento se tiverem menos de 30 dias não negociáveis nos seis meses anteriores. A margem de tolerância tem como objetivo ajudar a reduzir a rotatividade no universo de investimento causada por uma queda marginal e temporária no número de dias de negociação. Os constituintes atuais mantidos devido à margem de tolerância na reconstituição anterior permanecerão no universo de investimento se tiverem menos de 20 dias não negociáveis nos seis meses anteriores.
    - EUA: Os títulos se qualificam para o universo de investimento se tiverem menos de 10 dias não negociáveis no último trimestre imediatamente anterior à reconstituição.
- Volume de negociação e rotatividade:
    - A pontuação de valor negociado (TVS) de um título deve estar entre os 75% melhores do universo inicial (excluindo ações que não atendam aos critérios de frequência de negociação) em sua respectiva região: EUA, Mercados Desenvolvidos fora dos EUA e Mercados Emergentes. O TVS é a média da classificação nas seguintes medidas:
        - A média do valor mensal negociado em dólares, ou AMDTV, para os seis meses civis imediatamente anteriores à reconstituição. O valor mensal negociado em dólares, ou MDTV, é o produto da média do número de ações negociadas no mês pelo preço de fechamento do título no último dia de negociação do mês. Para entidades corporativas com menos de seis meses, o MDTV é calculado proporcionalmente.
        - Os dois MDTV mais baixos nos seis meses civis imediatamente anteriores à reconstituição (os meses não precisam ser consecutivos).
        - O índice médio mensal de rotatividade (AMTR) durante os seis meses civis imediatamente anteriores à reconstituição. O AMTR é calculado dividindo-se o AMDTV pelo valor de mercado das ações em circulação, em dólares americanos, na data de encerramento do último dia de negociação antes da reconstituição. Esse indicador não é utilizado para calcular o TVS de títulos dos EUA.
    - O critério de liquidez é dispensado em casos de determinados eventos corporativos, como aquisições ou cisões, nos quais a entidade sucessora emite um ou mais títulos que atendam a qualquer um dos seguintes critérios:

©2026 Morningstar, Inc. Todos os direitos reservados. O nome e o logotipo da Morningstar são marcas registradas da Morningstar, Inc. As marcas utilizadas em conjunto com os produtos ou serviços da Morningstar são de propriedade da Morningstar ou de suas subsidiárias.

        - A nova entidade se qualifica para integração no índice na faixa de grande, média ou pequena capitalização.
        - O valor da capitalização de mercado em free float da nova entidade é maior ou igual à menor capitalização de mercado em free float na faixa de pequena capitalização.

- Mínimo de free float: cada título deve ter um free float superior a 10% ou uma capitalização de mercado ajustada pelo free float maior ou igual ao dobro da capitalização de mercado total do limite inferior da faixa de média capitalização para sua região econômica. Para mais detalhes sobre a definição de free float da Morningstar, consulte o Apêndice 8.
- Cálculo do limite de capitalização de mercado das ações:
    - O limite mínimo de capitalização de mercado é calculado a cada data de recadastro com base nas seguintes etapas:
        - As empresas do universo elegível dos mercados desenvolvidos são classificadas em ordem decrescente de capitalização de mercado total, e a cobertura acumulada da capitalização de mercado em circulação livre é calculada.
        - Quando a cobertura acumulada da capitalização de mercado em circulação de 99% é atingida, a capitalização de mercado total da empresa correspondente é definida como o limite mínimo de capitalização de mercado.
    - Cada título deve ter uma capitalização de mercado total da empresa superior ao limite mínimo de capitalização de mercado determinado acima.
    - A capitalização de mercado em circulação no nível do título também deve ser superior a 50% do Limite Mínimo de Capitalização de Mercado de Ações.
- Os títulos removidos do Índice Morningstar Global All Cap Target Market Exposure durante a reconstituição semestral não são elegíveis para reinclusão no índice por um ano. Por exemplo, um título removido do Índice Morningstar Global All Cap Target Market Exposure na reconstituição de junho não seria elegível para reinclusão até junho do ano seguinte
- Empresas com múltiplas classes de ações
    - Todas as classes de negociação que atendam aos critérios gerais de elegibilidade são consideradas para inclusão.
    - A capitalização de mercado de uma empresa é determinada pela soma de todas as classes de ações listadas. Essa capitalização de mercado agregada é usada para classificar as empresas em faixas de capitalização de mercado, descritas em detalhes na seção a seguir.
    - A contribuição de ponderação de uma determinada classe de ações em um índice baseia-se na capitalização de mercado em circulação dessa classe de ações.

Cada título que atenda aos critérios de seleção acima é considerado para um dos dois índices de segmentos econômicos: mercados desenvolvidos ou emergentes. O processo de classificação por país descrito anteriormente determina a inclusão no índice apropriado. O Índice Morningstar Global All Cap Target Market Exposure abrange os segmentos de mercados desenvolvidos e emergentes.

Índices mais detalhados, regionais, por país e por segmento de tamanho são derivados dos constituintes do Índice Morningstar Global All Cap Target Market Exposure. Os índices TME padrão da Morningstar incluem ações de grande e média capitalização, enquanto os índices de todas as capitalizações incluem ações de grande, média e pequena capitalização. Para a lista de índices TME e sua respectiva cobertura de mercado, consulte o Apêndice 9.

©2026 Morningstar, Inc. Todos os direitos reservados. O nome e o logotipo da Morningstar são marcas registradas da Morningstar, Inc. As marcas utilizadas em conjunto com os produtos ou serviços da Morningstar são de propriedade da Morningstar ou de suas subsidiárias.

Construção da carteira

Cálculo dos pontos de corte de capitalização por segmento econômico

As empresas do segmento econômico dos mercados desenvolvidos são ordenadas por capitalização de mercado total da empresa em ordem decrescente, e a capitalização de mercado acumulada das empresas com ações em circulação é calculada. Os limites superior e inferior para cada capitalização são calculados da seguinte forma:

- Mercados desenvolvidos:
  - Grande capitalização: Se a capitalização de mercado acumulada do free float da empresa do título classificado na referência de tamanho mínimo de grande capitalização na última reconstituição ficar entre 70% e 71%, a classificação atual é mantida como referência de tamanho mínimo de grande capitalização. Se esse nível for inferior a 70%, a referência de tamanho mínimo é redefinida para 70%. Se for superior a 71%, é redefinida para 71%.
  - Média capitalização: Se a capitalização de mercado acumulada da empresa em ações em circulação do título classificado na referência de tamanho mínimo de média capitalização na última reconstituição ficar entre 85% e 85,5%, a classificação existente é mantida como referência de tamanho mínimo de média capitalização . Se esse nível for inferior a 85%, a referência de tamanho mínimo é redefinida para 85%. Se for superior a 85,5%, ela é redefinida para 85,5%.
  - Pequena capitalização: Se a capitalização de mercado acumulada da empresa em circulação livre do título classificado na referência de tamanho mínimo de média capitalização na última reconstituição estiver entre 99% e 99,25%, a classificação existente é mantida como referência de tamanho mínimo de pequena capitalização. Se esse nível for inferior a 99%, a referência de tamanho mínimo é redefinida para 99%. Se for superior a 99,25%, é redefinida para 99,25%.
- Mercados emergentes
  - Os limites de capitalização para os mercados emergentes correspondem a 0,5 vezes os limites calculados para os mercados desenvolvidos.
- Um limite superior e um limite inferior são estabelecidos em torno de cada um dos pontos de corte de capitalização (grande, média e pequena). O limite superior é 1,15 vez o ponto de corte, e o limite inferior é 0,5 vez o ponto de corte. Por exemplo, se o ponto de corte de grande capitalização nos mercados desenvolvidos for US$ 10 bilhões, então o limite superior é US$ 10 bilhões * 1,15 = US$ 11,5 bilhões e o limite inferior é US$ 10 bilhões * 0,5 = US$ 5 bilhões.

Cálculo dos limites de capitalização por país

Os pontos de corte de capitalização calculados na seção anterior são aplicados dentro de cada país para se chegar aos pontos de corte de capitalização específicos de cada país. Para cada país, as empresas são ordenadas por capitalização de mercado total, em ordem decrescente, e são calculadas as porcentagens cumulativas de capitalização de mercado em circulação livre das empresas. A capitalização de mercado da maior ação cuja porcentagem cumulativa de capitalização seja maior que os valores a seguir é considerada como o ponto de corte inicial de capitalização para essa faixa de capitalização:

- Grande capitalização: 70%
- Média capitalização: 85%
- Pequena capitalização: 99%

Se o ponto de corte inicial específico do país for menor que o limite inferior de capitalização no nível do segmento econômico, o ponto de corte específico do país é definido como o limite inferior de capitalização no nível do segmento econômico. Se o ponto de corte inicial específico do país estiver entre os limites superior e inferior de capitalização no nível do segmento

©2026 Morningstar, Inc. Todos os direitos reservados. O nome e o logotipo da Morningstar são marcas registradas da Morningstar, Inc. As marcas utilizadas em conjunto com os produtos ou serviços da Morningstar são de propriedade da Morningstar ou de suas subsidiárias.

econômico, nenhum ajuste é feito. Se o ponto de corte inicial específico do país estiver acima do limite superior de capitalização no nível do segmento econômico, o ponto de corte específico do país é definido como o limite superior de capitalização no nível do segmento econômico.

Atribuição de empresas a faixas de capitalização

Os pontos de corte de capitalização ajustados no nível do país, calculados na seção anterior, são aplicados dentro de cada país para atribuir as empresas a uma das três faixas de capitalização: grande, média e pequena. Todas as empresas com capitalização de mercado superior ao ponto de corte ajustado para grandes capitalizações são atribuídas à faixa de grandes capitalizações. O mesmo se aplica às faixas de média e pequena capitalização.

Margem de segurança das faixas de capitalização

É aplicada uma margem de segurança em torno das faixas de capitalização para reduzir a rotatividade causada por pequenas variações na capitalização de mercado.

- Um constituinte existente é mantido em seu segmento de tamanho atual se a capitalização de mercado total da empresa for superior a 0,67 vezes o ponto de corte do segmento de tamanho específico do país.
- Um novo constituinte é incluído no índice do segmento de tamanho somente se a capitalização de mercado total da empresa for superior a 1,5 vezes o ponto de corte do segmento de tamanho específico do país.

Número de ações

O número de ações nos índices é variável, sujeito aos critérios de seleção e elegibilidade no momento da reconstituição.

Ponderação do Índice

Esses índices são ponderados pela capitalização de mercado flutuante, com exceção daqueles que incluem "ponderado igualmente" em seus nomes. Alguns dos índices dessa família aplicam limites máximos, indicados como B-A-C. Isso significa que nenhuma empresa isoladamente pode ter uma ponderação superior a A e que a soma das empresas com ponderações superiores a B não pode exceder C. Os índices UCITS com limites máximos seguem a regra 5-10-40. Para mais detalhes, consulte o manual de regras da Metodologia de Cálculo dos Índices da Morningstar.[3]

Para o Índice Morningstar Brasil de Exposição ao Mercado-Alvo com Limite, o limite 5-10-40 é aplicado a empresas individuais com uma margem de segurança de 10%. Se o limite 5-10-40 for violado no rebalanceamento, a ponderação da empresa individual é limitada a 9% e as empresas com ponderações superiores a 4,5% não podem exceder 36% da ponderação da carteira. No caso de violação desse limite, as empresas acima do limite têm sua ponderação reduzida para que a carteira volte a estar em conformidade. O excesso de ponderação dessas ações limitadas é redistribuído pela carteira de forma a preservar a exposição relativa das ponderações anteriores ao limite para o maior número possível de empresas. Isso pode resultar em algumas empresas que inicialmente violaram o limite recebendo uma ponderação inferior ao limite.

[3] Antes de 22 de dezembro de 2025, esse limite era aplicado no nível do título; a partir dessa data, o limite passa a ser aplicado no nível da empresa.

©2026 Morningstar, Inc. Todos os direitos reservados. O nome e o logotipo da Morningstar são marcas registradas da Morningstar, Inc. As marcas utilizadas em conjunto com os produtos ou serviços da Morningstar são de propriedade da Morningstar ou de suas subsidiárias.

Os títulos “China A” incluídos nos índices de grande e média capitalização são adicionados com um fator de inclusão parcial de 0,25 (ou seja, a capitalização de mercado em circulação dos títulos “China A” é multiplicada pelo fator de 0,25 para determinar sua ponderação).

Para o Índice Morningstar Canada Domestic All Cap Target Market Exposure e o Índice Morningstar Japan ex-REIT Domestic All Cap Target Market Exposure, os índices são ponderados pela capitalização de mercado em circulação, com base na flutuação livre doméstica, o que ignora os limites de participação acionária.

Manutenção e cálculo do índice

Manutenção programada

Os índices são reconstituídos, com a composição sendo redefinida, semestralmente, na terceira sexta-feira de junho e dezembro. Os ajustes são implementados após o fechamento do mercado na sexta-feira e refletidos na segunda-feira seguinte. Se a segunda-feira for feriado para o índice, a reconstituição é refletida no próximo dia útil. Os dados de mercado utilizados para a reconstituição referem-se ao último dia de negociação de abril e outubro.

Os índices são reequilibrados trimestralmente na terceira sexta-feira de março, junho, setembro e dezembro. Os ajustes são implementados após o fechamento do mercado na sexta-feira e refletidos na segunda-feira seguinte. Se a segunda-feira for feriado do índice, o reequilíbrio é refletido no próximo dia útil. Os dados de mercado utilizados para o reequilíbrio estão descritos na Metodologia de Cálculo da Flutuação Livre.

Consulte o Apêndice 2 para obter detalhes sobre a reconstituição e o reequilíbrio.

Os arquivos dos índices são publicados de acordo com o calendário global, o que significa que serão divulgados diariamente, de segunda a sexta-feira, ao longo do ano, mesmo em feriados do mercado local.

Tratamento de IPOs

A cada reconstituição, em junho e dezembro, os títulos com ofertas públicas iniciais (IPOs) listados até o último dia de negociação de abril e outubro são elegíveis para inclusão nos índices da Morningstar, desde que atendam a todos os demais critérios de elegibilidade. Os critérios de liquidez são avaliados proporcionalmente com base na data da IPO.

Os IPOs significativos são elegíveis para inclusão acelerada nos índices. Trata-se de valores mobiliários que atendem aos critérios gerais de liquidez e investibilidade e que possuem valor de mercado total, em dólares americanos (USD), maior ou igual ao dobro do ponto de corte do segmento mid-small do respectivo segmento econômico na reconstituição anterior. A data de corte dos dados de mercado para os IPOs significativos é o último dia de negociação de fevereiro e agosto. Esses IPOs são incluídos nos índices nos rebalanceamentos de março e setembro, respectivamente..

Ações corporativas

O tratamento das ações corporativas seguirá as regras dos índices ponderados pela capitalização de mercado em circulação. Para mais detalhes, consulte o manual de regras da Metodologia de Ações Corporativas dos Índices Morningstar.

Cálculo do Índice e Dados de Preços

Detalhes sobre os cálculos dos índices e os dados de preços podem ser encontrados nos respectivos manuais: Metodologia de Cálculo dos Índices Morningstar e Preços de Fechamento das Ações Utilizados para o Cálculo dos Índices.

©2026 Morningstar, Inc. Todos os direitos reservados. O nome e o logotipo da Morningstar são marcas registradas da Morningstar, Inc. As marcas utilizadas em conjunto com os produtos ou serviços da Morningstar são de propriedade da Morningstar ou de suas subsidiárias.

Revisão da Metodologia e Política de Desativação de Índices

A metodologia do índice é revisada continuamente para garantir que cumpra todos os objetivos estabelecidos. Essas revisões levam em consideração o tratamento de ações corporativas, os requisitos de elegibilidade e os procedimentos de manutenção. Os assinantes do índice serão notificados antes que quaisquer alterações na metodologia sejam realizadas. Para mais detalhes, consulte a Política de Alterações na Metodologia dos Índices da Morningstar.

A Morningstar Indexes notifica todos os assinantes e partes interessadas do índice sobre a possibilidade de surgirem circunstâncias que exijam uma alteração significativa ou a possível descontinuação do índice. Essas circunstâncias geralmente estão fora do controle da Morningstar e podem incluir mudanças significativas na estrutura do mercado subjacente, acesso inadequado aos dados necessários, eventos geopolíticos e mudanças regulatórias. Além disso, fatores como baixa utilização ou convergência metodológica podem resultar na descontinuação de um índice.

Como o descomissionamento do índice ou do índice de referência pode afetar os produtos dos assinantes que fazem referência a esse índice, todos os assinantes são incentivados a ter procedimentos de contingência robustos caso um índice seja encerrado. Para mais detalhes, consulte a Política de Descomissionamento de Índices da Morningstar.

©2026 Morningstar, Inc. Todos os direitos reservados. O nome e o logotipo da Morningstar são marcas registradas da Morningstar, Inc. As marcas utilizadas em conjunto com os produtos ou serviços da Morningstar são de propriedade da Morningstar ou de suas subsidiárias.

Correção de dados

Correções de dados intradiários do índice

São envidados esforços comercialmente razoáveis para garantir a precisão dos dados utilizados nos cálculos de índices em tempo real. Caso dados incorretos de preços ou de ações corporativas afetem os cálculos dos índices, as correções são aplicadas prospectivamente.

Correções de dados e divisores relacionados ao índice

Defeitos na entrada de dados para o cálculo do índice — tais como preços, dividendos, outras ações corporativas obrigatórias ou taxas de câmbio, que não afetem as ações do índice —, se descobertos dentro de dois dias de negociação, são geralmente corrigidos, e o índice é recalculado independentemente do impacto no desempenho.

Quando tais erros na inserção de dados para o cálculo do índice forem descobertos após dois dias de negociação, uma reexpressão do índice normalmente só ocorrerá se o impacto no desempenho for relevante; caso contrário, a correção é aplicada prospectivamente.

Para mais detalhes, consulte as Diretrizes de Recálculo.

Exceções

Embora a Morningstar procure aplicar o método descrito acima, o ambiente de mercado, bem como razões regulatórias, legais, financeiras ou tributárias, podem exigir a adoção de uma abordagem alternativa. A decisão de adotar uma abordagem alternativa será tomada pelo Comitê de Metodologia de Índices da Morningstar responsável, e, em todos os casos, a aplicação de um processo não padronizado será comunicada ao Comitê de Supervisão de Índices da Morningstar.

©2026 Morningstar, Inc. Todos os direitos reservados. O nome e o logotipo da Morningstar são marcas registradas da Morningstar, Inc. As marcas utilizadas em conjunto com os produtos ou serviços da Morningstar são de propriedade da Morningstar ou de suas subsidiárias.

Anexos

Apêndice 1: Modificações no Regulamento

Seção	Descrição da alteração	Data de atualização
Universo de Seleção	• Os ADRs podem ser considerados para inclusão no índice caso não haja listagem de ações disponível para a empresa.	Dezembro de 2018
Apêndice 2	• Arábia Saudita adicionada à lista de mercados emergentes	Junho de 2019
Apêndice 3 e Apêndice 4	• Adicionados os tipos de bolsa e de títulos elegíveis para a Arábia Saudita	Junho de 2019
Seleção de Títulos e Apêndice 4	• Iniciou-se a inclusão de ações A chinesas de grande e média capitalização negociadas por meio da rota norte do Stock Connect, com um fator de inclusão parcial de 25%	Junho de 2020
Apêndice 2	• O Kuwait foi adicionado à lista de mercados emergentes	Dezembro de 2020
Apêndice 3 e Apêndice 4	• Adicionados os tipos de bolsa e de títulos elegíveis para o Kuwait	Dezembro de 2020
Apêndice 8	• Adicionado o Apêndice 8 para títulos sujeitos a sanções	Fevereiro de 2021
Apêndice 2	• Adicionados detalhes relativos à lista de empresas sob observação e ao cronograma de consulta aos clientes	Fevereiro de 2021
Apêndice 2	• Ampliação da família TME para incluir ações de pequena capitalização	Dezembro de 2021
Apêndice 2	• Alteração no cálculo do limite mínimo de capitalização de mercado	Dezembro de 2021
Apêndice 2	• Alteração das faixas de capitalização de 0,5x/2x para 0,67x/1,5x	Dezembro de 2021
Anexos 2, 3 e 4	• A Rússia foi reclassificada de “Mercados Emergentes” para “Não Classificado”	Março de 2022
Todo o regulamento	• Transferido para novo modelo	Novembro de 2022
Visão geral	• Descrição do índice revisada	Novembro de 2022

©2026 Morningstar, Inc. Todos os direitos reservados. O nome e o logotipo da Morningstar são marcas registradas da Morningstar, Inc. As marcas utilizadas em conjunto com os produtos ou serviços da Morningstar são de propriedade da Morningstar ou de suas subsidiárias.

Anexo 1	• Anexo revisado	Novembro de 2022
Exceções	• Adicionada uma seção de Exceções	Maio de 2023
Apêndice 6	• Atualizados os segmentos de mercado elegíveis para o Japão	Junho de 2023
Manutenção e cálculo do índice	• Atualização do calendário dos EUA para o global	Fevereiro de 2024
Correção e precisão dos dados	• Seção “Precisão computacional e de relatórios” removida	Setembro de 2024
Manutenção e cálculo do índice	• Seção “Tratamento de IPO” adicionada	Dezembro de 2024
Elegibilidade	• Esclarecido que os títulos removidos do Índice Morningstar Global All Cap TME como parte da reconstituição semestral não são elegíveis para reinclusão por um ano.	Setembro de 2025
Correção e precisão dos dados	• Esclarecimento da política de recálculo do índice.	Outubro de 2025
Ponderação do Índice	• Regras de limitação atualizadas para serem aplicadas no nível da empresa, em vez de no nível do título, a partir de 22 de dezembro de 2025.	Novembro de 2025
Elegibilidade	• Atualização do requisito mínimo de ações em circulação. Títulos com menos de 10% de ações em circulação são elegíveis se sua capitalização de mercado ajustada pelas ações em circulação for maior ou igual a duas vezes a capitalização de mercado total do limite inferior da categoria de média capitalização para a região econômica. Isso substituiu o requisito mínimo uniforme de 10% de ações em circulação, com vigência a partir de 15 de maio de 2026.	Maio de 2026
Apêndice 9	• As datas de início do desempenho foram atualizadas de 20/06/2008 para 30/06/1998	Maio de 2026
Ponderação do Índice	• Esclarecido que a flutuação doméstica é aplicada aos índices domésticos	Agosto de 2026
Apêndice 6	• A TXSE foi adicionada como bolsa de valores dos EUA elegível	Setembro de 2026
Apêndice 11	• Adicionada uma seção sobre os Índices Morningstar US TME Extended	Setembro de 2026
Apêndice 6	• Adicionada a Cboe BZX como uma bolsa de valores elegível nos EUA (vigente após o fechamento de 18 de dezembro de 2026	Outubro de 2026
Manutenção e cálculo do índice	• Estendida a data de corte dos IPOs significativos para as reconstituições de junho e dezembro para o último dia de	Novembro de 2026

©2026 Morningstar, Inc. Todos os direitos reservados. O nome e o logotipo da Morningstar são marcas registradas da Morningstar, Inc. As marcas utilizadas em conjunto com os produtos ou serviços da Morningstar são de propriedade da Morningstar ou de suas subsidiárias.

	negociação de maio e novembro (em vigor a partir da reconstituição de dezembro de 2026)

Apêndice 2: Glossário

Termos	Descrição
Reconstituição	Cada reconstituição envolve o seguinte: • Atualização dos títulos de renda variável investíveis do mercado global. • Revisão dos pontos de corte dos segmentos de tamanho, tanto no nível econômico quanto no nível dos países. • Atribuição das empresas a faixas de capitalização, levando em consideração as zonas de buffer. • Alterações nas ações do índice (flutuação livre, total de ações em circulação, fator de ajuste específico do índice) de cada componente.
Reequilíbrio	Durante cada rebalanceamento, as ponderações são ajustadas com base nos dados atualizados de free float e ações em circulação.

Apêndice 3: Estrutura de inclusão de países

Os índices da Morningstar mantêm uma lista de observação contendo mercados em análise para uma possível alteração em sua classificação e realizam uma revisão anual de todos esses países, em consulta com os clientes. O Comitê de Operações de Índices da Morningstar analisa todas as possíveis alterações. As notificações sobre as alterações são fornecidas, sempre que possível, com pelo menos 90 dias de antecedência. Este quadro considera três critérios principais:

- Grau de liberdade econômica
  - Pontuação igual ou superior a 50 no Índice de Liberdade Econômica.
- Renda do país
  - Classificação de país de renda alta ou média pelo Banco Mundial.
- Profundidade dos mercados acionários
  - Capitalização de mercado superior a US$ 5 bilhões.
  - A relação entre capitalização de mercado e PIB deve estar entre os 80% superiores.

Índice de Liberdade Econômica

O Índice de Liberdade Econômica é um estudo conjunto da Heritage Foundation e *do The Wall Street Journal* que avalia os países com base em 10 fatores de liberdade econômica:

- liberdade empresarial
- liberdade fiscal
- liberdade monetária

©2026 Morningstar, Inc. Todos os direitos reservados. O nome e o logotipo da Morningstar são marcas registradas da Morningstar, Inc. As marcas utilizadas em conjunto com os produtos ou serviços da Morningstar são de propriedade da Morningstar ou de suas subsidiárias.

- liberdade financeira
- liberdade contra a corrupção
- liberdade comercial
- tamanho do governo
- liberdade de investimento
- direitos de propriedade
- liberdade de trabalho.

Classificação de países do Banco Mundial

Para fins operacionais e analíticos, o principal critério do Banco Mundial para classificar as economias é a renda nacional bruta (RNB) per capita. As categorias analíticas de renda do banco (baixa, média e alta) baseiam-se nas categorias operacionais de empréstimos do banco (preferências para obras públicas, elegibilidade para a Associação Internacional de Desenvolvimento, entre outras). Essas diretrizes operacionais foram estabelecidas há três décadas com base na visão de que, como os países mais pobres merecem melhores condições do banco, era necessário estabelecer estimativas comparativas da capacidade econômica. O RNB, uma medida ampla, foi considerado o melhor indicador único de capacidade econômica e progresso; ao mesmo tempo, reconheceu-se que o RNB, por si só, não constitui nem mede o bem-estar ou o sucesso no desenvolvimento. O RNB per capita é, portanto, o principal critério do banco para classificar os países.

Capitalização de mercado do país e relação entre capitalização de mercado e PIB

O tamanho dos mercados acionários de um país deve ser significativo, ou seja, superior a US$ 5 bilhões. O mercado deve apresentar profundidade financeira; ou seja, a relação entre o tamanho dos mercados acionários do país e seu produto interno bruto deve ser elevada. Os países que se enquadram nos 20% inferiores não são elegíveis para o índice.

Critérios adicionais de inclusão de países

Os seguintes critérios são considerados ao determinar a elegibilidade de um país:

- a facilidade concedida pelo país aos investidores estrangeiros para entrar e sair do mercado, bem como para repatriar capital e dividendos
- disponibilidade oportuna e precisa de dados de mercado em tempo real e históricos
- o nível de interesse que o mercado desperta entre os investidores internacionais.

Apêndice 4: Classificação de mercados desenvolvidos e emergentes

Os países são classificados como desenvolvidos se atenderem a todos os critérios a seguir:

- o RNB per capita anual se enquadra na categoria de renda alta, conforme definido pelo Banco Mundial, nos últimos três anos
- o país não deve ter aplicado, nos últimos três anos, quaisquer controles discriminatórios de amplo alcance contra investidores não domiciliados.
- O mercado de ações do país deve apresentar as seguintes características:
  - transparência

©2026 Morningstar, Inc. Todos os direitos reservados. O nome e o logotipo da Morningstar são marcas registradas da Morningstar, Inc. As marcas utilizadas em conjunto com os produtos ou serviços da Morningstar são de propriedade da Morningstar ou de suas subsidiárias.

- regulamentação do mercado
- eficiência operacional
- ausência de restrições generalizadas ao investimento.

Os países elegíveis que não atendam a todos os critérios acima são classificados no segmento econômico de mercados emergentes. Por exemplo, um país pode ser classificado como de alta renda pelo Banco Mundial, mas, devido à falta de transparência nos mercados locais, é classificado no segmento econômico de mercados emergentes.

Classificação	País	Classificação	País
Desenvolvido	Austrália	**Mercado Emergente**	Brasil
	Áustria		Chile
	Bélgica		China
	Canadá		Colômbia
	Dinamarca		República Tcheca
	Finlândia		Egito
	França		Grécia
	Alemanha		Hungria
	Hong Kong		Índia
	Irlanda		Indonésia
	Israel		Kuwait
	Itália		Malásia
	Japão		México
	Países Baixos		Peru
	Nova Zelândia		Filipinas
	Noruega		Catar
	Polônia		Arábia Saudita
	Portugal		África do Sul
	Cingapura		Coreia do Sul
	Espanha		Taiwan
	Suécia		Tailândia
	Suíça		Turquia
	Reino Unido		Emirados Árabes Unidos
	Estados Unidos		

©2026 Morningstar, Inc. Todos os direitos reservados. O nome e o logotipo da Morningstar são marcas registradas da Morningstar, Inc. As marcas utilizadas em conjunto com os produtos ou serviços da Morningstar são de propriedade da Morningstar ou de suas subsidiárias.

Apêndice 5: Títulos elegíveis

Classificação	País	Classe de Título
Mercado desenvolvido	Austrália	Ações Ordinárias
		Ações preferenciais
		Títulos Agrupados
	Áustria	Ações Ordinárias
		Ações preferenciais
		Unidades/Certificados
	Bélgica	Ações Ordinárias
		Ações preferenciais
	Canadá	Ações Ordinárias
		Unidades de fundos de renda
		Títulos Agrupados
	Dinamarca	Ações Ordinárias
	Finlândia	Ações Ordinárias
	França	Ações Ordinárias
		Ações preferenciais
		Certificados de Investimento
		Certificados Cooperativos de Investimento
	Alemanha	Ações Ordinárias
		Ações preferenciais
	Hong Kong	Ações Ordinárias
		Trusts Empresariais
		Títulos Agrupados
	Irlanda	Ações Ordinárias
		Unidades
	Israel	Ações ordinárias
		Ações preferenciais
	Itália	Ações Ordinárias
		Ações preferenciais
		Ações de poupança
	Japão	Ações Ordinárias
	Países Baixos	Ações Ordinárias
		Ações preferenciais
		Certificados
	Nova Zelândia	Ações Ordinárias
		Ações preferenciais
		Certificados
	Noruega	Certificados de Ações Ordinárias
	Polônia	Ações ordinárias
	Portugal	Ações Ordinárias
	Cingapura	Ações Ordinárias
		Trust Empresarial
	Espanha	Ações Ordinárias
		Ações preferenciais
	Suécia	Ações Ordinárias
		Certificados de Depósito Suecos
	Suíça	Ações Ordinárias
		Ações preferenciais
		Certificados
	Reino Unido	Ações ordinárias
		Unidades
	Estados Unidos	Ações ordinárias
		Ações de Rastreamento

Classificação	Nome do país	Classe de Título

©2026 Morningstar, Inc. Todos os direitos reservados. O nome e o logotipo da Morningstar são marcas registradas da Morningstar, Inc. As marcas utilizadas em conjunto com os produtos ou serviços da Morningstar são de propriedade da Morningstar ou de suas subsidiárias.

Mercado emergente	Brasil	Ações Ordinárias Ações preferenciais Unidades
	Chile	Ações Ordinárias Ações preferenciais
	China	Ações B Ações A Ações H* P Chip* Red Chip*
	Colômbia	Ações Ordinárias Ações preferenciais
	República Tcheca	Ações Ordinárias
	Egito	Ações Ordinárias
	Grécia	Ações ordinárias Ações preferenciais
	Índia	Ações Ordinárias
	Indonésia	Ações Ordinárias
	Kuwait	Ações ordinárias Ações preferenciais
	Malásia	Ações Ordinárias
	México	Ações Ordinárias Unidades Certificado de Participação
	Peru	Ações Ordinárias Ações preferenciais Ações de investimento
	Filipinas	Ações Ordinárias Certificados de Depósito das Filipinas
	Catar	Ações Ordinárias
	Arábia Saudita	Ações ordinárias
	África do Sul	Ações Ordinárias Ações preferenciais Unidades
	Coreia do Sul	Ações Ordinárias Ações preferenciais
	Taiwan	Ações Ordinárias Ações preferenciais
	Tailândia	Ações Ordinárias Ações preferenciais
	Turquia	Ações Ordinárias
	Emirados Árabes Unidos	Ações Ordinárias

*Os títulos H-shares, P-chip e Red-chip estão listados na bolsa de valores de Hong Kong.

Apêndice 6: Bolsas elegíveis

Os títulos listados em bolsas de valores elegíveis são elegíveis para o índice. A elegibilidade das bolsas é revisada semestralmente, nos meses de abril e outubro.

Classificação	País	Bolsa de Valores Elegível	Segmento de mercado elegível	Segmento de mercado não elegível
Mercado desenvolvido	Austrália	Bolsa de Valores da Austrália	Lista Oficial	
	Áustria	Bolsa de Valores de Viena	Mercado Prime Mercado Padrão Mercado Intermédio Regulamentado	Mercado Intermédio-MTF

©2026 Morningstar, Inc. Todos os direitos reservados. O nome e o logotipo da Morningstar são marcas registradas da Morningstar, Inc. As marcas utilizadas em conjunto com os produtos ou serviços da Morningstar são de propriedade da Morningstar ou de suas subsidiárias.

Bélgica	Euronext Bruxelas	Euronext Alternext	Segmento de Mercado Livre
Canadá	Bolsa de Valores de Toronto	Lista Oficial	
Dinamarca	Bolsa de Valores de Copenhague First North	Mercado Principal	
Finlândia	Bolsa de Valores de Helsinque First North	Mercado Principal	
França	Euronext Paris	Euronext Alternext	Segmento de Mercado Livre
Alemanha	Deutsche Börse Xetra	Prime Standard General Standard	Entry Standard
Hong Kong	Bolsa de Valores de Hong Kong	Mercado Principal Mercado de Empresas em Crescimento (GEM)	
Irlanda	Bolsa de Valores da Irlanda	Mercado de Valores Mobiliários Principal Mercado de Títulos Empresariais	
Israel	Bolsa de Valores de Tel Aviv		
Itália	Borsa Italiana	MTA	MIB AIM Itália-MAC
Japão	Bolsa de Valores de Tóquio Bolsa de Valores de Nagoya	Prime Padrão Growth	Outros
Países Baixos	Euronext Amsterdã	Euronext Alternext	
Nova Zelândia	Bolsa de Valores da Nova Zelândia	Mercado Principal Mercado Alternativo	Mercado Alternativo dos Acionistas da Fonterra Mercado
Noruega	Bolsa de Valores de Oslo	Oslo Bors Oslo Axess	
Polônia	Bolsa de Valores de Varsóvia	Mercado Básico Mercado Paralelo	
Portugal	Euronext Lisboa	Euronext Alternext	
Cingapura	Bolsa de Valores de Cingapura	Mercado Principal CATALIST	
Espanha	Bolsa de Valores de Madri		
Suécia	Bolsa de Valores de Estocolmo First North AktieTorget Mercado em Crescimento dos Países Nórdicos	Mercado Principal	
Suíça	Bolsa de Valores SIX da Suíça		
Reino Unido	Bolsa de Valores de Londres	Mercado Principal Mercado AIM	
Estados Unidos	NYSE, NYSE Market LLC, NASDAQ, TXSE, Cboe BZX*		

* Vigente após o fechamento do mercado em 18 de dezembro de 2026.

Classificação	País	Bolsa elegível	Segmento de mercado elegível	Segmento de mercado não elegível
Mercado emergente	Brasil	BM&F Bovespa S.A.	Tradicional Nível 1 Nível 2 Novo Mercado	
	Chile	Bolsa de Valores de Santiago		
	China	Bolsa de Valores de Shenzhen Bolsa de Valores de Xangai Shenzhen-Hong Kong Stock Connect Shanghai-Hong Kong Stock Connect		ChiNext

©2026 Morningstar, Inc. Todos os direitos reservados. O nome e o logotipo da Morningstar são marcas registradas da Morningstar, Inc. As marcas utilizadas em conjunto com os produtos ou serviços da Morningstar são de propriedade da Morningstar ou de suas subsidiárias.

Colômbia	Bolsa de Valores da Colômbia		
República Tcheca	Bolsa de Valores de Praga	Mercado Prime Mercado Padrão	Mercado Inicial
Egito	Bolsa de Valores do Egito		
Grécia	Bolsa de Valores de Atenas	Mercado Principal Mercado Alternativo	Baixa dispersão Vigilância Em Suspensão Em processo de exclusão
Hungria	Bolsa de Valores de Budapeste	Mercado Primário Mercado Padrão	Mercado T
Índia	Bolsa de Valores de Bombaim[4]		
Indonésia	Bolsa de Valores de Jacarta	Mercado Principal Mercado de Desenvolvimento	
Kuwait	Boursa Kuwait	Mercado Premier Mercado Principal	
Malásia	Bolsa de Valores de Kuala Lumpur	Mercado Principal Mercado Ace	PN-17 GN-3
México	Bolsa de Valores do México	Mercado de Capitais	
Peru	Bolsa de Valores de Lima		
Filipinas	Bolsa de Valores das Filipinas	Mercado Principal	
Catar	Bolsa de Valores do Catar		
Arábia Saudita	Bolsa da Arábia Saudita		
África do Sul	Bolsa de Valores de Joanesburgo	Mercado Principal AltX	
Coreia do Sul	Bolsa da Coreia	KOSPI KOSDAQ	KONEX
Taiwan	Mercado de Valores Mobiliários GreTai Bolsa de Valores de Taiwan	Mercado Principal Mercado Principal	Mercado Emergente Método Alternativo de Negociação
Tailândia	Bolsa de Valores da Tailândia	Ações locais Mercado de Investimentos Alternativos	Empresas a serem retiradas da cotação Ações ordinárias estrangeiras
Turquia	Bolsa de Valores de Istambul	Mercado Nacional Segundo Mercado Nacional Mercado da Nova Economia (Empresas ECM)	
Emirados Árabes Unidos	Bolsa de Valores de Abu Dhabi Mercado Financeiro de Dubai NASDAQ Dubai		

Apêndice 7: Paraísos fiscais

A seguir, apresenta-se uma lista de países que oferecem certos benefícios à constituição de sociedades em seu território e são considerados paraísos fiscais. A lista de paraísos fiscais é revisada semestralmente, nos meses de abril e outubro.

País	País
Andorra	Ilha de Man
Anguilla	Jamaica
Antígua e Barbuda	Jersey

[4] As listagens na Índia devem estar listadas na BSE para serem elegíveis. Os índices consideram o volume de negociação na NSE e na BSE para fins das regras de liquidez.

©2026 Morningstar, Inc. Todos os direitos reservados. O nome e o logotipo da Morningstar são marcas registradas da Morningstar, Inc. As marcas utilizadas em conjunto com os produtos ou serviços da Morningstar são de propriedade da Morningstar ou de suas subsidiárias.

Aruba	Libéria
Bahamas	Liechtenstein
Barbados	Luxemburgo
Belize	Ilhas Marshall
Bermudas	Mônaco
Bonaire, São Eustáquio e Saba	Montserrat
Ilhas Virgens Britânicas	Antilhas Holandesas
Ilhas Cayman	Panamá
Ilhas do Canal	Porto Rico
Ilhas Cook	São Bartolomeu
Curaçao	São Cristóvão e Nevis
Dominica	São Martinho
República Dominicana	San Marino
Ilhas Malvinas	Seychelles
Ilhas Faroé	Sint Maarten
Gibraltar	Ilhas Salomão
Granada	São Vicente e as Granadinas
Guam	Santa Lúcia
Guernsey	Trinidad e Tobago
Haiti	Ilhas Turcas e Caicos

Apêndice 8: Flutuação livre

A Morningstar define a flutuação livre como o número de ações (ou porcentagem de ações) que estão, teoricamente, disponíveis para compra pelo público. Em geral, as participações acionárias podem ser classificadas em duas grandes categorias de detentores: detentores institucionais e detentores sujeitos a declaração. Estes últimos detêm ações por diversas razões táticas ou especulativas (diferentes daquelas que normalmente justificariam a posse de ações por um investidor institucional). Consequentemente, as ações detidas por detentores sujeitos a declaração estão, teoricamente, indisponíveis ao público e, portanto, excluídas da flutuação livre.

A fórmula para calcular o free float é:
Flutuação livre = (total de ações em circulação) – (total de ações de acionistas sujeitos a declaração)

Normalmente, são classificados como acionistas sujeitos a declaração:

- diretores/conselheiros
- joint venture
- empresa privada
- fundo de private equity/investimento alternativo
- participação em empresa de capital aberto
- fundo de participação acionária dos funcionários
- holding
- governo
- fundo soberano
- subsidiária
- trust/administrador fiduciário
- fundo de capital de risco.

©2026 Morningstar, Inc. Todos os direitos reservados. O nome e o logotipo da Morningstar são marcas registradas da Morningstar, Inc. As marcas utilizadas em conjunto com os produtos ou serviços da Morningstar são de propriedade da Morningstar ou de suas subsidiárias.

Os títulos devem ter uma participação livre no mercado de 10% ou uma capitalização de mercado ajustada pela participação livre maior ou igual ao dobro da capitalização de mercado total do limite inferior da categoria de média capitalização para sua região econômica, a fim de serem considerados elegíveis para o índice.

Limites de participação estrangeira

Para algumas empresas, certas restrições podem se aplicar a investidores não nacionais, limitando suas oportunidades de investimento. Tais restrições, conhecidas como limites de participação estrangeira, podem ser estabelecidas por regulamentação governamental, estatuto social da empresa ou legislação local. O free float da Morningstar é ajustado de acordo com os limites de participação estrangeira e será o menor entre o free float da empresa e o limite de participação estrangeira.

No caso da Índia, os títulos que constam da lista de alerta e da lista de proibição do Banco Central da Índia (RBI) não são elegíveis para o índice. Um componente existente do índice que seja transferido para a lista de proibição ou de alerta do RBI é excluído do índice mediante notificação prévia adequada.

Apêndice 9: Índices Individuais

Nome do Índice	Exposição-alvo (%)	Data de Início	Data de início do desempenho
Morningstar Global Target Market Exposure Index	85 principais	01 de maio de 2018	30 de junho de 1998
Morningstar Developed Europe Target Market Exposure Index	85 principais	01 de maio de 2018	30 de junho de 1998
Morningstar Japan Target Market Exposure Index	85 principais	01 de maio de 2018	30 de junho de 1998
Morningstar Canada Target Market Exposure Index	85 principais	01 de maio de 2018	30 de junho de 1998
Morningstar Developed Asia Pacific ex-Japan Target Market Exposure Index	85 principais	01 de maio de 2018	30 de junho de 1998
Morningstar US Target Market Exposure Index	85 principais	22 de novembro de 2018	30 de junho de 1998
Morningstar Developed Markets Asia Pacific Target Market Exposure Index	85 principais	25 de fevereiro de 2019	30 de junho de 1998
Morningstar Developed Markets Eurozone Target Market Exposure Index	85 principais	25 de fevereiro de 2019	30 de junho de 1998
Morningstar Developed Markets Target Market Exposure Index	85 principais	25 de fevereiro de 2019	30 de junho de 1998
Morningstar Developed Markets ex-Japan Target Market Exposure Index	85 principais	25 de fevereiro de 2019	30 de junho de 1998
Morningstar Emerging Markets Target Market Exposure Index	85 principais	25 de fevereiro de 2019	30 de junho de 1998
Morningstar Eurozone Target Market Exposure Index	85 principais	25 de fevereiro de 2019	30 de junho de 1998

©2026 Morningstar, Inc. Todos os direitos reservados. O nome e o logotipo da Morningstar são marcas registradas da Morningstar, Inc. As marcas utilizadas em conjunto com os produtos ou serviços da Morningstar são de propriedade da Morningstar ou de suas subsidiárias.

Morningstar Emerging Markets Asia Target Market Exposure Index	85 principais	26 de fevereiro de 2019	30 de junho de 1998
Morningstar Brazil Target Market Exposure 5/10/40 Index	85 principais	10 de junho de 2019	30 de junho de 1998
Morningstar Global ex-Canada Target Market Exposure Index	85 principais	07 de agosto de 2019	30 de junho de 1998
Morningstar Global ex-UK Target Market Exposure Index	85 principais	07 de agosto de 2019	30 de junho de 1998
Morningstar Developed Markets ex-North America Target Market Exposure Index	85 principais	10 de junho de 2019	30 de junho de 1998
Morningstar Developed Europe Mid Cap Target Market Exposure Index	70-85	27 de agosto de 19	30 de junho de 1998
Morningstar US Mid Cap Target Market Exposure Index	70-85	27 de agosto de 19	30 de junho de 1998
Morningstar Global Target Market Exposure Responsible Index	85 principais	21 de novembro de 2019	30 de junho de 1998
Morningstar US Large Cap Target Market Exposure Index	Top 70	10 de dezembro de 2019	30 de junho de 1998
Morningstar Developed Europe Large Cap Target Market Exposure Index	Top 70	10 de dezembro de 2019	30 de junho de 1998
Morningstar Developed Markets Asia Pacific Target Market Exposure Select Index	85 principais	23 de janeiro de 20	30 de junho de 1998
Morningstar Nordic Target Market Exposure Index	85 principais	20 de março de 20	30 de junho de 1998
Morningstar North America Target Market Exposure Index	85 principais	20 de março de 20	30 de junho de 1998
Morningstar Developed Europe ex-UK Target Market Exposure Index	85 principais	31 de março de 20	30 de junho de 1998
Morningstar Emerging Market Americas Target Market Exposure Index	85 principais	31 de março de 20	30 de junho de 1998
Morningstar India 5/10/40 Target Market Exposure Index	85 principais	31 de março de 20	30 de junho de 1998
Morningstar Emerging Market Americas 5/10/40 Target Market Exposure Index	85 principais	31 de março de 20	30 de junho de 1998
Morningstar China 5/10/40 Target Market Exposure Index	85 principais	31 de março de 20	30 de junho de 1998
Morningstar US Mid Cap Target Market Exposure Extended Index***	85-95	17 de julho de 20	20 de junho de 2008
Morningstar US Small Cap Target Market Exposure Extended Index***	95-99	17 de julho de 20	20 de junho de 2008
Morningstar Developed Markets ex-Switzerland Target Market Exposure Index	85 principais	27 de outubro de 20	30 de junho de 1998
Morningstar Developed Europe ex-Switzerland Target Market Exposure Index	85 principais	27 de outubro de 20	30 de junho de 1998
Morningstar Global ex-US Target Market Exposure Index	85 principais	06 de abril de 2021	30 de junho de 1998
Morningstar Global ex-Australia Target Market Exposure Index	85 principais	11 de maio de 2021	30 de junho de 1998
Morningstar Global Markets ex-India Target Market Exposure Index	85 principais	11 de maio de 2021	30 de junho de 1998
Morningstar Global ex-North America Target Market Exposure Index	85 principais	11 de maio de 2021	30 de junho de 1998

©2026 Morningstar, Inc. Todos os direitos reservados. O nome e o logotipo da Morningstar são marcas registradas da Morningstar, Inc. As marcas utilizadas em conjunto com os produtos ou serviços da Morningstar são de propriedade da Morningstar ou de suas subsidiárias.

Morningstar Global Large Cap Target Market Exposure Index	85 principais	11 de maio de 2021	30 de junho de 1998
Morningstar Global Mid Cap Target Market Exposure Index	70-85	11 de maio de 2021	30 de junho de 1998
Morningstar Developed Markets ex-Australia Target Market Exposure Index	85 principais	05 de maio de 2021	30 de junho de 1998
Morningstar Developed Markets ex-Canada Target Market Exposure Index	85 principais	05 de maio de 2021	30 de junho de 1998
Morningstar Developed Markets ex-Europe Target Market Exposure Index	85 principais	05 de maio de 2021	30 de junho de 1998
Morningstar Developed Markets ex-Eurozone Target Market Exposure Index	85 principais	06 de maio de 2021	30 de junho de 1998
Morningstar Developed Markets ex-UK Target Market Exposure Index	85 principais	10 de abril de 2023	30 de junho de 1998
Morningstar Developed Markets ex-US Target Market Exposure Index	85 principais	06 de maio de 2021	30 de junho de 1998
Morningstar Developed Markets Large Cap Target Market Exposure Index	85 principais	06 de maio de 2021	30 de junho de 1998
Morningstar Asia Target Market Exposure Index	85 principais	06 de maio de 2021	30 de junho de 1998
Morningstar Asia ex-Japan Target Market Exposure Index	85 principais	25 de fevereiro de 2019	30 de junho de 1998
Morningstar Asia Pacific Target Market Exposure Index	85 principais	25 de fevereiro de 2019	30 de junho de 1998
Morningstar Europe Target Market Exposure Index	85 principais	11 de maio de 2021	30 de junho de 1998
Morningstar Middle East & Africa Target Market Exposure Index	85 principais	06 de maio de 2021	30 de junho de 1998
Morningstar Developed Asia Pacific Target Market Exposure Index	85 principais	25 de fevereiro de 2019	30 de junho de 1998
Morningstar ASEAN Target Market Exposure Index	85 principais	06 de maio de 2021	30 de junho de 1998
Morningstar Far East x Japan Target Market Exposure Index	85 principais	07 de maio de 2021	30 de junho de 1998
Morningstar BRIC Target Market Exposure Index	85 principais	11 de maio de 2021	30 de junho de 1998
Morningstar Hong Kong & Taiwan Target Market Exposure Index	85 principais	07 de maio de 2021	30 de junho de 1998
Morningstar Hong Kong & Taiwan Large Cap Target Market Exposure Index	85 principais	07 de maio de 2021	30 de junho de 1998
Morningstar Emerging Markets Europe Target Market Exposure Index	85 principais	11 de maio de 2021	30 de junho de 1998
Morningstar EM Large Cap Target Market Exposure Index	85 principais	11 de maio de 2021	30 de junho de 1998
Morningstar Australia Target Market Exposure Index	85 principais	07 de maio de 2021	30 de junho de 1998
Morningstar Austria Target Market Exposure Index	85 principais	07 de maio de 2021	30 de junho de 1998
Morningstar Belgium Target Market Exposure Index	85 principais	07 de maio de 2021	30 de junho de 1998
Morningstar Brazil Target Market Exposure Index	85 principais	07 de maio de 2021	30 de junho de 1998
Morningstar Chile Target Market Exposure Index	85 principais	07 de maio de 2021	30 de junho de 1998
Morningstar China Target Market Exposure Index	85 principais	07 de maio de 2021	30 de junho de 1998

©2026 Morningstar, Inc. Todos os direitos reservados. O nome e o logotipo da Morningstar são marcas registradas da Morningstar, Inc. As marcas utilizadas em conjunto com os produtos ou serviços da Morningstar são de propriedade da Morningstar ou de suas subsidiárias.

Morningstar Colombia Target Market Exposure Index	85 principais	10 de maio de 2021	30 de junho de 1998
Morningstar Czech Republic Target Market Exposure Index	85 principais	10 de maio de 2021	30 de junho de 1998
Morningstar Denmark Target Market Exposure Index	85 principais	10 de maio de 2021	30 de junho de 1998
Morningstar Egypt Target Market Exposure Index	85 principais	10 de maio de 2021	30 de junho de 1998
Morningstar Finland Target Market Exposure Index	85 principais	10 de maio de 2021	30 de junho de 1998
Morningstar France Target Market Exposure Index	85 principais	10 de maio de 2021	30 de junho de 1998
Morningstar Germany Target Market Exposure Index	85 principais	10 de maio de 2021	30 de junho de 1998
Morningstar Greece Target Market Exposure Index	85 principais	10 de maio de 2021	30 de junho de 1998
Morningstar Hong Kong Target Market Exposure Index	85 principais	10 de maio de 2021	30 de junho de 1998
Morningstar Hungary Target Market Exposure Index	85 principais	10 de maio de 2021	30 de junho de 1998
Morningstar India Target Market Exposure Index	85 principais	10 de maio de 2021	30 de junho de 1998
Morningstar Indonesia Target Market Exposure Index	85 principais	10 de maio de 2021	30 de junho de 1998
Morningstar Ireland Target Market Exposure Index	85 principais	10 de maio de 2021	30 de junho de 1998
Morningstar Israel Target Market Exposure Index	85 principais	10 de maio de 2021	30 de junho de 1998
Morningstar Italy Target Market Exposure Index	85 principais	10 de maio de 2021	30 de junho de 1998
Morningstar Korea Target Market Exposure Index	85 principais	10 de maio de 2021	30 de junho de 1998
Morningstar Malaysia Target Market Exposure Index	85 principais	10 de maio de 2021	30 de junho de 1998
Morningstar Mexico Target Market Exposure Index	85 principais	10 de maio de 2021	30 de junho de 1998
Morningstar Netherlands Target Market Exposure Index	85 principais	10 de maio de 2021	30 de junho de 1998
Morningstar New Zealand Target Market Exposure Index	85 principais	10 de maio de 2021	30 de junho de 1998
Morningstar Norway Target Market Exposure Index	85 principais	10 de maio de 2021	30 de junho de 1998
Morningstar Peru Target Market Exposure Index	85 principais	10 de maio de 2021	30 de junho de 1998
Morningstar Philippines Target Market Exposure Index	85 principais	10 de maio de 2021	30 de junho de 1998
Morningstar Poland Target Market Exposure Index	85 principais	10 de maio de 2021	30 de junho de 1998
Morningstar Portugal Target Market Exposure Index	85 principais	10 de maio de 2021	30 de junho de 1998
Morningstar Qatar Target Market Exposure Index	85 principais	17 de maio de 2021	30 de junho de 1998
Morningstar Saudi Arabia Target Market Exposure Index	85 principais	17 de maio de 2021	30 de junho de 1998
Morningstar Singapore Target Market Exposure Index	85 principais	10 de maio de 2021	30 de junho de 1998
Morningstar South Africa Target Market Exposure Index	85 principais	10 de maio de 2021	30 de junho de 1998

©2026 Morningstar, Inc. Todos os direitos reservados. O nome e o logotipo da Morningstar são marcas registradas da Morningstar, Inc. As marcas utilizadas em conjunto com os produtos ou serviços da Morningstar são de propriedade da Morningstar ou de suas subsidiárias.

Morningstar Spain Target Market Exposure Index	85 principais	10 de maio de 2021	30 de junho de 1998
Morningstar Sweden Target Market Exposure Index	85 principais	10 de maio de 2021	30 de junho de 1998
Morningstar Switzerland Target Market Exposure Index	85 principais	10 de maio de 2021	30 de junho de 1998
Morningstar Taiwan Target Market Exposure Index	85 principais	10 de maio de 2021	30 de junho de 1998
Morningstar Thailand Target Market Exposure Index	85 principais	10 de maio de 2021	30 de junho de 1998
Morningstar Turkey Target Market Exposure Index	85 principais	10 de maio de 2021	30 de junho de 1998
Morningstar UK Target Market Exposure Index	85 principais	10 de maio de 2021	30 de junho de 1998
Morningstar United Arab Emirates Target Market Exposure Index	85 principais	17 de maio de 2021	30 de junho de 1998
Morningstar Europe 5/10/40 Target Market Exposure Index	85 principais	14 de maio de 2021	30 de junho de 1998
Morningstar Global Basic Materials and Energy Target Market Exposure Index	85 principais	18 de maio de 2021	30 de junho de 1998
Morningstar Global Basic Materials Target Market Exposure Index	85 principais	18 de maio de 2021	30 de junho de 1998
Morningstar Global Communication Services Target Market Exposure Index	85 principais	11 de maio de 2021	30 de junho de 1998
Morningstar Global Consumer Cyclical Target Market Exposure Index	85 principais	18 de maio de 2021	30 de junho de 1998
Morningstar Global Consumer Defensive Target Market Exposure Index	85 principais	11 de maio de 2021	30 de junho de 1998
Morningstar Global Energy Target Market Exposure Index	85 principais	11 de maio de 2021	30 de junho de 1998
Morningstar Global Financial Services and Real Estate Target Market Exposure Index	85 principais	11 de maio de 2021	30 de junho de 1998
Morningstar Global Financial Services Target Market Exposure Index	85 principais	11 de maio de 2021	30 de junho de 1998
Morningstar Global Healthcare Target Market Exposure Index	85 principais	11 de maio de 2021	30 de junho de 1998
Morningstar Global Industrials Target Market Exposure Index	85 principais	11 de maio de 2021	30 de junho de 1998
Morningstar Global Real Estate Target Market Exposure Index	85 principais	11 de maio de 2021	30 de junho de 1998
Morningstar Global Technology and Communications Services Target Market Exposure Index	85 principais	18 de maio de 2021	30 de junho de 1998
Morningstar Global Technology Target Market Exposure Index	85 principais	11 de maio de 2021	30 de junho de 1998
Morningstar Global Utilities Target Market Exposure Index	85 principais	11 de maio de 2021	30 de junho de 1998
Morningstar Emerging Markets Basic Materials Target Market Exposure Index	85 principais	18 de maio de 2021	30 de junho de 1998
Morningstar Emerging Markets Communication Services Target Market Exposure Index	85 principais	11 de maio de 2021	30 de junho de 1998
Morningstar Emerging Markets Consumer Cyclical Target Market Exposure Index	85 principais	18 de maio de 2021	30 de junho de 1998
Morningstar Emerging Markets Consumer Defensive Target Market Exposure Index	85 principais	11 de maio de 2021	30 de junho de 1998
Morningstar Emerging Markets Energy Target Market Exposure Index	85 principais	11 de maio de 2021	30 de junho de 1998
Morningstar Emerging Markets Financial Services Target Market Exposure Index	85 principais	11 de maio de 2021	30 de junho de 1998

©2026 Morningstar, Inc. Todos os direitos reservados. O nome e o logotipo da Morningstar são marcas registradas da Morningstar, Inc. As marcas utilizadas em conjunto com os produtos ou serviços da Morningstar são de propriedade da Morningstar ou de suas subsidiárias.

Morningstar Emerging Markets Healthcare Target Market Exposure Index	85 principais	11 de maio de 2021	30 de junho de 1998
Morningstar Emerging Markets Industrials Target Market Exposure Index	85 principais	11 de maio de 2021	30 de junho de 1998
Morningstar Emerging Markets Real Estate Target Market Exposure Index	85 principais	11 de maio de 2021	30 de junho de 1998
Morningstar Emerging Markets Technology Target Market Exposure Index	85 principais	11 de maio de 2021	30 de junho de 1998
Morningstar Emerging Markets Utilities Target Market Exposure Index	85 principais	11 de maio de 2021	30 de junho de 1998
Morningstar Developed Markets Basic Materials and Energy Target Market Exposure Index	85 principais	10 de maio de 2021	30 de junho de 1998
Morningstar Developed Markets Basic Materials Target Market Exposure Index	85 principais	10 de maio de 2021	30 de junho de 1998
Morningstar Developed Markets Communication Services Target Market Exposure Index	85 principais	10 de maio de 2021	30 de junho de 1998
Morningstar Developed Markets Consumer Cyclical Target Market Exposure Index	85 principais	10 de maio de 2021	30 de junho de 1998
Morningstar Developed Markets Consumer Defensive Target Market Exposure Index	85 principais	20 de maio de 2021	30 de junho de 1998
Morningstar Developed Markets Energy Target Market Exposure Index	85 principais	10 de maio de 2021	30 de junho de 1998
Morningstar Developed Markets Financial Services and Real Estate Target Market Exposure Index	85 principais	10 de maio de 2021	30 de junho de 1998
Morningstar Developed Markets Financial Services Target Market Exposure Index	85 principais	10 de maio de 2021	30 de junho de 1998
Morningstar Developed Markets Healthcare Target Market Exposure Index	85 principais	10 de maio de 2021	30 de junho de 1998
Morningstar Developed Markets Industrials Target Market Exposure Index	85 principais	10 de maio de 2021	30 de junho de 1998
Morningstar Developed Markets Real Estate Target Market Exposure Index	85 principais	10 de maio de 2021	30 de junho de 1998
Morningstar Developed Markets Technology and Communications Services Target Market Exposure Index	85 principais	18 de maio de 2021	30 de junho de 1998
Morningstar Developed Markets Technology Target Market Exposure Index	85 principais	10 de maio de 2021	30 de junho de 1998
Morningstar Developed Markets Utilities Target Market Exposure Index	85 principais	10 de maio de 2021	30 de junho de 1998
Morningstar DM Europe Basic Materials Target Market Exposure Index	85 principais	10 de maio de 2021	30 de junho de 1998
Morningstar DM Europe Communication Services Target Market Exposure Index	85 principais	10 de maio de 2021	30 de junho de 1998
Morningstar DM Europe Consumer Cyclical Target Market Exposure Index	85 principais	11 de maio de 2021	30 de junho de 1998
Morningstar DM Europe Consumer Defensive Target Market Exposure Index	85 principais	11 de maio de 2021	30 de junho de 1998
Morningstar DM Europe Energy Target Market Exposure Index	85 principais	14 de maio de 2021	30 de junho de 1998
Morningstar DM Europe Financial Services Target Market Exposure Index	85 principais	14 de maio de 2021	30 de junho de 1998
Morningstar DM Europe Healthcare Target Market Exposure Index	85 principais	14 de maio de 2021	30 de junho de 1998
Morningstar DM Europe Industrials Target Market Exposure Index	85 principais	14 de maio de 2021	30 de junho de 1998
Morningstar DM Europe Real Estate Target Market Exposure Index	85 principais	06 de maio de 2021	30 de junho de 1998
Morningstar DM Europe Technology Target Market Exposure Index	85 principais	06 de maio de 2021	30 de junho de 1998

©2026 Morningstar, Inc. Todos os direitos reservados. O nome e o logotipo da Morningstar são marcas registradas da Morningstar, Inc. As marcas utilizadas em conjunto com os produtos ou serviços da Morningstar são de propriedade da Morningstar ou de suas subsidiárias.

Morningstar DM Europe Utilities Target Market Exposure Index	85 principais	07 de maio de 2021	30 de junho de 1998
Morningstar Asia Pacific Basic Materials Target Market Exposure Index	85 principais	07 de maio de 2021	30 de junho de 1998
Morningstar Asia Pacific Communication Services Target Market Exposure Index	85 principais	07 de maio de 2021	30 de junho de 1998
Morningstar Asia Pacific Consumer Cyclical Target Market Exposure Index	85 principais	07 de maio de 2021	30 de junho de 1998
Morningstar Asia Pacific Consumer Defensive Target Market Exposure Index	85 principais	10 de maio de 2021	30 de junho de 1998
Morningstar Asia Pacific Energy Target Market Exposure Index	85 principais	10 de maio de 2021	30 de junho de 1998
Morningstar Asia Pacific Financial Services Target Market Exposure Index	85 principais	10 de maio de 2021	30 de junho de 1998
Morningstar Asia Pacific Healthcare Target Market Exposure Index	85 principais	10 de maio de 2021	30 de junho de 1998
Morningstar Asia Pacific Industrials Target Market Exposure Index	85 principais	10 de maio de 2021	30 de junho de 1998
Morningstar Asia Pacific Real Estate Target Market Exposure Index	85 principais	10 de maio de 2021	30 de junho de 1998
Morningstar Asia Pacific Technology Target Market Exposure Index	85 principais	14 de maio de 2021	30 de junho de 1998
Morningstar Asia Pacific Utilities Target Market Exposure Index	85 principais	14 de maio de 2021	30 de junho de 1998
Morningstar Asia Pacific All Cap Target Market Exposure Index	Top 99	10 de abril de 2023	30 de junho de 1998
Morningstar Asia Pacific ex-Japan All Cap Target Market Exposure Index	Top 99	10 de abril de 2023	30 de junho de 1998
Morningstar Asia Mid Cap Target Market Exposure Index	70-85	10 de abril de 2023	30 de junho de 1998
Morningstar Asia Small-Mid Cap Target Market Exposure Index	70-99	10 de abril de 2023	30 de junho de 1998
Morningstar Asia Small Cap Target Market Exposure Index	85-99	10 de abril de 2023	30 de junho de 1998
Morningstar Australia All Cap Target Market Exposure Index	Top 99	10 de abril de 2023	30 de junho de 1998
Morningstar Australia Large Cap Target Market Exposure Index	Top 70	10 de abril de 2023	30 de junho de 1998
Morningstar Australia Mid Cap Target Market Exposure Index	70-85	10 de abril de 2023	30 de junho de 1998
Morningstar Australia and New Zealand Target Market Exposure Index	85 principais	10 de abril de 2023	30 de junho de 1998
Morningstar Australia Small Mid Cap Target Market Exposure Index	70-99	10 de abril de 2023	30 de junho de 1998
Morningstar Australia Small Cap Target Market Exposure Index	85-99	10 de abril de 2023	30 de junho de 1998
Morningstar Brazil All Cap Target Market Exposure Index	Top 99	10 de abril de 2023	30 de junho de 1998
Morningstar Canada All Cap Target Market Exposure Index	Top 99	10 de abril de 2023	30 de junho de 1998
Morningstar Canada Small-Mid Cap Target Market Exposure Index	70-99	10 de abril de 2023	30 de junho de 1998
Morningstar Canada Small Cap Target Market Exposure Index	85-99	10 de fevereiro de 23	30 de junho de 1998
Morningstar China All Cap Target Market Exposure Index	Top 99	10 de abril de 2023	30 de junho de 1998
Morningstar China Small-Mid Cap Target Market Exposure Index	70-99	10 de abril de 2023	30 de junho de 1998

©2026 Morningstar, Inc. Todos os direitos reservados. O nome e o logotipo da Morningstar são marcas registradas da Morningstar, Inc. As marcas utilizadas em conjunto com os produtos ou serviços da Morningstar são de propriedade da Morningstar ou de suas subsidiárias.

Morningstar China Small Cap Target Market Exposure Index	85-99	10 de abril de 2023	30 de junho de 1998
Morningstar Developed Markets Asia Pacific All Cap Target Market Exposure Index	Top 99	10 de abril de 2023	30 de junho de 1998
Morningstar Developed Markets Asia Pacific Small-Mid Cap Target Market Exposure Index	70-99	10 de abril de 2023	30 de junho de 1998
Morningstar Developed Markets Asia Pacific Small Cap Target Market Exposure Index	85-99	10 de abril de 2023	30 de junho de 1998
Morningstar Developed Markets Asia Pacific ex-Japan Small-Mid Cap Target Market Exposure index	70-99	10 de abril de 2023	30 de junho de 1998
Morningstar Developed Markets Asia Pacific ex-Japan All Cap Target Market Exposure Index	Top 99	10 de abril de 2023	30 de junho de 1998
Morningstar Developed Asia Target Market Exposure Index	85 principais	10 de abril de 2023	30 de junho de 1998
Morningstar Developed Markets Asia Pacific ex-Japan Small Cap Target Market Exposure Index	85-99	10 de abril de 2023	30 de junho de 1998
Morningstar Developed Markets Europe All Cap Target Market Exposure Index	Top 99	10 de abril de 2023	30 de junho de 1998
Morningstar Developed Markets Eurozone All Cap Target Market Exposure Index	Top 99	10 de abril de 2023	30 de junho de 1998
Morningstar Developed Europe ex-UK Small Cap Target Market Exposure Index	85-99	10 de abril de 2023	30 de junho de 1998
Morningstar Developed Markets All Cap Target Market Exposure Index	Top 99	10 de abril de 2023	30 de junho de 1998
Morningstar Developed Markets ex-Europe Small Cap Target Market Exposure index	85-99	10 de abril de 2023	30 de junho de 1998
Morningstar Developed Markets ex-Japan Small Cap Target Market Exposure index	85-99	10 de abril de 2023	30 de junho de 1998
Morningstar Developed Markets ex-UK Small Cap Target Market Exposure index	85-99	10 de abril de 2023	30 de junho de 1998
Morningstar North America Large Cap Target Market Exposure index	Top 70	10 de abril de 2023	30 de junho de 1998
Morningstar North America Mid Cap Target Market Exposure index	70-85	10 de abril de 2023	30 de junho de 1998
Morningstar North America Small-Mid Cap Target Market Exposure index	70-99	10 de abril de 2023	30 de junho de 1998
Morningstar North America Small Cap Target Market Exposure index	85-99	09 de fevereiro de 23	30 de junho de 1998
Morningstar North America All Cap Target Market Exposure index	Top 99	21 de abril de 23	30 de junho de 1998
Morningstar Developed Markets ex-Europe All Cap Target Market Exposure index	Top 99	10 de abril de 2023	30 de junho de 1998
Morningstar Developed Markets ex-Europe Small-Mid Cap Target Market Exposure index	70-99	10 de abril de 2023	30 de junho de 1998
Morningstar Developed Markets ex-UK Small-Mid Cap Target Market Exposure index	70-99	10 de abril de 2023	30 de junho de 1998
Morningstar Developed Markets ex-Japan All Cap Target Market Exposure index	Top 99	10 de abril de 2023	30 de junho de 1998
Morningstar Developed Markets ex-Japan Small-Mid Cap Target Market Exposure index	70-99	10 de abril de 2023	30 de junho de 1998
Morningstar Developed Markets ex-NA All Cap Target Market Exposure index	Top 99	10 de abril de 2023	30 de junho de 1998
Morningstar Developed Markets ex-UK All Cap Target Market Exposure index	Top 99	10 de abril de 2023	30 de junho de 1998
Morningstar Developed Markets ex-US All Cap Target Market Exposure index	Top 99	10 de abril de 2023	30 de junho de 1998
Morningstar Emerging Markets Asia All Cap Target Market Exposure index	Top 99	10 de abril de 2023	30 de junho de 1998

©2026 Morningstar, Inc. Todos os direitos reservados. O nome e o logotipo da Morningstar são marcas registradas da Morningstar, Inc. As marcas utilizadas em conjunto com os produtos ou serviços da Morningstar são de propriedade da Morningstar ou de suas subsidiárias.

Morningstar Emerging Markets Asia Small-Mid Cap Target Market Exposure index	70-99	10 de abril de 2023	30 de junho de 1998
Morningstar Emerging Markets Asia Small Cap Target Market Exposure index	85-99	10 de abril de 2023	30 de junho de 1998
Morningstar Emerging Markets Europe All Cap Target Market Exposure index	Top 99	10 de abril de 2023	30 de junho de 1998
Morningstar Emerging Markets Europe Small-Mid Cap Target Market Exposure index	70-99	10 de abril de 2023	30 de junho de 1998
Morningstar Emerging Markets Europe Small Cap Target Market Exposure index	85-99	10 de abril de 2023	30 de junho de 1998
Morningstar Emerging Markets Americas All Cap Target Market Exposure index	Top 99	10 de abril de 2023	30 de junho de 1998
Morningstar Emerging Americas Large Cap Target Market Exposure index	Top 70	10 de abril de 2023	30 de junho de 1998
Morningstar Emerging Americas Small-Mid Cap Target Market Exposure index	70-99	10 de abril de 2023	30 de junho de 1998
Morningstar Emerging Americas Small Cap Target Market Exposure index	85-99	10 de abril de 2023	30 de junho de 1998
Morningstar EMEA (Europe, Middle East & Africa) Target Market Exposure index	85 principais	10 de abril de 2023	30 de junho de 1998
Morningstar EMEA Large Cap (Europe, Middle East & Africa) Target Market Exposure index	Top 70	10 de abril de 2023	30 de junho de 1998
Morningstar EMEA Mid Cap (Europe, Middle East & Africa) Target Market Exposure index	70-85	10 de abril de 2023	30 de junho de 1998
Morningstar EMEA Small-Mid Cap (Europe, Middle East & Africa) Target Market Exposure index	70-99	10 de abril de 2023	30 de junho de 1998
Morningstar EMEA Small Cap (Europe, Middle East & Africa) Target Market Exposure index	85-99	10 de abril de 2023	30 de junho de 1998
Morningstar Europe and Middle East Target Market Exposure index	85 principais	10 de abril de 2023	30 de junho de 1998
Morningstar Emerging Markets All Cap Target Market Exposure index	Top 99	10 de abril de 2023	30 de junho de 1998
Morningstar Emerging Markets Mid Cap Target Market Exposure index	70-85	10 de abril de 2023	30 de junho de 1998
Morningstar Europe All Cap Target Market Exposure index	Top 99	10 de abril de 2023	30 de junho de 1998
Morningstar Europe Small-Mid Cap Target Market Exposure index	70-99	10 de abril de 2023	30 de junho de 1998
Morningstar Europe Small Cap Target Market Exposure index	85-99	10 de abril de 2023	30 de junho de 1998
Morningstar France Small Cap Target Market Exposure index	85-99	09 de fevereiro de 23	30 de junho de 1998
Morningstar UK All Cap Target Market Exposure index	Top 99	10 de abril de 2023	30 de junho de 1998
Morningstar UK Small-Mid Cap Target Market Exposure index	70-99	10 de abril de 2023	30 de junho de 1998
Morningstar Global ex-Australia Small Cap Target Market Exposure index	85-99	10 de abril de 2023	30 de junho de 1998
Morningstar Global ex-Canada Small Cap Target Market Exposure index	85-99	10 de abril de 2023	30 de junho de 1998
Morningstar Global ex-Europe Small Cap Target Market Exposure index	85-99	10 de abril de 2023	30 de junho de 1998
Morningstar Global ex-Japan Small Cap Target Market Exposure index	85-99	10 de abril de 2023	30 de junho de 1998
Morningstar Global ex-UK Small Cap Target Market Exposure index	85-99	10 de abril de 2023	30 de junho de 1998
Morningstar Global ex-Australia All Cap Target Market Exposure index	Top 99	10 de abril de 2023	30 de junho de 1998

©2026 Morningstar, Inc. Todos os direitos reservados. O nome e o logotipo da Morningstar são marcas registradas da Morningstar, Inc. As marcas utilizadas em conjunto com os produtos ou serviços da Morningstar são de propriedade da Morningstar ou de suas subsidiárias.

Morningstar Global ex-Australia Small-Mid Cap Target Market Exposure index	70-99	10 de abril de 2023	30 de junho de 1998
Morningstar Global ex-Canada All Cap Target Market Exposure index	Top 99	10 de abril de 2023	30 de junho de 1998
Morningstar Global ex-Canada Small-Mid Cap Target Market Exposure index	70-99	10 de abril de 2023	30 de junho de 1998
Morningstar Global ex-Developed Europe All Cap Target Market Exposure index	Top 99	10 de abril de 2023	30 de junho de 1998
Morningstar Global ex-Developed Europe Small-Mid Cap Target Market Exposure index	70-99	10 de abril de 2023	30 de junho de 1998
Morningstar Global ex-Japan All Cap Target Market Exposure index	Top 99	10 de abril de 2023	30 de junho de 1998
Morningstar Global ex-Japan Small-Mid Cap Target Market Exposure index	70-99	10 de abril de 2023	30 de junho de 1998
Morningstar Global ex-UK Small-Mid Cap Target Market Exposure index	70-99	09 de fevereiro de 23	30 de junho de 1998
Morningstar Global ex US All Cap Target Market Exposure index	Top 99	10 de abril de 2023	30 de junho de 1998
Morningstar India Small-Mid Cap Target Market Exposure index	70-99	09 de fevereiro de 23	30 de junho de 1998
Morningstar India Small Cap Target Market Exposure index	85-99	09 de fevereiro de 23	30 de junho de 1998
Morningstar Japan All Cap Target Market Exposure index	Top 99	09 de fevereiro de 23	30 de junho de 1998
Morningstar Japan Small-Mid Cap Target Market Exposure index	70-99	09 de fevereiro de 23	30 de junho de 1998
Morningstar Japan Small Cap Target Market Exposure index	85-99	09 de fevereiro de 23	30 de junho de 1998
Morningstar UK Small Cap Target Market Exposure index	85-99	10 de abril de 2023	30 de junho de 1998
Morningstar Global All Cap Target Market Exposure index	Top 99	03 de dezembro de 21	30 de junho de 1998
Morningstar Developed Markets Europe Small-Mid Cap Target Market Exposure index	70-99	18 de fevereiro de 2022	30 de junho de 1998
Morningstar Developed Markets Eurozone Small Cap Target Market Exposure index	85-99	24 de janeiro de 2022	30 de junho de 1998
Morningstar Developed Markets Small-Mid Cap Target Market Exposure index	70-99	18 de fevereiro de 2022	30 de junho de 1998
Morningstar Developed Markets Small Cap Target Market Exposure index	85-99	24 de janeiro de 2022	30 de junho de 1998
Morningstar Developed Markets Mid Cap Target Market Exposure index	70-85	06 de maio de 2021	30 de junho de 1998
Morningstar Developed Markets ex-North America Small-Mid Cap Target Market Exposure index	70-99	18 de fevereiro de 2022	30 de junho de 1998
Morningstar Developed Markets ex-North America Small cap Target Market Exposure index	85-99	24 de janeiro de 2022	30 de junho de 1998
Morningstar Global Small-Mid Cap Target Market Exposure index	70-99	18 de fevereiro de 2022	30 de junho de 1998

©2026 Morningstar, Inc. Todos os direitos reservados. O nome e o logotipo da Morningstar são marcas registradas da Morningstar, Inc. As marcas utilizadas em conjunto com os produtos ou serviços da Morningstar são de propriedade da Morningstar ou de suas subsidiárias.

Morningstar Developed Markets ex-US Small-Mid Cap Target Market Exposure index	70-99	18 de fevereiro de 2022	30 de junho de 1998
Morningstar Global ex-Japan Target Market Exposure index	85 principais	11 de maio de 2021	30 de junho de 1998
Morningstar Global Mid-Cap Target Market Exposure index	70-85	11 de maio de 2021	30 de junho de 1998
Morningstar Emerging Markets Small-Mid Cap Target Market Exposure index	70-99	18 de fevereiro de 2022	30 de junho de 1998
Morningstar Emerging Markets Large-Cap Target Market Exposure index	Top 70	11 de maio de 2021	30 de junho de 1998
Morningstar Developed Markets Asia Pacific ex-Japan Target Market Exposure index	85 principais	01 de maio de 2018	30 de junho de 1998
Morningstar Developed Markets Eurozone Small-Mid Cap Target Market Exposure index	70-99	18 de fevereiro de 2022	30 de junho de 1998
Morningstar Global Small Cap Target Market Exposure index	85-99	17 de dezembro de 2021	30 de junho de 1998
Morningstar Global ex-US Small-Mid Cap Target Market Exposure	70-99	18 de fevereiro de 2022	30 de junho de 1998
Morningstar Developed Markets ex-US Small Cap Target Market Exposure index	85-99	24 de janeiro de 2022	30 de junho de 1998
Morningstar Global ex-US Small Cap Target Market Exposure index	85-99	17 de dezembro de 2021	30 de junho de 1998
Morningstar Global ex-Switzerland Target Market Exposure index	85 principais	14 de outubro de 20	30 de junho de 1998
Morningstar Global ex-Developed Europe Target Market Exposure index	85 principais	11 de maio de 2021	30 de junho de 1998
Morningstar Global ex-North America Target Market Exposure index	85 principais	11 de maio de 2021	30 de junho de 1998
Morningstar Pacific Target Market Exposure index	85 principais	06 de maio de 2021	30 de junho de 1998
Morningstar Global ex-Developed Eurozone Target Market Exposure index	85 principais	07 de agosto de 2019	30 de junho de 1998
Morningstar US and Eurozone Target Market Exposure 30/70 Index	85 principais	03 de fevereiro de 23	30 de junho de 1998
Morningstar US Target Market Exposure Equal Weighted Index	85 principais	29 de março de 23	30 de junho de 1998
Morningstar Global Target Market Exposure Equal Weighted Index	85 principais	29 de março de 23	30 de junho de 1998
Morningstar Nordic Target Market Exposure 7% Capped	85 principais	05 de maio de 23	30 de junho de 1998
Morningstar Asia ex-Japan Target Market Exposure UCITS Select Index	Top 85	29 de abril de 22	30 de junho de 1998
Morningstar Eurozone and US Target Market Exposure Index	Top 85	28 de novembro de 22	30 de junho de 1998
Morningstar Transatlantic Target Market Exposure Index	Top 85	28 de novembro de 22	30 de junho de 1998
Morningstar Developed Markets Target Market Exposure UCITS Select Index	Top 85	29 de abril de 22	30 de junho de 1998
Morningstar Developed Markets ex-North America All Cap Target Market Exposure Index	Top 99	10 de abril de 23	30 de junho de 1998

©2026 Morningstar, Inc. Todos os direitos reservados. O nome e o logotipo da Morningstar são marcas registradas da Morningstar, Inc. As marcas utilizadas em conjunto com os produtos ou serviços da Morningstar são de propriedade da Morningstar ou de suas subsidiárias.

Morningstar Emerging Markets Europe Target Market Exposure 5/10/40 Index	Top 85	10 de março de 21	30 de junho de 1998
Morningstar Developed Markets Eurozone and US Target Market Exposure Index	Top 85	28 de novembro de 22	30 de junho de 1998
Morningstar Developed Markets Europe Small Cap Target Market Exposure Index	85-99	24 de janeiro de 22	30 de junho de 1998
Morningstar Sweden Large-Mid UCITS Select Index	Top 90	29 de abril de 22	30 de junho de 1998
Morningstar Emerging Markets Target Market Exposure UCITS Select Index	Top 85	29 de abril de 22	30 de junho de 1998
Morningstar Developed Europe Target Market Exposure UCITS Select Index	Top 85	29 de abril de 22	30 de junho de 1998
Morningstar US Target Market Exposure UCITS Select Index	Top 85	29 de abril de 22	30 de junho de 1998
Morningstar Developed Markets Europe and US Target Market Exposure Index	Top 85	28 de novembro de 22	30 de junho de 1998
Morningstar US Small Cap Target Market Exposure Index	85-99	19 de abril de 22	30 de junho de 1998
Morningstar UK Mid Cap Target Market Exposure Index	70-85	26 de julho de 23	30 de junho de 1998
Morningstar UK Large Cap Target Market Exposure Index	70 principais	26 de julho de 23	30 de junho de 1998
Morningstar Eurozone All Cap Target Market Exposure Index	Top 99	31 de julho de 23	30 de junho de 1998
Morningstar Eurozone Large Cap Target Market Exposure Index	70 principais	31 de julho de 23	30 de junho de 1998
Morningstar Eurozone Small Cap Target Market Exposure Index	85-99	31 de julho de 23	30 de junho de 1998
Morningstar Eurozone Small-Mid Cap Target Market Exposure Index	70-99	31 de julho de 23	30 de junho de 1998
Morningstar Eurozone Mid Cap Target Market Exposure Index	70-85	31 de julho de 23	30 de junho de 1998
Morningstar Emerging Markets ex-China Target Market Exposure Index	85 principais	28 de agosto de 23	30 de junho de 1998
Morningstar China A Target Market Exposure Index*	85 principais	27 de outubro de 23	30 de junho de 1998
Morningstar Developed Europe ex-Switzerland ex-UK Target Market Exposure Index	85 principais	29 de novembro de 23	30 de junho de 1998
Morningstar France Mid Cap Target Market Exposure Index	70-85	16 de janeiro de 24	30 de junho de 1998
Morningstar France Small-Mid Cap Target Market Exposure Index	70-99	16 de janeiro de 24	30 de junho de 1998
Morningstar Sweden Large Cap Target Market Exposure Index	70 principais	09 de fevereiro de 24	30 de junho de 1998
Morningstar Sweden Mid Cap Target Market Exposure Index	70-85	09 de fevereiro de 24	30 de junho de 1998
Morningstar Sweden Small-Mid Cap Target Market Exposure Index	70-99	09 de fevereiro de 24	30 de junho de 1998
Morningstar Sweden Small Cap Target Market Exposure Index	85-99	09 de fevereiro de 24	30 de junho de 1998

©2026 Morningstar, Inc. Todos os direitos reservados. O nome e o logotipo da Morningstar são marcas registradas da Morningstar, Inc. As marcas utilizadas em conjunto com os produtos ou serviços da Morningstar são de propriedade da Morningstar ou de suas subsidiárias.

Morningstar Nordic Large Cap Target Market Exposure Index	70 principais	09 de fevereiro de 24	30 de junho de 1998
Morningstar Nordic Mid Cap Target Market Exposure Index	70-85	09 de fevereiro de 24	30 de junho de 1998
Morningstar Nordic Small-Mid Cap Target Market Exposure Index	70-99	09 de fevereiro de 24	30 de junho de 1998
Morningstar Nordic Small Cap Target Market Exposure Index	85-99	09 de fevereiro de 24	30 de junho de 1998
Morningstar Brazil Small-Mid Cap Target Market Exposure Index	70-99	15 de julho de 24	30 de junho de 1998
Morningstar Mexico Small-Mid Cap Target Market Exposure Index	70-99	15 de julho de 24	30 de junho de 1998
Morningstar Poland All Cap Target Market Exposure Index	Top 99	13 de setembro de 24	30 de junho de 1998
Morningstar Korea All Cap Target Market Exposure Index	Top 99	13 de setembro de 24	30 de junho de 1998
Morningstar United Arab Emirates All Cap Target Market Exposure Index	Top 99	13 de setembro de 24	30 de junho de 1998
Morningstar Turkey All Cap Target Market Exposure Index	Top 99	13 de setembro de 24	30 de junho de 1998
Morningstar Singapore All Cap Target Market Exposure Index	Top 99	13 de setembro de 24	30 de junho de 1998
Morningstar Saudi Arabia All Cap Target Market Exposure Index	Top 99	13 de setembro de 24	30 de junho de 1998
Morningstar Indonesia All Cap Target Market Exposure Index	Top 99	13 de setembro de 24	30 de junho de 1998
Morningstar South Africa All Cap Target Market Exposure Index	Top 99	13 de setembro de 24	30 de junho de 1998
Morningstar Qatar All Cap Target Market Exposure Index	Top 99	13 de setembro de 24	30 de junho de 1998
Morningstar Philippines All Cap Target Market Exposure Index	Top 99	13 de setembro de 24	30 de junho de 1998
Morningstar Norway All Cap Target Market Exposure Index	Top 99	13 de setembro de 24	30 de junho de 1998
Morningstar New Zealand All Cap Target Market Exposure Index	Top 99	13 de setembro de 24	30 de junho de 1998
Morningstar Taiwan All Cap Target Market Exposure Index	Top 99	13 de setembro de 24	30 de junho de 1998
Morningstar Israel All Cap Target Market Exposure Index	Top 99	13 de setembro de 24	30 de junho de 1998
Morningstar Mexico All Cap Target Market Exposure Index	Top 99	13 de setembro de 24	30 de junho de 1998
Morningstar Malaysia All Cap Target Market Exposure Index	Top 99	13 de setembro de 24	30 de junho de 1998

©2026 Morningstar, Inc. Todos os direitos reservados. O nome e o logotipo da Morningstar são marcas registradas da Morningstar, Inc. As marcas utilizadas em conjunto com os produtos ou serviços da Morningstar são de propriedade da Morningstar ou de suas subsidiárias.

Morningstar Kuwait All Cap Target Market Exposure Index	Top 99	13 de setembro de 24	30 de junho de 1998
Morningstar India All Cap Target Market Exposure Index	Top 99	13 de setembro de 24	30 de junho de 1998
Morningstar Hong Kong All Cap Target Market Exposure Index	Top 99	13 de setembro de 24	30 de junho de 1998
Morningstar Denmark All Cap Target Market Exposure Index	Top 99	13 de setembro de 24	30 de junho de 1998
Morningstar Colombia All Cap Target Market Exposure Index	Top 99	13 de setembro de 24	30 de junho de 1998
Morningstar Chile All Cap Target Market Exposure Index	Top 99	13 de setembro de 24	30 de junho de 1998
Morningstar Thailand All Cap Target Market Exposure Index	Top 99	13 de setembro de 24	30 de junho de 1998
Morningstar Austria All Cap Target Market Exposure Index	Top 99	13 de setembro de 24	30 de junho de 1998
Morningstar Belgium All Cap Target Market Exposure Index	Top 99	13 de setembro de 24	30 de junho de 1998
Morningstar Finland All Cap Target Market Exposure Index	Top 99	13 de setembro de 24	30 de junho de 1998
Morningstar France All Cap Target Market Exposure Index	Top 99	13 de setembro de 24	30 de junho de 1998
Morningstar Germany All Cap Target Market Exposure Index	Top 99	13 de setembro de 24	30 de junho de 1998
Morningstar Greece All Cap Target Market Exposure Index	Top 99	13 de setembro de 24	30 de junho de 1998
Morningstar Ireland All Cap Target Market Exposure Index	Top 99	13 de setembro de 24	30 de junho de 1998
Morningstar Italy All Cap Target Market Exposure Index	Top 99	13 de setembro de 24	30 de junho de 1998
Morningstar Netherlands All Cap Target Market Exposure Index	Top 99	13 de setembro de 24	30 de junho de 1998
Morningstar Portugal All Cap Target Market Exposure Index	Top 99	13 de setembro de 24	30 de junho de 1998
Morningstar Spain All Cap Target Market Exposure Index	Top 99	13 de setembro de 24	30 de junho de 1998
Morningstar Sweden All Cap Target Market Exposure Index	Top 99	13 de setembro de 24	30 de junho de 1998
Morningstar Switzerland All Cap Target Market Exposure Index	Top 99	13 de setembro de 24	30 de junho de 1998
Morningstar US All Cap Target Market Exposure Index	Top 99	13 de setembro de 24	30 de junho de 1998

©2026 Morningstar, Inc. Todos os direitos reservados. O nome e o logotipo da Morningstar são marcas registradas da Morningstar, Inc. As marcas utilizadas em conjunto com os produtos ou serviços da Morningstar são de propriedade da Morningstar ou de suas subsidiárias.

Morningstar Global Markets ex-China ex-Hong Kong All Cap Target Market Exposure Index	Top 99	01 de outubro de 24	30 de junho de 1998
Morningstar Developed Markets Expanded All Cap Target Market Exposure Index	Top 99	15 de janeiro de 25	30 de junho de 1998
Morningstar Developed Europe ex-UK All Cap Target Market Exposure Index	Top 99	03 de janeiro de 25	30 de junho de 1998
Morningstar US Small-Mid Cap Target Market Exposure Index	70-99	11 de fevereiro de 25	30 de junho de 1998
Morningstar Global ex-North America ex-Developed Europe ex-Japan Target Market Exposure Index	85 principais	25 de fevereiro de 25	30 de junho de 1998
Morningstar Global ex-US Target Market Exposure Equal Weighted Index	85 principais	25 de fevereiro de 25	30 de junho de 1998
Morningstar Emerging Markets Europe Middle East & Africa Target Market Exposure Index	85 principais	16 de abril de 35	30 de junho de 1998
Morningstar Developed Asia Pacific & Korea Target Market Exposure Index	85 principais	05 de maio de 25	30 de junho de 1998
Morningstar Developed Markets ex-US Mid Cap Target Market Exposure Index	70-85	16 de maio de 25	30 de junho de 1998
Morningstar Singapore Small-Mid Cap Target Market Exposure Index	70-99	21 de maio de 25	30 de junho de 1998
Morningstar Norway Small Cap Target Market Exposure Index	85-99	18 de julho de 25	30 de junho de 1998
Morningstar Denmark Small-Mid Cap Target Market Exposure Index	70-99	18 de julho de 25	30 de junho de 1998
Morningstar Global ex-Nordic All Cap Target Market Exposure Index	Top 99	18 de julho de 25	30 de junho de 1998
Morningstar Finland Small-Mid Cap Target Market Exposure Index	70-99	18 de julho de 25	30 de junho de 1998
Morningstar Finland Small Cap Target Market Exposure Index	85-99	18 de julho de 25	30 de junho de 1998
Morningstar Denmark Large Cap Target Market Exposure Index	Top 70	18 de julho de 25	30 de junho de 1998
Morningstar Denmark Small Cap Target Market Exposure Index	85-99	18 de julho de 25	30 de junho de 1998
Morningstar Finland Large Cap Target Market Exposure Index	Top 70	18 de julho de 25	30 de junho de 1998
Morningstar Norway Small-Mid Cap Target Market Exposure Index	70-99	18 de julho de 25	30 de junho de 1998
Morningstar Norway Large Cap Target Market Exposure Index	Top 70	18 de julho de 25	30 de junho de 1998
Morningstar Global ex-Europe All Cap Target Market Exposure Index	Top 99	20 de agosto de 25	30 de junho de 1998
Morningstar Developed Europe & US All Cap Target Market Exposure Index	Top 99	20 de agosto de 25	30 de junho de 1998
Morningstar Developed Eurozone & US All Cap Target Market Exposure Index	Top 99	20 de agosto de 25	30 de junho de 1998
Morningstar Global ex-India All Cap Target Market Exposure Index	Top 99	20 de agosto de 25	30 de junho de 1998
Morningstar Developed US Europe & Asia Pacific Target Market Exposure 50/35/15 Index	85 principais	20 de agosto de 25	30 de junho de 1998
Morningstar Global ex-UK All Cap Target Market Exposure Index	Top 99	20 de agosto de 25	30 de junho de 1998
Morningstar Emerging Markets ex-Europe All Cap Target Market Exposure Index	Top 99	20 de agosto de 25	30 de junho de 1998

©2026 Morningstar, Inc. Todos os direitos reservados. O nome e o logotipo da Morningstar são marcas registradas da Morningstar, Inc. As marcas utilizadas em conjunto com os produtos ou serviços da Morningstar são de propriedade da Morningstar ou de suas subsidiárias.

Morningstar Hungary All Cap Target Market Exposure Index	Top 99	20 de agosto de 25	30 de junho de 1998
Morningstar Emerging Markets ex-Korea All Cap Target Market Exposure Index	Top 99	20 de agosto de 25	30 de junho de 1998
Morningstar Eurozone & US All Cap Target Market Exposure Index	Top 99	20 de agosto de 25	30 de junho de 1998
Morningstar Middle East & Africa All Cap Target Market Exposure Index	Top 99	20 de agosto de 25	30 de junho de 1998
Morningstar Nordic All Cap Target Market Exposure Index	Top 99	20 de agosto de 25	30 de junho de 1998
Morningstar Brazil All Cap Target Market Exposure Equal Weighted Index	Top 99	25 de agosto de 25	30 de junho de 1998
Morningstar Japan Large Cap Target Market Exposure Index	Top 70	25 de agosto de 25	30 de junho de 1998
Morningstar Developed Markets ex-US Large Cap Target Market Exposure Index	Top 70	25 de agosto de 25	30 de junho de 1998
Morningstar Asia ex-Japan Large Cap Target Market Exposure Index	Top 70	25 de agosto de 25	30 de junho de 1998
Morningstar Global ex-US Large Cap Target Market Exposure Index	Top 70	25 de agosto de 25	30 de junho de 1998
Morningstar Canada Large Cap Target Market Exposure Index	Top 70	25 de agosto de 25	30 de junho de 1998
Morningstar Korea Large Cap Target Market Exposure Index	Top 70	25 de agosto de 25	30 de junho de 1998
Morningstar Developed Asia Pacific Large Cap Target Market Exposure Index	Top 70	25 de agosto de 25	30 de junho de 1998
Morningstar Global ex-US Mid Cap Target Market Exposure Index	70-85	25 de agosto de 25	30 de junho de 1998
Morningstar Developed Markets ex-North America Large Cap Target Market Exposure Index	Top 70	25 de agosto de 25	30 de junho de 1998
Morningstar Korea Small-Mid Cap Target Market Exposure Index	70-99	25 de agosto de 25	30 de junho de 1998
Morningstar Global ex-Nordic Target Market Exposure Index	85 principais	25 de agosto de 25	30 de junho de 1998
Morningstar Thailand Small-Mid Cap Target Market Exposure Index	70-99	25 de agosto de 25	30 de junho de 1998
Morningstar ASEAN ex-Vietnam All Cap Target Market Exposure Index	Top 99	5 de setembro de 25	30 de junho de 1998
Morningstar Asia All Cap Target Market Exposure Index	Top 99	5 de setembro de 25	30 de junho de 1998
Morningstar Asia ex-Japan All Cap Target Market Exposure Index	Top 99	5 de setembro de 25	30 de junho de 1998
Morningstar Canada Domestic All Cap Target Market Exposure Index	Top 99	5 de setembro de 25	30 de junho de 1998
Morningstar Czech Republic All Cap Target Market Exposure Index	Top 99	5 de setembro de 25	30 de junho de 1998
Morningstar Developed Americas All Cap Target Market Exposure Index	Top 99	5 de setembro de 25	30 de junho de 1998
Morningstar Egypt All Cap Target Market Exposure Index	Top 99	5 de setembro de 25	30 de junho de 1998
Morningstar Developed Europe & Developed Middle East ex-UK Target Market Exposure Index	85 principais	7 de outubro de 25	30 de junho de 1998

©2026 Morningstar, Inc. Todos os direitos reservados. O nome e o logotipo da Morningstar são marcas registradas da Morningstar, Inc. As marcas utilizadas em conjunto com os produtos ou serviços da Morningstar são de propriedade da Morningstar ou de suas subsidiárias.

Morningstar Developed Europe ex-Switzerland ex-UK Small Cap TME Index	85-99	7 de outubro de 25	30 de junho de 1998
Morningstar Developed Europe ex-Switzerland ex-UK Small-Mid Cap TME Index	70-99	7 de outubro de 25	30 de junho de 1998
Morningstar Developed Europe ex-Switzerland ex-UK Mid Cap TME Index	70-85	7 de outubro de 25	30 de junho de 1998
Morningstar Emerging Markets Target Market Exposure 5/10/40 Index	85 principais	28 de maio de 26	30 de junho de 1998
Morningstar Developed Markets ex-Australia Target Market Exposure Equal Weighted Index	85 principais	7 de julho de 26	30 de junho de 1998
Morningstar Peru All Cap Target Market Exposure Index	Top 99	23 de julho de 26	30 de junho de 1998
Morningstar Developed Europe ex-UK Small-Mid Cap Target Market Exposure Index	70-99	28 de junho de 26	30 de junho de 1998
Morningstar Japan ex-REIT All Cap Target Market Exposure Index**	Top 99	20 de agosto de 26	30 de junho de 1998
Morningstar Japan ex-REIT Domestic All Cap Target Market Exposure Index**	Top 99	08 de setembro de 25	21 de junho de 24
Morningstar Developed Markets ex-Nordic All Cap Target Market Exposure Index	Top 99	03 de setembro de 26	30 de junho de 1998
Morningstar Developed Markets ex-Nordic Target Market Exposure Index	85 principais	03 de setembro de 26	30 de junho de 1998
Morningstar Developed Europe ex-Nordic All Cap Target Market Exposure Index	Top 99	03 de setembro de 26	30 de junho de 1998
Morningstar Developed Europe ex-Nordic Target Market Exposure Index	85 principais	03 de setembro de 26	30 de junho de 1998
Morningstar Norway Mid Cap Target Market Exposure Index	70-85	03 de setembro de 26	30 de junho de 1998
Morningstar Denmark Mid Cap Target Market Exposure Index	70-85	03 de setembro de 26	20 de junho de 2008
Morningstar Finland Mid Cap Target Market Exposure Index	70-85	03 de setembro de 26	20 de junho de 2008

*O Morningstar China A TME tem como alvo as ações da China A representadas no Morningstar China TME. O índice é ponderado pela capitalização de mercado ajustada pela flutuação, refletindo os limites de participação estrangeira.

**Os REITs hipotecários são reconhecidos na classificação de REITs a partir de dezembro de 2019 para todos os índices com data de início em agosto de 2026 ou posterior.

*** Os Índices Morningstar US Cap Target Market Exposure Extended utilizam pontos de corte de capitalização exclusivos, especificados no Apêndice 11

Apêndice 10: Títulos Sancionados

Títulos de empresas que tenham sido sancionadas ou incluídas em uma lista de proibição de negociação pelos reguladores locais serão analisados caso a caso. A remoção dos títulos afetados dos Índices Morningstar entre os períodos de rebalanceamento pode ser necessária para garantir sua replicabilidade contínua. Tais remoções serão analisadas e aprovadas pelo Comitê de Metodologia dos Índices Morningstar e comunicadas aos clientes por meio de notificações e arquivos de dados de ações corporativas, quando disponíveis.

As seguintes sanções levaram à remoção de títulos dos Índices Morningstar:

©2026 Morningstar, Inc. Todos os direitos reservados. O nome e o logotipo da Morningstar são marcas registradas da Morningstar, Inc. As marcas utilizadas em conjunto com os produtos ou serviços da Morningstar são de propriedade da Morningstar ou de suas subsidiárias.

- O Escritório de Controle de Ativos Estrangeiros (OFAC) e a União Europeia (UE) impuseram sanções a determinados títulos russos em 2014.
- O Decreto Presidencial dos EUA (EO 13959) proibiu investimentos em títulos de empresas militares do Partido Comunista Chinês em 12 de novembro de 2020.
- O Escritório de Controle de Ativos Estrangeiros (OFAC), a União Europeia (UE) e o Reino Unido (RU) impuseram sanções a títulos russos em resposta à invasão da Ucrânia pela Rússia em 2022.

Apêndice 11: Índices Morningstar® US Target Market Exposure Extended

Os Índices Morningstar® US Target Market Exposure (TME) Extended foram concebidos para facilitar a comparação de desempenho e a construção eficiente de carteiras. Esses índices são derivados dos Índices Morningstar Target Market Exposure, mas visam faixas de tamanho distintas. O Índice Morningstar® de Exposição ao Mercado-Alvo dos EUA – Mid Cap (Extended) tem como alvo ações cuja capitalização de mercado flutuante se situa entre os limites de 85% e 95% (menores que os 85% maiores e maiores que os 5% menores) do universo de investimentos, enquanto o Índice Morningstar® de Exposição ao Mercado-Alvo dos EUA – Small Cap (Extended) tem como alvo ações cuja capitalização de mercado flutuante se situa entre 95% e 99%.

©2026 Morningstar, Inc. Todos os direitos reservados. O nome e o logotipo da Morningstar são marcas registradas da Morningstar, Inc. As marcas utilizadas em conjunto com os produtos ou serviços da Morningstar são de propriedade da Morningstar ou de suas subsidiárias.

Sobre os Índices Morningstar

Os Índices Morningstar foram criados para acompanhar as necessidades em constante evolução dos investidores — e para ser um defensor de ponta desses investidores. Nossa rica tradição como líder transparente e focado no investidor em dados e pesquisa nos capacita de maneira única a apoiar pessoas físicas, instituições, gestores de patrimônio e consultores na exploração de oportunidades de investimento nas principais classes de ativos, estilos e estratégias. Desde benchmarks tradicionais e índices exclusivos baseados em propriedade intelectual até serviços de concepção, cálculo e distribuição de índices, nossas soluções abrangem um panorama de investimentos tão diversificado quanto os próprios investidores.

Comitê de Metodologia de Índices da Morningstar

O Comitê de Metodologia de Índices da Morningstar supervisiona todo o desenvolvimento de novos índices, alterações na metodologia de índices e o encerramento de índices para quaisquer índices cuja propriedade intelectual pertença à Morningstar. Esse comitê também é responsável por garantir que os índices estejam alinhados aos princípios e valores da Morningstar Research. O grupo é composto por membros da equipe de índices com experiência em pesquisa de índices, desenvolvimento de produtos, gestão de produtos, atendimento ao cliente, implementação de índices e operações, que fornecem a primeira camada de governança sobre o desenho e a metodologia dos índices.

Comitê de Operações de Índices da Morningstar

O Comitê de Operações de Índices da Morningstar rege os processos, sistemas e tratamento de exceções na gestão cotidiana de todos os índices ativos, incluindo rebalanceamento e reconstituição de índices, reexpressões, classificação de mercado e gestão de contingências. O comitê supervisiona a revisão anual da metodologia dos índices, conforme exigido pelo Regulamento Europeu de Índices de Referência ("BMR"), garantindo que as metodologias permaneçam adequadas à finalidade e continuem a atingir seus objetivos de investimento declarados. O grupo é composto por membros da equipe de índices com experiência em dados, operações, ações corporativas, desenvolvimento de produtos, lançamento de índices, atendimento ao cliente e gestão de índices, que constituem o primeiro nível de governança sobre as operações de índices.

Comitê de Supervisão de Índices da Morningstar

O Comitê de Supervisão de Índices da Morningstar é responsável pela função de supervisão de índices de acordo com os requisitos do Regulamento Europeu BMR, proporcionando supervisão independente de todos os aspectos da governança da administração de índices de referência, conforme exigido pelo BMR. Sua competência abrange todas as atividades comerciais relacionadas ao cálculo e à administração dos Índices Morningstar, incluindo a administração de índices de referência de propriedade da Morningstar, bem como de índices de referência de propriedade de clientes e o cálculo de índices. A função de supervisão faz parte da estrutura organizacional da Morningstar, mas é separada e independente do negócio de índices, da gestão de índices e dos demais comitês de índices.

www.indexes.morningstar.com

Entre em contato conosco

indexes@morningstar.com

As informações contidas neste documento são de propriedade da Morningstar, Inc. É proibida a reprodução ou transcrição, por qualquer meio, no todo ou em parte, sem o consentimento prévio por escrito da Morningstar, Inc. Embora os dados contidos neste relatório tenham sido coletados de fontes confiáveis, não é possível garantir sua precisão e integridade. Todos os dados, informações e opiniões estão sujeitos a alterações sem aviso prévio. Este documento pode conter desempenhos testados retrospectivamente ou simulados, e os resultados subsequentes alcançados pela estratégia de investimento podem ser significativamente diferentes.

©2026 Morningstar, Inc. Todos os direitos reservados. O nome e o logotipo da Morningstar são marcas registradas da Morningstar, Inc. As marcas utilizadas em conjunto com os produtos ou serviços da Morningstar são de propriedade da Morningstar ou de suas subsidiárias.