

# **S&P Kensho Indices** *Metodologia*

Junho 2024

Este documento foi traduzido para o português apenas para fins de conveniência. Se existirem diferenças entre as versões do documento em inglês e português, a versão em inglês prevalecerá. A versão em inglês está disponível em nosso site [www.spglobal.com/spdji](http://www.spglobal.com/spdji).

# Índice

Introdução	4
<b>Objetivo dos índices</b>	<b>4</b>
<b>Família de índices</b>	<b>4</b>
<b>Documentos de apoio</b>	<b>8</b>
Critérios de elegibilidade	9
<b>Universo dos índices</b>	<b>9</b>
<b>Fatores de elegibilidade</b>	<b>9</b>
<b>Índices setoriais LargeMidCap</b>	<b>10</b>
<b>Foco de atividade comercial</b>	<b>11</b>
<b>Índices subsetoriais</b>	<b>11</b>
<b>Índices setoriais</b>	<b>17</b>
<b>Índices compostos</b>	<b>20</b>
<b>Outros índices subsetoriais</b>	<b>20</b>
<b>Outros índices setoriais</b>	<b>22</b>
<b>Múltiplas classes de ações e empresas com listagem dupla</b>	<b>22</b>
Construção dos índices	23
<b>Seleção dos componentes</b>	<b>23</b>
<b>Ponderação dos componentes</b>	<b>23</b>
<b>Ponderações de capacidade desejadas</b>	<b>27</b>
<b>Diversificação</b>	<b>28</b>
<b>Índices setoriais LargeMidCap com ponderação equitativa</b>	<b>29</b>
<b>Índices compostos</b>	<b>29</b>
<b>Cálculo da ponderação inicial do título componente</b>	<b>30</b>
<b>Cálculo da ponderação final do título componente</b>	<b>30</b>
<b>Diversificação</b>	<b>31</b>
<b>Índices setoriais e subsetoriais da S&amp;P Kensho com ponderação limitada</b>	<b>31</b>
<b>Cálculo dos índices</b>	<b>32</b>
Manutenção dos índices	33
<b>Reconstituição</b>	<b>33</b>
<b>Moeda de cálculo e séries de retorno adicionais</b>	<b>35</b>
<b>Eventos corporativos</b>	<b>36</b>
<b>Data de referência e disponibilidade do histórico</b>	<b>36</b>

Dados dos índices	38
<b>Tipos de retornos calculados</b>	<b>38</b>
Governança dos índices	39
<b>Comitê de Índices</b>	<b>39</b>
Política dos índices	40
<b>Anúncios</b>	<b>40</b>
<b>Arquivos pró-forma</b>	<b>40</b>
<b>Calendário de feriados</b>	<b>40</b>
<b>Rebalanceamento</b>	<b>40</b>
<b>Fechamentos inesperados de bolsas de valores</b>	<b>40</b>
<b>Política de recálculo</b>	<b>40</b>
<b>Informações de contato</b>	<b>40</b>
Divulgação dos índices	42
<b>Símbolos de cotação</b>	<b>42</b>
<b>Dados dos índices</b>	<b>44</b>
<b>Site</b>	<b>44</b>
Apêndice A	45
<b>S&amp;P Kensho New Economy RAIC Index</b>	<b>45</b>
Apêndice B	46
<b>S&amp;P Kensho New Technology Index</b>	<b>46</b>
Apêndice C	47
<b>S&amp;P Kensho Sustainable Technologies Index</b>	<b>47</b>
Apêndice D	49
<b>Mudanças na metodologia</b>	<b>49</b>
Apêndice E	56
<b>Mudanças no foco de atividade comercial dos índices subsetoriais</b>	<b>56</b>
Apêndice F	58
<b>Histórico das variações da regra</b>	<b>58</b>
Apêndice G	59
<b>Índices nesta metodologia que utilizam assunção de dados retrospectivos</b>	<b>59</b>
<b>Assunção de dados retrospectivos</b>	<b>59</b>
<b>Conjuntos de dados designados sujeitos à assunção de dados retrospectivos</b>	<b>59</b>
<b>Exclusões baseadas em falta de cobertura</b>	<b>59</b>
<b>Histórico de provas retrospectivas</b>	<b>59</b>
Aviso legal	60
<b>Divulgação de desempenho/Dados com provas retrospectivas</b>	<b>60</b>
<b>Aviso de propriedade intelectual/Aviso legal</b>	<b>61</b>



# Introdução

## Objetivo dos índices

Os S&P Kensho Índices procuram medir o desempenho de ações cotadas nos EUA associadas à uma série de indústrias com foco em novas tecnologias, frequentemente disruptivas e geralmente denominadas em conjunto como a “Quarta Revolução Industrial<sup>1</sup>”. Os S&P Kensho Índices estão compostos de índices subsetoriais, setoriais e compostos, além de índices setoriais de capitalização alta e média ponderados equitativamente e índices setoriais e subsetoriais com ponderação limitada. Cada índice subsetorial representa uma ou mais indústrias da nova economia e também pode fazer parte de um índice setorial. Os índices subsetoriais não são ponderados por capitalização de mercado ajustada ao free float, como detalhado na seção *Ponderação dos componentes*. Os índices setoriais refletem conceitos de inovação mais amplos e estão compostos por constituintes de múltiplos índices subsetoriais, no todo ou em parte. Os índices compostos juntam os índices subsetoriais da nova economia qualificados e cada um deles é ponderado pelo retorno total ajustado pelo risco da indústria subjacente.

O universo de títulos elegíveis para um índice subsetorial específico se baseia na análise dos termos de busca relevantes nos relatórios das companhias, como descrito na seção *Critérios de elegibilidade*. Os termos de busca são mantidos e revisados pela S&P Dow Jones Índices (S&P DJI) e procuram identificar aquelas companhias que outorgam um grau de importância às atividades comerciais alinhadas com o objetivo geral do índice subsetorial.

## Família de índices

### *Índices subsetoriais*

**S&P Kensho Global Alternative Finance Index.** O índice procura medir o desempenho de empresas globais focadas em fornecer capacidades alternativas de financiamento e gestão de patrimônio.

- **S&P Kensho Alternative Finance Index.** Este subíndice mede as empresas cotadas nos EUA dentro do S&P Kensho Global Alternative Finance Index.

**S&P Kensho Global Future Payments Index.** O índice procura medir o desempenho de empresas focadas em facilitar a transformação para a próxima geração da infraestrutura de pagamentos.

- **S&P Kensho Future Payments Index.** Este subíndice mede as empresas cotadas nos EUA dentro do S&P Kensho Global Future Payments Index.

**S&P Kensho Global Distributed Ledger Index.** O índice procura medir o desempenho de companhias globais focadas no desenvolvimento de tecnologia de livros-razão distribuídos.

- **S&P Kensho Distributed Ledger Index.** Este subíndice mede as empresas cotadas nos EUA dentro do S&P Kensho Global Distributed Ledger Index.

**S&P Kensho Global Space Index.** O índice mede o desempenho de empresas globais focadas em viagens e exploração espacial.

---

<sup>1</sup> Em 9 de abril de 2018, a S&P Global anunciou a conclusão da aquisição da Kensho Technologies Inc. (“Kensho”), a desenvolvedora e administradora original de benchmarks dos Kensho New Economy Indices. Em 10 de dezembro de 2018, a S&P Dow Jones Índices (“S&P DJI”) tornou-se a administradora de benchmarks dos índices.

- **S&P Kensho Space Index.** Este subíndice mede as empresas cotadas nos EUA dentro do S&P Kensho Global Space Index.

**S&P Kensho Global Wearables Index.** O índice procura medir o desempenho de empresas globais focadas em tecnologias implantáveis e de vestir para uso militar, médico e de consumidores.

- **S&P Kensho Wearables Index.** Este subíndice mede as empresas cotadas nos EUA dentro do S&P Kensho Global Wearables Index.

**S&P Kensho Global Digital Health Index.** O índice procura medir o desempenho de empresas globais focadas na prestação remota de serviços de saúde.

- **S&P Kensho Digital Health Index.** Este subíndice mede as empresas cotadas nos EUA dentro do S&P Kensho Global Digital Health Index.

**S&P Kensho Global Sustainable Farming Index.** O índice procura medir o desempenho de empresas que produzem inovações agrícolas destinadas a reduzir a intensidade de recursos, gerar maiores rendimentos e menores desperdícios agrícolas.

- **S&P Kensho Sustainable Farming Index.** Este subíndice mede as empresas cotadas nos EUA dentro do S&P Kensho Global Sustainable Farming Index.

**S&P Kensho Electric Vehicles Index.** O índice procura medir o desempenho de empresas focadas na produção de veículos rodoviários elétricos e subsistemas associados.

**S&P Kensho Digital Communities Index.** O índice procura medir o desempenho de empresas focadas em serviços de redes digitais de relacionamento social.

**S&P Kensho Advanced Transport Systems Index.** O índice procura medir o desempenho de empresas focadas em otimizar a eficiência da gestão de grandes frotas de veículos, transporte de carga e transporte público.

**S&P Kensho Robotics Index.** O índice procura medir o desempenho de empresas focadas na indústria da robótica e em subsistemas significativos.

**S&P Kensho Autonomous Vehicles Index.** O índice procura medir o desempenho de empresas focadas em veículos terrestres autônomos que transportam pessoas ou mercadorias em vias públicas e recursos relacionados.

**S&P Kensho Cleantech Index.** O índice procura medir o desempenho de empresas focadas na criação de tecnologias ou produtos que permitem a geração de energia de maneira limpa, tais como solar, eólica, geotérmica, hidrogênio e hidroelétrica.

**S&P Kensho Cyber Security Index.** O índice procura medir o desempenho de empresas focadas na proteção de empresas e dispositivos contra o acesso não autorizado através de meios eletrônicos.

- **S&P Kensho Cyber Security Mid-Large Cap Index.** O índice é um subconjunto do S&P Kensho Cyber Security Index e procura medir o desempenho das empresas mid-large cap desse índice.

**S&P Kensho 3D Printing Index.** O índice procura medir o desempenho de empresas focadas na impressão 3D.

**S&P Kensho Smart Borders Index.** O índice procura medir o desempenho de empresas focadas na proteção de fronteiras e infraestruturas críticas.

**S&P Kensho Genetic Engineering Index.** O índice procura medir o desempenho de empresas focadas na engenharia genética.

**S&P Kensho Drones Index.** O índice procura medir o desempenho de empresas focadas no mercado de drones aéreos e subaquáticos, operados remotamente ou não tripulados.

**S&P Kensho Clean Energy Index.** O índice procura medir o desempenho de empresas focadas na geração e transmissão de energia limpa, tais como solar, eólica, geotérmica, hidroelétrica e hidrogênio, incluindo aquelas envolvidas na construção e operação especializadas.

**S&P Kensho Smart Grids Index.** O índice procura medir o desempenho de empresas focadas em energia, água e infraestrutura de transporte.

**S&P Kensho Smart Buildings Index.** O índice procura medir o desempenho de empresas focadas em permitir aos prédios se tornarem mais conectados, inteligentes e adaptáveis.

**S&P Kensho Nanotechnology Index.** O índice procura medir o desempenho de empresas focadas em tecnologias que permitem a manipulação de materiais em uma nano ou microescala.

**S&P Kensho Virtual Reality Index.** O índice procura medir o desempenho de empresas focadas na realidade virtual.

**S&P Kensho Enterprise Collaboration Index.** O índice procura medir o desempenho de empresas focadas em marcos de colaboração empresarial.

**S&P Kensho Smart Factories Index.** O índice procura medir o desempenho de empresas que produzem a tecnologia que permite que as fábricas digitais melhorem os processos de fabricação através da auto-otimização.

#### *Índices setoriais*

**S&P Kensho Human Evolution Index.** O índice procura medir o desempenho de empresas focadas em inovações em biotecnologia que melhoram as capacidades humanas.

**S&P Kensho Global Democratized Banking Index.** O índice procura medir o desempenho de empresas focadas em inovações dentro dos serviços financeiros, incluindo adiantamentos em pagamentos, gestão de transações, financiamento e gestão de patrimônio.

- **S&P Kensho Democratized Banking Index.** Este subíndice mede as empresas cotadas nos EUA dentro do S&P Kensho Global Democratized Banking Index.

**S&P Kensho Final Frontiers Index.** O índice procura medir o desempenho de empresas focadas em tecnologias na vanguarda da exploração e desenvolvimento no espaço e em águas profundas.

**S&P Kensho Intelligent Infrastructure Index.** O índice procura medir o desempenho de empresas que refletem a transição para uma infraestrutura inteligente, adaptável e conectada.

**S&P Kensho Smart Transportation Index.** O índice procura medir o desempenho de empresas focadas na tecnologia de veículos autônomos e elétricos, drones comerciais e sistemas de transporte avançados.

**S&P Kensho Clean Power Index.** O índice procura medir o desempenho de empresas focadas no progresso de tecnologias limpas e energias limpas.

**S&P Kensho Future Security Index.** O índice procura medir o desempenho de empresas focadas em armamento sofisticado e sistemas defensivos e fronteiras inteligentes.

**S&P Kensho Future Communication Index.** O índice procura medir o desempenho de empresas focadas em melhorar a forma em que as pessoas se encontram, colaboram e se comunicam.

**S&P Kensho Advanced Manufacturing Index.** O índice procura medir o desempenho de empresas focadas em permitir aos fabricantes melhorar os processos de produção através a digitalização, automatização, manutenção preditiva e otimização da conservação de energia da planta.

**S&P Kensho Sustainable Staples Index.** O índice procura medir o desempenho de empresas que permitem a produtores agrícolas conectados melhorar a produção enquanto reduzem o desperdício e a exaustão de recursos utilizando práticas sustentáveis de última geração.

#### *Índices compostos*

Todas as indústrias incluídas nos índices acima, com exceção do S&P Kensho Cyber Security Mid-Large Index, são elegíveis para inclusão em um índice composto, sujeitas a um histórico mínimo de 126 dias de negociação (o “período de análise retrospectiva” ou *lookback period*). Os componentes são ponderados com base no processo descrito na seção *Ponderação dos componentes*.

**S&P Kensho New Economies Composite Index.** O índice procura medir o desempenho de empresas focadas nas indústrias que impulsionarão a Quarta Revolução Industrial.

**S&P Kensho New Economies Select Index.** O índice procura medir o desempenho de empresas focadas nas cinco indústrias que impulsionarão a Quarta Revolução Industrial que apresentem o melhor desempenho recente.

#### *Outros índices subsetoriais.*

Os outros índices subsetoriais estão relacionados, mas separados dos S&P Kensho New Economy Indices e incluem:

**S&P Kensho Global Artificial Intelligence Enablers Index.** O índice procura medir o desempenho de empresas globais que desenvolvem e facilitam tecnologias, infraestrutura e serviços que impulsionam o crescimento e a funcionalidade da inteligência artificial (“IA”).

- **S&P Kensho Artificial Intelligence Enablers Index.** Este subíndice mede as empresas cotadas nos EUA dentro do S&P Kensho Global Artificial Intelligence Enablers Index .

**S&P Kensho Global Hydrogen Economy Index.** O índice mede o desempenho de empresas globais focadas em toda a cadeia de valor dos produtos da economia do hidrogênio limpo.

**S&P Kensho Hydrogen Economy Index.** O índice procura medir o desempenho de empresas cotadas nos EUA que estão focadas na produção, transporte e conservação de todos os tipos de hidrogênio.

**S&P Kensho Extended Nanotechnology Index.** O índice procura medir o desempenho de empresas envolvidas na indústria da nanotecnologia.

**S&P Kensho Metaverse Index.** O índice procura medir o desempenho de empresas envolvidas no Metaverso. A S&P DJI define o Metaverso como um novo ecossistema onde os mundos físico e virtual se comunicam, se misturam e se integram usando a nova geração de tecnologias de Internet e Realidade Estendida (XR).

#### *Outros índices setoriais*

Os outros índices setoriais estão relacionados, mas separados dos S&P Kensho New Economy Indices e incluem:

**S&P Kensho Artificial Intelligence Enablers & Adopters Index.** O índice procura medir o desempenho das empresas que desenvolvem e facilitam tecnologias de inteligência artificial (“IA”), bem como as empresas que estão preparadas para se beneficiarem da adoção da tecnologia de IA.



## Documentos de apoio

Esta metodologia foi desenvolvida para ser lida junto com documentos de apoio que fornecem maiores detalhes a respeito das políticas, procedimentos e cálculos aqui descritos. As referências ao longo da metodologia direcionam o leitor ao documento de apoio relevante para obter mais informações sobre um tópico específico. A lista de documentos de apoio para esta metodologia junto com os seus links é a seguinte:

Documento de apoio	Link
Metodologia das Políticas e Práticas dos Índices de Renda Variável da S&P Dow Jones Indices	<a href="#">Políticas e Práticas de Índices de Renda Variável</a>
Metodologia da matemática dos índices da S&P Dow Jones Indices	<a href="#">Metodologia da Matemática dos Índices</a>
Metodologia de ajuste ao free float da S&P Dow Jones Indices	<a href="#">Ajuste de Índices ao Free Float</a>

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

# Crítérios de elegibilidade

## Universo dos índices

Em cada reconstituição e rebalanceamento, o universo para cada índice consiste em empresas listadas globalmente que atendem aos fatores de elegibilidade abaixo.

## Fatores de elegibilidade

A cada reconstituição e rebalanceamento, a fim de serem elegíveis para inclusão no índice, as ações que fazem parte do universo devem satisfazer os seguintes critérios:

- **Tipo de título.** Devem ser ações ordinárias, incluindo recibos de depósito, excluindo ações classe A da China.
- **Listagem em bolsa.** Devem cumprir com o seguinte:
  - Estar cotada em uma bolsa de um país classificado como desenvolvido ou emergente. Os critérios de elegibilidade de locais de cotação específicos para cada índice são mostrados na tabela abaixo.
  - Não estar listadas em “pink sheets”.

*Para obter mais informações sobre a classificação de países, consulte a Metodologia de Classificação de Países da S&P Dow Jones Índices.*

- **Preço das ações.** Devem ter um preço de ação de pelo menos US\$ 1,00 ou equivalente<sup>2</sup>
- **Tamanho.** Devem ter uma capitalização de mercado ajustada ao free float (“FMC”) mínima, na data de referência de rebalanceamento, conforme detalhado na tabela a seguir.
- **Liquidez.** Exceto pelo S&P Kensho New Economies Select Index, as ações devem ter uma média de valor negociado diário durante três meses (“ADVT 3M”) mínima, na data de referência de rebalanceamento, conforme detalhado na tabela a seguir. A ADVT 3M é calculada como a média do número de ações negociadas cada dia multiplicada pelo preço de fechamento desse dia nos últimos três meses antes da data de referência de rebalanceamento correspondente.
- **Histórico de negociação.** Deve apresentar um histórico de negociação de pelo menos três meses.

Índice	Local de negociação	FMC mínima	ADVT 3M mínima
S&P Kensho Global Space Index	Desenvolvido/Emergente	\$300 milhões	\$2 milhões
S&P Kensho Global Artificial Intelligence Enablers Index	Desenvolvido/Emergente	\$100 milhões	\$4 milhões
S&P Kensho Global Hydrogen Economy Index	Desenvolvido/Emergente	\$100 milhões	\$1 milhão
S&P Kensho Global Alternative Finance Index	Desenvolvido/Emergente	\$100 milhões	\$1 milhão
S&P Kensho Global Future Payments Index	Desenvolvido/Emergente	\$100 milhões	\$1 milhão
S&P Kensho Global Distributed Ledger Index	Desenvolvido/Emergente	\$100 milhões	\$1 milhão
S&P Kensho Global Democratized Banking Index	Desenvolvido/Emergente	\$100 milhões	\$1 milhão
S&P Kensho Global Wearables Index	Desenvolvido/Emergente	\$100 milhões	\$1 milhão
S&P Kensho Global Digital Health Index	Desenvolvido/Emergente	\$100 milhões	\$1 milhão
S&P Kensho Global Sustainable Farming Index	Desenvolvido/Emergente	\$100 milhões	\$1 milhão
S&P Kensho Distributed Ledger Index	EUA	\$100 milhões	\$1 milhão
S&P Kensho Alternative Finance Index	EUA	\$100 milhões	\$1 milhão

<sup>2</sup> Somente para índices subsetoriais.

Índice	Local de negociação	FMC mínima	ADVT 3M mínima
S&P Kensho Future Payments Index	EUA	\$100 milhões	\$1 milhão
S&P Kensho Electric Vehicles Index	EUA	\$100 milhões	\$1 milhão
S&P Kensho Digital Communities Index	EUA	\$100 milhões	\$1 milhão
S&P Kensho Advanced Transport Systems Index	EUA	\$100 milhões	\$1 milhão
S&P Kensho Wearables Index	EUA	\$100 milhões	\$1 milhão
S&P Kensho Robotics Index	EUA	\$100 milhões	\$1 milhão
S&P Kensho Autonomous Vehicles Index	EUA	\$100 milhões	\$1 milhão
S&P Kensho Cleantech Index	EUA	\$100 milhões	\$1 milhão
S&P Kensho Cyber Security Index	EUA	\$300 milhões	\$2 milhões
S&P Kensho Cyber Security Mid-Large Cap Index	EUA	\$2 bilhões	\$10 milhões
S&P Kensho 3D Printing Index	EUA	\$100 milhões	\$1 milhão
S&P Kensho Smart Borders Index	EUA	\$100 milhões	\$1 milhão
S&P Kensho Genetic Engineering Index	EUA	\$300 milhões	\$2 milhões
S&P Kensho Drones Index	EUA	\$100 milhões	\$1 milhão
S&P Kensho Clean Energy Index	EUA	\$100 milhões	\$1 milhão
S&P Kensho Smart Grids Index	EUA	\$100 milhões	\$1 milhão
S&P Kensho Smart Buildings Index	EUA	\$100 milhões	\$1 milhão
S&P Kensho Space Index	EUA	\$100 milhões	\$2 milhões
S&P Kensho Nanotechnology Index	EUA	\$100 milhões	\$1 milhão
S&P Kensho Virtual Reality Index	EUA	\$100 milhões	\$1 milhão
S&P Kensho Enterprise Collaboration Index	EUA	\$100 milhões	\$1 milhão
S&P Kensho Human Evolution Index	EUA	\$100 milhões	\$1 milhão
S&P Kensho Digital Health Index	EUA	\$100 milhões	\$1 milhão
S&P Kensho Smart Factories Index	EUA	\$100 milhões	\$1 milhão
S&P Kensho Sustainable Farming Index	EUA	\$100 milhões	\$1 milhão
S&P Kensho Democratized Banking	EUA	\$100 milhões	\$1 milhão
S&P Kensho Final Frontiers Index	EUA	\$100 milhões	\$1 milhão
S&P Kensho Intelligent Infrastructure Index	EUA	\$100 milhões	\$1 milhão
S&P Kensho Smart Transportation Index	EUA	\$100 milhões	\$1 milhão
S&P Kensho Clean Power Index	EUA	\$100 milhões	\$1 milhão
S&P Kensho Future Security Index	EUA	\$100 milhões	\$1 milhão
S&P Kensho Future Communication Index	EUA	\$100 milhões	\$1 milhão
S&P Kensho Liquid Future Communication Index	EUA	\$100 milhões	\$1 milhão
S&P Kensho Advanced Manufacturing Index	EUA	\$100 milhões	\$1 milhão
S&P Kensho Hydrogen Economy Index	EUA	\$100 milhões	\$1 milhão
S&P Kensho Extended Nanotechnology Index	EUA	\$100 milhões	\$1 milhão
S&P Kensho New Technology Index	EUA	\$100 milhões	\$4 milhão
S&P Kensho Sustainable Staples Index	EUA	\$100 milhões	\$1 milhão
S&P Kensho Metaverse Index	EUA	\$100 milhões	\$1 milhão
S&P Kensho New Economies Composite Index	EUA	N/A	\$5 milhões
S&P Kensho New Economies Select Index	EUA	N/A	N/A
S&P Kensho Artificial Intelligence Enablers Index	EUA	\$100 milhões	\$4 milhões
S&P Kensho Artificial Intelligence Enablers & Adopters Index	EUA	\$100 milhões	\$10 milhões

Todas as iterações dos índices seguem esta tabela, salvo indicação em contrário.

### Índices setoriais LargeMidCap

Além dos índices setoriais descritos acima, os índices baseados em tamanho também são calculados. A fim de ser elegíveis para os S&P Kensho New Economy LargeMidCap Sector Indices, os componentes dos índices setoriais também devem atender aos critérios de elegibilidade a seguir:

- **Capitalização de mercado:** ter uma FMC mínima igual ou superior a US\$ 2 bilhões.
- **Liquidez:** ter uma ADVT 3M de pelo menos US\$ 10 milhões.

## Foco de atividade comercial

### Índices subsetoriais

Para cada índice subsetorial, uma empresa deve produzir um produto ou serviço relacionado com o foco específico da atividade comercial do índice. Cada subsetor é descrito por indústrias e áreas de inovação específicas, como definido a seguir. Estas definições são resumidas até obter termos de busca relevantes que melhor representem estas áreas de inovação. As definições a seguir são revisadas pelo comitê de índices a cada reconstituição anual mediante a análise das mudanças nos termos de busca dos constituintes atuais, novas empresas capturadas por termos de busca existentes e análises qualitativas em ordem decrescente de tendências importantes do subsetor e podem ser atualizadas nesse momento. As palavras em um termo de pesquisa podem ser separadas por sinais de pontuação, como um hífen, mas devem ser adjacentes.

Para identificar as empresas elegíveis em cada reconstituição, a S&P DJI realiza uma verificação automatizada dos registros e relatórios anuais globais das empresas que são mantidos no S&P Market Intelligence United Document Repository ("MI UDR"). O processo de verificação difere dependendo do local de listagem de uma empresa:

- No caso de empresas listadas nos EUA, a verificação automatizada pesquisa os registros anuais da SEC na seguinte ordem: registros 10-Ks, 20-Fs, 40-Fs e S-1. A verificação pesquisa o registro mais recente das empresas e identifica documentos que abordam os termos de pesquisa nas seguintes seções:
  - Item 1 (negócio) ou item 7 (discussão e análise da administração) do formulário 10-K mais recente da empresa
  - Item 4 (informações sobre a empresa) do formulário 20-F mais recente da empresa
  - O quadro 99.1 ou 99.2 do formulário 40-F mais recente da empresa
  - Resumo comercial do prospecto e dos registros S-1 mais recentes da empresa

No caso de empresas com um relatório anual e um S-1, a S&P DJI pode optar pelo documento que melhor descreva a empresa e suas práticas comerciais.

- No caso de empresas não listadas nos EUA, a verificação pesquisa todo o banco de dados de registros de relatórios anuais e identifica as empresas cujas descrições de negócios contenham os termos de pesquisa desejados e produzam produtos e serviços relacionados de acordo com os objetivos do índice. Se houver vários relatórios anuais arquivados para uma empresa, o sistema selecionará o arquivo com a data de arquivamento mais recente.

As indústrias representadas por cada índice descrito a seguir estão sujeitas a mudanças e não representam uma cobertura abrangente dos subsetores ou das empresas constituintes dentro do subsetor. As indústrias a seguir procuram ilustrar uma lista, na visão de S&P DJI, das inovações mais relevantes dentro dos subsetores.

**S&P Kensho Global Distributed Ledger Index.** Empresas focadas no desenvolvimento da tecnologia de livros-razão distribuídos, incluindo:

- O desenvolvimento da tecnologia de livros-razão distribuídos e novos mecanismos de consenso.
- O fornecimento da tecnologia de livros-razão distribuídos como serviço.
- As companhias que permitem livros-razão distribuídos, como as mineradoras e os validadores das cadeias de blocos.

**S&P Kensho Global Alternative Finance Index.** Empresas focadas em fornecer capacidades alternativas de financiamento e gestão de patrimônio, incluindo:

- O avanço do processo de aprovação de empréstimos em termos de velocidade e complexidade; aprovação de empréstimos algorítmicos.

- Plataformas de empréstimo direto, tais como plataformas de empréstimo entre pares (*peer-to-peer*) e instituições de microfinanciamento que usam um modelo de negócios entre pares.
- Plataformas intermediárias que ligam contas de empresas e clientes com instituições financeiras para permitir produtos financeiros de próxima geração, como o *Banking-as-a-Service* (BaaS).
- Serviços de gestão de patrimônio automatizadas.
- Planos de seguros flexíveis, como seguros sob demanda e baseados no uso.
- Plataformas de financiamento coletivo que permitem às pessoas doar ou investir em troca de uma recompensa e/ou participação acionária.
- As moedas digitais, os ativos tokenizados e o software e hardware que as habilitam, como as bolsas, entidades de custódia, carteiras eletrônicas e soluções de moeda fiat para cripto.

**S&P Kensho Global Future Payments Index.** Empresas focadas em possibilitar a próxima geração de infraestruturas de pagamentos, incluindo:

- Plataformas de uso geral que permitem aos consumidores fazer transações usando um saldo digital dentro de um sistema muitas vezes em múltiplos canais, tais como carteiras móveis e plataformas *peer-to-peer*.
- Plataformas que permitem aos comerciantes gerenciar pagamentos multicanais em um único sistema.
- Pagamentos em tempo real e transferências entre contas de consumidores e comerciantes nacionais e internacionais (ou seja, transfronteiriças).
- Segurança das transações (tokenização, criptografia ponto a ponto, criptografia de ponta a ponta).
- Produto o serviço relacionado a pagamentos biométricos.

**S&P Kensho Electric Vehicles Index.** Empresas focadas na produção de veículos rodoviários elétricos e subsistemas associados, incluindo:

- Empresas que fabricam veículos rodoviários elétricos.
- Sistemas de cadeia cinemática, motores, ou sistemas de armazenamento de energia para veículos elétricos.
- Produtores de sistemas de armazenamento de energia para veículos elétricos e sistemas de gerenciamento relacionados, bem como sistemas tecnológicos de combustíveis ecológicos sem emissões, tais como células de combustível de hidrogênio.
- Sistemas de carregamento para veículos elétricos, excluindo redes de carregamento ou infraestruturas associadas (capturados em KGRIDSP).

**S&P Kensho Digital Communities Index.** Empresas focadas em serviços de redes digitais de relacionamento social, incluindo:

- Plataformas que conectam o perfil de um usuário com outra pessoa ou grupo, permitindo aos usuários comunicar e visualizar conteúdos gerados por outros usuários, comunicações unificadas ou comentários.
- Aplicativos de jogos online focados na comunidade.

**S&P Kensho Advanced Transport Systems Index.** Empresas focadas em otimizar a eficiência da gestão de grandes frotas de veículos, transporte de carga e transporte público, incluindo:

- Sistemas, plataformas e subcomponentes relacionados que gerenciam e otimizam frotas de veículos para o transporte de passageiros e/ou de mercadorias de forma inteligente e preditiva.
- Serviços de compartilhamento de veículos para veículos de passageiros.
- Plataformas de compartilhamento de micromobilidade, incluindo plataformas para scooters e bicicletas elétricas.

- Sistemas de transporte de nova geração, tais como Hyperloop e plataformas e dispositivos de mobilidade aérea urbana com capacidade para passageiros.

**S&P Kensho Global Wearables Index.** Empresas focadas em tecnologias vestíveis (*wearables*) e implantáveis para uso médico, militar e de consumo, incluindo:

- Dispositivos computacionais vestíveis, tais como relógios inteligentes, óculos inteligentes, dispositivos auriculares sem fio inteligentes e tecidos com sensores incorporados, etc.
- Sistemas médicos ou adesivos médicos inteligentes para o fornecimento de medicamentos, biossensores, etc.
- Exoesqueletos.
- Dispositivos de resposta tátil ou de reorientação de força.
- Dispositivos ou sensores vestíveis ou implantáveis tipo *mind-machine*, tais como dispositivos de EEG para a cabeça, microchips, estimulação cerebral profunda, etc.
- Sensores não invasivos e vestíveis com conectividade sem fio.
- Tecnologias vestíveis de geração e colheita de energia/potência.

**S&P Kensho Robotics Index.** Empresas focadas na indústria da robótica e em subsistemas significativos, incluindo:

- Aplicações comerciais com base terrestre ou marítima (processamento de alimentos, fabricação, agricultura, etc.), robôs médicos (cirúrgicos, dispensadores automáticos de prescrição, etc.), robôs militares, robôs para consumidores e robôs de vigilância e segurança.
- Produzir uma plataforma baseada na nuvem, API ou kit de desenvolvimento de software (SDK) para gerenciar frotas robóticas (por exemplo, plataformas de “robôs como serviço” ou RaaS).

**S&P Kensho Autonomous Vehicles Index.** Empresas focadas em veículos terrestres autônomos que transportam pessoas ou mercadorias em vias públicas e recursos similares, incluindo:

- A fabricação de veículos autônomos e recursos similares de conectividade.
- Software e componentes que facilitam a autonomia total ou parcial, incluindo a interface com outros veículos autônomos ou infraestrutura, bem como recursos de conectividade relacionados.
- Sistemas de assistência ao motorista que fornecem segurança autônoma de última geração (prevenção de colisão), monitoramento do motorista e tecnologia de reconhecimento de objetos.
- Sensores (medição de distância, câmeras, etc.) que são usados para sistemas de detecção de objetos e colisões, tais como sinalização de trânsito ou reconhecimento de pedestres.
- Sistemas de navegação e informações que aumentam a autonomia de um veículo.

**S&P Kensho Cleantech Index.** Empresas focadas na criação de tecnologias ou produtos que permitem a geração de energia de maneira limpa e renovável, tais como solar, eólica, geotérmica, hidrogênio e hidroelétrica, incluindo:

- Tecnologias (hardware, software ou materiais) utilizados para a captura de energia limpa, incluindo módulos solares, pás e turbinas eólicas, inversores, etc.
- Tecnologias utilizadas para a produção de hidrogênio e para a geração de energia, incluindo eletrolisadores e células a combustíveis estacionárias.
- Instalação dessas tecnologias para uso residencial ou comercial.
- Dispositivos avançados de armazenamento de energia, tais como baterias de grande escala.

**S&P Kensho Cyber Security Index.** Empresas focadas na proteção de empresas e dispositivos contra o acesso não autorizado através de meios eletrônicos, incluindo:

- Sistemas de detecção, resposta ou prevenção de ameaças de ataques cibernéticos, incluindo sistemas inteligentes que utilizam análises de *big data*, tecnologia de Internet das coisas, ou aprendizagem automática (incluindo tecnologias de inteligência artificial).
- Sistemas de segurança de rede e internet como firewalls e DNS, proteção DOS e DDoS.
- Autenticação, autenticação multifatorial e sistemas de gerenciamento de identidade para efeitos de cibersegurança.
- Segurança de aplicações, segurança de dados, criptografia e proteção para fins de segurança cibernética.
  - **S&P Kensho Cyber Security Mid-Large Cap Index.** Empresas que atendem aos requerimentos do S&P Kensho Cyber Security Index classificados no segmento mid cap.

**S&P Kensho 3D Printing Index.** Empresas focadas na impressão 3D:<sup>3</sup>

- Fabricantes de impressoras 3D, sistemas de fabricação de aditivos, impressão por ondas sonoras e sistemas de bioimpressão (incluindo os utilizados para alimentos) e cadeias de fornecimento relevantes, tais como hardware, software ou materiais especializados.
- Produtores de scanners 3D usados como entrada para um processo de impressão 3D.
- Software para modelagem e design 3D usado como entrada para um processo de impressão 3D.

**S&P Kensho Smart Borders Index.** Empresas focadas na proteção de fronteiras e infraestruturas críticas, incluindo:

- Sistemas de controle e segurança de fronteiras e perímetros.
- Digitalização, imagens e vigilância de cargas e pessoas em perímetros e fronteiras.
- Detecção de explosivos, patógenos, radiação e outras ameaças.

**S&P Kensho Genetic Engineering Index.** Empresas focadas na engenharia genética,<sup>4</sup> incluindo:

- Produtos criados através da manipulação de material genético, incluindo células-tronco.
- Produtos ou serviços que permitem a manipulação de material genético, incluindo células-tronco.
- Produtos ou serviços relacionados a organismos geneticamente modificados ("OGM"), excluindo a modificação genética do tabaco e plantas relacionadas a ele.

**S&P Kensho Drones Index.** Empresas focadas no mercado de drones aéreos e subaquáticos, operados remotamente ou não tripulados.

- Produtores de drones para uso para fins civis, comerciais e/ou militares.
- Sensores e sistemas utilizados no controle e capacidades intrínsecas de drones, tais como câmeras, chips giroscópicos, medidores de pressão, etc.
- Hardware e software de comunicação para permitir a conexão de um mercado de drones a um sistema de controle central ou a outros veículos.

**S&P Kensho Clean Energy Index.** Empresas focadas na geração e transmissão de energia limpa, tais como solar, eólica, geotérmica, hidroelétrica e hidrogênio, incluindo aquelas envolvidas na construção e operação especializada de:

- Usinas de geração de energia limpa.
- Usinas de hidrogênio verde com produção destinada à geração de energia.
- Instalações de armazenamento de baterias em grande escala conectados à rede.

<sup>3</sup> Isto não inclui empresas envolvidas em serviços de impressão 3D ou outros usuários dessa tecnologia, a não ser que desenvolvam capacidades de impressão 3D proprietárias que rentabilizem através de seus serviços.

<sup>4</sup> Inclui produtos em ou após a "fase I" dos ensaios clínicos.

**S&P Kensho Smart Grids Index.** Empresas focadas em energia, água e infraestrutura de transporte, incluindo:

- Gestão e uso eficiente da energia e água, mediante soluções avançadas de monitoramento, medição e distribuição.
- Aprimoramento da confiabilidade da rede através da detecção e controle de falhas, incluindo monitoramento avançado, medição e soluções de distribuição.
- Sistemas avançados de tratamento e condicionamento de água.
- Infraestrutura de transporte de última geração, como gerenciamento avançado de tráfego e acompanhamento; sensores e infraestrutura de informação para navegação e comunicação veicular; e coleta automatizada de tarifas.
- Infraestrutura avançada para a cidade, como soluções de iluminação conectada.
- Tecnologia que permite plataformas e redes de infraestrutura de recarga de veículos elétricos.
- Sistemas de veículo para carregar (V2L) que permitem que os veículos elétricos sejam usados como fonte de energia para dispositivos externos.

**S&P Kensho Smart Buildings Index.** Empresas focadas em permitir aos prédios se tornarem mais conectados, inteligentes e adaptáveis, incluindo:

- Acesso ou controle remoto da segurança do edifício e outras funções e ambientes do prédio, tais como iluminação, temperatura, mídia; ou a automação destas funções com base em algoritmos inteligentes.
- Soluções que fornecem conectividade, acesso remoto e controle de dispositivos e aparelhos conectados ao prédio.
- Sistemas que permitem que partes do prédio reajam e se adaptem às condições em tempo real, respondendo às mudanças ambientais (por exemplo, a sombra).
- Sensores especializados, infraestrutura, plataformas e protocolos de redes para prédios conectados e inteligentes.

**S&P Kensho Global Space Index.** Empresas focadas em viagens e exploração espacial, incluindo:

- Veículos espaciais, veículos de lançamento espacial, voos espaciais, ou estações espaciais e componentes e serviços relacionados, incluindo serviço de satélite no espaço.
- Asseguramento da missão espacial, a sua operação ou apoio.
- Imagens espaciais, observação da Terra, posicionamento global e análises derivadas.
- Comunicação espacial, excluindo a comunicação entre satélites.
- Conectividade à Internet via satélite de baixa latência, incluindo comunicação entre satélites para este fim.
- Infraestrutura de suporte espacial ou terrestre, incluindo serviços de suporte terrestre baseados na nuvem.
- Armamentos e capacidades militares relacionadas ao espaço.
- Pequenos fabricantes de hardware e software para satélites, incluindo nanosatélites e CubeSats.
- Turismo espacial e transporte terrestre facilitado pelo espaço, incluindo voos suborbitais.
- Mineração de asteroides e extração de recursos.
- Rastreamento e remoção de detritos espaciais.

**S&P Kensho Nanotechnology Index.** Empresas focadas em tecnologias que permitem a manipulação de materiais em uma nano ou microescala, incluindo:



- Um produto final fabricado por manipulação física ou química em nanoescala de componentes e processos.
- Construção de equipamentos especializados que permitam a manipulação ou medição em nanoescala.
- Técnicas de nanoescala como uma parte importante da sua cadeia de produção.
- Nano e micro robôs.

**S&P Kensho Virtual Reality Index.** Empresas focadas na realidade virtual, incluindo:

- Visores montados na cabeça (por exemplo, óculos de realidade virtual, módulos de visualização de pupilas, HUDs, etc.).
- Plataformas de realidade virtual/aumentada para celulares, computadores, ou visores montados na cabeça.
- Produtos específicos de realidade virtual/aumentada (câmeras, controladores, etc.).
- Hardware e software específico para a cadeia de fornecimento de realidade virtual/aumentada (por exemplo, micro displays, controladores de display, sensores, placas gráficas, etc.).

**S&P Kensho Enterprise Collaboration Index.** Empresas focadas em marcos de colaboração empresarial, incluindo:

- Estruturas extensíveis de colaboração empresarial que fornecem mensagens integradas, vídeo, compartilhamento de conteúdo e integração de aplicativos/robôs de terceiros.
- Plataformas de comunicação em nuvem ou plataformas de comunicação como serviço ("CpaaS") que permitem que as empresas adicionem recursos de comunicação em tempo real (voz, vídeo e mensagens) em seus próprios aplicativos/websites sem a necessidade de criar uma infraestrutura de apoio.
- Soluções de colaboração empresarial de próxima geração que abrangem todas as plataformas, incluindo capacidades móveis e realidade virtual/aumentada.

**S&P Kensho Global Digital Health Index.** Empresas focadas na prestação remota de serviços de saúde, incluindo<sup>5</sup>:

- Recursos que permitem realizar de forma remota a supervisão médica de pacientes, bem como diagnóstico, análise, tratamento, incluindo administração de medicamentos, troca interativa de mensagens de saúde para melhor aderência a medicamentos e coordenação de cuidados.
- Plataformas que fornecem ou permitem serviços clínicos remotos.
- Tecnologia cirúrgica e de atenção dental remota.
- Plataformas que permitem a colaboração remota de profissionais médicos no tratamento de pacientes.
- Plataformas que integram prestadores de serviços de saúde terceirizados com pacientes e/ou seguradoras.
- Plataformas ou soluções baseadas na nuvem para integrar a transferência de registros médicos ou administração de saúde.

**S&P Kensho Smart Factories Index.** Empresas que produzem a tecnologia que permite que as fábricas digitalizadas melhorem os processos de fabricação através da auto-otimização, especificamente:

---

<sup>5</sup> Os aplicativos digitais de saúde devem integrar o dispositivo conectado a um sistema de saúde mais amplo e fornecer serviços/resultados de saúde para estar no escopo. Os dispositivos conectados que fornecem apenas monitores/alertas remotos não estão no escopo (por exemplo, dispositivos de fornecimento de insulina, marcapassos, etc.). Produtos/serviços veterinários e focados em animais de estimação estão fora do escopo. Os usuários de tecnologias e produtos/serviços não-inovadores não são elegíveis.

- Software e dispositivos que permitem a digitalização conectada e integrada de atividades de fabricação, incluindo Internet das coisas em nível industrial e plataformas gêmeas digitais.
- Sensores, software e equipamento utilizado para o sensoriamento e supervisão ambiental, controle avançado de processos, manutenção preditiva e monitoramento da saúde do equipamento.
- Tecnologia e sensores que permitem a máquina industrial e visão 3D identificar defeitos e anomalias de produtos, modelar e prever os processos do equipamento e os resultados do produto.
- Sistemas e componentes de resposta à demanda para conservar e otimizar o consumo de energia da planta.

**S&P Kensho Global Sustainable Farming Index.** Captura empresas que produzem inovações agrícolas destinadas a reduzir a intensidade de recursos, gerar maiores rendimentos e menores desperdícios agrícolas. As áreas de inovação em escopo incluem:

- Fazendas conectadas: incluindo aplicações agrícolas digitais e tecnologia de sensores que facilitam a conexão, equipamento agrícola adaptável, sensoriamento ambiental e análise preditiva.
- Agricultura de precisão: geo-mapeamento e posicionamento, irrigação inteligente, tais como tecnologia de taxa variável e tecnologias de preservação da água e equipamentos agrícolas automatizados.
- Fertilizantes sustentáveis e proteção de plantas.
- Produção de carne alternativa e de carne cultivada.
- Técnicas agrícolas da próxima geração, como agricultura de ambiente controlado, agricultura vertical, hidropônica, aquapônica e aerofônica.
- Gerenciamento de resíduos alimentares e agrícolas, incluindo agricultura regenerativa, por exemplo, sequestro de carbono.

### Índices setoriais

Para cada índice setorial, uma ação deve fazer parte de um ou mais dos índices subsetoriais definidos a seguir. Vale a pena notar que nem todas as ações de cada índice subsetorial elegíveis para um índice setorial são incluídas no índice setorial. As ações devem atender ao foco da atividade comercial relevante para o índice setorial, conforme definido a continuação. Os componentes do índice compartilham a mesma categorização (“centrais” ou “não centrais”) dos índices subsetoriais. Se uma empresa for um componente de vários índices subsetoriais que tenham as categorias “central” ou “não central”, a empresa será classificada como “central”.

As indústrias representadas por cada índice descrito a seguir estão sujeitas a mudanças e não representam uma cobertura abrangente dos setores ou das empresas constituintes dentro do setor. As indústrias a seguir procuram ilustrar a visão da S&P DJI sobre as inovações mais relevantes dentro dos setores. Vale a pena notar que dentro de cada índice setorial, uma mistura de empresas que estão exclusivamente focadas nas indústrias relevantes, bem como outras empresas que podem se concentrar nas indústrias relevantes e outras indústrias que não definem o setor, podem ser ambas incluídas no índice.

**S&P Kensho Human Evolution Index.** Empresas focadas em inovações em biotecnologia que melhoram as capacidades humanas, incluindo:

- Dispositivos vestíveis ou de realidade aumentada que melhoram as capacidades de um ser humano, substituem uma funcionalidade perdida ou fornecem biossensibilidade e análises avançadas sobre bem-estar físico e mental (S&P Kensho Wearables Index - KBORGP e S&P Kensho Virtual Reality Index - KVRP).

- Tecnologias que mudam a genética do ser humano (S&P Kensho Genetic Engineering Index - KDNAP).
- Robôs médicos e cirúrgicos, bem como nano e micro robôs (S&P Kensho Nanotechnology Index - KNANOP e Kensho Robotics Index - KBOTSP).
- Tecnologias de impressão 3D utilizadas para fins médicos. (S&P Kensho 3D Printing Index - KDDPP).

**S&P Kensho Global Democratized Banking Index.** Empresas focadas em inovações dentro dos serviços financeiros, incluindo adiantamentos em pagamentos, gestão de transações, financiamento e gestão de patrimônio, incluindo:

- Métodos alternativos de financiamento e gestão de patrimônio, incluindo robôs consultores, financiamento coletivo, empréstimo entre pares (S&P Kensho Global Alternative Finance Index - KGATFINP).
- Capacidade de pagamentos futuros, incluindo pagamentos digitais, em tempo real, pagamentos diretos e segurança relacionada (S&P Kensho Global Future Payments Index -KGPAYP).
- Tecnologia de livros-razão distribuídos relacionada a serviços financeiros (S&P Kensho Global Distributed Ledger Index - KGLEDEP).

**S&P Kensho Final Frontiers Index.** Empresas focadas em tecnologias na vanguarda da exploração e desenvolvimento no espaço e em águas profundas, incluindo:

- Sistemas e tecnologias espaciais (S&P Kensho Space Index - KMARSP).
- Drones usados para a exploração em alto mar (S&P Kensho Drones Index - KDRONEP).

**S&P Kensho Intelligent Infrastructure Index.** Empresas que refletem a transição para uma infraestrutura inteligente, adaptável e conectada, incluindo:

- Tecnologias domésticas inteligentes e conectadas, infraestrutura de automação predial, etc. (S&P Kensho Smart Buildings Index - KHOMEPI).
- Tecnologias de redes elétricas focadas no gerenciamento e uso eficiente da energia, e maior confiabilidade da rede elétrica (S&P Kensho Smart Grids Index - KGRIDSP).
- Infraestrutura de transporte focada em aumentar a eficiência da infraestrutura de transporte, bem como as novas capacidades de infraestrutura necessárias para meios de transporte alternativos, tais como veículos autônomos (S&P Kensho Smart Grids Index - KGRIDSP).
- Infraestrutura de água focada na conversão de água e no aumento do abastecimento de água (S&P Kensho Smart Grids Index - KGRIDSP).

**S&P Kensho Smart Transportation Index.** Empresas focadas na tecnologia de veículos autônomos e elétricos, drones comerciais e sistemas de transporte avançados, incluindo:

- Tecnologia de veículos autônomos e conectados (S&P Kensho Autonomous Vehicles Index - KCARSP).
- Drones e tecnologias de drones utilizadas para usos comerciais ou civis (S&P Kensho Drones Index - KDRONEP).
- Sistemas avançados de rastreamento e otimização de transporte (S&P Kensho Advanced Transport Systems Index - KATSP).
- Tecnologia de veículos elétricos (S&P Kensho Electric Vehicles Index – KEVP).

**S&P Kensho Clean Power Index.** Empresas focadas no progresso de tecnologias limpas e energias limpas, incluindo:

- Tecnologia de energia limpa: hardware, software, junto com a construção e instalação de materiais usados para a captura de energia, bem como dispositivos avançados de armazenamento de energia (S&P Kensho Cleantech Index - KCLEANP).
- Geração de energia limpa: empresas focadas na geração e transmissão de energia derivada de fontes de energia limpa (S&P Kensho Clean Energy Index - KENERGY).

**S&P Kensho Future Security Index.** Empresas focadas em armamento sofisticado e sistemas defensivos e fronteiras inteligentes, incluindo:

- Segurança cibernética (S&P Kensho Cyber Security Index - KCYBERP).
- Proteção de fronteiras e infraestruturas críticas (S&P Kensho Smart Borders Index - KDMZP).
- Usos militares de:
  - Sistemas espaciais (S&P Kensho Space Index - KMARSP).
  - Robótica (S&P Kensho Robotics Index - KBOTSP).
  - Drones aéreos operados remotamente ou não tripulados (S&P Kensho Drones Index - KDRONEP).
  - Tecnologias vestíveis (S&P Kensho Wearables Index - KBORGP).
  - Realidade virtual ou aumentada (S&P Kensho Virtual Reality Index - KVRP).

**S&P Kensho Future Communication Index.** Empresas focadas em melhorar a forma em que as pessoas se encontram, colaboram e se comunicam, incluindo:

- Serviços de redes digitais, incluindo redes sociais, jogos sociais, etc. (S&P Kensho Digital Communities Index - KSOCIALP).
- Estruturas de colaboração empresarial (S&P Kensho Enterprise Collaboration Index - KTEAMP).
- Componentes comerciais envolvidos na realidade virtual e aumentada (S&P Kensho Virtual Reality Index - KVRP).

**S&P Kensho Advanced Manufacturing Index.** O índice procura medir o desempenho de empresas focadas em permitir aos fabricantes melhorar os processos de produção através da digitalização, automatização, manutenção preditiva e otimização da conservação de energia da planta:

- Tecnologias de fábricas inteligentes. (S&P Kensho Smart Factories Index - KFACTP).
- Tecnologia de impressão 3D utilizada para fins industriais e de fabricação. (S&P Kensho 3D Printing Index – KDDPP).
- Tecnologia de robótica utilizada para fins industriais e de fabricação. (S&P Kensho Robotics Index – KBOTSP).
- Visores montados na cabeça (por exemplo, óculos de realidade virtual, módulos de visualização de pupilas, HUDs, etc.) com uso industrial ou de fabricação. (S&P Kensho Virtual Reality Index – KVRP).

**S&P Kensho Sustainable Staples Index.** O índice procura medir o desempenho de empresas que permitem a produtores agrícolas conectados melhorar a produção enquanto reduzem o desperdício e a exaustão de recursos utilizando práticas sustentáveis de última geração. Isto inclui todos os componentes do S&P Kensho Sustainable Farming Index (KFARMP), bem como os elementos agrícolas dos índices setoriais a seguir:

- S&P Kensho Drones Index (KDRONEP)
- S&P Kensho Robotics Index (KBOTSP)
- S&P Kensho 3D Printing Index (KDDPP)

- S&P Kensho Genetic Engineering Index (KDNAP)
- S&P Kensho Space Index (KMARSP)

### Índices compostos

**S&P Kensho New Economies Composite Index.** As empresas elegíveis na lista de índices subsetoriais a seguir são incluídas no índice, sujeitas a possíveis mudanças em cada reconstituição:

Índice	Símbolo de cotação	Data de elegibilidade para índice composto
S&P Kensho Cyber Security Index	KYCBERP	6/2/2017
S&P Kensho Wearables Index	KBORGP	6/2/2017
S&P Kensho Robotics Index	KBOTSP	6/2/2017
S&P Kensho Autonomous Vehicles Index	KCARSP	6/2/2017
S&P Kensho 3D Printing Index	KDDDPP	6/2/2017
S&P Kensho Drones Index	KDRONEP	6/2/2017
S&P Kensho Space Index	KMARSP	6/2/2017
S&P Kensho Smart Buildings Index	KHOMEP	6/2/2017
S&P Kensho Nanotechnology Index	KNANOP	6/2/2017
S&P Kensho Virtual Reality Index	KVRP	6/2/2017
S&P Kensho Cleantech Index	KCLEANP	6/2/2017
S&P Kensho Clean Energy Index	KENERGYP	6/2/2017
S&P Kensho Genetic Engineering Index	KDNAP	6/2/2017
S&P Kensho Smart Grids Index	KGRIDSP	6/2/2017
S&P Kensho Advanced Transport Systems Index	KATSP	6/2/2017
S&P Kensho Smart Borders Index	KDMZP	6/2/2017
S&P Kensho Electric Vehicles Index	KEVP	17/9/2018
S&P Kensho Future Payments Index	KPAYP	24/9/2018
S&P Kensho Alternative Finance Index	KALTFINP	24/9/2018
S&P Kensho Distributed Ledger Index	KLEDGERP	24/9/2018
S&P Kensho Digital Communities Index	KSOCIALP	1/10/2018
S&P Kensho Enterprise Collaboration Index	KTEAMP	29/10/2018
S&P Kensho Digital Health Index	KDOC	3/12/2021
S&P Kensho Smart Factories Index	KFACT	3/12/2021
S&P Kensho Sustainable Farming Index	KFARM	3/6/2022

**S&P Kensho New Economies Select Index.** Todas as empresas nos cinco índices subsetoriais com melhor desempenho que incluem pelo menos 15 empresas são incluídas no índice. Os índices subsetoriais com melhor desempenho são identificados comparando os retornos totais ajustados pelo risco de cada um na data de referência da seguinte forma:

1. Para o dia de seleção e 10 dias de negociação imediatamente antes de calcular a média diária de retorno total e o desvio padrão dos retornos totais diários para o período de análise retrospectiva, a fim de calcular um retorno total ajustado pelo risco para cada dia de cálculo.
2. Calculando o retorno total final ajustado pelo risco para cada índice componente tomando a média dos retornos totais ajustados pelo risco calculados acima.
3. Multiplicando o retorno total ajustado pelo risco do índice final pelo fator de ajuste do giro para calcular o retorno total ajustado ao risco do índice ajustado para cada índice componente. Para cada índice componente, o fator de ajuste do giro é quatro (4) se o seu retorno total ajustado pelo risco for positivo ou zero, e será zero vírgula cinco (.5) se o seu retorno total ajustado pelo risco for negativo. Para um novo índice componente, o fator de ajuste do giro é um (1).
4. Selecionando os cinco índices componentes que incluem pelo menos 15 empresas com o maior retorno total ajustado pelo risco do índice modificado de otimização (cada um deles um "Select Component Index", coletivamente "Select Component Indices").

### Outros índices subsetoriais

**S&P Kensho Global Hydrogen Economy Index.** O índice inclui empresas envolvidas em toda a cadeia de valor que representa a economia do hidrogênio limpo:

- Produção de hidrogênio (somente produtores de hidrogênio verde e azul)<sup>6</sup>.
- Serviços e tecnologia que permitem a liquefação do hidrogênio e a movimentação de hidrogênio liquefeito do ponto de produção até o consumidor final.
- Tecnologias de armazenamento e distribuição de hidrogênio. A fabricação e/ou distribuição de células de combustível.

**S&P Kensho Hydrogen Economy Index.** Empresas focadas na produção, transporte, conservação de todos os tipos de hidrogênio, incluindo:

- Todos os métodos de produção de hidrogênio, incluindo métodos "sujos" como a reforma a vapor.
- Serviços e tecnologia que permite a liquefação do hidrogênio e o movimento do hidrogênio liquefeito desde o ponto de produção até o consumidor final.
- Tecnologias de armazenamento e distribuição de hidrogênio.
- A fabricação e/ou distribuição de células de combustível.

**S&P Kensho Extended Nanotechnology Index.** Empresas que produzem nanomateriais e empresas que proporcionam sistemas, produtos e serviços que permitem a construção, medição, simulação ou manipulação de nanomateriais:

- Fabricação e processos de fabricação: dispositivos/sistemas/processos que permitem a construção ou manipulação de matéria em nível molecular como parte importante do processo de produção. Exemplos incluem nanobots, nanolitografia, deposição de camadas atômicas e automontagem molecular.
- Medição e simulação: Inclui serviços que simulam o desenvolvimento de nanomateriais e produtos/serviços relacionados à medição em nível molecular, tais como sistemas nanoeletromecânicos.
- Materiais: produtos criados a partir de processos de nanofabricação. Inclui nanotêxteis e nanopartículas.
- Sistemas de entrega: sistemas que permitem a entrega de nanomateriais em um local específico, tais como nanopartículas e nanocápsulas criadas por meio de engenharia.

**S&P Kensho Metaverse Index.** Empresas que produzem tecnologia e serviços que potencializam a Realidade Estendida (XR) e a nova geração da internet, especificamente:

- Aplicativos e softwares que permitem todo o espectro de experiências virtuais interativas, incluindo o seguinte: jogos virtuais, recreação, colaboração comercial, comércio e viagens.
- Computação de borda e em nuvem, tecnologias de infraestrutura de big data fundamentais para as capacidades de ponta habilitadas pela internet, incluindo a computação distribuída e a infraestrutura de rede essencial para potencializar aplicativos Web3.
- Hardware, incluindo unidades de processamento gráfico (GPUs), unidades centrais de processamento (CPUs), circuitos integrados de aplicação específica (ASICs) e outros chips e equipamentos de computação especializados que sustentam equipamentos e geração de gráficos de alto desempenho.
- Equipamentos de realidade virtual e aumentada que potencializam as experiências XR.
- O software e hardware que permitem sistemas de pagamento interoperáveis e virtuais; moedas, operações, carteiras e ativos digitais (incluindo NFTs).

---

<sup>6</sup> As empresas de gás industrial e produtos químicos que produzem hidrogênio a partir de combustíveis fósseis sem captura e sequestro de carbono não são elegíveis e estão excluídas do índice.

**S&P Kensho Global Artificial Intelligence Enablers Index.** O índice procura medir o desempenho das empresas que desenvolvem e facilitam tecnologias, infraestrutura e serviços que impulsionam o crescimento e a funcionalidade da inteligência artificial (“IA”), especificamente:

- Hardware, incluindo unidades de processamento gráfico (GPUs), unidades centrais de processamento (CPUs), circuitos integrados de aplicação específica (ASICs), arranjos de porta programável em campo (FPGAs), aceleradores e outros chips especializados e equipamentos de computação que sustentam tecnologias de alto desempenho relacionadas com IA.
- Desenvolvedores de softwares e soluções de algoritmos e produtos de IA, incluindo grandes modelos de linguagem (“LLM”), IA generativa, aprendizagem profunda, automação robótica de processos, comunicação homem-máquina e outros métodos de IA.
- Serviços de infraestrutura (computação em nuvem, de borda e híbrida) e tecnologia de big data, que são essenciais para facilitar recursos de IA com uso de dados intensivo.
- Produtos e serviços que fornecem uma estrutura específica para aplicativos de IA, incluindo plataformas de IA como serviço, plataformas de desenvolvimento de aprendizado de máquina baseadas em nuvem, aprendizado de máquina automatizado (ferramentas AutoML), plataformas de análises e visualização de dados baseadas em IA e tecnologia de visão e áudio computacional.
- Provedores de curadoria de dados e gerenciamento de dados de soluções de extração, transformação e carregamento de big data (“ETL”) que apoiam o treinamento e funcionamento eficazes de modelos de IA.

#### **Outros índices setoriais**

**S&P Kensho Artificial Intelligence Enablers & Adopters Index.** O índice procura medir o desempenho das empresas que desenvolvem e facilitam tecnologias de inteligência artificial (“IA”), bem como as empresas que estão preparadas para se beneficiarem da adoção da tecnologia de IA.

Isso inclui todos os componentes do S&P Kensho Artificial Intelligence Enablers Index (KAIGPT). Além disso, as empresas dos índices listados abaixo que demonstrarem um ou mais dos seguintes itens em seu registro regulatório anual são elegíveis: investimento em tecnologia de IA, ofertas de produtos ou serviços existentes ou planejados que aproveitem ou forneçam IA, ou atividades do segmento comercial que estejam posicionadas de forma exclusiva para ganhar com os desenvolvimentos tecnológicos da IA.

- S&P Kensho Autonomous Vehicles Index (KCARSF)
- S&P Kensho Robotics Index (KBOTSP)
- S&P Kensho Smart Factories Index (KFACTP)
- S&P Kensho Space Index (KMARSF)
- S&P Kensho Enterprise Collaboration Index (KTEAMP)
- S&P Kensho Digital Communities Index (KSOCIALP)
- S&P Kensho Alternative Finance Index (KALTFINP)

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

Cada companhia é representada uma vez pela listagem designada. Para mais informações quanto ao tratamento de múltiplas classes de ativos, por favor confira a abordagem B dentro da seção “Múltiplas classes de ações” da Metodologia de Políticas e práticas de renda variável da S&P Dow Jones Indices.

# Construção dos índices

## Seleção dos componentes

A cada reconstituição e rebalanceamento, todos os títulos que satisfazem os critérios da seção *Critérios de elegibilidade* são escolhidos e compõem os índices.

Com exceção dos registros de empresas revisados na reconstituição anterior, que herdaram atribuições de atividades comerciais da revisão da reconstituição anterior, o rebalanceamento segue o mesmo procedimento da reconstituição anual. Somente quando um novo registro elegível é adicionado aos bancos de dados extraídos no período desde a reconstituição anterior, a elegibilidade da atividade comercial é revisada durante o rebalanceamento. Todas as ações que satisfazem os critérios de foco de atividade comercial na reconstituição anual anterior, independentemente da sua presença atual no índice, são reavaliadas quanto ao seu tamanho e liquidez, sendo que todas as ações que satisfazem esses critérios são selecionadas e incluídas nos índices.

**Índices compostos.** A cada reconstituição e rebalanceamento, estes índices são construídos a partir dos índices subsetoriais elegíveis, conforme descrito na seção *Critérios de elegibilidade*.

## Ponderação dos componentes

A cada reconstituição e rebalanceamento, os pesos dos componentes são primeiramente categorizados como “centrais” ou “não centrais” (*core* ou *non-core*). As empresas centrais são aquelas em que uma parte importante das operações comerciais está envolvida em produtos e serviços relacionados aos objetivos do índice, conforme determinado por:

- Uma parte importante da receita decorre de produtos e serviços relacionados, conforme indicado pelos segmentos de negócios informados pela empresa.
- Uma parte importante das operações comerciais da empresa está envolvida em produtos e serviços relacionados aos objetivos do índice e os mercados-alvo de um índice específico são um componente importante de sua estratégia comercial; identificados como tal com base na proeminência (por exemplo, local, contexto) das divulgações nos registros regulatórios da empresa, bem como em outras informações disponíveis publicamente.

Exceto no caso do S&P Kensho Artificial Intelligence Enablers & Adopters Index, que usa a ponderação por FMC para fins de ponderação inicial, os componentes dos índices de cada categoria são inicialmente ponderados de forma equitativa. Os componentes centrais são superponderados em comparação com os componentes “não centrais”, exceto pelos índices mencionados na tabela abaixo, pois esses índices incluem apenas os componentes “centrais”, e o S&P Kensho Distributed Ledger Index e o S&P Kensho Global Distributed Ledger, pois esses índices não superponderam os componentes “centrais”. As ponderações dos componentes são ajustadas para garantir que cada componente possa atender a uma meta de tamanho de negociação nominal que não exceda 25% da sua ADVT 3M.

Para índices específicos, a capacidade é gerenciada para permitir um nível de capacidade de índice pretendida sem que o peso de qualquer componente do índice multiplicado pelo nível de capacidade pretendido exceda um percentual específico da FMC do componente. O tamanho da negociação nominal desejado e o nível de capacidade desejado são os seguintes:<sup>7</sup>

---

<sup>7</sup> A cada reconstituição, a S&P DJI pode determinar que um tamanho de negociação nominal desejado ou um nível de capacidade desejado diferente seja mais apropriado do que o mostrado na tabela e se reserva o direito de usar sua discricão ao implementar esse parâmetro.



Índice	Tamanho nominal de negociação desejado	Percentual de limiar da FMC	Inclui centrais e não centrais
S&P Kensho Global Hydrogen Economy Index	US \$50 milhões	--	Sim
S&P Kensho Global Alternative Finance Index	US \$25 milhões	--	Sim
S&P Kensho Global Future Payments Index	US \$25 milhões	--	Sim
S&P Kensho Global Distributed Ledger Index	US \$25 milhões	--	Sim
S&P Kensho Global Artificial Intelligence Enablers Index	US \$25 milhões	--	Sim
S&P Kensho Global Space Index	US \$25 milhões	--	Sim
S&P Kensho Global Democratized Banking Index	US \$100 milhões	--	Sim
S&P Kensho Global Wearables Index	US \$25 milhões	--	Sim
S&P Kensho Global Digital Health Index	US \$25 milhões	--	Sim
S&P Kensho Global Sustainable Farming Index	US \$25 milhões	--	Sim
S&P Kensho Distributed Ledger Index	\$25 milhões	--	Sim
S&P Kensho Alternative Finance Index	\$25 milhões	--	Sim
S&P Kensho Future Payments Index	\$25 milhões	--	Sim
S&P Kensho Electric Vehicles Index	\$25 milhões	--	Sim
S&P Kensho Digital Communities Index	\$25 milhões	--	Sim
S&P Kensho Advanced Transport Systems Index	\$10 milhões	--	Sim
S&P Kensho Wearables Index	\$25 milhões	--	Sim
S&P Kensho Robotics Index	\$25 milhões	--	Sim
S&P Kensho Autonomous Vehicles Index	\$25 milhões	--	Sim
S&P Kensho Cleantech Index	\$25 milhões	--	Sim
S&P Kensho Cyber Security Index	\$25 milhões	--	Apenas centrais
S&P Kensho Cyber Security Mid-Large Cap Index	-- <sup>8</sup>	--	Apenas centrais
S&P Kensho 3D Printing Index	\$10 milhões	--	Sim
S&P Kensho Smart Borders Index	\$25 milhões	--	Sim
S&P Kensho Genetic Engineering Index	\$25 milhões	--	Sim
S&P Kensho Drones Index	\$25 milhões	--	Sim
S&P Kensho Clean Energy Index	\$25 milhões	--	Apenas centrais
S&P Kensho Smart Grids Index	\$25 milhões	--	Sim
S&P Kensho Smart Buildings Index	\$25 milhões	--	Sim
S&P Kensho Space Index	\$25 milhões	--	Sim
S&P Kensho Nanotechnology Index	\$10 milhões	--	Sim
S&P Kensho Virtual Reality Index	\$25 milhões	--	Sim
S&P Kensho Enterprise Collaboration Index	\$25 milhões	--	Sim
S&P Kensho Digital Health Index	\$25 milhões	--	Sim
S&P Kensho Smart Factories Index	\$25 milhões	--	Sim
S&P Kensho Sustainable Farming Index	\$25 milhões	--	Sim
S&P Kensho Human Evolution Index	\$100 milhões	--	Sim
S&P Kensho Advanced Manufacturing Index	\$100 milhões	--	Sim
S&P Kensho Democratized Banking	\$100 milhões	--	Sim
S&P Kensho Final Frontiers Index	\$100 milhões	--	Sim
S&P Kensho Intelligent Infrastructure Index	\$100 milhões	--	Sim
S&P Kensho Smart Transportation Index	\$100 milhões	--	Sim
S&P Kensho Clean Power Index	\$100 milhões	--	Sim
S&P Kensho Future Security Index	\$100 milhões	--	Sim
S&P Kensho Future Communication Index	\$100 milhões	--	Sim
S&P Kensho Sustainable Staples Index	\$100 milhões	--	Sim
S&P Kensho Liquid Future Communication Index	\$200 milhões	--	Sim
S&P Kensho New Economies Select Index	\$100 milhões	--	Sim

<sup>8</sup> Não aplicável, pois o índice é ponderado equitativamente.

Índice	Tamanho nominal de negociação desejado	Percentual de limiar da FMC	Inclui centrais e não centrais
S&P Kensho New Economies Composite Index	\$100 milhões	--	Sim
S&P Kensho Hydrogen Economy Index	\$25 milhões	--	Sim
S&P Kensho Extended Nanotechnology Index	\$50 milhões	15%	Sim
S&P Kensho New Technology Index	\$200 milhões	--	Sim
S&P Kensho Metaverse Index	\$100 milhões	10%	Apenas centrais
S&P Kensho Artificial Intelligence Enablers Index	\$25 milhões	--	Sim
S&P Kensho Artificial Intelligence Enablers & Adopters Index	\$200 milhões	--	Sim

Índice	Nível de capacidade desejado
S&P Kensho Extended Nanotechnology Index	US \$1 bilhão
S&P Kensho Metaverse Index	US \$1 bilhão

As ponderações individuais são reduzidas até atingir o limite de ADVT e o excesso de ponderação é redistribuído proporcionalmente entre os componentes atuais dentro da categoria designada, como definido a seguir:

Em cada data de referência, a ponderação inicial de cada componente do índice é determinada:

1. Calculando as ponderações totais iniciais dos componentes do índice em cada categoria utilizando as fórmulas indicadas a seguir:

$$W_C = \frac{C}{N} + X \times \left(1 - \frac{C}{N}\right) \text{ if } C > 0, \text{ else } 0$$

$$W_{NC} = 1 - W_C$$

2. Calculando as ponderações iniciais dos componentes do índice alocando equitativamente a ponderação inicial total de cada categoria entre os componentes do índice incluídos nessa categoria, utilizando a fórmula indicada a seguir:

Para cada componente do índice incluído na categoria “core”:

$$W_{i,Initial} = \frac{W_C}{C}$$

Para cada componente do índice incluído na categoria “não core”:

$$W_{i,Initial} = \frac{W_{NC}}{N - C}$$

onde:

$W_{i, Initial}$  = ponderação inicial do componente do índice  $i$

$W_C$  = ponderação inicial total dos componentes do índice incluídos na categoria “core”

$W_{NC}$  = ponderação inicial total dos componentes do índice incluídos na categoria “não core”

$C$  = Número de componentes do índice incluídos na categoria “core”:

$N$  = Número total de componentes do índice

$X = 20\%$ , o percentual máximo de sobreponderação objetivo para componentes “core” versus “não core”

Em cada data de referência, uma vez determinadas as ponderações iniciais dos componentes do índice, estas são ajustadas para garantir que cada componente possa acomodar um tamanho de negociação nominal objetivo específico sem ultrapassar o limite de ADVT 3M predefinido:

1. Estabelecendo o limite máximo de ADVT 3M para 25% de  $ADVT\ 3M\%_{,max}$ . Em cada rebalanceamento, a S&P Dow Jones Indices pode determinar que um tamanho de negociação nominal objetivo diferente é mais apropriado do que o mostrado acima e se reserva o uso de discricão ao implementar este parâmetro.
2. Calculando o valor de negociação nominal máximo admissível para cada componente do índice da seguinte forma:

$$Max_{\$i} = ADVT\ 3M\%_{,max} \times ADVT\ 3M_i$$

3. Calculando o valor de negociação nominal alocado para cada componente do índice com base na sua ponderação inicial:

$$N_{\$i} = N_{\$index} \times W_{i,Initial}$$

4. Realocando a ponderação conforme necessário para cada componente do índice do modo a seguir para satisfazer a restrição estabelecida no passo 1 acima:
  - a. Se o valor de negociação nominal alocado de um componente do índice estiver acima do seu máximo valor de negociação nominal permitido, o peso ajustado para esse componente do índice é limitado pelo último e é definido como igual a:

$$W_{i,o} = Max_{\$i} / N_{\$index}$$

- b. Em cada categoria, o excesso de ponderação do passo 4(a), se houver, dos componentes do índice incluído nessa categoria é calculado como a soma do excesso de ponderação de cada um desses componentes utilizado a fórmula a seguir:

$$W_e = \sum (W_{i,Initial} - W_{i,o})$$

- c. O passo 4 é repetido, se necessário, com a ponderação inicial de cada componente do índice definida como igual ao seu peso ajustado na última iteração do passo 4, até que  $W_e$  seja igual a zero para ambas as categorias, de modo que todos os componentes do índice satisfaçam a restrição máxima de valor de negociação nominal admissível estabelecida no passo 1 acima.

onde:

$N_{\$index}$  = tamanho de negociação nominal objetivo total do índice

$ADVT\ 3M\%_{,max}$  = o percentual máximo admissível da ADVT 3M de um componente do índice

$W_{i,Initial}$  = ponderação inicial do componente do índice  $i$

$Max_{\$i}$  = máximo valor de negociação nominal admissível do componente do índice  $i$

$ADVT\ 3M_i$  = a ADVT 3M para o componente do índice  $i$

$N_{\$i}$  = valor de negociação nominal alocado para o componente do índice  $i$

$W_{i,o}$  = ponderação ajustada do componente do índice

$W_e$  = excesso de ponderação a ser redistribuída entre os componentes do índice na categoria correspondente

**S&P Kensho Artificial Intelligence Enablers & Adopters Index.** Os componentes do índice são ponderados por FMC, com um limite de 10% por ação. Qualquer excesso de ponderação de um componente limitado é redistribuído proporcionalmente para todos os componentes não limitados.

*Para obter mais informações sobre a ponderação dos componentes, consulte a seção de Índices ponderados por capitalização de mercado da Metodologia da Matemática dos Índices da S&P Dow Jones Indices.*

## Ponderações de capacidade desejadas

Para estes índices abaixo, paralelamente com o tamanho de negociação nominal desejado, os pesos são ajustados para atingir um nível de capacidade desejado que não ultrapasse o limite de propriedade percentual da FMC nessa capacidade-alvo:

- S&P Kensho Extended Nanotechnology Index
- S&P Kensho Metaverse Index

Os pesos são ajustados de acordo com o seguinte processo:

1. Estabelecer o limite máximo de propriedade da FMC para  $FMC\%_{,max}$ . Em cada rebalanceamento, a S&P Dow Jones Indices pode determinar que um nível de capacidade desejado diferente é mais apropriado do que o mostrado acima e se reserva o uso de discricão ao implementar este parâmetro.

2. Calcular a capacidade máxima admissível para cada componente do índice da seguinte forma:

$$Max_{FMC} = FMC\%_{,max} \times FMC_i$$

3. Calcular a capacidade alocada para cada componente do índice com base na sua ponderação inicial:

$$C_{\$i} = C_{\$index} \times W_{i,Initial}$$

4. Realocar a ponderação conforme necessário para cada componente do índice do modo a seguir para satisfazer a restrição estabelecida no passo 1:

- a. Se a capacidade alocada de um componente do índice estiver acima da capacidade máxima permitida, limitar o peso ajustado para esse componente do índice pela sua capacidade máxima permitida e defini-lo como igual a:

$$W_{i,o} = Max_{FMCi} / C_{\$index}$$

- b. Em cada categoria, calcular o excesso de ponderação do passo 4(a), se houver, dos componentes do índice incluído nessa categoria como a soma do excesso de ponderação de cada um desses componentes utilizado a fórmula a seguir:

$$W_e = \sum (W_{i,Initial} - W_{i,o})$$

- c. Repetir o passo 4, se necessário, com a ponderação inicial de cada componente do índice definida como igual ao seu peso ajustado na última iteração do passo 4, até que  $W_e$  seja igual a zero para ambas as categorias, de modo que todos os componentes do índice satisfaçam a restrição máxima de valor de negociação nominal admissível estabelecida no passo 1 acima.

onde:

$C_{\$index}$  = nível de capacidade desejada do índice

$FMC\%_{,max}$  = percentual máximo de propriedade permitida da FMC de um componente

$W_{i,Initial}$  = ponderação inicial do componente do índice  $i$

$Max_{FMCi}$  = capacidade máxima admissível do componente do índice

$FMC_i$  = a FMC para o componente do índice  $i$

$C_{\$i}$  = capacidade máxima alocada do componente do índice  $i$

$W_{i,o}$  = ponderação ajustada do componente do índice

$W_e$  = excesso de ponderação a ser redistribuída entre os componentes do índice na categoria correspondente

## Diversificação

Para os índices abaixo, as seguintes regras de diversificação são utilizadas:

- S&P Kensho Global Hydrogen Economy Index
- S&P Kensho Global Alternative Finance Index
- S&P Kensho Global Future Payments Index
- S&P Kensho Global Distributed Ledger Index
- S&P Kensho Global Artificial Intelligence Enablers Index
- S&P Kensho Global Space Index
- S&P Kensho Global Democratized Banking Index
- S&P Kensho Global Wearables Index
- S&P Kensho Global Digital Health Index
- S&P Kensho Global Sustainable Farming Index
- S&P Kensho Liquid Future Communication Index
- S&P Kensho Human Evolution Index
- S&P Kensho Democratized Banking Index
- S&P Kensho Final Frontiers Index
- S&P Kensho Intelligent Infrastructure Index
- S&P Kensho Smart Transportation Index
- S&P Kensho Clean Power Index
- S&P Kensho Future Security Index
- S&P Kensho Future Communication Index
- S&P Kensho Advanced Manufacturing Index
- S&P Kensho Sustainable Staples Index
- S&P Kensho Smart Factories Index
- S&P Kensho Extended Nanotechnology Index

Se a soma das ponderações de todos os componentes do índice com um peso acima de 4,5% for superior a 45% da ponderação total do índice (o “limite de diversificação”), tomar os passos a seguir:

1. Classificar todos os componentes com uma ponderação superior a 4,5% em ordem decrescente, primeiro pela sua ponderação individual e logo pela sua ADVT 3M.
2. Redistribuir iterativamente a ponderação dos componentes do índice a todos os componentes que não ultrapassem o limite de 4,5%.
3. Repetir os passos 1 e 2 até satisfazer o limite de diversificação.

Se uma solução viável usando as regras de ponderação atuais não puder ser encontrada devido ao número de componentes do índice proforma, a S&P DJI não aplicará as regras mencionadas aos índices na seção de Diversificação e aplicará apenas as regras em Ponderação dos componentes.

*Para obter mais informações sobre os limites de limitação, confira a seção de Requisitos regulatórios de limitação da Metodologia de Políticas e Práticas de Índices de Renda Variável da S&P Dow Jones Índices.*

## Índices setoriais LargeMidCap com ponderação equitativa

Em cada rebalanceamento, os componentes são ponderados equitativamente.

### Índices compostos

**Calcular a ponderação dos componentes do índice.** A ponderação de cada índice componente é calculada comparando o retorno total ajustado pelo risco com os outros índices componentes no dia de seleção:

1. Para o dia de seleção e 10 dias de negociação imediatamente anteriores (cada um definido como “dia de cálculo”), calculando a média diária de retorno total e o desvio padrão dos retornos totais diários para o período de análise retrospectiva de 126 dias, a fim de calcular um retorno total ajustado pelo risco para cada dia de cálculo  $d$ :

$$RAR_{i,d} = \frac{r_i}{\sigma_i}$$

2. Calculando o retorno total final ajustado pelo risco  $RAR_i$  para cada índice componente tomando a média dos retornos totais ajustados pelo risco calculados acima:

$$RAR_i = \frac{1}{D} \sum_d^D RAR_{i,d}$$

onde:

$r_i$  = média de retorno total diário anualizada<sup>9</sup> do índice  $i$  durante o período de análise retrospectiva

$\sigma_i$  = desvio padrão do retorno total diário anualizado<sup>10</sup> do índice  $i$  durante o período de retrospectiva

$RAR_{i,d}$  = retorno total ajustado pelo risco do índice  $i$  no dia de cálculo específico

$RAR_i$  = retorno total final ajustado pelo risco do índice  $i$  (média dos retornos totais ajustados pelo risco de cada dia de cálculo)

Uma vez o retorno total final ajustado pelo risco do índice foi calculado para cada um dos índices componentes, a ponderação de cada índice componente no índice é definida:

1. Estabelecendo uma variável  $RAR_{Baseline}$  igual a 0 se todos os retornos totais finais ajustados pelo risco calculados acima forem positivos ou iguais aos retornos totais ajustados pelo risco mais negativos, caso contrário:

$$RAR_{Baseline} = \begin{cases} 0 & \rightarrow RAR_i \geq 0 \text{ for all Constituent Indices } i \\ \min (RAR_i) & \rightarrow RAR_i < 0 \text{ for any Constituent Index } i \end{cases}$$

2. Calculando a variável  $RAR_{Spread}_i$  de cada índice componente do modo a seguir:

$$RAR_{Spread}_i = RAR_i - RAR_{Baseline}$$

3. Calculando a variável  $TotalRAR_{Spread}$  como a soma de todos os spreads RAR dos índices componentes:

$$TotalRAR_{Spread} = \sum RAR_{Spread}_i$$

4. Estabelecendo a ponderação inicial de cada índice componente (“ponderação inicial do índice componente”) como:

<sup>9</sup> A média de retorno total diário do índice  $i$  durante o período de retrospectiva é multiplicada por 252

<sup>10</sup> O desvio padrão do retorno total diário é multiplicado pela raiz quadrada de 252

$$w_i = \frac{RARSpread_i}{TotalRARSpread}$$

Cada ponderação inicial do índice componente  $w_i$  é logo ajustada para garantir que atende aos limites mínimos e máximos de ponderação. No caso do S&P Kensho New Economies Composite Index, os limites mínimos e máximos de ponderação são iguais a 1% e (o número de componentes elegíveis em cada índice componente inicial/2) %, respectivamente. No caso do S&P Kensho New Economies Select Index, os limites mínimos e máximos de ponderação são 10% e 25%, respectivamente:

1. Se a ponderação inicial de qualquer índice componente for inferior ao limite mínimo de ponderação, a sua ponderação é ajustada positivamente de modo que seja igual ao limite mínimo de ponderação.
2. A soma do excesso de ponderação é adicionada aos índices componentes no passo 1, definida como

$$w_e = \sum \min_{\%,1} - w_i$$

é então subtraída igualmente das ponderações iniciais do índice componente de todos os índices componentes restantes que ainda não atingiram o limite mínimo de ponderação, a fim de manter uma ponderação total de 100%.

3. Se a ponderação de qualquer índice componente ultrapassar o limite máximo de ponderação, a ponderação final do índice componente é estabelecida ao limite máximo de ponderação.
4. A soma do excesso de ponderação igual à diferença entre a ponderação do índice componente e a ponderação final do índice componente de cada índice componente modificada no passo 3, definida como

$$w_e = \sum \max_{\%,i} - w_i$$

é então adicionada equitativamente à ponderação inicial do índice componente de todos os índices componentes restantes que ainda não atingiram o limite máximo de ponderação e que também não estão atendendo ao limite mínimo de ponderação.

5. Repetir os passos 3 e 4 até que todos os índices componentes satisfaçam os limites de ponderação.
6. A ponderação final de cada índice componente que não está no máximo ou no mínimo.

### **Cálculo da ponderação inicial do título componente**

Com exceção do S&P Kensho New Economies Composite Index, a ponderação inicial de cada título componente escolhido para inclusão no índice é determinada:

1. Multiplicando a ponderação do título em cada um dos índices componentes dos que faz parte na data de seleção pela ponderação final do índice componente desse índice, como calculado acima.
2. Somando o resultado do passo 1, caso o título seja um componente de múltiplos índices componentes.

**S&P Kensho New Economies Composite Index.** Como nem todas as ações são elegíveis para o índice, as ponderações iniciais são normalizadas para somar 1.

### **Cálculo da ponderação final do título componente**

As ponderações dos componentes são ajustadas para garantir que cada componente atinja o tamanho de negociação nominal objetivo, conforme detalhado na tabela acima, sem ser superior a 25% da sua

ADVT 3M. As ponderações iniciais serão reduzidas até que este limite seja atingido e o excesso de ponderação será então distribuído proporcionalmente entre os componentes restantes.

### Diversificação

Se a soma das ponderações de todos os componentes do índice com um peso acima de 4,5% for superior a 45% da ponderação total do índice (o “limite de diversificação”), os passos a seguir são realizados:

1. Classificar todos os componentes com uma ponderação superior a 4,5% em ordem decrescente, primeiro pela sua ponderação individual e logo pela sua ADVT 3M.
2. Redistribuir iterativamente a ponderação dos componentes do índice a todos os componentes que não ultrapassem o limite de 4,5%.
3. Repetir os passos 1 e 2 até satisfazer o limite de diversificação.

*Para mais informações sobre a ponderação dos componentes, confira a seção Índices não ponderados por capitalização de mercado da Metodologia da Matemática dos Índices da S&P Dow Jones Indices.*

*Para obter mais informações sobre os limites de limitação, confira a seção de Requisitos regulatórios de limitação da Metodologia de Políticas e Práticas de Índices de Renda Variável da S&P Dow Jones Indices.*

### Índices setoriais e subsetoriais da S&P Kensho com ponderação limitada

A cada rebalanceamento, os componentes são primeiramente categorizados como “centrais” ou “não centrais” usando o mesmo processo descrito em *Ponderação dos componentes*, e os componentes em cada categoria são primeiramente ponderados por FMC. Os componentes “centrais” são superponderados em comparação com os componentes “não centrais”, com um limite máximo de 9% para os componentes “centrais”, 4,5% para os “não centrais” e 40% para a ponderação cumulativa de todos os componentes com pesos superiores a 4,5%.

Em cada data de referência, o peso inicial de cada componente do índice é determinado ao:

1. Calcular os pesos iniciais totais dos componentes do índice em cada categoria usando as fórmulas estabelecidas abaixo:

$$W_C = \frac{FMC_C}{FMC} + X * \frac{FMC_{NC}}{FMC} \text{ if } FMC_C > 0, \text{ else } 0$$

$$W_{NC} = 1 - W_C$$

2. Calcular os pesos iniciais dos componentes do índice usando a FMC:

Para cada componente do índice incluído na categoria “central”:

$$W_{i, \text{ initial}} = W_C * \frac{FMC_i}{FMC_C}$$

Para cada componente do índice incluído na categoria “não central”:

$$W_{i, \text{ initial}} = W_{NC} * \frac{FMC_i}{FMC_{NC}}$$

onde:

$FMC_C$  = FMC total de todos os componentes do índice incluídos na categoria “central”

$FMC_{NC}$  = FMC total de todos os componentes do índice incluídos na categoria “não central”

$FMC$  = FMC total de todos os componentes do índice

$FMC_i$  = FMC do componente  $i$



- $W_C$  = Peso inicial total dos componentes do índice incluídos na categoria “central”
- $W_{NC}$  = Peso inicial total dos componentes do índice incluídos na categoria “não central”
- $W_{i, Initial}$  = Peso inicial do componente  $i$
- $X$  = 50%, a meta máxima de porcentagem de sobreponderação para os componentes centrais, comparada aos componentes não centrais do índice

Em cada data de referência, uma vez que os pesos iniciais dos componentes do índice são determinados, esses pesos são ajustados para garantir que as restrições de diversificação sejam atendidas. O processo de ajuste de limite é realizado da maneira a seguir:

1. Se o peso de qualquer componente “central” exceder 9%, o peso desse componente será limitado a 9%; se o peso de qualquer componente “não central” exceder 4,5%, o peso desse componente será limitado a 4,5%.
2. Para cada categoria, qualquer excesso de ponderação do passo 1 dos componentes incluídos nessa categoria é calculado como:

$$W_e = \sum(W_{i, Initial} - W_{i, Capped})$$

onde:

$W_{i, Initial}$  = Peso inicial do componente  $i$

$W_{i, Capped}$  = Peso limitado do componente  $i$

$W_e$  = O excesso de ponderação deve ser redistribuído para os componentes da categoria aplicável

3. Após a redistribuição, se o peso de qualquer outro componente violar os limites de peso no passo 1, o processo se repetirá iterativamente até não haver violação de nenhum componente.
4. A ponderação acumulada dos componentes com pesos superiores a 4,5% não pode exceder 40% da ponderação total do índice.
5. Se o passo 4 for violado, todos os componentes serão classificados em ordem decrescente por FMC, sendo o peso do componente com a classificação mais baixa reduzido para 4,5%. O excesso de ponderação é redistribuído proporcionalmente a todos os componentes da mesma categoria central/não central com ponderações inferiores a 4,5%, sendo que a ponderação de nenhum componente pode exceder 4,5%. O processo se repete iterativamente até cumprir o passo 4 ou até os pesos de todas as ações serem maiores ou iguais a 4,5%.

Se não for encontrada uma solução viável que satisfaça o passo 4, a restrição não será implementada.

*Para obter mais informações sobre os limites de limitação, consulte a seção Requisitos regulatórios de limitação da Metodologia de Políticas e Práticas de Índices de Renda Variável da S&P Dow Jones Indices.*

### **Cálculo dos índices**

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

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

# Manutenção dos índices

## Reconstituição

Em cada reconstituição anual, o universo é revisado em termos de elegibilidade e os componentes são escolhidos e ponderados. Adicionalmente, os índices são rebalanceados seis meses depois da reconstituição anual. Para o processo de rebalanceamento, a elegibilidade das ações para cada índice baseado no foco da atividade comercial é definida na reconstituição anual anterior, enquanto os critérios de elegibilidade restantes são reavaliados e as ações são então escolhidas e ponderadas de acordo com as regras da seção *Construção do índice*. As ações do índice são atribuídas com base nos preços sete dias úteis anteriores ao rebalanceamento.<sup>11</sup>

Os índices a seguir são reconstituídos após o encerramento da terceira sexta-feira de maio, com data de referência do encerramento no último dia de negociação de abril; e são rebalanceados após o encerramento da terceira sexta-feira de novembro, com data de referência no encerramento do último dia de negociação de outubro.

- S&P Kensho Advanced Transport Systems Index
- S&P Kensho Wearables Index
- S&P Kensho Autonomous Vehicles Index
- S&P Kensho Cyber Security Index
- S&P Kensho Smart Borders Index
- S&P Kensho Smart Grids Index
- S&P Kensho Smart Buildings Index
- S&P Kensho Space Index
- S&P Kensho Digital Communities Index
- S&P Kensho Enterprise Collaboration Index
- S&P Kensho Electric Vehicles Index
- S&P Kensho Hydrogen Economy Index
- S&P Kensho Smart Factories Index
- S&P Kensho Global Hydrogen Economy Index
- S&P Kensho Global Space Index
- S&P Kensho Global Wearables Index

Os índices a seguir são reconstituídos após o encerramento do último dia de negociação de maio, com data de referência no encerramento do primeiro dia de negociação depois de 14 de maio; e são rebalanceados após o encerramento do último dia de negociação depois de novembro, com data de referência no encerramento do primeiro dia de negociação depois de 14 de novembro.

- S&P Kensho Distributed Ledger Index
- S&P Kensho Alternative Finance Index

---

<sup>11</sup> Antes de 10 de dezembro de 2018, as ações do índice eram baseadas nos preços da data de referência de rebalanceamento.

- S&P Kensho Future Payments Index
- S&P Kensho Robotics Index
- S&P Kensho Cleantech Index
- S&P Kensho Clean Energy Index
- S&P Kensho 3D Printing Index
- S&P Kensho Genetic Engineering Index
- S&P Kensho Nanotechnology Index
- S&P Kensho Virtual Reality Index
- S&P Kensho Drones Index
- S&P Kensho Digital Health Index
- S&P Kensho Extended Nanotechnology Index
- S&P Kensho Sustainable Farming Index
- S&P Kensho Metaverse Index
- S&P Kensho Artificial Intelligence Enablers Index
- S&P Kensho Global Alternative Finance Index
- S&P Kensho Global Future Payments Index
- S&P Kensho Global Distributed Ledger Index
- S&P Kensho Global Artificial Intelligence Enablers Index
- S&P Kensho Global Digital Health Index
- S&P Kensho Global Sustainable Farming Index

Os índices a seguir são reconstituídos após o encerramento da terceira sexta-feira de junho, com data de referência do encerramento no último dia de negociação de maio; e são rebalanceados após o encerramento da terceira sexta-feira de dezembro, com data de referência no encerramento do último dia de negociação de novembro.

- S&P Kensho Future Security Index
- S&P Kensho Intelligent Infrastructure Index
- S&P Kensho Smart Transportation Index
- S&P Kensho Final Frontiers Index
- S&P Kensho Clean Power Index
- S&P Kensho Human Evolution Index
- S&P Kensho Future Communication Index
- S&P Kensho Liquid Future Communication Index
- S&P Kensho New Economies Composite Index
- S&P Kensho New Economies Select Index
- S&P Kensho Cyber Security Mid-Large Cap Index
- S&P Kensho Advanced Manufacturing Index
- S&P Kensho New Technology Index

- S&P Kensho Sustainable Staples Index
- S&P Kensho Artificial Intelligence Enablers & Adopters Index
- S&P Kensho Democratized Banking Index
- S&P Kensho Global Democratized Banking Index

Os índices a seguir são rebalanceados semestralmente e as mudanças entram em vigor após o encerramento na terceira sexta-feira de julho e janeiro, com data de referência no encerramento do último dia de negociação de junho e dezembro, respectivamente.

- S&P Kensho LargeMidCap Future Security Index
- S&P Kensho LargeMidCap Intelligent Infrastructure Index
- S&P Kensho LargeMidCap Smart Transportation Index
- S&P Kensho LargeMidCap Final Frontiers Index
- S&P Kensho LargeMidCap Clean Power Index
- S&P Kensho LargeMidCap Human Evolution Index
- S&P Kensho LargeMidCap Democratized Banking Index
- S&P Kensho LargeMidCap Future Communications Index
- S&P Kensho LargeMidCap Advanced Manufacturing Index
- S&P Kensho LargeMidCap Sustainable Staples Index
- S&P Kensho Sustainable Technologies Index

No caso dos S&P Kensho Extended Nanotechnology Index, em vigor a partir de fevereiro de 2022, além do calendário de rebalanceamento semestral descrito acima, o índice será reponderado trimestralmente, após o encerramento do último dia de negociação de agosto, com uma data de referência do primeiro dia de negociação depois do 14 de agosto e o último dia de negociação em fevereiro, com uma data de referência do primeiro dia de negociação depois do 14 de fevereiro.

**Adições.** Com exceção das cisões, separações e fusões/aquisições, as empresas somente podem ser adicionadas ao índice no momento da reconstituição e rebalanceamentos.

**Exclusões.** Entre rebalanceamentos, as exclusões podem ocorrer devido a aquisições, fusões e cisões, ou devido a falências, deslistagem de bolsas elegíveis ou suspensões.

### **Moeda de cálculo e séries de retorno adicionais**

Os índices são calculados em várias moedas.

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

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

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

Para os dados necessários para calcular certos tipos de índices, incluindo as versões de decréscimo, cobertura dinâmica, valor justo e controle de risco, confira o documento de Parâmetros disponível em [www.spglobal.com/spdji](http://www.spglobal.com/spdji).

## Eventos corporativos

A tabela a seguir lista o tratamento para as cisões e fusões e aquisições para todos os índices abrangidos por esta metodologia.

Evento corporativo	Ajuste aplicado ao índice
Cisões	A cisão é adicionada a todos os índices em que a empresa matriz faz parte, com preço zero no fechamento de mercado do dia anterior à data ex-dividendo (sem ajuste do divisor). A empresa matriz e a cisão são logo analisadas para determinar se ainda atendem à elegibilidade dos índices pertinentes. Se for determinado que uma empresa não é elegível devido a uma cisão, a empresa será excluída do índice após pelo menos um dia de negociação regular (com ajuste do divisor).
Fusões e aquisições	<p>Em caso de fusões de dois componentes do índice, a empresa fusionada considerada como a adquirente na transação permanece no índice, desde que atenda a todos os critérios de elegibilidade. Se o tipo de pagamento da aquisição for por ações, as ações da empresa adquirente aumentam proporcionalmente aos termos da transação. Se o tipo de pagamento não for por ações, as ações da adquirente no índice permanecem iguais ao seu nível antes da fusão.</p> <p>Quando ocorre uma fusão ou aquisição de um componente por uma empresa fora do índice, a entidade sobrevivente é analisada para determinar se se espera que as suas características permanecerão alinhadas com o objetivo do índice. Isto pode resultar na substituição do componente por parte da empresa sobrevivente. Isto é aplicável se o tipo de pagamento da aquisição for em dinheiro ou baseado em ações. As informações adicionais serão anunciadas no arquivo diário de eventos corporativos (.SDE). Quando a empresa adquirente é adicionada a um índice em que a empresa-alvo era componente, as ações da adquirente são determinadas utilizando os preços de fechamento na data de anúncio.</p>

Com exceção dos índices especificados abaixo, para informações sobre outros eventos corporativos gerais, por favor confira a seção Índices não ponderados por capitalização de mercado da metodologia Políticas e Práticas de Índices de Renda Variável da S&P Dow Jones Indices.

**S&P Kensho Artificial Intelligence Enablers & Adopters Index.** Para obter informações sobre outras ações corporativas gerais para esse índice, consulte a seção de Índices ponderados por capitalização de mercado da metodologia Políticas e Práticas de Índices de Renda Variável da S&P Dow Jones Indices.

**S&P Kensho LargeMidCap Sector Equal Weight Indices.** Para informação sobre outros eventos corporativos gerais para estes índices, por favor confira a seção de Índices com ponderação equitativa da metodologia Políticas e Práticas de Índices de Renda Variável da S&P Dow Jones Indices.

## Data de referência e disponibilidade do histórico

A disponibilidade do histórico dos índices, datas de referência e valores base são apresentados no seguinte quadro.

Índice	Data de lançamento	Data do primeiro valor	Data de referência	Valor de referência
S&P Kensho Global Hydrogen Economy Index	21/7/2023	15/5/2019	15/5/2019	100
S&P Kensho Global Alternative Finance Index	23/10/2023	31/5/2018	31/5/2018	100
S&P Kensho Global Future Payments Index	23/10/2023	31/5/2018	31/5/2018	100
S&P Kensho Global Distributed Ledger Index	23/10/2023	31/5/2018	31/5/2018	100
S&P Kensho Global Artificial Intelligence Enablers Index	23/10/2023	31/5/2018	31/5/2018	100
S&P Kensho Global Space Index	23/10/2023	15/5/2018	15/5/2018	100
S&P Kensho Global Democratized Banking Index	22/01/2024	15/06/2018	15/06/2018	100

<b>Índice</b>	<b>Data de lançamento</b>	<b>Data do primeiro valor</b>	<b>Data de referência</b>	<b>Valor de referência</b>
S&P Kensho Global Wearables Index	15/01/2024	15/05/2018	15/05/2018	100
S&P Kensho Global Digital Health Index	15/01/2024	31/05/2018	31/05/2018	100
S&P Kensho Global Sustainable Farming Index	15/01/2024	31/05/2018	31/05/2018	100
S&P Kensho Distributed Ledger Index	24/9/2018	31/5/2018	31/5/2018	100
S&P Kensho Alternative Finance Index	24/9/2018	15/6/2015	15/6/2015	100
S&P Kensho Future Payments Index	24/9/2018	17/6/2013	17/6/2013	100
S&P Kensho Electric Vehicles Index	17/9/2018	15/5/2013	15/5/2013	100
S&P Kensho Digital Communities Index	1/10/2018	15/5/2013	15/5/2013	100
S&P Kensho Advanced Transport Systems Index	9/12/2016	15/5/2013	15/5/2013	100
S&P Kensho Wearables Index	27/6/2016	15/5/2013	15/5/2013	100
S&P Kensho Robotics Index	27/6/2016	17/6/2013	17/6/2013	100
S&P Kensho Autonomous Vehicles Index	27/6/2016	17/6/2013	15/5/2013	100
S&P Kensho Cleantech Index	5/8/2016	17/6/2013	17/6/2013	100
S&P Kensho Cyber Security Index	10/3/2016	15/5/2013	15/5/2013	100
S&P Kensho Cyber Security Mid-Large Cap Index	2/3/2016	15/5/2013	15/5/2013	100
S&P Kensho 3D Printing Index	27/6/2016	17/6/2013	17/6/2013	100
S&P Kensho Smart Borders Index	16/3/2017	15/5/2013	15/5/2013	100
S&P Kensho Genetic Engineering Index	1/9/2016	17/6/2013	17/6/2013	100
S&P Kensho Drones Index	27/6/2016	17/6/2013	17/6/2013	100
S&P Kensho Clean Energy Index	5/8/2016	17/6/2013	17/6/2013	100
S&P Kensho Smart Grids Index	7/12/2016	15/5/2013	15/5/2013	100
S&P Kensho Smart Buildings Index	1/7/2016	15/5/2013	15/5/2013	100
S&P Kensho Space Index	27/6/2016	15/5/2013	15/5/2013	100
S&P Kensho Nanotechnology Index	1/7/2016	17/6/2013	17/6/2013	100
S&P Kensho Virtual Reality Index	1/7/2016	15/6/2016	15/6/2016	100
S&P Kensho Enterprise Collaboration Index	29/10/2018	15/5/2017	15/5/2017	100
S&P Kensho Human Evolution Index	22/6/2018	15/7/2013	15/7/2013	100
S&P Kensho Democratized Banking	4/9/2018	15/7/2013	15/7/2013	100
S&P Kensho Final Frontiers Index	27/12/2015	15/7/2013	15/7/2013	100
S&P Kensho Intelligent Infrastructure Index	21/11/2016	15/7/2013	15/7/2013	100
S&P Kensho Smart Transportation Index	2/12/2016	15/7/2013	15/7/2013	100
S&P Kensho Clean Power Index	1/12/2016	15/7/2013	15/7/2013	100
S&P Kensho Future Security Index	14/2/2017	15/7/2013	15/7/2013	100
S&P Kensho Future Communication Index	29/10/2018	15/7/2013	15/7/2013	100
S&P Kensho Liquid Future Communication Index	23/3/2020	15/7/2013	15/7/2013	100
S&P Kensho New Economies Select Index	28/12/2017	2/1/2014	2/1/2014	100
S&P Kensho New Economies Composite Index	6/2/2017	2/1/2014	2/1/2014	100
S&P Kensho New Economy RAIC Index	25/1/2021	17/6/2013	17/6/2013	100
S&P Kensho Hydrogen Economy Index	1/6/2021	15/5/2017	15/5/2017	100
S&P Kensho Digital Health Index	21/6/2021	15/6/2016	15/6/2016	100
S&P Kensho Smart Factories Index	16/9/2021	15/5/2017	15/5/2017	100
S&P Kensho Advanced Manufacturing Index	16/9/2021	16/6/2017	16/6/2017	100
S&P Kensho Extended Nanotechnology Index	25/10/2021	17/6/2013	17/6/2013	100
S&P Kensho New Technology Index	27/12/2021	15/7/2013	15/7/2013	100
S&P Kensho Sustainable Farming Index	28/2/2022	15/6/2016	15/6/2016	100
S&P Kensho Sustainable Staples Index	28/2/2022	15/7/2016	15/7/2016	100
S&P Kensho Metaverse Index	21/3/2022	31/5/2018	31/5/2018	100
S&P Kensho Sustainable Technologies Index	11/4/2022	30/1/2014	30/1/2014	100
S&P Kensho Artificial Intelligence Enablers Index	21/8/2023	31/5/2018	31/5/2018	100
S&P Kensho Artificial Intelligence Enablers & Adopters Index	25/9/2023	15/6/2018	15/6/2018	100

# Dados dos índices

## Tipos de retornos calculados

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

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

Caso não haja dividendos regulares pagos em dinheiro na data ex-dividendos, o desempenho diário dos três índices será idêntico.

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

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

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

# Governança dos Índices

## Comitê de Índices

O Comitê de Índices da S&P Dow Jones Indices está encarregado da manutenção dos índices. Todos os membros deste Comitê são profissionais em tempo integral da S&P Dow Jones Indices. O Comitê de Índices se reúne regularmente. Em cada reunião, o Comitê pode revisar quaisquer eventos corporativos que possam afetar os componentes dos índices, estatísticas que comparem a composição do índice com o mercado, empresas que sejam consideradas como candidatas para serem incluídas em um índice, além de quaisquer acontecimentos importantes que ocorram no mercado. Além disso, o Comitê de Índices poderá modificar as regras metodológicas de seleção de empresas, o tratamento de dividendos, quantidade de ações, bem como outros assuntos.

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

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

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

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



# Política dos índices

## Anúncios

Todos os componentes dos índices são avaliados diariamente a respeito dos dados necessários para calcular os níveis e retornos dos índices. Todos os eventos que afetem o cálculo diário dos índices são normalmente anunciados com antecedência por meio do relatório de Eventos Corporativos (SDE), fornecido diariamente a todos os clientes.

*Para mais informações, confira a seção Anúncios no documento Políticas e Práticas dos Índices de Renda Variável da S&P Dow Jones Indices.*

## Arquivos pró-forma

Além do arquivo de eventos corporativos (.SDE), a S&P Dow Jones Indices fornece arquivos pró-forma dos componentes cada vez que ocorre o rebalanceamento de um índice. Normalmente, o arquivo pró-forma é fornecido de forma diária antes da data de rebalanceamento e contém todas as ponderações dos componentes e participações no índice, vigentes no rebalanceamento. Visto que as participações nos índices são determinadas com base nos preços dos títulos, a ponderação real de cada ação na data de rebalanceamento será diferente por causa dos movimentos do mercado.

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

## Calendário de feriados

Com exceção dos dias em que todas as bolsas de valores em que se negociam os componentes do índice estão oficialmente fechadas. O índice é calculado diariamente, ao longo do ano civil.

Um calendário completo de feriados está disponível em [www.spglobal.com/spdji](http://www.spglobal.com/spdji).

## Rebalanceamento

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

## Fechamentos inesperados de bolsas de valores

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

## Política de recálculo

Para informações sobre a política de recálculo, consulte o documento Políticas e Práticas de Índices de Renda Variável da S&P Dow Jones Indices.

*Para mais informações sobre interrupções de cálculos e preços, opiniões de especialistas e hierarquia de dados, confira o documento Políticas e Práticas de Índices de Renda Variável da S&P Dow Jones Indices.*

## Informações de contato

Se tiver perguntas sobre um índice, entre em contato com: [index\\_services@spglobal.com](mailto:index_services@spglobal.com).

# Divulgação dos índices

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

## Símbolos de cotação

A seguinte tabela apresenta uma lista dos índices principais abrangidos pelo presente documento. Todas as versões que podem existir dos seguintes índices também são cobertas por este documento. Confira a [Base de dados de metodologias e estado regulamentar da S&P DJI](#) para uma lista completa dos índices abrangidos por este documento.

Índice	BBG
S&P Kensho Global Hydrogen Economy Index GTR	KHTWOP
S&P Kensho Global Hydrogen Economy Index PR	KHTWO
S&P Kensho Global Hydrogen Economy Index NTR	KHTWON
S&P Kensho Global Alternative Finance Index GTR	KGATFIN
S&P Kensho Global Alternative Finance Index PR	KGATFINP
S&P Kensho Global Alternative Finance Index NTR	KGATFINN
S&P Kensho Global Future Payments Index GTR	KGPAY
S&P Kensho Global Future Payments Index PR	KGPAYP
S&P Kensho Global Future Payments Index NTR	KGPAYN
S&P Kensho Global Distributed Ledger Index GTR	KGLEDGE
S&P Kensho Global Distributed Ledger Index PR	KGLEDGEP
S&P Kensho Global Distributed Ledger Index NTR	KGLEDGEN
S&P Kensho Global Artificial Intelligence Enablers Index GTR	KGAIGPT
S&P Kensho Global Artificial Intelligence Enablers Index PR	KGAIGPTP
S&P Kensho Global Artificial Intelligence Enablers Index NTR	KGAIGPTN
S&P Kensho Global Space Index GTR	KGMARS
S&P Kensho Global Space Index PR	KGMARSP
S&P Kensho Global Space Index NTR	KGMARSN
S&P Kensho Global Democratized Banking Index GTR	KGFIN
S&P Kensho Global Democratized Banking Index PR	KGFINP
S&P Kensho Global Democratized Banking Index NTR	KGFINN
S&P Kensho Global Wearables Index GTR	KGBORG
S&P Kensho Global Wearables Index PR	KGBORGP
S&P Kensho Global Wearables Index NTR	KGBORGN
S&P Kensho Global Digital Health Index GTR	KGDOC
S&P Kensho Global Digital Health Index PR	KGDOCP
S&P Kensho Global Digital Health Index NTR	KGDOCN
S&P Kensho Global Sustainable Farming Index GTR	KGFARM
S&P Kensho Global Sustainable Farming Index PR	KGFARMP
S&P Kensho Global Sustainable Farming Index NTR	KGFARMN
S&P Kensho Distributed Ledger Index GTR	KLEDGER
S&P Kensho Distributed Ledger Index PR	KLEDGERP
S&P Kensho Distributed Ledger Index NTR	KLEDGERN
S&P Kensho Alternative Finance Index GTR	KALTFIN
S&P Kensho Alternative Finance Index PR	KALTFINP
S&P Kensho Alternative Finance Index NTR	KALTFINN
S&P Kensho Future Payments Index GTR	KPAY
S&P Kensho Future Payments Index PR	KPAYP
S&P Kensho Future Payments Index NTR	KPAYN
S&P Kensho Electric Vehicles Index GTR	KEV

<b>Índice</b>	<b>BBG</b>
S&P Kensho Electric Vehicles Index PR	KEVP
S&P Kensho Electric Vehicles Index NTR	KEVN
S&P Kensho Digital Communities Index GTR	KSOCIAL
S&P Kensho Digital Communities Index PR	KSOCIALP
S&P Kensho Digital Communities Index NTR	KSOCIALN
S&P Kensho Advanced Transport Systems Index GTR	KATS
S&P Kensho Advanced Transport Systems Index PR	KATSP
S&P Kensho Advanced Transport Systems Index NTR	KATSN
S&P Kensho Wearables Index GTR	KBORG
S&P Kensho Wearables Index PR	KBORGP
S&P Kensho Wearables Index NTR	KBORGN
S&P Kensho Robotics Index GTR	KBOTS
S&P Kensho Robotics Index PR	KBOTSP
S&P Kensho Robotics Index NTR	KBOTSN
S&P Kensho Autonomous Vehicles Index GTR	KCARS
S&P Kensho Autonomous Vehicles Index PR	KCARSP
S&P Kensho Autonomous Vehicles Index NTR	KCARSN
S&P Kensho Cleantech Index GTR	KCLEAN
S&P Kensho Cleantech Index PR	KCLEANP
S&P Kensho Cleantech Index NTR	KCLEANN
S&P Kensho Cyber Security Index GTR	KCYBER
S&P Kensho Cyber Security Index PR	KCYBERP
S&P Kensho Cyber Security Index NTR	KCYBERN
S&P Kensho Cyber Security Mid-Large Cap Index GTR	KCYBERML
S&P Kensho Cyber Security Mid-Large Cap Index PR	KCYBERMP
S&P Kensho Cyber Security Mid-Large Cap Index NTR	KCYBERMN
S&P Kensho Liquid Future Communication Index GTR	KCNLQ
S&P Kensho Liquid Future Communication Index PR	KCNLQP
S&P Kensho Liquid Future Communication Index NTR	KCNLQN
S&P Kensho 3D Printing Index GTR	KDDP
S&P Kensho 3D Printing Index PR	KDDPP
S&P Kensho 3D Printing Index NTR	KDDPN
S&P Kensho Smart Borders Index GTR	KDMZ
S&P Kensho Smart Borders Index PR	KDMZP
S&P Kensho Smart Borders Index NTR	KDMZN
S&P Kensho Genetic Engineering Index GTR	KDNA
S&P Kensho Genetic Engineering Index PR	KDNAP
S&P Kensho Genetic Engineering Index NTR	KDNAN
S&P Kensho Drones Index GTR	KDRONE
S&P Kensho Drones Index PR	KDRONEP
S&P Kensho Drones Index NTR	KDRONEN
S&P Kensho Clean Energy Index GTR	KENERGY
S&P Kensho Clean Energy Index PR	KENERGYP
S&P Kensho Clean Energy Index NTR	KENERGYN
S&P Kensho Smart Grids Index GTR	KGRIDS
S&P Kensho Smart Grids Index PR	KGRIDSP
S&P Kensho Smart Grids Index NTR	KGRIDSN
S&P Kensho Smart Buildings Index GTR	KHOME
S&P Kensho Smart Buildings Index PR	KHOMEP
S&P Kensho Smart Buildings Index NTR	KHOMEN
S&P Kensho Space Index GTR	KMARS
S&P Kensho Space Index PR	KMARSP
S&P Kensho Space Index NTR	KMARSN
S&P Kensho Nanotechnology Index GTR	KNANO
S&P Kensho Nanotechnology Index PR	KNANOP
S&P Kensho Nanotechnology Index NTR	KNANON
S&P Kensho Virtual Reality Index GTR	KVR
S&P Kensho Virtual Reality Index PR	KVRP
S&P Kensho Virtual Reality Index NTR	KVRN

Índice	BBG
S&P Kensho Enterprise Collaboration Index GTR	KTEAM
S&P Kensho Enterprise Collaboration Index PR	KTEAMP
S&P Kensho Enterprise Collaboration Index NTR	KTEAMN
S&P Kensho New Economy RAIC Index GTR	KRAICT
S&P Kensho New Economy RAIC Index PR	KRAICP
S&P Kensho New Economy RAIC Index NTR	KRAICN
S&P Kensho Hydrogen Economy Index GTR	KHEUT
S&P Kensho Hydrogen Economy Index PR	KHEUP
S&P Kensho Hydrogen Economy Index NTR	KHEUN
S&P Kensho Digital Health Index GTR	KDOC
S&P Kensho Digital Health Index PR	KDOCP
S&P Kensho Digital Health Index NTR	KDOCN
S&P Kensho Smart Factories Index GTR	KFACT
S&P Kensho Smart Factories Index PR	KFACTP
S&P Kensho Smart Factories Index NTR	KFACTN
S&P Kensho Advanced Manufacturing Index GTR	KMAKE
S&P Kensho Advanced Manufacturing Index PR	KMAKEP
S&P Kensho Advanced Manufacturing Index NTR	KMAKEN
S&P Kensho Extended Nanotechnology Index GTR	KNANOX
S&P Kensho Extended Nanotechnology Index PR	KNANOXP
S&P Kensho Extended Nanotechnology Index NTR	KNANOXN
S&P Kensho New Technology Index GTR	KNTECH
S&P Kensho New Technology Index PR	KNTECHP
S&P Kensho New Technology Index NTR	KNTECHN
S&P Kensho Sustainable Farming Index GTR	KFARM
S&P Kensho Sustainable Farming Index PR	KFARMP
S&P Kensho Sustainable Farming Index NTR	KFARMN
S&P Kensho Sustainable Staples Index GTR	KSTAPLE
S&P Kensho Sustainable Staples Index PR	KSTAPLEP
S&P Kensho Sustainable Staples Index NTR	KSTAPLEN
S&P Kensho Metaverse Index GTR	KMETA
S&P Kensho Metaverse Index PR	KMETAP
S&P Kensho Metaverse Index NTR	KMETAN
S&P Kensho Sustainable Technologies Index PR	KSUSTNP
S&P Kensho Sustainable Technologies Index TR	KSUSTN
S&P Kensho Sustainable Technologies Index NTR	KSUSTNN
S&P Kensho Artificial Intelligence Enablers Index GTR	KAIGPT
S&P Kensho Artificial Intelligence Enablers Index PR	KAIGPTP
S&P Kensho Artificial Intelligence Enablers Index NTR	KAIGPTN
S&P Kensho Artificial Intelligence Enablers & Adopters Index GTR	KAIEAT
S&P Kensho Artificial Intelligence Enablers & Adopters Index PR	KAIEATP
S&P Kensho Artificial Intelligence Enablers & Adopters Index NTR	KAIEATN

## Dados dos índices

Níveis diários dos componentes e dados dos índices estão disponíveis por meio de assinatura.

Para mais informações sobre produtos, entre em contato com a S&P Dow Jones Indices, [www.spglobal.com/spdji/en/contact-us](http://www.spglobal.com/spdji/en/contact-us).

## Site

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

# Apêndice A

## S&P Kensho New Economy RAIC Index

**Objetivo do índice.** O índice é um índice ponderado pelo retorno, composto por ações do S&P Kensho New Economy Subsector Indices, que incluem empresas com exposição às indústrias de robótica, inteligência artificial e serviços em nuvem (RAIC). Os índices componentes são ponderados equitativamente.

**Índices componentes.** Em cada rebalanceamento, as versões de retorno total, retorno do preço e retornos líquidos totais do índice estão compostas pelos respectivos índices de retornos brutos totais, retorno do preço e retornos líquidos totais dos Kensho New Economy Subsector Indices.

Índices componentes	Tipo de retorno	Código de índice
S&P Kensho Cyber Security Index	Retornos brutos totais	KCYBER
	Retorno do preço	KCYBERP
	Retornos líquidos totais	KCYBERN
S&P Kensho Robotics Index	Retornos brutos totais	KBOTS
	Retorno do preço	KBOTSP
	Retornos líquidos totais	KBOTSN
S&P Kensho Autonomous Vehicles Index	Retornos brutos totais	KCARS
	Retorno do preço	KCARSP
	Retornos líquidos totais	KCARSN
S&P Kensho Space Index	Retornos brutos totais	KMARS
	Retorno do preço	KMARS P
	Retornos líquidos totais	KMARSN
S&P Kensho Nanotechnology Index	Retornos brutos totais	KNANO
	Retorno do preço	KNANOP
	Retornos líquidos totais	KNANON
S&P Kensho Cleantech Index	Retornos brutos totais	KCLEAN
	Retorno do preço	KCLEANP
	Retornos líquidos totais	KCLEANN
S&P Kensho Genetic Engineering Index	Retornos brutos totais	KDNA
	Retorno do preço	KDNAP
	Retornos líquidos totais	KDNAN
S&P Kensho Smart Grids Index	Retornos brutos totais	KGRIDS
	Retorno do preço	KGRIDSP
	Retornos líquidos totais	KGRIDSN
S&P Kensho Future Payments Index	Retornos brutos totais	KPAY
	Retorno do preço	KPAYP
	Retornos líquidos totais	KPAYN

**Ponderação no índice.** Em cada rebalanceamento, os índices componentes são ponderados equitativamente.

**Manutenção do índice.** Todos os ajustes e tratamento de eventos corporativos são feitos conforme os índices componentes.

**Rebalanceamento.** O índice é rebalanceado semestralmente e as mudanças entram em vigor após o encerramento da terceira sexta-feira de junho e dezembro.

**Cálculo do índice.** Para mais informações sobre o cálculo dos índices, confira a seção *Índices de retorno ponderado* da Metodologia da Matemática dos Índices da S&P Dow Jones Indices.

# Apêndice B

## S&P Kensho New Technology Index

**Objetivo do índice.** O índice procura medir o desempenho de componentes de quatro índices subsetoriais subjacentes (confira a seção *Critérios de Elegibilidade Adicionais* abaixo) com pontuações ESG da S&P Global no patamar superior de 90% do universo elegível.

Para mais informações sobre as pontuações ESG da S&P Global, consulte [aqui](#) (em inglês).

**Critérios de elegibilidade adicionais.** O índice utiliza os mesmos critérios de elegibilidade dos S&P Kensho New Economy Sector Indices detalhados na seção *Critérios de elegibilidade*. Além desses fatores, os critérios de elegibilidade a seguir devem ser cumpridos:

- Ser componente de pelo menos um dos seguintes índices subjacentes:
  - S&P Kensho Electric Vehicles Index – KEVP
  - S&P Kensho Future Payments Index – KPAYP
  - S&P Kensho Cyber Security Index – KYCBERP
  - S&P Kensho Robotics Index – KBOTSP
- Ter uma pontuação ESG da S&P Global.
- Ter uma FMC de pelo menos US\$ 100 milhões e uma ADVT 3M de pelo menos US\$ 4 milhões.

As ações que atendam todos os critérios de elegibilidade compõem o universo elegível.

**Seleção dos componentes.** Em cada rebalanceamento, as ações do universo elegível são classificadas pela pontuação ESG da S&P Global e todas as ações no patamar superior de 90% são escolhidas para formar o índice.

**Ponderação dos componentes.** Em cada rebalanceamento, os componentes do índice são ponderados seguindo o mesmo processo definido na seção *Construção dos índices* dos S&P Kensho New Economy Sector Indices, utilizando um tamanho de negociação nominal objetivo de US\$ 200 milhões.

Os componentes do índice compartilham a mesma classificação (“core” ou “não core”) que nos índices subsetoriais. No caso deste índice, se uma empresa for componente de múltiplos índices subsetoriais que têm as classificações “core” e “não core”, a empresa será classificada como “core”.

**Manutenção do índice.** O índice é mantido e rebalanceado de acordo com os processos definidos na seção *Manutenção dos índices* dos S&P Kensho New Economy Sector Indices.

**Cálculo do índice.** O índice segue a mesma metodologia de cálculo que os S&P Kensho New Economy Subsector Indices detalhada na seção *Construção dos índices*.

# Apêndice C

## S&P Kensho Sustainable Technologies Index

**Objetivo do índice.** O índice acompanha visa medir o desempenho de empresas que fornecem produtos e serviços considerados como uma ajuda para mitigar a mudança do clima, incluindo empresas com exposição a atividades comerciais de transporte e fabricação inteligentes, agricultura sustentável, eletricidade limpa, exploração do espaço, infraestrutura inteligente e as tecnologias que permitem o trabalho remoto.

**Universo do índice.** O universo do índice são todos os componentes dos seguintes índices S&P Kensho New Economy Sector:

- S&P Kensho Advanced Manufacturing Index
- S&P Kensho Sustainable Staples Index
- S&P Kensho Clean Power Index
- S&P Kensho Intelligent Infrastructure Index
- S&P Kensho Smart Transportation Index
- S&P Kensho Future Communication Index
- S&P Kensho Final Frontiers Index

**Exclusões baseadas em atividades comerciais.** A partir de cada data de referência de rebalanceamento, é excluído o seguinte:

- empresas sem cobertura<sup>12</sup>
- empresas envolvidas nas seguintes atividades comerciais específicas, no nível de envolvimento relevante. A receita é usada como representação para todas as categorias.

Envolvimento comercial da S&P Global	Descrição da categoria de envolvimento da S&P Global	Liminar do nível de envolvimento da S&P DJI
Carvão	<b>Mineração de carvão térmico:</b> essa categoria abrange empresas que possuem/e operam minas de carvão que se dedicam à mineração de carvão térmico	≥5%
Carvão térmico	<b>Geração:</b> essa categoria abrange empresas envolvidas na geração de eletricidade por meio de usinas de carvão	≥5%
Areias petrolíferas ou betuminosas	<b>Extração e/ou produção:</b> essa categoria abrange envolvidas na extração e/ou produção de combustíveis fósseis a partir de areias petrolíferas/betuminosas.	>0%
Óleo e gás de folhelho	<b>Extração e/ou produção:</b> essa categoria abrange empresas envolvidas na extração e/ou produção de óleo e gás de folhelho.	>0%
Perfuração do Ártico	<b>Extração e/ou produção:</b> essa categoria abrange empresas envolvidas na extração e/ou produção de combustíveis fósseis por meio do método de perfuração do Ártico.	>0%

<sup>12</sup> Para o histórico anterior a cada data de referência de dados ao vivo respectiva, a elegibilidade foi determinada com base na cobertura após a aplicação da assunção de dados retrospectivos e não pelos dados ao vivo reais.



O nível de envolvimento da S&P DJI refere-se à exposição direta da empresa a tais produtos.

Para mais informações sobre o conjunto de dados sobre as exclusões de envolvimento comercial da S&P Global, consulte [aqui](#) (em inglês).

**Índices componentes.** Em cada rebalanceamento, as versões de retornos totais, retornos líquidos totais e o rendimento do preço do índice são compostos pelos retornos brutos totais, o rendimento do preço e os retornos líquidos totais dos índices S&P Kensho New Economy Sector respectivos.

Índices componentes	Tipo de retorno	Código do índice
S&P Kensho Advanced Manufacturing Index	Retornos brutos totais Rendimento do preço Retornos líquidos totais	KMAKE KMAKEP KMAKEN
S&P Kensho Sustainable Staples Index	Retornos brutos totais Rendimento do preço Retornos líquidos totais	KSTAPLE KSTAPLEP KSTAPLEN
S&P Kensho Clean Power Index	Retornos brutos totais Rendimento do preço Retornos líquidos totais	KPOWER KPOWERP KPOWERN
S&P Kensho Intelligent Infrastructure Index	Retornos brutos totais Rendimento do preço Retornos líquidos totais	KINFRA KINFRAP KINFRAN
S&P Kensho Smart Transportation Index	Retornos brutos totais Rendimento do preço Retornos líquidos totais	KMOVE KMOVEP KMOVEN
S&P Kensho Future Communication Index	Retornos brutos totais Rendimento do preço Retornos líquidos totais	KCONNECT KCNNECTP KCNNECTN
S&P Kensho Final Frontiers Index	Retornos brutos totais Rendimento do preço Retornos líquidos totais	KEXPLORE KEXPLORP KEXPLORN

**Ponderação no índice.** Em cada rebalanceamento, os índices componentes são ponderados algoritmicamente usando o processo descrito na seção *Calculando o Peso do Índice Constituinte* deste documento. Os limites mínimos e máximos de ponderação são 5% e 30%, respectivamente:

A ponderação de componentes individuais que estão representados em vários setores será acumulada nos setores representados pelo componente.

Se a soma inicial das ponderações não for igual a 100% devido à exclusão de empresas com base em atividades comerciais restritas ou falta de cobertura, as ponderações das empresas no índice serão aumentadas mediante a divisão da ponderação de cada componente pela soma inicial das ponderações para esse período.

**Manutenção do índice.** Todos os ajustes do índice e o tratamento de eventos corporativos são feitos conforme os índices componentes.

**Rebalanceamento.** O índice é rebalanceado semestralmente e as mudanças entram em vigor depois do fechamento da terceira sexta-feira de julho e janeiro com uma data de referência no encerramento do último dia de negociação em junho e dezembro, respectivamente. Ações do índice são alocadas aos componentes usando os preços de fechamento de sete dias úteis antes da data de entrada em vigor do rebalanceamento como o preço de referência.

**Cálculo do índice.** Para mais informações sobre o cálculo dos índices, confira a seção *Índices de retorno ponderado* da Metodologia da matemática dos índices da S&P Dow Jones Indices.

# Apêndice D

## Mudanças na metodologia

As mudanças metodológicas a contar de 7 de dezembro de 2018 são as seguintes:

Alteração	Data de vigência (após fechamento)	Metodologia	
		Anterior	Atualizada
<p>Exclusões baseadas no envolvimento comercial:</p> <p>Provedor dos dados</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>S&amp;P Kensho Sustainable Technologies Index</li> </ul>	19/07/2024	Sustainalytics fornece os dados para as exclusões com base nas atividades comerciais.	S&P Global fornece os dados para as exclusões com base nas atividades comerciais.
<p>Dados de pontuações ESG</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>S&amp;P Kensho New Technology Index</li> </ul>	21/06/2024	O índice utiliza as pontuações ESG da S&P DJI como parte do processo de seleção dos componentes.	O índice utiliza as pontuações ESG da S&P Global como parte do processo de seleção dos componentes.
<p>Exclusão de liquidez:</p> <p>S&amp;P Kensho New Economies Composite Index</p>	15/12/2023	As ações que atendem a todos os critérios de elegibilidade dos índices subsetoriais subjacentes são elegíveis para o S&P Kensho New Economies Composite Index. Não há nenhuma exclusão de liquidez adicional para fins do S&P Kensho New Economies Composite Index.	As ações que atendem a todos os critérios de elegibilidade dos índices subsetoriais subjacentes também devem ter um mínimo de ADVT de 3M de US\$ 5 milhões para ser elegíveis para o S&P Kensho New Economies Composite Index.
Fatores de elegibilidade	17/11/2023	--	<b>Índices subsetoriais. Preço das ações.</b> Devem ter um preço de ação de pelo menos US\$ 1,00 ou equivalente.
Foco de atividade comercial	11/17/2023	A fim de identificar as empresas elegíveis de cada reconstituição, a S&P DJI realiza uma análise automática da base de dados EDGAR dos relatórios anuais emitidos pelas empresas, especificamente relatórios 10-Ks; 20-Fs; 40-Fs; e S-1.	Para identificar as empresas elegíveis em cada reconstituição, a S&P DJI realiza uma verificação automatizada dos registros e relatórios anuais globais das empresas que são mantidos no S&P Market Intelligence United Document Repository ("MI UDR"), bem como da base de dados S&P Capital IQ para relatórios anuais por segmento de receita do ano fiscal. Se a empresa estiver listada nos EUA, a verificação automatizada pesquisará os registros anuais da SEC na seguinte ordem: registros 10-Ks, 20-Fs, 40-Fs e S-1. A verificação pesquisa o registro mais recente das empresas e identifica documentos que abordam os termos de pesquisa nas seguintes seções: <ul style="list-style-type: none"> <li>No caso de empresas listadas nos EUA, a verificação automatizada pesquisa os registros anuais da</li> </ul>

Alteração	Data de vigência (após fechamento)	Metodologia	
		Anterior	Atualizada
			<p>SEC na seguinte ordem: registros 10-Ks, 20-Fs, 40-Fs e S-1. A verificação pesquisa o registro mais recente das empresas e identifica documentos que abordam os termos de pesquisa nas seguintes seções:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>○ Item 1 (negócio) ou item 7 (discussão e análise da administração) do formulário 10-K mais recente da empresa</li> <li>○ Item 4 (informações sobre a empresa) do formulário 20-F mais recente da empresa</li> <li>○ O quadro 99.1 ou 99.2 do formulário 40-F mais recente da empresa</li> <li>○ Resumo comercial do prospecto e dos registros S-1 mais recentes da empresa</li> </ul> <p>No caso de empresas com um relatório anual e um S-1, a S&amp;P DJI pode optar pelo documento que melhor descreva a empresa e suas práticas comerciais.</p> <p>Se a empresa não estiver listada nos EUA, a verificação pesquisará todo o banco de dados de registros de relatórios anuais e identificará as empresas cujas descrições de negócios contenham os termos de pesquisa desejados e produzam produtos e serviços relacionados de acordo com os objetivos do índice. Se houver vários relatórios anuais arquivados para uma empresa, o sistema selecionará o arquivo com a data de arquivamento mais recente.</p>
Seleção dos componentes	11/17/2023	Em cada rebalanceamento semestral é realizado o mesmo procedimento que para a reconstituição anual, exceto que o critério de foco da atividade comercial não é reanalisado. Todas as ações que atenderam aos critérios de foco da atividade comercial na reconstituição anual anterior, independentemente de estarem ou não atualmente no índice, são reavaliadas quanto ao tamanho e liquidez e todas as ações que atendam a esses critérios são selecionadas para formar os índices.	Com exceção dos registros de empresas revisados na reconstituição anterior, que herdaram atribuições de atividades comerciais da revisão da reconstituição anterior, o rebalanceamento segue o mesmo procedimento da reconstituição anual. Somente quando um novo registro elegível é adicionado aos bancos de dados extraídos no período desde a reconstituição anterior, a elegibilidade da atividade comercial é revisada durante o rebalanceamento. Todas as ações que satisfazem os critérios de foco de atividade comercial na reconstituição anual anterior, independentemente da sua presença atual no índice, são reavaliadas quanto ao seu tamanho e liquidez, sendo que todas as ações que satisfazem esses critérios são selecionadas e incluídas nos índices.
Ponderação dos componentes	11/17/2023	<b>Índices setoriais e subsetoriais.</b>	<b>Índices setoriais e subsetoriais.</b> A cada reconstituição e

Alteração	Data de vigência (após fechamento)	Metodologia	
		Anterior	Atualizada
		<p>As ponderações dos componentes são estabelecidas durante a reconstituição anual e o rebalanceamento semestral. Com exceção do S&amp;P Kensho Artificial Intelligence Enablers &amp; Adopters Index, que usa ponderação por FMC para fins de ponderação inicial, os componentes do índice são classificados inicialmente como "core" e "não core". As empresas core são aquelas para as quais os produtos e serviços relacionados aos objetivos e mercados-alvo de um índice específico são um componente importante da sua estratégia comercial; as empresas core são identificadas como tal com base na importância (por exemplo, localização, contexto) das divulgações nos registros regulatórios da empresa, bem como outras informações disponíveis ao público.</p>	<p>rebalanceamento, as ponderações dos componentes são primeiramente categorizadas como "centrais" ou "não centrais" (core ou non-core). As empresas centrais são aquelas para as quais uma parte importante das operações comerciais da empresa está envolvida em produtos e serviços relacionados aos objetivos do índice, conforme determinado por:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• Uma parte importante da receita decorre de produtos e serviços relacionados, conforme indicado pelos segmentos de negócios informados pela empresa</li> <li>• Uma parte importante das operações comerciais da empresa está envolvida em produtos e serviços relacionados aos objetivos do índice e os mercados-alvo de um índice específico são um componente importante de sua estratégia de negócios; são identificadas como tais com base na proeminência (por exemplo, local, contexto) das divulgações nos registros regulatórios da empresa, bem como em outras informações disponíveis publicamente.</li> </ul>
<p>Datas de vigência de reconstituição e rebalanceamento:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• S&amp;P Kensho Advanced Transport Systems Index</li> <li>• S&amp;P Kensho Wearables Index</li> <li>• S&amp;P Kensho Autonomous Vehicles Index</li> <li>• S&amp;P Kensho Cyber Security Index</li> <li>• S&amp;P Kensho Smart Borders Index</li> <li>• S&amp;P Kensho Smart Grids Index</li> <li>• S&amp;P Kensho Smart Buildings Index</li> <li>• S&amp;P Kensho Space Index</li> <li>• S&amp;P Kensho Digital Communities Index</li> <li>• S&amp;P Kensho Enterprise Collaboration Index</li> </ul>	22/02/2023	<p>Os índices a seguir são reconstituídos após o encerramento da terceira sexta-feira de maio, com data de referência do encerramento do último dia de negociação de abril; e são rebalanceados após o encerramento da terceira sexta-feira de novembro, com data de referência do encerramento do último dia de negociação de outubro.</p>	<p>Os índices a seguir são reconstituídos após o encerramento da terceira sexta-feira de maio, com data de referência no encerramento do último dia de negociação de abril; e são rebalanceados após o encerramento da terceira sexta-feira de novembro, com data de referência no encerramento do último dia de negociação de outubro.</p>

Alteração	Data de vigência (após fechamento)	Metodologia	
		Anterior	Atualizada
<ul style="list-style-type: none"> <li>• S&amp;P Kensho Electric Vehicles Index</li> <li>• S&amp;P Kensho Hydrogen Economy Index</li> <li>• S&amp;P Kensho Smart Factories Index</li> <li>• S&amp;P Kensho Global Hydrogen Economy Index</li> <li>• S&amp;P Kensho Global Alternative Finance Index</li> <li>• S&amp;P Kensho Global Future Payments Index</li> <li>• S&amp;P Kensho Global Distributed Ledger Index</li> <li>• S&amp;P Kensho Global Artificial Intelligence Enablers Index</li> <li>• S&amp;P Kensho Global Space Index</li> </ul>			
<p>Datas de referência da reconstrução e rebalanceamento:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• S&amp;P Kensho Future Security Index</li> <li>• S&amp;P Kensho Intelligent Infrastructure Index</li> <li>• S&amp;P Kensho Smart Transportation Index</li> <li>• S&amp;P Kensho Final Frontiers Index</li> <li>• S&amp;P Kensho Clean Power Index</li> <li>• S&amp;P Kensho Human Evolution Index</li> <li>• S&amp;P Kensho Democratized Banking Index</li> <li>• S&amp;P Kensho Future Communication Index</li> <li>• S&amp;P Kensho Liquid Future Communication Index</li> </ul>	22/2/2023	Os índices a seguir são reconstituídos após o encerramento da terceira sexta-feira de junho, com data de referência na primeira sexta-feira de junho e rebalanceados após o encerramento da terceira sexta-feira de dezembro, com data de referência na primeira sexta-feira de dezembro.	Os índices a seguir são reconstituídos após o encerramento da terceira sexta-feira de junho, com data de referência do encerramento no último dia de negociação de maio; e são rebalanceados após o encerramento da terceira sexta-feira de dezembro, com data de referência no encerramento do último dia de negociação de novembro.

Alteração	Data de vigência (após fechamento)		Metodologia	
	Anterior	Atualizada		
<ul style="list-style-type: none"> <li>• S&amp;P Kensho New Economies Composite Index</li> <li>• S&amp;P Kensho New Economies Select Index</li> <li>• S&amp;P Kensho Cyber Security Mid-Large Cap Index</li> <li>• S&amp;P Kensho Advanced Manufacturing Index</li> <li>• S&amp;P Kensho New Technology Index</li> <li>• S&amp;P Kensho Sustainable Staples Index</li> </ul>				
<p>Datas de vigência de rebalanceamento e referência:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• S&amp;P Kensho LargeMidCap Future Security Index</li> <li>• S&amp;P Kensho LargeMidCap Intelligent Infrastructure Index</li> <li>• S&amp;P Kensho LargeMidCap Smart Transportation Index</li> <li>• S&amp;P Kensho LargeMidCap Final Frontiers Index</li> <li>• S&amp;P Kensho LargeMidCap Clean Power Index</li> <li>• S&amp;P Kensho LargeMidCap Human Evolution Index</li> <li>• S&amp;P Kensho LargeMidCap Democratized Banking Index</li> <li>• S&amp;P Kensho LargeMidCap Future Communications Index</li> <li>• S&amp;P Kensho LargeMidCap Advanced</li> </ul>	22/2/2023	Os índices a seguir são rebalanceados semestralmente e as mudanças entram em vigor no início do primeiro dia de negociações depois do 14.º dia consecutivo após a data de referência. A data de referência de rebalanceamento é no fechamento do primeiro dia útil depois da terceira sexta-feira de dezembro e junho, respectivamente	Os índices a seguir são rebalanceados semestralmente e as mudanças entram em vigor após o encerramento na terceira sexta-feira de julho e janeiro, com data de referência no encerramento do último dia de negociação de junho e dezembro, respectivamente.	

Alteração	Data de vigência (após fechamento)	Metodologia	
		Anterior	Atualizada
Manufacturing Index • S&P Kensho LargeMidCap Sustainable Staples Index • S&P Kensho Sustainable Technologies Index			
Foco em atividade comercial  Índices setoriais	14/11/2019	<p>A fim de identificar as empresas elegíveis de cada reconstituição, a S&amp;P DJI realiza uma análise automática da base de dados EDGAR dos relatórios anuais emitidos pelas empresas, especificamente: 10-Ks; 20-Fs; e 40-Fs. A análise procura os relatórios mais recentes das empresas e identifica documentos que discutem os termos de busca em: Item 1 (Negócio) ou Item 7 (Discussão e análise da administração) dos seus relatórios 10-K, Item 4 (Informações da empresa) do seu relatório 20-F ou 40-F mais recente, os quadros 99.1 ou 99.2 do seu relatório 40-F mais recente. As palavras dentro do termo de busca podem ser divididas por pontuação, como um hífen, mas de outra forma devem ser adjacentes. Somente os títulos das empresas identificadas neste passo qualificam para sua inclusão no universo de títulos elegíveis. Os títulos que não incluem o Item 1 (Negócios) ou o Item 7 (Discussão e análise da administração) do seu relatório 10-K mais recente, o Item 4 (Informações da empresa) do seu relatório 20-F ou 40-F mais recente, os quadros 99.1 ou 99.2 do seu relatório 40-F mais recente, conforme o caso, uma referência a um produto ou serviço que esteja, conforme explicitamente descrito nele, relacionado a um termo de busca e usado de modo que esteja dentro do escopo do índice, são excluídos do índice.</p>	<p>A fim de identificar as empresas elegíveis de cada reconstituição, a S&amp;P DJI realiza uma análise automática da base de dados EDGAR dos relatórios anuais emitidos pelas empresas, especificamente: Relatórios 10-Ks; 20-Fs; 40-Fs; S-1; e prospectos. A análise procura os relatórios mais recentes das empresas e identifica documentos que discutem os termos de busca em: Item 1 (Negócio) ou Item 7 (Discussão e análise da administração) dos seus relatórios 10-K, Item 4 (Informações da empresa) do seu relatório 20-F ou 40-F mais recente, os quadros 99.1 ou 99.2 do seu relatório 40-F mais recente, ou o resumo comercial do seu relatório S-1 ou prospecto mais recente. As palavras dentro do termo de busca podem ser divididas por pontuação, como um hífen, mas de outra forma devem ser adjacentes. Somente os títulos das empresas identificadas neste passo qualificam para sua inclusão no universo de títulos elegíveis. Os títulos que não incluem o Item 1 (Negócios) ou o Item 7 (Discussão e análise da administração) do seu relatório 10-K mais recente, o Item 4 (Informações da empresa) do seu relatório 20-F ou 40-F mais recente, os quadros 99.1 ou 99.2 do seu relatório 40-F mais recente, ou o resumo comercial do seu relatório S-1 ou prospecto mais recente, conforme o caso, uma referência a um produto ou serviço que esteja, conforme explicitamente descrito nele, relacionado a um termo de busca e usado de modo que esteja dentro do escopo do índice, são excluídos do índice.</p>
Calendário de reconstituição e rebalanceamento: S&P Kensho Cyber Security Mid-Large Cap Index	15/5/2019	<p>O índice é reconstituído após o encerramento do primeiro dia de negociação depois de 14 de maio, com data de referência no último dia de negociação de abril e rebalanceados após o encerramento do primeiro dia de negociação depois de 14 de novembro, com data de referência no último dia de negociação de outubro.</p>	<p>O índice é reconstituído após o encerramento da terceira sexta-feira de junho, com data de referência na primeira sexta-feira de junho e rebalanceados após o encerramento da terceira sexta-feira de dezembro, com data de referência na primeira sexta-feira de dezembro.</p>
Tamanho	15/5/2019	<p>As ações devem ter uma capitalização de mercado ajustada ao free float total mínima na data referencial de rebalanceamento.</p>	<p>As ações devem ter uma capitalização de mercado ajustada ao free float mínima na data de referência de rebalanceamento.</p>
Liquidez	15/5/2019	<p>A média de volume negociado diário de três meses é calculada como a média do número de ações negociadas cada dia multiplicada pelo preço médio ponderado por volume desse dia nos últimos 63 dias</p>	<p>A média de volume negociado diário de três meses é calculada como a média do número de ações negociadas cada dia multiplicada pelo preço de fechamento desse dia nos últimos três meses antes da</p>

Alteração	Data de vigência (após fechamento)	Metodologia	
		Anterior	Atualizada
		antes da data de referência de rebalanceamento correspondente.	data de referência de rebalanceamento correspondente.
Data de referência das ações do índice	7/12/2018	As ações do índice são alocadas com base nos preços na data de referência de rebalanceamento.	As ações são alocadas com base nos preços de sete dias úteis antes do rebalanceamento.



# Apêndice E

## Mudanças no foco de atividade comercial dos índices subsetoriais

A tabela a seguir mostra os focos de atividades comerciais utilizadas nas reconstituições efetivas após o fechamento do dia 17 de maio de 2024, bem como os focos de atividades comerciais anteriormente em vigor.

Índice	Foco em atividade comercial	
	Anterior	Atualizada
S&P Kensho Smart Grids Index	<p>Empresas focadas em energia, água e infraestrutura de transporte, incluindo:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>Gestão e uso eficiente da energia e água, mediante soluções avançadas de monitoramento, medição e distribuição.</li> <li>Aprimoramento da confiabilidade da rede através da detecção e controle de falhas, incluindo monitoramento avançado, medição e soluções de distribuição.</li> <li>Sistemas avançados de tratamento e condicionamento de água.</li> <li>Infraestrutura de transporte de última geração, como gerenciamento avançado de tráfego e acompanhamento; sensores e infraestrutura de informação para navegação e comunicação veicular; e coleta automatizada de tarifas.</li> <li>Infraestrutura avançada para a cidade, como soluções de iluminação conectada.</li> <li>Tecnologia que permite plataformas e redes de infraestrutura de recarga de veículos elétricos.</li> </ul>	<p>Empresas focadas em energia, água e infraestrutura de transporte, incluindo:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>Gestão e uso eficiente da energia e água, mediante soluções avançadas de monitoramento, medição e distribuição.</li> <li>Aprimoramento da confiabilidade da rede através da detecção e controle de falhas, incluindo monitoramento avançado, medição e soluções de distribuição.</li> <li>Sistemas avançados de tratamento e condicionamento de água.</li> <li>Infraestrutura de transporte de última geração, como gerenciamento avançado de tráfego e acompanhamento; sensores e infraestrutura de informação para navegação e comunicação veicular; e coleta automatizada de tarifas.</li> <li>Infraestrutura avançada para a cidade, como soluções de iluminação conectada.</li> <li>Tecnologia que permite plataformas e redes de infraestrutura de recarga de veículos elétricos.</li> <li>Sistemas de veículo para carregar (V2L) que permitem que os veículos elétricos sejam usados como fonte de energia para dispositivos externos.</li> </ul>
S&P Kensho Metaverse Index	<p>Empresas que produzem tecnologia e serviços que potencializam a Realidade Estendida (XR) e a nova geração da internet, especificamente:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>Aplicativos e softwares que permitem todo o espectro de experiências virtuais interativas, incluindo o seguinte: jogos virtuais, recreação, colaboração comercial, comércio e viagens.</li> <li>Computação de borda e em nuvem, tecnologias de infraestrutura de big data fundamentais para as capacidades de ponta habilitadas pela internet, incluindo a computação distribuída e a infraestrutura de rede essencial para potencializar aplicativos Web3.</li> <li>Equipamentos de realidade virtual e aumentada e hardware e componentes subjacentes que potencializam as experiências XR.</li> <li>O software e hardware que permitem sistemas de pagamento interoperáveis e virtuais; moedas, operações, carteiras e ativos digitais (incluindo NFTs).</li> </ul>	<p>Empresas que produzem tecnologia e serviços que potencializam a Realidade Estendida (XR) e a nova geração da internet, especificamente:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>Aplicativos e softwares que permitem todo o espectro de experiências virtuais interativas, incluindo o seguinte: jogos virtuais, recreação, colaboração comercial, comércio e viagens.</li> <li>Computação de borda e em nuvem, tecnologias de infraestrutura de big data fundamentais para as capacidades de ponta habilitadas pela internet, incluindo a computação distribuída e a infraestrutura de rede essencial para potencializar aplicativos Web3.</li> <li>Hardware, incluindo unidades de processamento gráfico (GPUs), unidades centrais de processamento (CPUs), circuitos integrados de aplicação específica (ASICs) e outros chips e equipamentos de computação especializados que sustentam equipamentos e geração de gráficos de alto desempenho.</li> <li>Equipamentos de realidade virtual e aumentada que potencializam as experiências XR.</li> </ul>

Foco em atividade comercial		
Índice	Anterior	Atualizada
		<ul style="list-style-type: none"> <li>O software e hardware que permitem sistemas de pagamento interoperáveis e virtuais; moedas, operações, carteiras e ativos digitais (incluindo NFTs).</li> </ul>

Para mais informações sobre as mudanças no foco de atividade comercial ao longo do tempo, consulte [aqui](#).

# Apêndice F

## **Histórico das variações da regra**

**S&P Kensho Indices.** Para o histórico antes de 10 de dezembro de 2018, as participações no índice se basearam nos preços na Data de referência do rebalanceamento.

**S&P Kensho Smart Factories Index.** Para o histórico antes de 30 de abril de 2021, as ponderações do S&P Kensho Smart Factories Index não foram ajustadas para garantir o cumprimento do limite de diversificação.

## **S&P Kensho Extended Nanotechnology Index.**

Para o histórico antes de 17 de maio de 2021:

- As ponderações do S&P Kensho Extended Nanotechnology Index não foram ajustadas para garantir cumprimento com o limite de diversificação.
- O índice não tinha um nível de capacidade objetivo nem um tamanho de negociação nominal objetivo de US\$ 25 milhões.

Para o histórico antes de fevereiro de 2022, o índice é rebalanceado semestralmente.

## **S&P Kensho Sustainable Technologies Index.**

Para o histórico antes de março de 2013, dados do EIRIS foram usados para as exclusões baseadas em atividades comerciais.

Para o histórico antes de cada data de referência de dados ao vivo respectiva, a elegibilidade foi determinada com base na cobertura depois de aplicar Assunção de Dados Retrospectivos e não pelos dados ao vivo reais.

# Apêndice G

## Índices nesta metodologia que utilizam assunção de dados retrospectivos

S&P Kensho Sustainable Technologies Index

### Assunção de dados retrospectivos

O índice utiliza um método de “assunção de dados retrospectivos” para alguns pontos de dados usados na derivação dos componentes históricos dos índices antes da data efetiva dos dados ao vivo (definida abaixo). O método “assunção de dados retrospectivos” envolve a aplicação do ponto de dados ao vivo real mais antigo disponível para um componente do índice a todos os casos anteriores e históricos desse componente no universo do índice.

A assunção de dados retrospectivos afeta apenas os componentes históricos e hipotéticos de qualquer prova retrospectiva de um índice. Somente dados ao vivo reais são usados em rebalanceamentos de índices ao vivo e no cálculo de rebalanceamento histórico de um índice após a sua data efetiva de dados ao vivo.

### Conjuntos de dados designados sujeitos à assunção de dados retrospectivos

A assunção de dados retrospectivos dentro da prova retrospectiva histórica com relação aos índices identificados acima, aplica-se apenas a conjuntos de dados designados e horizontes temporais associados, conforme definido abaixo. Para cada conjunto de dados designado, todos os eventos de rebalanceamento históricos anteriores à data de referência de dados ao vivo listados abaixo estão sujeitos ao uso na assunção de dados retroativos.

Provedor de dados	Conjunto de dados designados	Data de referência de dados ao vivo	Data efetiva dos dados ao vivo
Sustainalytics	EX3, EX4, EX5, EX6, EX7	3/12/2021	5/6/2020
S&P Capital IQ	Relatórios anuais por segmento de receita do ano fiscal	30/4/2020	15/5/2020

A data de referência de dados ao vivo concerne à primeira data de rebalanceamento de referência a partir da qual apenas dados ao vivo reais são usados.

A data efetiva dos dados ao vivo se refere à primeira data a partir da qual os componentes do índice são determinados apenas com dados ao vivo reais para cada conjunto de dados respectivo.

### Exclusões baseadas em falta de cobertura

Este índice exclui empresas com base na falta de cobertura em relação aos conjuntos de dados designados acima. No entanto, para datas de rebalanceamento anteriores a cada data de referência de dados ao vivo respectiva, a elegibilidade das empresas é determinada com base na cobertura após a aplicação da assunção de dados retrospectivos e não é ditada pela cobertura real dos dados ao vivo.

### Histórico de provas retrospectivas

Antes da reconstituição de 30/4/2020, não havia capacidade de índice-alvo para o S&P Kensho Global Hydrogen Economy Index.

# Aviso legal

## Divulgação de desempenho/Dados com provas retrospectivas

Quando for aplicável, a S&P Dow Jones Índices e as suas subsidiárias relacionadas com índices (“S&P DJI”) definem várias datas para assistir os seus clientes no fornecimento de transparência. A primeira data de valorização é o primeiro dia para o qual existe um valor calculado (seja ativo ou com provas retrospectivas) para um determinado índice. A data base é a data na qual o índice é estabelecido em um valor fixo, para fins de cálculo. A data de lançamento designa a data na qual os valores de um índice são considerados ativos pela primeira vez: valores do índice fornecidos para qualquer data ou período anterior à data de lançamento do índice são considerados com provas retrospectivas. A S&P DJI define a data de lançamento como a data pela qual os valores de um índice são conhecidos por terem sido liberados ao público, por exemplo, mediante o site público da empresa ou a sua divulgação de dados a partes externas. Para índices da marca Dow Jones apresentados antes de 31 de maio de 2013, a data de lançamento (que antes de 31 de maio de 2013 era chamada de “data de apresentação”) é estabelecida em uma data na qual não é mais permitido serem feitas quaisquer modificações à metodologia do índice, mas que podem ter sido anteriores à data da divulgação pública do índice.

Por favor, consulte a metodologia do índice para obter mais detalhes sobre o índice, inclusive a forma pela qual ele é rebalanceado, a época de tal rebalanceamento, os critérios para adições e exclusões, bem como todos os cálculos do índice.

As informações apresentadas antes da data de lançamento de um índice correspondem a um desempenho hipotético de provas retrospectivas, não a um desempenho real, e se baseiam na metodologia do índice em vigor no momento do lançamento. No entanto, na criação do histórico a partir de provas retrospectivas para períodos em que há anomalias do mercado ou outros períodos que não refletem o ambiente geral atual de mercado, as regras de metodologia do índice podem ser flexibilizadas para capturar um universo suficientemente amplo de valores a fim de estimular o mercado alvo que o índice procura medir ou a estratégia que o índice procura capturar. Por exemplo, os limites de capitalização de mercado e liquidez podem ser reduzidos. Além disso, as bifurcações não têm sido consideradas nos dados de provas retrospectivas em relação aos S&P Cryptocurrency Índices. Para os índices S&P Cryptocurrency Top 5 e 10 Equal Weight Índices, o elemento de custódia da metodologia não foi considerado, o histórico de provas retrospectivas é baseado nos componentes do índice que cumprem o elemento de custódia na data de lançamento. Além disso, o tratamento de eventos corporativos no desempenho baseado em provas retrospectivas pode ser diferente do tratamento dos índices ao vivo devido às limitações para replicar as decisões de gerenciamento dos índices. O desempenho de provas retrospectivas reflete a aplicação da metodologia de um índice e a seleção dos componentes de um índice com o benefício da retrospectiva e o conhecimento de fatores que podem ter afetado positivamente o seu desempenho, não pode representar todos os riscos financeiros que podem afetar os resultados e podem ser levados em conta para refletir o viés decorrente de utilizar informação do futuro e o viés de sobrevivência. Os resultados reais podem ser diferentes e até inferiores aos resultados obtidos de provas retrospectivas. O desempenho passado não é indicativo ou uma garantia de resultados no futuro.

Geralmente, quando a S&P DJI cria dados de índices com provas retrospectivas, a S&P DJI utiliza dados históricos reais do nível dos componentes (preço histórico, capitalização de mercado e dados de eventos corporativos) nos seus cálculos. Uma vez que o investimento em ESG ainda está na etapa inicial de desenvolvimento, é possível que alguns pontos de dados utilizados para calcular alguns índices ESG não estejam disponíveis para o período completo desejado de histórico de provas retrospectivas. O mesmo problema de disponibilidade de dados pode acontecer para outros índices. Em casos em que os dados reais não estão disponíveis para todos os períodos históricos relevantes, a S&P DJI pode empregar um processo de “assunção de dados retrospectivos” (ou de puxar para trás) de dados ESG para o cálculo do desempenho histórico com provas retrospectivas. A assunção de dados retrospectivos é um processo que aplica o ponto de dados reais ativo mais antigo disponível para uma empresa componente do índice a todas as instâncias históricas anteriores no desempenho do índice. Por exemplo, a assunção de dados retrospectivos assume inerentemente que as empresas atualmente não envolvidas em uma atividade comercial específica (também conhecido como “envolvimento de produto”)

nunca estiveram envolvidas historicamente e, do mesmo modo, também assume que as empresas atualmente envolvidas em uma atividade comercial específica também estiveram envolvidas historicamente. A assunção de dados retrospectivos permite estender as provas retrospectivas hipotéticas por mais anos históricos do que seria possível utilizando somente dados reais. Para mais informações sobre a assunção de dados retrospectivos, confira o documento de perguntas frequentes. A metodologia e os factsheets de qualquer índice que utiliza a assunção de dados retrospectivos no histórico de provas retrospectivas o indicará diretamente. A metodologia incluirá um Apêndice com uma tabela que estabelece os pontos de dados específicos e o período relevante para o qual foram usados os dados retrospectivos. Os retornos do índice apresentados não representam os resultados de negociações reais de ativos/valores. A S&P DJI mantém o índice e calcula os níveis do índice e o desempenho apresentado ou analisado, mas não administra ativo nenhum.

Os retornos do índice não refletem o pagamento de quaisquer encargos ou taxas de vendas que um investidor possa pagar para adquirir os valores subjacentes no índice ou fundos de investimento que se destinam a acompanhar o desempenho do índice. A imposição destas taxas e encargos faria com que o desempenho real e de provas retrospectivas dos valores/fundos fosse inferior ao desempenho do índice mostrado. Como um exemplo simples, se um índice teve rendimentos de 10% sobre um investimento de US\$ 100.000 por um período de 12 meses (ou US\$ 10.000) e uma taxa real baseada no ativo de 1,5% foi fixada no final do período sobre o investimento mais os juros acumulados (ou US\$ 1.650), o rendimento líquido seria de 8,35% (ou US\$ 8.350) para o ano. Durante um período de três anos, uma taxa anual de 1,5% deduzida no final do ano com um retorno presumido de 10% por ano geraria um retorno bruto cumulativo de 33,10%, uma taxa total de US\$ 5.375 e um retorno líquido cumulativo de 27,2% (ou US\$ 27.200).

#### **Aviso de propriedade intelectual/Aviso legal**

© 2024 S&P Dow Jones Indices. Todos os direitos reservados. S&P, S&P 500, SPX, SPY, The 500, US500, US 30, S&P 100, S&P COMPOSITE 1500, S&P 400, S&P MIDCAP 400, S&P 600, S&P SMALLCAP 600, S&P GIVI, GLOBAL TITANS, DIVIDEND ARISTOCRATS, Select Sector, S&P MAESTRO, S&P PRISM, S&P STRIDE, GICS, SPIVA, SPDR, INDEXOLOGY, iTraxx, iBoxx, ABX, ADBI, CDX, CMBX, MBX, MCDX, PRIMEX, HHPI e SOVX são marcas comerciais registradas da S&P Global, Inc. ("S&P Global") ou suas associadas. DOW JONES, DJIA, THE DOW e DOW JONES INDUSTRIAL AVERAGE são marcas comerciais da Dow Jones Trademark Holdings LLC ("Dow Jones"). Estas marcas comerciais em conjunto com outras foram licenciadas para a S&P Dow Jones Indices LLC. A redistribuição ou reprodução total ou parcial é proibida sem consentimento por escrito da S&P Dow Jones Indices LLC. Este documento não constitui uma oferta de serviços nas jurisdições onde a S&P DJI não possui as licenças necessárias. Com exceção de alguns serviços personalizados de cálculo de índices, todas as informações fornecidas pela S&P DJI são impessoais e não adaptadas às necessidades de qualquer pessoa, entidade ou grupo de pessoas. A S&P DJI recebe compensação relacionada com o licenciamento de seus índices a terceiros e com os serviços personalizados de cálculo de índices. O desempenho de um índice no passado não é sinal ou garantia de resultados no futuro.

Não é possível investir diretamente em um índice. A exposição a uma classe de ativos representada por um índice pode estar disponível por meio de instrumentos de investimento baseados naquele índice. A S&P DJI não patrocina, endossa, vende, promove ou gerencia nenhum fundo de investimento ou outro veículo de investimento que seja oferecido por terceiros e que procure fornecer um rendimento de investimento baseado no desempenho de qualquer índice. A S&P DJI não oferece nenhuma garantia de que os produtos de investimento com base no índice acompanharão de modo preciso o desempenho do índice, ou proporcionarão rendimentos positivos. A S&P DJI não é uma consultora de investimentos, consultora de negociação de commodities, agente fiduciário, "promotora" (como definido na Lei de Empresas de Investimento de 1940 e suas emendas), "especialista" como enumerado dentro da lei 15 U.S.C. § 77k(a), a S&P DJI não faz declarações com respeito à conveniência de se investir em qualquer fundo de investimento ou outro veículo de investimento. A decisão de investir em um determinado fundo de investimentos ou outro veículo de investimento não deverá ser tomada com base em nenhuma declaração apresentada neste documento. A S&P DJI não é uma consultoria fiscal. A inclusão de um título, commodity, criptomoeda ou outro ativo em um índice não é uma recomendação da S&P DJI para

comprar, vender ou deter tal título, commodity, criptomoeda ou outro ativo, nem deve ser considerado como um aconselhamento de investimento ou negociação.

Estes materiais foram preparados exclusivamente para fins informativos, baseados em informações geralmente disponíveis ao público e a partir de fontes consideradas confiáveis. Nenhum conteúdo nestes materiais (incluindo dados dos índices, classificações, análises e dados relacionados a crédito, modelos, software ou outros aplicativos ou informações destes) ou qualquer parte deste (“Conteúdo”) poderá ser modificado, submetido à engenharia reversa, reproduzido ou distribuído de nenhuma forma, por nenhum meio, nem armazenado em bases de dados ou sistema de recuperação, sem o consentimento prévio por escrito da S&P DJI. O Conteúdo não deve ser usado para nenhum fim ilegal ou não autorizado. A S&P DJI e seus provedores de dados terceirizados e licenciadores (coletivamente “Partes da S&P Dow Jones Índices”) não garantem a precisão, integralidade, oportunidade ou disponibilidade do Conteúdo. As partes da S&P Dow Jones Índices não são responsáveis por quaisquer erros ou omissões, independentemente da causa, nos resultados obtidos do uso do Conteúdo. O CONTEÚDO É FORNECIDO “NO ESTADO EM QUE SE ENCONTRA E ONDE SE ENCONTRA”. AS PARTES DE S&P DOW JONES ÍNDICES SE ISENTAM DE QUAISQUER E TODAS AS GARANTIAS EXPRESSAS OU IMPLÍCITAS, INCLUINDO MAS SE LIMITANDO A, QUALQUER GARANTIA DE COMERCIALIZABILIDADE OU ADEQUAÇÃO A UM FIM OU USO EM PARTICULAR, ISENÇÃO DE BUGS, ERROS OU DEFEITOS DE SOFTWARE, QUE A FUNCIONALIDADE DO CONTEÚDO SERÁ ININTERRUPTA OU QUE O CONTEÚDO OPERARÁ COM QUALQUER CONFIGURAÇÃO DE SOFTWARE OU DE HARDWARE. Sob nenhuma circunstância, as Partes da S&P Dow Jones Índices serão responsáveis a qualquer parte, por quaisquer danos diretos, indiretos, incidentais, exemplares, compensatórios, punitivos, especiais ou consequenciais, custos, despesas, custas legais ou perdas (incluindo, sem limitação, perda de rendimentos ou perda de lucros e custos de oportunidades); em conexão com qualquer uso do Conteúdo, mesmo tendo sido alertado quanto à possibilidade de tais danos.

As informações relacionadas a crédito e outras análises, incluindo classificações, pesquisa e valorizações são proporcionadas geralmente por licenciadores e ou afiliadas da S&P Dow Jones Índices, incluindo, mas não se limitando a outras divisões da S&P Global tais como a S&P Global Market Intelligence. Quaisquer informações relativas a crédito e outras análises e declarações relacionadas no Conteúdo correspondem a opiniões emitidas na data em que são expressas e não à constatação de um fato. Quaisquer opiniões, análises e decisões de reconhecimento de uma classificação não são uma recomendação para comprar, deter ou vender quaisquer valores ou para tomar decisões de investimento e não garantem a adequação de um valor. A S&P Dow Jones Índices não assume nenhuma obrigação de atualizar o Conteúdo após a publicação em qualquer forma ou formato. Na hora de tomar decisões relacionadas a investimentos e outras decisões comerciais, o Conteúdo não é confiável e não substitui a habilidade, juízo e experiência do usuário, sua administração, empregados, consultores e/ou clientes. A S&P DJI não é agente fiduciário nem uma consultora de investimentos. Embora a S&P DJI obtenha informações de fontes que acredita serem confiáveis, não realiza uma auditoria nem assume a responsabilidade de avaliar ou solicitar a verificação independente de quaisquer informações que recebe. A S&P DJI reserva-se o direito de alterar ou descontinuar qualquer índice a qualquer momento por motivos regulatórios ou outras razões. Vários fatores, incluindo fatores externos além do controle da S&P DJI, podem exigir alterações significativas nos índices.

Na medida em que as autoridades regulatórias permitam, para efeitos regulatórios específicos, que uma agência reconheça uma classificação em uma jurisdição diferente da original, a S&P Global Ratings se reserva o direito de atribuir, revogar ou suspender tal reconhecimento em qualquer momento a seu critério exclusivo. A S&P Dow Jones Índices, incluindo a S&P Global Ratings, se isentam de quaisquer obrigações decorrentes da atribuição, revogação ou suspensão de um reconhecimento, bem como de qualquer responsabilidade por danos supostamente sofridos por causa disso. As afiliadas da S&P Dow Jones Índices LLC, incluindo a S&P Global Ratings, podem receber uma compensação por suas classificações e algumas análises relacionadas a crédito, geralmente por parte de emissoras ou subscritores de valores ou devedores. Tais afiliadas da S&P Dow Jones Índices LLC, incluindo a S&P Global Ratings, se reservam o direito de divulgar suas opiniões e análises. As classificações e análises públicas da S&P Global Ratings estão disponíveis nos sites [www.standardandpoors.com](http://www.standardandpoors.com) (gratuito), e [www.ratingsdirect.com](http://www.ratingsdirect.com) e [www.globalcreditportal.com](http://www.globalcreditportal.com) (assinatura) e podem ser distribuídas por outros meios, incluindo publicações da S&P Global Ratings e redistribuidores terceirizados. Informações

adicionais sobre nossas tarifas de classificação estão disponíveis em [www.standardandpoors.com/usratingsfees](http://www.standardandpoors.com/usratingsfees).

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

Além disto, a S&P Dow Jones Indices presta uma ampla gama de serviços a, ou relacionados com, muitas empresas, incluindo emissoras de títulos, consultoras de investimentos, corretoras, bancos de investimento, outras instituições financeiras e intermediários financeiros; e, em conformidade, pode receber taxas ou outros benefícios econômicos dessas empresas, incluindo empresas cujos títulos ou serviços possam recomendar, classificar, incluir em portfólios modelos, avaliar, ou abordar de qualquer outra forma.

Alguns índices utilizam o Padrão Global de Classificação Industrial (GICS®), que foi desenvolvido por e é de propriedade exclusiva e uma marca comercial da S&P e MSCI. Nem a MSCI, nem a S&P DJI, nem qualquer outra parte envolvida em fazer ou compilar quaisquer classificações do GICS fazem nenhuma garantia ou declaração expressa ou implícita com relação a tal padrão ou classificação (ou aos resultados a serem obtidos pela sua utilização) e todas as partes, por este instrumento, expressamente se isentam de todas as garantias de originalidade, precisão, integridade, comerciabilidade ou adequação a um fim particular com relação a qualquer padrão ou classificação. Sem limitar o que foi exposto acima, sob nenhuma circunstância, a MSCI, a S&P, qualquer uma de suas afiliadas ou terceiros envolvidos em fazer ou compilar quaisquer classificações do GICS, terá qualquer responsabilidade por quaisquer danos diretos, indiretos, especiais, punitivos, consequenciais ou quaisquer outros (inclusive perda de lucros), mesmo se notificado da possibilidade de tais danos

Os produtos da S&P Dow Jones Indices são regidos pelos termos e condições dos acordos sob os quais podem ser fornecidos. É necessário obter uma licença da S&P Dow Jones Indices para exibir, criar trabalhos derivados e/ou distribuir qualquer produto ou serviço que utilize, se baseie e/ou se refira a qualquer índice e/ou dados de índices da S&P Dow Jones Indices.

### **Aviso legal sobre índices ESG**

A S&P DJI fornece índices que buscam selecionar, excluir e/ou ponderar seus componentes com base em, mas não se limitando a, determinados indicadores ambientais, sociais ou de governança (ESG), ou uma combinação desses indicadores, incluindo os seguintes: indicadores ambientais (como o uso eficiente dos recursos naturais, a produção de resíduos, as emissões de gases de efeito estufa ou o impacto sobre a biodiversidade); indicadores sociais (como a desigualdade e o investimento em capital humano); indicadores de governança (como estruturas de administração sólidas, as relações com os funcionários, a remuneração dos funcionários, a conformidade tributária, o respeito pelos direitos humanos, e as ações anticorrupção e antissuborno); indicadores de sustentabilidade específicos ou indicadores de envolvimento das empresas relacionados a valores (por exemplo, produção/distribuição de armas controversas, produtos de tabaco ou carvão térmico) ou o acompanhamento das controvérsias (incluindo a pesquisa de meios de comunicação para identificar empresas envolvidas em incidentes relacionados a fatores ESG).

Os índices ESG da S&P DJI utilizam pontuações e análises de dados ESG para selecionar e/ou ponderar seus componentes. As pontuações ou classificações ESG buscam medir ou avaliar o desempenho de uma empresa ou um ativo em relação a tópicos ambientais, sociais e de governança corporativa.

As pontuações, classificações e outros dados ESG usados nos índices ESG da S&P DJI são fornecidos direta ou indiretamente por terceiros (observe que essas partes podem ser afiliadas independentes da S&P Global ou entidades não afiliadas), de modo que a capacidade de um índice ESG da S&P DJI de refletir fatores ESG depende da precisão e disponibilidade dos dados desses terceiros.



As pontuações, classificações e outros dados ESG podem ser relatados (o que significa que os dados são fornecidos conforme divulgados pelas empresas, ou um ativo, ou conforme disponibilizados publicamente); modelados (o que significa que os dados são obtidos usando um processo de modelagem exclusivo que utiliza apenas substitutos na criação dos dados); ou relatados e modelados (o que significa que os dados são uma mistura de dados relatados e modelados ou são obtidos do fornecedor usando dados relatados/informações em um processo de pontuação ou determinação exclusivo).

As pontuações, classificações e outros dados ESG, sejam de fontes externas e/ou internas, são baseados em uma avaliação qualitativa e de juízo, especialmente devido à ausência de padrões de mercado bem definidos e à existência de múltiplas abordagens e metodologias para avaliar fatores e critérios ESG. Portanto, um elemento de subjetividade e juízo é inerente a qualquer pontuação, classificação ou outros dados ESG, e as diferentes pontuações, classificações e/ou fontes de dados ESG podem usar diferentes metodologias de avaliação ou estimativa ESG. Diferentes pessoas (incluindo provedores de classificações ou pontuações de dados ESG, administradores ou usuários de índices) podem chegar a conclusões diferentes em relação à sustentabilidade ou ao impacto de uma determinada empresa, ativo ou índice.

Quando um índice usa pontuações, classificações ou outros dados ESG fornecidos direta ou indiretamente por terceiros, a S&P DJI não se responsabiliza pela precisão ou integralidade de tais pontuações, classificações ou dados ESG.

Não existe um único teste ou estrutura (legal, regulatório ou de outro tipo) claro e definitivo para determinar o que é “ESG”, “sustentável”, “boa governança”, “sem impactos ambientais, sociais e/ou negativos de outro tipo” ou outros objetivos denominados de forma equivalente. Na ausência de padrões de mercado bem definidos e devido à existência de múltiplas abordagens, é necessário o exercício do juízo. Consequentemente, diferentes pessoas podem classificar o mesmo investimento, produto e/ou estratégia de forma diferente em relação às características “ESG”, “sustentável”, “boa governança”, “sem impactos ambientais, sociais e/ou negativos de outro tipo” ou outros objetivos denominados de forma equivalente. Além disso, a posição jurídica e/ou de mercado sobre o que constitui um objetivo “ESG”, “sustentável”, de “boa governança”, “sem impactos ambientais, sociais e/ou negativos de outro tipo” ou outros objetivos denominados de forma equivalente pode mudar ao longo do tempo, especialmente à medida que outras normas e diretrizes regulatórias ou da indústria forem emitidas e a estrutura financeira sustentável dos critérios ESG se tornar mais sofisticada.

É recomendado que os possíveis usuários de índices ESG da S&P DJI leiam cuidadosamente a metodologia do índice relevante e as divulgações relacionadas para determinar se o índice é adequado para seu uso hipotético ou objetivo de investimento.