

Abril de 2021

METODOLOGIA DO ÍNDICE INDXX SUPERDIVIDEND® U.S. LOW VOLATILITY

CONTEÚDO

1. ÍNDICE INDXX SUPERDIVIDEND® U.S. LOW VOLATILITY	2
1.1 DESCRIÇÃO DO ÍNDICE	2
1.2 CRIAÇÃO DA LISTA MESTRE	2
1.2.1 Universo Inicial	2
1.2.2 Free Float	2
1.2.3 Preço Máximo	2
1.2.4 Tipo de título	2
1.2.5 Beta	3
1.2.6 Classes de Ações	3
1.3 PROCESSO DE SELEÇÃO DE TÍTULOS	3
1.4 COMPOSIÇÃO FINAL	3
1.5 PONDERAÇÃO	3
1.6 REGRAS TAMPÃO	4
1.6.1 Capitalização de mercado	4
1.6.2 Liquidez	4
1.6.3 Beta	4
1.6.4 Rendimento de Dividendos	4
1.7 REGRAS DE RECONSTITUIÇÃO E REEQUILÍBRIO	4
1.8 REVISÃO TRIMESTRAL	4
1.9 AÇÕES CORPORATIVAS	5
2 APÊNDICE	6
2.2 MUDANÇAS DE METODOLOGIA	6
3 ISENÇÃO DE RESPONSABILIDADE	8

1. ÍNDICE INDXX SUPERDIVIDEND® U.S. LOW VOLATILITY

1.1 DESCRIÇÃO DO ÍNDICE

O Índice Indxx Superdividend® U.S. Low Volatility é um índice ponderado equalizado com o máximo de 50 ações diferentes projetado para mensurar o desempenho de mercado de empresas dos Estados Unidos que têm um alto rendimento de dividendos e beta baixo.

O índice tem uma data base de 29 de fevereiro de 2008 com um valor inicial de 1.000.

O índice está atualmente disponível nas seguintes versões:

- Preço de Retorno (Código Bloomberg: IDIVP)
- Retorno total (Código Bloomberg: IDIVT)

1.2 CRIAÇÃO DA LISTA MESTRE

1.2.1 Universo Inicial

Para ser elegível para inclusão no Universo Inicial, os títulos devem:

- Ser constituído nos EUA. Para aqueles títulos onde a empresa é constituída em outros países para usufruir de benefícios (tais como benefícios fiscais ou legais, etc.), o país de listagem principal será considerado. A decisão final sobre a designação de um país será tomada pelo Comitê de Índice.
- Ter uma capitalização de mercado total mínima de US\$ 500 milhões.
- Ter um faturamento médio diário de 6 meses maior ou igual a US\$ 1 milhão.
- Ser negociado em 90% dos dias de negociação elegíveis nos últimos 6 meses. Caso um título não tenha um histórico de negociação de 6 meses (somente IPOs), tal título deve ter começado a ser negociado pelo menos 3 meses antes do início do Processo de Reconstituição/Reequilíbrio e deve ter sido negociado em 90% dos dias de negociação elegíveis nos últimos 3 meses.

1.2.2 Free Float

Public float ou free float devem corresponder a pelo menos 10% do total de ações em circulação de cada membro.

1.2.3 Preço Máximo

A negociação de títulos ao preço de US\$ 10.000 ou superior não é elegível para inclusão no índice. Esta regra não é aplicável para os constituintes existentes. Os constituintes existentes devem permanecer no universo inicial, independentemente do preço de suas ações.

1.2.4 Tipo de título

Os seguintes tipos de títulos são elegíveis para inclusão:

- Ações Ordinárias
- Parcerias Limitadas Mestre
- REIT

BDCs não serão considerados para inclusão na carteira.

1.2.5 Beta

O Beta de cada constituinte em relação ao marco de referência local do seu país deve ser igual ou inferior a 0,85.

1.2.6 Classes de Ações

Se existirem várias classes de ações para uma empresa, a seguinte ordem de preferência é seguida:

- A classe/listagem de ações existente na carteira é mantida se satisfizer todos os critérios de elegibilidade do índice.
- A classe/listagem de ações mais líquida é considerada para inclusão na carteira.

1.3 PROCESSO DE SELEÇÃO DE TÍTULOS

- Calcula-se o rendimento de dividendos de 12 meses para todos os títulos no universo. Todos os títulos com rendimento de dividendos inferior a 1% ou superior a 20% são excluídos.
- A lista derivada é classificada de acordo com o rendimento de dividendos. Cada Constituinte deve ter pago dividendos consistentemente nos últimos dois anos e o dividendo do ano corrente deve ser superior ou igual a 50% do ano anterior. As empresas que não pagam dividendos consistentemente são removidas.
- O grupo de seleção é classificado pelo rendimento de dividendos e as 200 maiores empresas são selecionadas. Estas empresas são incluídas na 'Lista de Seleção' do índice.

1.4 COMPOSIÇÃO FINAL

Da Lista de Seleção:

- As 50 maiores empresas por rendimento de dividendos formarão o índice final. (A regra de seleção aplicada aos componentes existentes do índice encontra-se nas regras tampão, seção 1.6.4 da metodologia).
- Cada setor tem um limite máximo de 12 títulos. Além disso, os MLPs têm um limite máximo de 10 títulos.
- A previsão de dividendos para os componentes selecionados deve ser estável, ou seja, não deve haver anúncio oficial a partir do dia da seleção, de que os pagamentos de dividendos provavelmente serão cancelados ou significativamente reduzidos no futuro. Tais empresas são excluídas do Top 50 e os próximos melhores títulos em termos de maior rendimento de dividendos do Top 200 são selecionados até que a contagem de componentes chegue a 50

1.5 PONDERAÇÃO

Todos os constituintes das carteiras são igualmente ponderados. Além disso, nenhum setor em particular pode ter um peso superior a 25% e Parcerias Limitadas Mestre não devem constituir mais de 20% do índice.

1.6 REGRAS TAMPÃO

As Regras Tampão são empregadas para reduzir a rotatividade da carteira. Aplicam-se as seguintes Regras Tampão:

1.6.1 Capitalização de mercado

Um constituinte continuará a ser incluído no Universo Inicial se sua capitalização de mercado for superior ou igual a 80% do limite de capitalização de mercado previamente definido. Por exemplo, se um membro do índice existente se qualificar em todos os outros critérios de seleção, mas não se qualificar no critério de capitalização de mercado até o limite de 20%, então será mantido na nova lista de membros do índice.

1.6.2 Liquidez

Um constituinte continuará a ser incluído no Universo Inicial se seu Volume de Negociação Diária Média de 6 meses for superior ou igual a 70% do limite de liquidez previamente definido. Por exemplo, se um membro do índice existente se qualificar em todos os outros critérios de seleção, mas não se qualificar nos critérios de liquidez até o limite de 30%, então será mantido na nova lista de membros do índice.

1.6.3 Beta

Um constituinte de índice existente continuará a ser incluído no Universo Inicial mesmo que seu Beta seja superior a 0,85, mas permaneça inferior ou igual a 1.

1.6.4 Rendimento de Dividendos

Além disso, um constituinte de índice existente continuará a ser incluído no índice mesmo que sua Classificação de Rendimento de Dividendos (entre os títulos da Lista de Seleção) esteja abaixo dos 50 primeiros, mas esteja dentro dos 200 primeiros colocados.

1.7 REGRAS DE RECONSTITUIÇÃO E REEQUILÍBRIO

- O índice segue um cronograma anual de reconstituição e reequilíbrio. A nova carteira torna-se efetiva no encerramento dos últimos três dias de negociação em fevereiro de cada ano. Estes dias são chamados "Dia Efetivo de Reconstituição".
- O processo de seleção e criação da carteira de títulos começa no encerramento da sexta-feira mais próxima, caindo pelo menos um mês antes do dia efetivo, chamado de 'Dia de Seleção'. A lista de seleção é criada com base nos dados a partir do Dia de Seleção.
- Os pesos são calculados no fechamento do sétimo dia de negociação anterior (seis dias de negociação anteriores) ao Dia Efetivo. As ações do índice são congeladas usando pesos a partir deste dia.
- É utilizado um cronograma de reequilíbrio contínuo de 3 dias, aplicado às ações calculadas na data de congelamento das ações ao longo dos três dias efetivos de reconstituição.

1.8 REVISÃO TRIMESTRAL

- O índice é sujeito a uma revisão trimestral. A nova carteira torna-se efetiva no último dia de negociação de maio, agosto e novembro de cada ano. Este dia é chamado de 'Dia Efetivo da Revisão'.

- Os componentes do índice são selecionados para cortes de dividendos e uma perspectiva geral negativa em relação à política de dividendos das empresas pelo menos dez dias de negociação antes do dia efetivo, chamado de 'Dia de Seleção'.
- Uma empresa excluída durante estas revisões trimestrais é substituída pelo não-componente com maior rendimento entre as top 200 (criado durante a última reconstituição anual).
- O título substituto é adicionado somente se atender aos critérios de Capitalização de mercado e ADTV, conforme mencionado na seção 1.2.1 da metodologia a partir da Data de Seleção da Revisão.
- O limite de componentes em nível de setor é mantido durante a revisão trimestral.
- O componente adicionado terá o mesmo peso que a empresa que for excluída, calculado a partir do Dia da Revisão Efetiva.
- Caso mais de uma empresa seja excluída, o peso cumulativo das empresas é calculado e distribuído igualmente entre as substituições a partir do dia efetivo da revisão.
- Os constituintes são anunciados publicamente no sexto dia de negociação anterior (cinco dias de negociação antes) ao Dia Efetivo da Revisão.

1.9 AÇÕES CORPORATIVAS

O guia de ações corporativas se encontra na seção Anúncios do nosso site, em 'Index Documents'.

2 APÊNDICE

2.2 MUDANÇAS DE METODOLOGIA

As mudanças de metodologia desde maio de 2021 são as seguintes:

Seção	Valor Anterior	Novo valor	Data efetiva
1.9	A tabela do guia de ações corporativas foi removida da metodologia. Por favor, consulte a Tabela 1.1.	O guia de ações corporativas se encontra na seção Anúncios do nosso site, em 'Index Documents'	3 de maio de 2021

Tabela 1.1

Ação corporativa	Descrição	Tratamento	Ajuste
Acréscimo e remoção de empresa	Caso um constituinte seja adicionado, removido ou substituído por outro constituinte no índice.	Substituição: A nova empresa será acrescentada ao índice usando o peso da empresa que está sendo removida. Somente adição/eliminação.	Ajuste do Índice Ajuste do Índice
Desdobramento de ações	Um desdobramento de ações é uma decisão do conselho de administração da empresa para aumentar o número de ações em circulação, emitindo mais ações para os atuais acionistas. Após um desdobramento, o preço das ações será reduzido, uma vez que o número de ações em circulação aumentou.	Os desdobramentos de ações serão ajustados na data ex. O número de ações aumentará sendo multiplicado pelo fator de ajuste para o desdobramento.	Nenhum Ajuste do Índice é necessário uma vez que a contagem das ações e as mudanças de preço são compensadas.
Direito de subscrição	O direito de subscrição dá aos acionistas existentes o direito de comprar um número proporcional de novas ações com um desconto no preço de mercado em uma data futura declarada. Os direitos emitidos a um acionista têm um valor, compensando assim os acionistas atuais pela diluição futura do valor de suas ações existentes.	A empresa permanece no índice com o mesmo peso. É feito o seguinte ajuste de preço: Preço da matriz (a razão entre preço da oferta de direitos de subscrição/direitos de subscrição). O comitê de índice decidirá se participará ou não da emissão. Se o preço de subscrição for superior ou igual ao preço de fechamento das ações, a Indxx não participará da emissão.	Sem Ajuste do Índice

Ação corporativa	Descrição	Tratamento	Ajuste
Cisão	Cisão é a criação de uma empresa independente através da venda ou distribuição de novas ações de um negócio/divisão já existente de uma matriz	A empresa permanece no índice com o mesmo peso. É feito o seguinte ajuste de preço: Preço da matriz menos (o preço da empresa cindida/razão de troca de ações)	Sem Ajuste do Índice
Deslistagem	Deslistagem refere-se à prática de retirar as ações de uma empresa de uma bolsa de valores para que os investidores não possam mais negociar ações da empresa nessa bolsa..	A segurança seria retirada do índice, e o valor investido na segurança desmembrada seria reinvestido no índice.	Ajuste do Índice
Aquisição	Uma ação corporativa na qual uma empresa compra a maioria, se não todas, as participações acionárias da empresa alvo, a fim de assumir o controle da empresa-alvo.	A empresa-alvo seria retirada do índice e o valor investido no título adquirido seria reinvestido no índice.	Ajuste do Índice
Fusão	A fusão é a combinação de duas ou mais empresas, geralmente oferecendo aos acionistas de uma empresa títulos da empresa adquirente em troca da entrega de suas ações.	A empresa-alvo é removida do índice. A empresa-alvo é substituída pela empresa sobrevivente.	Ajuste do Índice Ajuste do Índice
Falência	A falência é um processo legal envolvendo uma pessoa ou empresa incapaz de pagar dívidas pendentes.	O título seria retirado do índice e o valor investido no título adquirido seria reinvestido no índice.	Ajuste do Índice
Delistagem temporária / Suspensão prolongada de negociação	Uma deslistagem temporária /suspensão de negociações ocorre quando um título deixa de ser negociado na bolsa de valores por um determinado período de tempo. Isso geralmente ocorre quando uma empresa de capital aberto vai divulgar informações significativas sobre ela mesma.	O título seria retirado do índice com base na decisão do Comitê de Índice e o valor investido no título adquirido será reinvestido no índice.	Ajuste do Índice
Dividendos especiais	Quando uma empresa paga um dividendo especial, o preço da ação da empresa diminui o valor correspondente do dividendo.	As respectivas ações são ajustadas para refletir uma queda no preço da empresa que paga o dividendo especial.	Nenhum Ajuste do Índice é exigido pois a contagem de ações é compensada pelas mudanças de preço.
Ação bônus	Uma ação bônus é uma ação gratuita dada aos acionistas atuais/existentes em uma empresa, com base no número de ações detidas.	A emissão de ações bônus aumenta o número total de ações emitidas e detidas, não aumenta o valor da empresa. A relação do número de ações detidas por cada acionista permanece constante.	Nenhum Ajuste do Índice é exigido pois a contagem de ações é compensada pelas mudanças de preço.

3 ISENÇÃO DE RESPONSABILIDADE

Este documento metodológico e todas as informações aqui contidas incluindo, sem limitação, todo o texto, dados, gráficos, tabelas, ilustrações e teoria (coletivamente, "informações"), foram criados por e são propriedade exclusiva da Indxx, LLC. A redistribuição, reprodução e/ou fotocópia total ou parcial deste documento é proibida sem a permissão por escrito da Indxx. Todas as informações contidas neste documento fornecidas pela Indxx são impessoais e não são adaptadas às necessidades específicas de qualquer pessoa, entidade ou grupo. Nenhuma das informações constitui uma tentativa de oferta de venda (ou uma tentativa de oferta de compra), ou promoção ou recomendação de qualquer título, produto, veículo de investimento ou qualquer estratégia negocial, e a Indxx não endossa, aprova ou de outra forma expressa qualquer opinião sobre qualquer emissor, título, produto financeiro, instrumento ou estratégia negocial. Nenhuma das informações, índices, modelos, outros produtos ou serviços contidos em Indxx serve de aconselhamento de investimento ou recomendação para tomar (ou deixar de tomar) qualquer tipo de decisão de investimento, não devendo o leitor confiar nas mesmas para tomar tais decisões.. A decisão de investir em qualquer fundo de investimento ou outro veículo não deve ser tomada com base apenas em informações ou declarações contidas neste documento. Os potenciais investidores são aconselhados a fazer um investimento em determinado fundo ou outro veículo somente depois de considerar cuidadosamente os riscos, taxas e despesas associadas ao investimento, segundo detalhado em um memorando de oferta ou documento similar preparado pelo emissor do fundo de investimento ou outro veículo. Os dados históricos, análise e desempenho dos índices Indxx não devem ser tomados como indicação ou garantia de qualquer desempenho futuro. A Indxx não garante a exatidão e/ou integridade de qualquer índice Indxx, quaisquer dados incluídos aqui, ou quaisquer dados nos quais se baseiam, e a Indxx não terá qualquer responsabilidade por quaisquer erros, omissões ou interrupções do mesmo. Todas as informações contidas nestes materiais são fornecidas na base "como estão" e o conteúdo pode ser mudado sem aviso prévio.

Para obter mais informações sobre o índice, envie um email para info@indxx.com.
Obtenha mais informações em www.indxx.com..