

Novembro de 2020

METODOLOGIA DO ÍNDICE INDXX U.S. INFRASTRUCTURE DEVELOPMENT

CONTEÚDO

1. ÍNDICE INDXX U.S. INFRASTRUCTURE DEVELOPMENT	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.....	3
1.3 PROCESSO DE SELEÇÃO DE TÍTULOS	3
1.4 COMPOSIÇÃO FINAL	3
1.5 PONDERAÇÃO	4
1.6 REGRAS TAMPÃO.....	4
1.6.1 Capitalização de Mercado	4
1.6.2 Liquidez.....	4
1.6.3 Representação Continuada na Carteira	4
1.7 REGRAS DE RECONSTITUIÇÃO E REEQUILÍBRIO	5
1.8 AÇÕES CORPORATIVAS	5
2. APÊNDICE	6
2.1 MUDANÇAS DE METODOLOGIA	6
3. ISENÇÃO DE RESPONSABILIDADE	7

1. ÍNDICE INDXX U.S. INFRASTRUCTURE DEVELOPMENT

1.1 DESCRIÇÃO DO ÍNDICE

O Índice Indxx U.S. Infrastructure Development foi projetado para medir o desempenho de companhias com exposição ao desenvolvimento de infraestrutura nos Estados Unidos. Isto inclui empresas atuantes em construção e engenharia de projetos de infraestrutura; produção de matéria-prima, materiais compostos e produtos para infraestrutura; produtores/distribuidores de equipamento de construção pesada; e empresas atuantes no transporte de materiais de infraestrutura (coletivamente “Empresas de Desenvolvimento de Infraestrutura dos EUA”), segundo definido pela Indxx.

A database do índice é 31 de janeiro de 2011, com um valor inicial de 1.000.

O índice será disponível na seguinte versão:

- Retorno total (Código da Bloomberg: IPAVE)

1.2 CRIAÇÃO DA LISTA MESTRE

1.2.1 Universo Inicial

Para ser elegível para inclusão no Universo Inicial, os títulos devem se enquadrar nos seguintes parâmetros:

- Sua listagem principal deve ser nos Estados Unidos.
- Devem ter uma capitalização de mercado total mínima de US\$300 milhões.
- Devem ter um faturamento médio diário de 6 meses superior a \$ 1 milhão.
 - o No caso de uma IPO Significativa, o título deve ser um faturamento médio diário igual ou superior a \$ 1 milhão desde a data de lançamento da IPO.
- Ser negociado em 90% dos dias de negociação elegíveis dos últimos seis meses.
 - o Se o título não tiver um histórico de negociação de 6 meses (somente IPOS) para ser considerado para inclusão, no caso de IPOs Significativas, a IPO deve ser listada pelo menos 10 dias antes da ‘Data de Seleção’, e no caso de outras IPOs, 3 meses civis anteriores ao ‘Dia de Seleção’.
 - o Além disso, a não ser que o título se refira a uma IPO Significativa, o título deve ter sido negociado em 90% dos dias de negociação elegíveis nos 3 meses anteriores ao ‘Dia de Seleção’ (esta exigência não se aplica a IPOs Significativas).
 - o Uma IPO é considerada uma “IPO Significativa” se o nível total de capitalização de mercado da empresa corresponder a pelo menos 50% dos constituintes atuais do índice no ‘Dia de Seleção de Reconstituição’.

1.2.2 Free Float

Todos os constituintes devem ter um free float mínimo equivalente a 10% das ações em circulação.

1.2.3 Preço Máximo

Títulos negociados ao preço de US\$ 10.000 ou superior não são elegíveis para inclusão no índice. Esta regra não se aplica aos constituintes existentes. Os constituintes existentes devem permanecer no universo inicial irrespectivamente do preço das suas ações.

1.2.4 Tipo de Título

O seguinte tipo de título está elegível para inclusão:

- Ações Ordinárias

1.3 PROCESSO DE SELEÇÃO DE TÍTULOS

O processo de Seleção de Títulos se baseia em pesquisas efetuadas pela Indxx, envolvendo as seguintes etapas:

- Pesquisas extensas são realizadas visando identificar os setores e segmentos previstos com maior exposição ao aumento de investimentos em infraestrutura nos Estados Unidos. Os setores identificados através desta abordagem baseada em pesquisa estão sujeitos a alteração, a cada reconstituição anual.
- Em dezembro de 2016, a Indxx identificou os seguintes quatro temas de desenvolvimento de infraestrutura americana:
 - **Construção & Serviços de Engenharia:** Empresas que prestam serviços de engenharia, projeto, manutenção e construção para projetos de infraestrutura de grande escala, como geração/distribuição de energia, água/saneamento, telecomunicações, transporte (estradas, pontes, túneis, ferrovias), aeroportos e portos.
 - **Matérias-primas e Materiais Compostos:** empresas que produzem e fornecem matérias-primas e materiais compostos (aço, cobre, níquel, estanho, alumínio, concreto, asfalto, cimento e especialmente produtos químicos) que são utilizados na construção e desenvolvimento de projetos de infraestrutura.
 - **Produtos e Equipamentos:** Empresas que vendem ou alugam equipamentos de construção pesada, guindastes, cabos elétricos e de fibra ótica, canos, bombas, medidores inteligentes e outros produtos ou equipamentos utilizados em projetos de infraestrutura de larga escala..
 - **Transporte Industrial:** Empresas que transportam matérias-primas e equipamentos de infraestrutura.
- Somente as empresas que obtêm uma parte significativa das suas receitas nos setores acima ou declaram como seu objetivo principal o fornecimento de produtos e serviços focalizados nos setores acima são elegíveis para inclusão no índice. Além disso, empresas que geram mais de 50% das receitas nos EUA a partir da data de Seleção são elegíveis para inclusão no índice.

1.4 COMPOSIÇÃO FINAL

Da Lista de Seleção:

- As 100 maiores empresas de desenvolvimento de infraestrutura por capitalização de mercado formarão o índice final. Se menos de 100 empresas qualificadas forem incluídas no índice, todas as empresas qualificadas serão incluídas no índice.

1.5 PONDERAÇÃO

- O Índice aplica uma abordagem modificada de capitalização de mercado ponderada na ocasião da reconstituição. É aplicado um limite de peso de 6% para um único título e um piso de 0,3% para um único título.
- Qualquer título que tenha um peso de 3% ou mais é alocado 3%, e qualquer título que tenha um peso de 0,3% ou menos é alocado 0,3%.
- O saldo do peso é distribuído proporcionalmente entre os títulos restantes, mantendo os limites de peso de 3% e 0,3%.
- A capitalização de mercado total de títulos é considerada para o cálculo dos pesos.

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 deve permanecer incluído no índice se a sua Capitalização de Mercado for superior a 80% do limite de capitalização de mercado previamente definido. Por exemplo, se um membro atual do índice se qualificar para todos outros critérios de seleção, exceto o critério de capitalização de mercado com desvio de até 20%, será mantido na nova lista de membros do índice.

1.6.2 Liquidez

Um constituinte deve permanecer incluído no índice se seu Valor Médio Diário Negociado em 6 meses for igual ou superior a 70% do seu limite de liquidez previamente definido. Por exemplo, se um membro atual do índice se qualificar para todos outros critérios de seleção, exceto o critério de liquidez com desvio de até 30%, será mantido na nova lista de membros do índice.

1.6.3 Representação Continuada na Carteira

Além disso, um constituinte de índice existente deve continuar no índice se fizer parte das 120 maiores empresas por capitalização de mercado, mesmo que não faça parte dos 100 maiores constituintes.

1.6.4 Exposição a Receita Proveniente dos Estados Unidos

Um constituinte do índice existente deve permanecer no índice se gerar mais de 40% de sua receita dos Estados Unidos a partir do Dia de Seleção.

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 do último dia de negociação em janeiro de cada ano. Este dia é chamado "Dia Efetivo".
- O processo de seleção e criação da carteira 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 final do sétimo dia de negociação anterior (seis dias antes) do Dia Efetivo. As ações do índice são congeladas usando pesos a partir deste DIA.

1.8 AÇÕES CORPORATIVAS

O guia de Ações Corporativas é apresentado na Seção de Avisos do nosso site, em 'Index Documents'.

2. APÊNDICE

2.1 MUDANÇAS DE METODOLOGIA

As mudanças de metodologia desde novembro de 2020 são as seguintes:

:

Seção	Valor Anterior	Novo valor	Data efetiva (fechamento)
1.2.1	<ul style="list-style-type: none"> Faturamento médio diário de 6 meses igual ou superior a \$1 milhão. 	<ul style="list-style-type: none"> Faturamento médio diário de 6 meses igual ou superior a \$1 milhão. <ul style="list-style-type: none"> No caso de uma IPO significativa, um título deve ter um faturamento médio diário superior ou igual a US\$ 1 milhão desde a data de lançamento da IPO. 	30 de novembro de 2020
	<ul style="list-style-type: none"> Negociado em 90% dos dias de negociação elegíveis nos últimos 6 meses. <ul style="list-style-type: none"> 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 durante os últimos 3 meses. 	<ul style="list-style-type: none"> Negociado em 90% dos dias de negociação elegíveis nos últimos 6 meses. <ul style="list-style-type: none"> Caso um título não tenha um histórico de negociação de 6 meses (apenas IPOs), para ser considerado para inclusão, no caso de IPOs significativas, a IPO deve ter sido listada pelo menos 10 dias civis antes da "Data de Seleção", e no caso de outras IPOs, 3 meses civis antes do "Dia de Seleção". Além disso, a não ser que o título seja uma IPO Significativa, este deve ter sido negociado em 90% dos dias de negociação elegíveis durante os 3 meses anteriores ao "Dia de Seleção" (este requisito não se aplicará a IPOs Significativas). Uma IPO é considerada uma "IPO significativa" se a capitalização de mercado total da empresa for superior à Capitalização de Mercado total da empresa em pelo menos 50% dos constituintes do índice em andamento a partir do "Dia de Seleção de Reconstituição" anterior. 	

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