

Novembro de 2020

# METODOLOGIA DO ÍNDICE DE CIBERSEGURANÇA INDXX

# ÍNDICE

1. ÍNDICE DE CIBERSEGURANÇA INDXX .....	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 .....	3
1.2.4 Tipo de ação .....	3
1.2.5 Classes de ação .....	3
1.3 PROCESSO DE SELEÇÃO DA AÇÃO .....	3
1.4 COMPOSIÇÃO FINAL .....	4
1.5 PONDERAÇÃO .....	4
1.6 REGRAS DE AMORTIZAÇÃO .....	4
1.6.1 Capitalização de mercado .....	4
1.6.2 Liquidez .....	4
1.7 RECONSTITUIÇÃO E REGRAS DE REEQUILÍBRIO .....	4
1.8 AÇÕES CORPORATIVAS .....	5
2 ANEXO .....	6
2.1 MUDANÇAS À METODOLOGIA .....	6
3 ISENÇÃO DE RESPONSABILIDADE .....	7

# 1. ÍNDICE DE CIBERSEGURANÇA INDXX

---

## 1.1 DESCRIÇÃO DO ÍNDICE

O Índice de Cibersegurança Indxx foi criado para acompanhar o desempenho das empresas que operam no setor de cibersegurança.

A data-base do índice é 13 de setembro de 2019, com valor inicial de 1.000.

O índice está atualmente disponível nas seguintes versões:

- Retorno total líquido

## 1.2 CRIAÇÃO DA LISTA MESTRE

### 1.2.1 Universo inicial

Para ser elegível à inclusão no Universo inicial, as ações devem:

- Estar listadas em mercados desenvolvidos ou emergentes, exceto a Índia. Mercados desenvolvidos e emergentes são definidos pela Indxx em seu documento “Country Classification and Investability Requirements” (Classificação do país e exigências de investimento).
- Ter capitalização de mercado total mínima de US\$ 200 milhões.
- Ter média diária de negócios em seis meses igual ou maior a US\$ 2 milhões.
  - Em caso de IPO Significativo, as ações devem ter média diária de negócios igual ou superior a US\$ 2 milhões desde a data do IPO.
- Ser negociadas em 90% dos dias de negociação elegíveis, nos últimos seis meses.
  - Caso uma ação não tenha histórico de negociação de seis meses (apenas IPOs) a ser considerado para inclusão, em caso de IPOs Significativos, o IPO deve estar listado a pelo menos dez dias corridos antes da “Data de Seleção” e, no caso de outros IPOs, três meses corridos antes do “Dia de Seleção”.
  - Além disso, a menos que a ação seja um IPO Significativo, a ação deve ser negociada em 90% dos dias de negociação elegíveis nos três meses anteriores ao “Dia de Seleção” (esta exigência não se aplica a IPOs Significativos).
  - Um IPO é considerado como “Significativo” se a capitalização de mercado total da empresa superar a capitalização de mercado total de pelo menos 50% das empresas incluídas no índice no “Dia de Seleção da Reconstituição” anterior.

### 1.2.2 Free Float

Todas as ações devem atender um dos seguintes critérios

- Free float mínimo equivalente a 10% das ações em circulação (ou)
- Capitalização de mercado mínima em free float de US\$ 1 bilhão.

### 1.2.3 Preço máximo

Ações com preço de negociação a partir de US\$ 10 mil são inelegíveis para inclusão ao índice. Esta regra não se aplica às atuais empresas incluídas. As atuais empresas incluídas no índice permanecerão no universo inicial independentemente do preço de suas ações.

### 1.2.4 Tipo de ação

Os seguintes tipos de ação são elegíveis para inclusão:

- Ação ordinária
- ADR
- GDR

### 1.2.5 Classes de ação

- A classe/listagem atual da ação no portfólio será retida, caso satisfaça todos os critérios de elegibilidade do índice.
- A classe/listagem mais líquida da ação será considerada para inclusão.

## 1.3 PROCESSO DE SELEÇÃO DA AÇÃO

Com base em ampla pesquisa, a Indxx definiu cibersegurança como:

“As atividades de cibersegurança compreendem o desenvolvimento e a gestão dos protocolos de segurança que evitam invasão e ataques a sistemas, redes, aplicativos, computadores e dispositivos móveis”.

O tema é composto pelas empresas nos seguintes setores FactSet:

Equipamentos de telecomunicações	Pacote de software	Software/serviços de internet
Telecomunicações em grande escala	Comunicações entre computadores	Aeroespacia e defesa
Telecomunicações sem fio	Telecomunicações especiais	Serviços de processamento de dados
Serviços de tecnologia da informação	Serviços comerciais variados	

Os setores identificados por esta abordagem baseada em pesquisa estão sujeitos a mudança na reconstituição semestral de maio.

Para se qualificar à inclusão ao índice, a empresa deve obter receita igual ou superior a 50% de seu faturamento com atividades de cibersegurança. Estas empresas são consideradas “Empresas de cibersegurança” e foram incluídas à “Lista de seleção” do índice.

## 1.4 COMPOSIÇÃO FINAL

Da Lista de seleção:

- As 40 principais “Empresas de cibersegurança” em capitalização de mercado formarão o índice final.
- Se houver menos de 40 “Empresas de cibersegurança” na Lista de seleção, todas as “Empresas de cibersegurança” serão incluídas.

## 1.5 PONDERAÇÃO

O índice é ponderado como segue:

- As empresas incluídas são ponderadas conforme a capitalização de mercado de suas ações.
- Um limite de 6,00% por ação é aplicado e o excesso de peso é redistribuído proporcionalmente pelas ações remanescentes.
- Um piso de 0,3% por ação é aplicado e o excesso de peso é derivado proporcionalmente das ações sem o limite.
- O peso agregado de todas as ações com peso superior a 5% é limitado a 40%. Todas as demais ações ficam limitadas a 4,5% e o excesso de peso é distribuído proporcionalmente entre as ações sem limite.

## 1.6 REGRAS DE AMORTIZAÇÃO

Regras de amortização são usadas para reduzir a rotatividade do portfólio. As seguintes regras de amortização se aplicam:

### 1.6.1 Capitalização de mercado

Uma empresa permanecerá incluída no Universo inicial se sua capitalização de mercado for igual ou superior a 80% do limite anteriormente definido para a capitalização de mercado. Como exemplo, se um membro atual do índice se qualificar por todos os demais critérios de seleção, exceto o de capitalização de mercado ao máximo de 20% de desvio, então a empresa será retida no universo investível.

### 1.6.2 Liquidez

Uma empresa permanecerá incluída no Universo inicial se seu ADTV de seis meses for igual ou superior a 70% do limite anteriormente definido para liquidez. Como exemplo, se um membro atual do índice se qualificar por todos os demais critérios de seleção, exceto o de liquidez ao máximo de 30% de desvio, então a empresa será retida no universo investível.

## 1.7 RECONSTITUIÇÃO E REGRAS DE REEQUILÍBRIO

- O índice segue um cronograma semestral de reconstituição e reequilíbrio. O novo portfólio entra em vigor ao fechamento dos negócios da segunda sexta-feira de maio e de novembro, todos os anos. Este dia é chamado de “Dia efetivo”.
- O processo de seleção de ações e de criação do portfólio começa no fechamento da sexta-feira mais próxima caindo ao menos um mês antes do dia efetivo, chamado de “Dia da seleção”. A lista de seleção é criada com base nos dados disponíveis no Dia de seleção.

- Os pesos são calculados ao fechamento do sétimo dia de negociação anterior (seis dias de negociação anteriores) ao Dia efetivo. As Ações do Índice ficam congeladas com o peso deste dia.

## 1.8 AÇÕES CORPORATIVAS

O manual de ação corporativa está na seção Annoucements (Anúncios) em nosso site, sob “Index Documents” (Documentos do índice).

## 2 ANEXO

### 2.1 MUDANÇAS À METODOLOGIA

As mudanças à 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"> <li>Ter média diária de negócios em seis meses igual ou maior a US\$ 2 milhões.</li> <li>Para novos IPOs, média diária de negócios em três meses igual ou maior a US\$ 2 milhões.</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>Ter média diária de negócios em seis meses igual ou maior a US\$ 2 milhões.</li> <li>Em caso de IPO Significativo, as ações devem ter média diária de negócios igual ou superior a US\$ 2 milhões desde a data do IPO.</li> </ul>	30 de novembro de 2020
	<ul style="list-style-type: none"> <li>A ação deve ser negociada em 90% dos dias de negociação elegíveis, nos últimos seis meses.</li> <li>Caso uma ação não tenha histórico de negociação de seis meses (apenas IPOs), então tal ação deve ter iniciado negociações com pelo menos três meses antes do Processo de reconstituição/reequilíbrio e deve ser negociada em 90% dos dias de negociação elegíveis nos últimos três meses.</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>Ser negociada em 90% dos dias de negociação elegíveis, nos últimos seis meses.</li> <li>Caso uma ação não tenha histórico de negociação de seis meses (apenas IPOs) a ser considerado para inclusão, em caso de IPOs Significativos, o IPO deve estar listado a pelo menos dez dias corridos antes da “Data de Seleção” e, no caso de outros IPOs, três meses corridos antes do “Dia de Seleção”.</li> <li>Além disso, a menos que a ação seja um IPO Significativo, a ação deve ser negociada em 90% dos dias de negociação elegíveis nos três meses anteriores ao “Dia de Seleção” (esta exigência não se aplica a IPOs Significativos).</li> <li>Um IPO é considerado como “Significativo” se a capitalização de mercado total da empresa superar a capitalização de mercado total de pelo menos 50% das empresas incluídas no índice no “Dia de Seleção da Reconstituição” anterior.</li> </ul>	

### 3 ISENÇÃO DE RESPONSABILIDADE

---

Este documento de metodologia e todas as informações aqui contidas, incluindo, sem limitação, todos os textos, dados, gráficos, tabelas, elementos visuais e teorias (coletivamente, as “informações”) foram criadas e são de propriedade unicamente da Indxx, LLC. A distribuição, reprodução e/ou fotocópias deste documento, em parte ou ao todo, são proibidas sem permissão por escrito da Indxx. Todas as informações neste documento fornecido pela Indxx são impessoais e não são ajustadas às necessidades de qualquer pessoa, empresa ou grupo. Nenhuma informação constitui-se em oferta de venda (ou de compra), promoção ou recomendação de qualquer ação, produto, veículo de investimento ou estratégia de negociação, e a Indxx não endossa, aprova ou expressa qualquer opinião sobre qualquer emissor, ação, produto financeiro, instrumento ou estratégia de negociação. Nenhuma informação, índice, modelos, outros produtos e serviços da Indxx aqui contidos têm a intenção de constituir consultoria de investimento ou recomendação de fazer (ou não fazer) qualquer tipo de decisão para investir, e não devem ser usados para tais fins. Uma decisão de investir em qualquer fundo ou outro veículo de investimento não deve ser tomada com base apenas nas informações ou declarações contidas neste documento. Investidores em potencial são aconselhados a investir em tal fundo ou outro veículo apenas após cuidadosa consideração dos riscos, taxas e despesas relacionadas a tal investimento, conforme detalhado no memorando da oferta ou documento similar, preparado por ou em nome do emissor do fundo ou de outro veículo de investimento. Dados históricos, análises e o desempenho dos índices Indxx não devem ser tomados como indicação ou garantia de qualquer desempenho futuro. A Indxx não garante a precisão e/ou completude de quaisquer de seus índices, dos dados inclusos neles ou de quaisquer dados nos quais os índices se baseiam, e a Indxx não é responsável por quaisquer erros, omissões ou interrupções de tais índices. Todas as informações nestes materiais são fornecidas “como estão” e o conteúdo pode mudar sem aviso.

Para mais informações sobre o índice, envie um e-mail para [info@indxx.com](mailto:info@indxx.com).  
Saiba mais em [www.indxx.com](http://www.indxx.com).