

S&P Kensho Indices *Metodologia*

Dezembro 2021

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.

Índice

Introdução	3
Objetivo dos índices	3
Família de índices	3
Documentos de apoio	6
Critérios de elegibilidade	7
Fatores de elegibilidade	7
Índices setoriais LargeMidCap	8
Foco de atividade comercial	8
Índices subsetoriais	8
Índices setoriais	14
Índices compostos	17
Outros índices subsetoriais	18
Múltiplas classes de ações e empresas com listagem dupla	18
Construção dos índices	19
Seleção dos componentes	19
Ponderação dos componentes	19
Diversificação	23
Índices setoriais LargeMidCap com ponderação equitativa	23
Índices compostos	23
Cálculo da ponderação inicial do título componente	25
Cálculo da ponderação final do título componente	25
Diversificação	25
Cálculo dos índices	25
Manutenção dos índices	26
Reconstituição anual	26
Moeda de cálculo e séries de retorno adicionais	28
Eventos corporativos	28
Data de referência e disponibilidade do histórico	29
Dados dos índices	31
Tipos de retornos calculados	31
Governança dos índices	32
Comitê de Índices	32

Política dos índices	33
Anúncios	33
Arquivos pró-forma	33
Calendário de feriados	33
Rebalanceamento	33
Fechamentos inesperados de bolsas de valores	33
Política de recálculo	34
Informações de contato	34
Divulgação dos índices	35
Símbolos de cotação	35
Dados dos índices	37
Site	37
Apêndice I	38
S&P Kensho New Economy RAIC Index	38
Apêndice II	39
S&P Kensho New Technology Index	39
Apêndice III	40
Mudanças na metodologia	40
Apêndice IV	42
Mudanças no foco de atividade comercial dos índices subsetoriais	42
Apêndice V	51
Aviso legal	52

Introdução

Objetivo dos índices

Os S&P Kensho New Economy Indices 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”. Os S&P Kensho New Economy Indices estão compostos de índices subsetoriais, setoriais e compostos. Cada índice subsetorial representa uma ou mais indústrias da nova economia e também podem 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 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 DJI e procuram identificar aquelas companhias que outorgam um grau de importância às atividades comerciais alinhadas com o objetivo geral do índice subsetorial.

Em 9 de abril de 2018, a S&P Global anunciou a aquisição da Kensho Technologies Inc. (“Kensho”), o desenvolvedor e administrador original dos Kensho New Economy Indices.¹ Em 10 de dezembro de 2018, a S&P Dow Jones Indices (“S&P DJI”) se tornou o administrador de benchmarks para os índices.

Família de índices

Índices subsetoriais

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

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

S&P Kensho 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 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.

¹ Para mais informações sobre a Kensho, por favor confira o site www.kenshoindices.com.

S&P Kensho Wearables Index. O índice procura medir o desempenho de empresas focadas em tecnologias vestíveis (*wearables*) e implantáveis para uso médico, militar e de consumo.

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 autônomos.

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 Space Index. O índice procura medir o desempenho de empresas focadas em viagens e exploração espacial.

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 Digital Health Index. O índice procura medir o desempenho de empresas focadas na prestação remota de serviços de saúde.

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 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 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.

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 Índices e incluem:

S&P Kensho Hydrogen Economy Index. O índice procura medir o desempenho de empresas focadas na produção, transporte, conservação e células de combustível de hidrogênio.

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

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 Índices	Políticas e Práticas de Índices de Renda Variável
Metodologia da matemática dos índices da S&P Dow Jones Índices	Metodologia da Matemática dos Índices
Metodologia de ajuste ao free float da S&P Dow Jones Índices	Ajuste de Índices ao Free Float
Metodologia de Determinação das Pontuações ESG da S&P DJI	Determinação das Pontuações ESG da S&P DJI

Esta metodologia foi criada pela S&P Dow Jones Índices 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 Índices, a fim de que os índices continuem a atingir seu objetivo.

Critérios de elegibilidade

Fatores de elegibilidade

Tipo de título. Somente as ações ordinárias, incluindo recibos de depósito, são elegíveis para inclusão.

Lugares de cotação. As ações devem ser cotadas nos EUA, nas bolsas NYSE, Nasdaq ou Cboe.

Tamanho. As ações devem ter uma capitalização de mercado ajustada ao free float (“FMC”) mínima na data de referência de rebalanceamento, como detalhado na tabela a seguir.

Liquidez. As ações devem ter uma média de valor negociado diário durante três meses (“ADVT 3M”) mínima na data de referência de rebalanceamento, como 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. As ofertas públicas iniciais (IPOs) devem apresentar um histórico de negociação de pelo menos três meses na data de referência.

O S&P Kensho New Economies Composite Index e o S&P Kensho New Economies Select Index não possuem limites adicionais de tamanho e liquidez.

Índice	FMC mínima	ADVT 3M mínima
S&P Kensho Distributed Ledger Index	US\$ 100 milhões	US\$ 1 milhão
S&P Kensho Alternative Finance Index	US\$ 100 milhões	US\$ 1 milhão
S&P Kensho Future Payments Index	US\$ 100 milhões	US\$ 1 milhão
S&P Kensho Electric Vehicles Index	US\$ 100 milhões	US\$ 1 milhão
S&P Kensho Digital Communities Index	US\$ 100 milhões	US\$ 1 milhão
S&P Kensho Advanced Transport Systems Index	US\$ 100 milhões	US\$ 1 milhão
S&P Kensho Wearables Index	US\$ 100 milhões	US\$ 1 milhão
S&P Kensho Robotics Index	US\$ 100 milhões	US\$ 1 milhão
S&P Kensho Autonomous Vehicles Index	US\$ 100 milhões	US\$ 1 milhão
S&P Kensho Cleantech Index	US\$ 100 milhões	US\$ 1 milhão
S&P Kensho Cyber Security Index ²	US\$ 300 milhões	US\$ 2 milhões
S&P Kensho Cyber Security Mid-Large Cap Index ²	US\$2 bilhões	US\$ 10 milhões
S&P Kensho 3D Printing Index	US\$ 100 milhões	US\$ 1 milhão
S&P Kensho Smart Borders Index	US\$ 100 milhões	US\$ 1 milhão
S&P Kensho Genetic Engineering Index	US\$ 300 milhões	US\$ 2 milhões
S&P Kensho Drones Index	US\$ 100 milhões	US\$ 1 milhão
S&P Kensho Clean Energy Index ²	US\$ 100 milhões	US\$ 1 milhão
S&P Kensho Smart Grids Index	US\$ 100 milhões	US\$ 1 milhão
S&P Kensho Smart Buildings Index	US\$ 100 milhões	US\$ 1 milhão
S&P Kensho Space Index	US\$ 300 milhões	US\$ 2 milhões
S&P Kensho Nanotechnology Index	US\$ 100 milhões	US\$ 1 milhão
S&P Kensho Virtual Reality Index	US\$ 100 milhões	US\$ 1 milhão
S&P Kensho Enterprise Collaboration Index	US\$ 100 milhões	US\$ 1 milhão
S&P Kensho Human Evolution Index	US\$ 100 milhões	US\$ 1 milhão

² Somente as empresas definidas como “core” são elegíveis para inclusão no índice. Para mais informações sobre “core”, confira a definição a seção *Ponderação dos componentes*.

S&P Kensho Digital Health Index	US\$ 100 milhões	US\$ 1 milhão
S&P Kensho Smart Factories	US\$ 100 milhões	US\$ 1 milhão
S&P Kensho Democratized Banking	US\$ 100 milhões	US\$ 1 milhão
S&P Kensho Final Frontiers Index	US\$ 100 milhões	US\$ 1 milhão
S&P Kensho Intelligent Infrastructure Index	US\$ 100 milhões	US\$ 1 milhão
S&P Kensho Smart Transportation Index	US\$ 100 milhões	US\$ 1 milhão
S&P Kensho Clean Power Index	US\$ 100 milhões	US\$ 1 milhão
S&P Kensho Future Security Index	US\$ 100 milhões	US\$ 1 milhão
S&P Kensho Future Communication Index	US\$ 100 milhões	US\$ 1 milhão
S&P Kensho Liquid Future Communication Index	US\$ 100 milhões	US\$ 1 milhão
S&P Kensho Advanced Manufacturing Index	US\$ 100 milhões	US\$ 1 milhão
S&P Kensho Hydrogen Economy Index	US\$ 100 milhões	US\$ 1 milhão
S&P Kensho Extended Nanotechnology Index	US\$ 100 milhões	US\$ 1 milhão
S&P Kensho New Technology Index	US\$ 100 milhões	US\$ 4 milhões

Índices setoriais LargeMidCap

Além dos índices setoriais descritos acima, os índices baseados em tamanho também são calculados. Para ser elegíveis para os S&P Kensho New Economy LargeMidCap Sector Indices, os componentes dos índices setoriais atendem 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.

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. 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 mais recente, os quadros 99.1 ou 99.2 do seu relatório 40-F mais recente. Se uma empresa não tiver apresentado um relatório anual, o resumo comercial do seu relatório S-1 mais recente será utilizado. 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, os quadros 99.1 ou 99.2 do seu relatório 40-F mais recente, ou o resumo comercial do seu relatório S-1 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.

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 subsectores. No entanto, a classificação de empresas não pretende refletir expressamente quanto uma empresa deriva atualmente das suas receitas ao foco de atividade comercial; em vez disso, é uma indicação do grau de importância que uma empresa dá a seu foco de atividade comercial.

S&P Kensho 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, incluindo produtos na fase de prova de conceito do seu desenvolvimento.
- O fornecimento da tecnologia de livros-razão distribuídos como serviço.
- As companhias que permitem livros-razão distribuídos, como as mineradoras.

S&P Kensho 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, bem como a aprovação de empréstimos algorítmicos.
- Plataformas de empréstimo direto, tais como plataformas de empréstimo entre pares (*peer-to-peer*).
- 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, como os robô consultores.
- 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 e o software e hardware que as habilitam, como as bolsas e carteiras eletrônicas.

S&P Kensho 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 ou 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 tecnologias 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.

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 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 vestíveis ou implantáveis 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 (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 autônomos 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 ou anulação autônoma de segurança (por exemplo, frenagem automática).

- 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, 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 (*machine learning*).
- Sistemas de inteligência de ameaças cibernéticas que utilizam análises de *big data*, tecnologia de Internet das coisas, ou aprendizagem automática (*machine learning*).
- 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:¹

- Fabricantes de impressoras 3D, sistemas de fabricação de aditivos, 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 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,² incluindo:

- Produtos criados através da manipulação de material genético, incluindo células-tronco.

¹ 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.

² Inclui produtos em ou após a "fase I" dos ensaios clínicos.

- Produtos ou serviços que permitem a manipulação de material genético, incluindo células-tronco.
- Produtos ou serviços relacionados a organismos geneticamente modificados ("OGM"), normalmente no contexto da produção de alimentos.

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.

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.

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 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.).
- Software para casos de uso específico da indústria (fitness, saúde, redes sociais, etc.).
- Hardware 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 Digital Health Index. Empresas focadas na prestação remota de serviços de saúde, incluindo³:

- 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:

- 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

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 elegíveis de cada índice subsetorial são incluídas no índice setorial. As ações devem atender ao foco da atividade comercial relevante para o índice setorial, conforme definido a continuação.

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

³ 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.

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 - KDDPPP).

S&P Kensho 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 Alternative Finance Index - KALTFINP).
- Capacidade de pagamentos futuros, incluindo pagamentos digitais, em tempo real, pagamentos diretos e segurança relacionada (S&P Kensho Future Payments Index - KPAYP).
- Tecnologia de livros-razão distribuídos relacionada a serviços financeiros (S&P Kensho Distributed Ledger Index - KLEDGERP).

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 e subaquáticos, 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 a 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).

Índices compostos

S&P Kensho New Economies Composite Index. Todas as empresas 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	06/02/2017
S&P Kensho Wearables Index	KBORGP	06/02/2017
S&P Kensho Robotics Index	KBOTSP	06/02/2017
S&P Kensho Autonomous Vehicles Index	KCARSP	06/02/2017
S&P Kensho 3D Printing Index	KDDDP	06/02/2017
S&P Kensho Drones Index	KDRONEP	06/02/2017
S&P Kensho Space Index	KMARSP	06/02/2017
S&P Kensho Smart Buildings Index	KHOMEP	06/02/2017
S&P Kensho Nanotechnology Index	KNANOP	06/02/2017
S&P Kensho Virtual Reality Index	KVRP	06/02/2017
S&P Kensho Cleantech Index	KCLEANP	06/02/2017
S&P Kensho Clean Energy Index	KENERGYP	06/02/2017
S&P Kensho Genetic Engineering Index	KDNAP	06/02/2017
S&P Kensho Smart Grids Index	KGRIDSP	06/02/2017
S&P Kensho Advanced Transport Systems Index	KATSP	06/02/2017
S&P Kensho Smart Borders Index	KDMZP	06/02/2017
S&P Kensho Electric Vehicles Index	KEVP	17/09/2018
S&P Kensho Future Payments Index	KPAYP	24/09/2018
S&P Kensho Alternative Finance Index	KALTFINP	24/09/2018
S&P Kensho Distributed Ledger Index	KLEDGERP	24/09/2018
S&P Kensho Digital Communities Index	KSOCIALP	01/10/2018
S&P Kensho Enterprise Collaboration Index	KTEAMP	29/10/2018
S&P Kensho Digital Health Index	KDOC	03/12/2021
S&P Kensho Smart Factories Index	KFACT	03/12/2021

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 ajustados pelo risco de cada um na data de referência da seguinte forma:

1. Para o dia de seleção e vários dias imediatamente antes de calcular a média diária de retorno e o desvio padrão dos retornos diários para o período de análise retrospectiva, a fim de calcular um retorno ajustado pelo risco para cada dia de cálculo.
2. Calculando o retorno final ajustado pelo risco para cada índice componente tomando a média dos retornos ajustados pelo risco calculados acima.
3. Multiplicando o retorno ajustado pelo risco do índice final pelo fator de ajuste do giro para calcular o retorno 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 ajustado pelo risco for positivo ou zero, e será zero vírgula cinco (.5) se o seu retorno 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 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 Hydrogen Economy Index. Empresas focadas na produção, transporte, conservação e células de combustível de hidrogênio, incluindo:

- Todos os métodos de produção de hidrogênio, incluindo 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 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 nanotexteis 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.

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

Em cada reconstituição anual todos os títulos que satisfazem os critérios da seção *Crítérios de elegibilidade* são escolhidos e compõem os índices.

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 atenderam a esses critérios são selecionadas para formar os índices.

Índices compostos. Em cada rebalanceamento, estes índices são construídos a partir dos índices subsetoriais elegíveis, conforme descrito na seção *Crítérios de elegibilidade*.

Ponderação dos componentes

Índices setoriais e subsetoriais. As ponderações dos componentes são estabelecidas durante a reconstituição anual e o rebalanceamento semestral. 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, e 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. Além dos índices core/não core, os S&P Kensho Sector Indices, o S&P Kensho Smart Factories Index e o S&P Kensho Extended Nanotechnology Index também utilizam uma regra de diversificação, como definido a seguir:

No início, os componentes do índice de cada categoria são ponderados equitativamente. Os componentes “core” recebem uma ponderação superior em comparação com os “não core”, com exceção dos índices S&P Kensho Cyber Security Index, S&P Kensho Cyber Security Mid-Large Cap Index e S&P Kensho Clean Energy Index, uma vez que estes índices incluem unicamente componentes “core”, e o S&P Kensho Distributed Ledger Index, já que o índice não dá uma ponderação superior aos constituintes “core”. As ponderações dos componentes são ajustadas para garantir que cada um atenda ao tamanho de negociação nominal objetivo sem ultrapassar 25% da sua ADVT 3M. Para índices específicos, a capacidade será gerenciada para permitir um nível de capacidade do índice alvo sem que qualquer ponderação do componente do índice seja multiplicado pelo nível de capacidade alvo superior a 15% da capitalização de mercado ajustada pelo free float do componente. O tamanho de negociação nominal objetivo de cada índice e o nível de capacidade objetivo (quando for necessário) são indicados a seguir:⁶

Índice	Tamanho de negociação nominal objetivo
S&P Kensho Distributed Ledger Index	US\$ 25 milhões
S&P Kensho Alternative Finance Index	US\$ 25 milhões
S&P Kensho Future Payments Index	US\$ 25 milhões
S&P Kensho Electric Vehicles Index	US\$ 25 milhões
S&P Kensho Digital Communities Index	US\$ 25 milhões
S&P Kensho Advanced Transport Systems Index	US\$ 10 milhões

⁶ 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 na tabela e se reserva o uso de discricão ao implementar este parâmetro.

Índice	Tamanho de negociação nominal objetivo
S&P Kensho Wearables Index	US\$ 25 milhões
S&P Kensho Robotics Index	US\$ 25 milhões
S&P Kensho Autonomous Vehicles Index	US\$ 25 milhões
S&P Kensho Cleantech Index	US\$ 25 milhões
S&P Kensho Cyber Security Index	US\$ 25 milhões
S&P Kensho Cyber Security Mid-Large Cap Index	-- ⁷
S&P Kensho 3D Printing Index	US\$ 10 milhões
S&P Kensho Smart Borders Index	US\$ 25 milhões
S&P Kensho Genetic Engineering Index	US\$ 25 milhões
S&P Kensho Drones Index	US\$ 25 milhões
S&P Kensho Clean Energy Index	US\$ 25 milhões
S&P Kensho Smart Grids Index	US\$ 25 milhões
S&P Kensho Smart Buildings Index	US\$ 25 milhões
S&P Kensho Space Index	US\$ 25 milhões
S&P Kensho Nanotechnology Index	US\$ 25 milhões
S&P Kensho Virtual Reality Index	US\$ 25 milhões
S&P Kensho Enterprise Collaboration Index	US\$ 25 milhões
S&P Kensho Digital Health Index	US\$ 25 milhões
S&P Kensho Smart Factories Index	US\$ 25 milhões
S&P Kensho Human Evolution Index	US \$100 milhões
S&P Kensho Advanced Manufacturing Index	US \$100 milhões
S&P Kensho Democratized Banking	US \$100 milhões
S&P Kensho Final Frontiers Index	US \$100 milhões
S&P Kensho Intelligent Infrastructure Index	US \$100 milhões
S&P Kensho Smart Transportation Index	US \$100 milhões
S&P Kensho Clean Power Index	US \$100 milhões
S&P Kensho Future Security Index	US \$100 milhões
S&P Kensho Future Communication Index	US \$100 milhões
S&P Kensho Liquid Future Communication Index	US \$200 milhões
S&P Kensho New Economies Select Index	US \$100 milhões
S&P Kensho New Economies Composite Index	US \$100 milhões
S&P Kensho Hydrogen Economy Index	US\$ 25 milhões
S&P Kensho Extended Nanotechnology Index	US\$ 50 milhões
S&P Kensho New Technology Index	US\$ 200 milhões

Índice	Nível de capacidade objetivo
S&P Kensho 3D Printing Index	US\$ 1 bilhão

As ponderações individuais serão reduzidas até o limite de ADVT for atingido e o excesso de ponderação será distribuído 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:

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

⁷ Não aplicável, o índice é ponderado equitativamente.

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

- 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:

- 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 discricção ao implementar este parâmetro.
- Calculando o valor de negociação nominal máximo admissível para cada componente do índice da seguinte forma:

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

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

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

- Realocando a ponderação conforme necessário para cada componente do índice do modo a seguir para satisfazer a restrição estabelecida no passo 1 acima:
 - 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:

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

- 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 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 Extended Nanotechnology Index. Para este índice, paralelamente com o tamanho de negociação nominal objetivo, os pesos são ajustados para atingir um nível de capacidade alvo sem ultrapassar o limite de propriedade percentual da FMC nesse limite de capacidade alvo:

1. Estabelecendo 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 alvo diferente é mais apropriado do que o mostrado acima e se reserva o uso de discricção ao implementar este parâmetro.
2. Calculando a capacidade máxima admissível para cada componente do índice da seguinte forma:

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

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

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

4. Realocando a ponderação conforme necessário para cada componente do índice do modo a seguir para satisfazer a restrição estabelecida no passo 1:
 - a. Se a capacidade alocada de um componente do índice estiver acima da capacidade máxima permitida, o peso ajustado para esse componente do índice é limitado por sua capacidade máxima permitida e é definido como igual a:

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

- 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 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 alvo 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

No caso dos índices setoriais, o S&P Kensho Smart Factories Index e o S&P Kensho Extended Nanotechnology Index, as seguintes regras de diversificação são utilizadas:

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.

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 ajustado pelo risco com os outros índices componentes no dia de seleção:

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

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

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

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

onde:

r_i = média de retorno diário do índice i durante o período de análise retrospectiva

σ_i = desvio padrão do retorno diário do índice i

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

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

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

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

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

2. Calculando a variável $RARSpread_i$ de cada índice componente do modo a seguir:

$$RARSpread_i = RAR_i - RARBaseline$$

3. Calculando a variável $TotalRARSpread$ como a soma de todos os spreads RAR dos índices componentes:

$$TotalRARSpread = \sum RARSpread_i$$

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

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

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 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

$$w_e = \sum \min_{\% , 1} - w_1$$

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

A ponderação inicial de cada título componente escolhido para inclusão no índice é determinado:

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.

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.

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 a seção Índices não ponderados por capitalização de mercado da Metodologia da Matemática dos Índices da S&P Dow Jones Indices.

Manutenção dos índices

Reconstituição anual

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*.

Os índices a seguir são reconstituídos 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.

- 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

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

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

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.

- 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 Democratized Banking 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

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.

- 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

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 dólares americanos.

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

Além dos índices detalhados nesta metodologia, versões adicionais de retorno dos índices podem estar disponíveis, incluindo, mas não se limitando a 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.

Eventos corporativos

A tabela a seguir lista os eventos corporativos mais comuns que afetam o índice diariamente, bem como o tratamento e o impacto no divisor.

Evento corporativo	Ajuste aplicado ao índice	Ajustes do divisor?
Cisões	A empresa cindida 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 entidade cindida são logo analisadas para determinar se ainda atendem aos objetivos dos índices pertinentes. Se for determinado que uma empresa não atende a um objetivo do índice 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	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. 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.	

Evento corporativo	Ajuste aplicado ao índice	Ajustes do divisor?
Oferta de direitos	O preço é ajustado para o Preço da Empresa Principal menos (o Preço da Oferta de Direitos/Proporção dos direitos). As ações do índice mudam, a fim de que a ponderação da empresa continue sendo a mesma do que antes da oferta de direitos.	Não
Dividendo de ações, desdobramento, grupamento	As ações do índice são multiplicadas pelo fator de desdobramento e o preço é dividido pelo fator de desdobramento.	Não
Emissão de ações, recompras de ações, oferta de ações ou conversão de warrants	Nenhuma.	Não
Dividendos especiais	O preço da ação que faz o pagamento de dividendos especiais é reduzido pelo valor do dividendo especial por ação após o encerramento das negociações no dia anterior à data ex-dividendo.	Sim
Mudança de componente	Não há adições entre rebalanceamentos.	-
	As exclusões devido a deslistagens, aquisições ou outro evento corporativo que resulte na exclusão da ação do índice farão com que as ponderações do resto das ações do índice mudem. As ponderações relativas não serão alteradas.	Sim

Para mais informações, por favor confira a 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 Distributed Ledger Index	24/09/2018	31/05/2018	31/05/2018	100
S&P Kensho Alternative Finance Index	24/09/2018	15/06/2015	15/06/2015	100
S&P Kensho Future Payments Index	24/09/2018	17/06/2013	17/06/2013	100
S&P Kensho Electric Vehicles Index	17/09/2018	15/05/2013	15/05/2013	100
S&P Kensho Digital Communities Index	01/10/2018	15/05/2013	15/05/2013	100
S&P Kensho Advanced Transport Systems Index	09/12/2016	15/05/2013	15/05/2013	100
S&P Kensho Wearables Index	27/06/2016	15/05/2013	15/05/2013	100
S&P Kensho Robotics Index	27/06/2016	17/06/2013	17/06/2013	100
S&P Kensho Autonomous Vehicles Index	27/06/2016	17/06/2013	15/05/2013	100
S&P Kensho Cleantech Index	05/08/2016	17/06/2013	17/06/2013	100
S&P Kensho Cyber Security Index	03/10/2016	15/05/2013	15/05/2013	100
S&P Kensho Cyber Security Mid-Large Cap Index	03/02/2016	15/05/2013	15/05/2013	100
S&P Kensho 3D Printing Index	27/06/2016	17/06/2013	17/06/2013	100
S&P Kensho Smart Borders Index	03/16/2017	15/05/2013	15/05/2013	100
S&P Kensho Genetic Engineering Index	09/01/2016	17/06/2013	17/06/2013	100
S&P Kensho Drones Index	27/06/2016	17/06/2013	17/06/2013	100
S&P Kensho Clean Energy Index	05/08/2016	17/06/2013	17/06/2013	100
S&P Kensho Smart Grids Index	12/07/2016	15/05/2013	15/05/2013	100
S&P Kensho Smart Buildings Index	07/01/2016	15/05/2013	15/05/2013	100
S&P Kensho Space Index	27/06/2016	15/05/2013	15/05/2013	100
S&P Kensho Nanotechnology Index	07/01/2016	17/06/2013	17/06/2013	100
S&P Kensho Virtual Reality Index	07/01/2016	15/06/2016	15/06/2016	100
S&P Kensho Enterprise Collaboration Index	29/10/2018	15/05/2017	15/05/2017	100
S&P Kensho Human Evolution Index	22/06/2018	15/07/2013	15/07/2013	100
S&P Kensho Democratized Banking	04/09/2018	15/07/2013	15/07/2013	100
S&P Kensho Final Frontiers Index	12/27/2015	15/07/2013	15/07/2013	100
S&P Kensho Intelligent Infrastructure Index	11/21/2016	15/07/2013	15/07/2013	100

Índice	Data de lançamento	Data do primeiro valor	Data de referência	Valor de referência
S&P Kensho Smart Transportation Index	02/12/2016	15/07/2013	15/07/2013	100
S&P Kensho Clean Power Index	12/01/2016	15/07/2013	15/07/2013	100
S&P Kensho Future Security Index	02/14/2017	15/07/2013	15/07/2013	100
S&P Kensho Future Communication Index	29/10/2018	15/07/2013	15/07/2013	100
S&P Kensho Liquid Future Communication Index	03/23/2020	15/07/2013	15/07/2013	100
S&P Kensho New Economies Select Index	28/12/2017	02/01/2014	02/01/2014	100
S&P Kensho New Economies Composite Index	06/02/2017	02/01/2014	02/01/2014	100
S&P Kensho New Economy RAIC Index	25/01/2021	17/06/2013	17/06/2013	100
S&P Kensho Hydrogen Economy Index	06/01/2021	15/05/2017	15/05/2017	100
S&P Kensho Digital Health Index	06/21/2021	15/06/2016	15/06/2016	100
S&P Kensho Smart Factories Index	16/09/2021	15/05/2017	15/05/2017	100
S&P Kensho Advanced Manufacturing Index	16/09/2021	16/06/2017	16/06/2017	100
S&P Kensho Extended Nanotechnology Index	25/10/2021	17/06/2013	17/06/2013	100
S&P Kensho New Technology Index	27/12/2021	15/07/2013	15/07/2013	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 todos os componentes, além de suas ponderações correspondentes e participações no índice, vigentes no próximo rebalanceamento. Visto que as participações nos índices são determinadas com base nos preços dos títulos sete dias antes do rebalanceamento, a ponderação real de cada ação na data de rebalanceamento será diferente por causa dos movimentos do mercado.⁸

Visite www.spglobal.com/spdji para obter uma programação completa dos rebalanceamento e prazos de entrega dos arquivos pró-forma.

Calendário de feriados

O índice é calculado diariamente, ao longo do ano civil. Os únicos dias em que um índice não é calculado são dias em que todas as bolsas de valores em que os componentes do índice estão listados estão oficialmente fechadas.

Um calendário completo de feriados está disponível em 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.

⁸ Antes de 10 de dezembro de 2018, as ações se baseavam nos preços da data de referência de rebalanceamento.

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.

Divulgação dos índices

Os valores dos índices são disponibilizados pela S&P Dow Jones Indices através do seu site 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	Bloomberg
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
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

Índice	Bloomberg
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	KENRGYP
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	KNANOT
S&P Kensho Virtual Reality Index GTR	KVR
S&P Kensho Virtual Reality Index PR	KVRP
S&P Kensho Virtual Reality Index NTR	KVRN
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

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.

Site

Para mais informações, por favor visite o site da S&P Dow Jones Indices, www.spglobal.com/spdji.

Apêndice I

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

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 DJI no patamar superior de 90% do universo elegível.

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 DJI.
- 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 DJI 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 III

Mudanças na metodologia

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

Alteração	Data efetiva (Após fechamento)	Metodologia	
		Anterior	Atualizada
Foco em atividade comercial Índices subsetoriais	14/11/2019	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: 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.	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; 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.
Calendário de reconstituição e rebalanceamento do S&P Kensho Cyber Security Mid-Large Cap Index	15/5/2019	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.	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.
Tamanho	15/5/2019	As ações devem ter uma capitalização de mercado ajustada ao free float total mínima na data referencial de rebalanceamento.	As ações devem ter uma capitalização de mercado ajustada ao free float mínima na data de referência de rebalanceamento.

Alteração	Data efetiva (Após fechamento)	Metodologia	
		Anterior	Atualizada
Liquidez	15/5/2019	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 antes da data de referência de rebalanceamento correspondente.	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 data de referência de rebalanceamento correspondente.
Data de referência das ações do índice	07/12/2018	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 IV

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 2021, bem como os focos de atividades comerciais anteriormente em vigor.

Índice	Foco em atividade comercial	
	Anterior	Atualizada
S&P Kensho Space Index	<p>Empresas cotadas nos EUA que negociam em mercados desenvolvidos e focadas em viagens e exploração espacial, incluindo:</p> <ul style="list-style-type: none"> • Veículos espaciais, veículos de lançamento espacial, voos espaciais, ou estações espaciais e componentes relacionados. • Asseguramento da missão espacial, a sua operação ou apoio. • Imagens espaciais, observação da Terra e análises derivadas. • Comunicação espacial, excluindo a comunicação entre satélites. • Infraestrutura de apoio espacial ou terrestre. • Armamentos e capacidades militares relacionadas ao espaço. • Pequenos fabricantes de hardware e software de satélites, incluindo aqueles envolvidos com satélites com tecnologia de Internet das coisas. • Turismo espacial. • Mineração de asteroides e extração de recursos. • Rastreamento e remoção de detritos espaciais. 	<p>Empresas focadas em viagens e exploração espacial, incluindo:</p> <ul style="list-style-type: none"> • 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 Advanced Transportation Index	<p>Empresas focadas em otimizar a eficiência da gestão de grandes frotas de veículos, transporte de carga e transporte público, incluindo:</p> <ul style="list-style-type: none"> • Sistemas que gerenciam a coordenação ou otimização inteligente de frotas de veículos para o transporte de passageiros e/ou mercadorias, incluindo a comunicação e a gestão centralizada dessas frotas. • Serviços de compartilhamento de veículos para veículos de passageiros. • Sensores que alimentam os sistemas acima mencionados. • Plataformas de compartilhamento de micromobilidade, incluindo plataformas para scooters e bicicletas elétricas. • Sistemas de transporte de nova geração, como o Hyperloop. • Plataformas que fornecem recursos inteligentes e preditivos para otimizar as operações da frota. 	<p>Empresas focadas em otimizar a eficiência da gestão de grandes frotas de veículos, transporte de carga e transporte público, incluindo:</p> <ul style="list-style-type: none"> • 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.

Índice	Foco em atividade comercial	
	Anterior	Atualizada
S&P Kensho Cyber Security Index	<p>Empresas focadas na proteção de empresas e dispositivos contra o acesso não autorizado através de meios eletrônicos, incluindo:</p> <ul style="list-style-type: none"> • Sistemas de detecção, resposta ou prevenção de ameaças de ataques cibernéticos. • Sistemas de inteligência de ameaças cibernéticas que utilizam análises de <i>big data</i>, tecnologia de Internet das coisas, ou aprendizagem automática (<i>machine learning</i>). • 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. 	<p>Empresas focadas na proteção de empresas e dispositivos contra o acesso não autorizado através de meios eletrônicos, incluindo:</p> <ul style="list-style-type: none"> • Sistemas de detecção, resposta ou prevenção de ameaças de ataques cibernéticos, incluindo sistemas inteligentes que utilizam análises de <i>big data</i>, tecnologia de Internet das coisas, ou aprendizagem automática (<i>machine learning</i>). • 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 Autonomous Vehicle Index	<p>Empresas focadas em veículos autônomos e recursos similares, incluindo:</p> <ul style="list-style-type: none"> • Fabricantes 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. • Sistemas de assistência ativa ao motorista que proporcionam segurança autônoma de última geração (prevenção de colisões), 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. 	<p>Companhias focadas em veículos autônomos:</p> <ul style="list-style-type: none"> • Fabricantes 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 ativa ao motorista que proporcionam segurança autônoma de última geração (prevenção de colisões), 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 Wearable Index	<p>Empresas focadas em tecnologias vestíveis (<i>wearables</i>) e implantáveis para uso médico, militar e de consumo, incluindo:</p> <ul style="list-style-type: none"> • Dispositivos computacionais vestíveis, tais como relógios inteligentes, óculos inteligentes, tecidos com sensores incorporados, etc. • Sistemas 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 <i>mind-machine</i>, tais como dispositivos de EEG para a cabeça, microchips, estimulação cerebral profunda, etc. • Conectividade vestível e tecnologia vestível integrada com o Internet das coisas. • Tecnologias vestíveis de geração e colheita de energia/potência. 	<p>Empresas focadas em tecnologias vestíveis (<i>wearables</i>) e implantáveis para uso médico, militar e de consumo, incluindo:</p> <ul style="list-style-type: none"> • Dispositivos computacionais vestíveis, tais como relógios inteligentes, óculos inteligentes, dispositivos auriculares sem fio inteligentes e tecidos com sensores incorporados. • Sistemas médicos ou adesivos médicos inteligentes para o fornecimento de medicamentos e biossensores. • Exoesqueletos • Dispositivos de resposta tátil ou de reorientação de força • Dispositivos ou sensores vestíveis ou implantáveis tipo <i>mind-machine</i>, tais como dispositivos de EEG para a cabeça, microchips e estimulação cerebral profunda. • Sensores vestíveis ou implantáveis com conectividade sem fio. • Tecnologias vestíveis de geração e colheita de energia/potência.

Índice	Foco em atividade comercial	
	Anterior	Atualizada
S&P Kensho Electric Vehicle Index	<p>Empresas focadas na produção de veículos elétricos e subsistemas associados, incluindo:</p> <ul style="list-style-type: none"> • Veículos rodoviários elétricos ou subsistemas significativos. • Sistemas de cadeia cinemática, motores, ou sistemas de armazenamento de energia para veículos elétricos. • Tecnologias 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 (capturadas no índice KGRIDS). 	<p>Empresas focadas na produção de veículos rodoviários elétricos e subsistemas associados, incluindo:</p> <ul style="list-style-type: none"> • Empresas que fabricam veículos rodoviários elétricos. • Sistemas de cadeia cinemática, motores e outros subsistemas principais para veículos elétricos. • Produtores de sistemas de armazenamento de energia para veículos elétricos e sistemas de gerenciamento relacionados, bem como tecnologias 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 (capturadas no índice KGRIDS).
S&P Kensho Cleantech Index	<p>Empresas focadas na criação de tecnologias ou produtos que permitem a geração de energia de maneira limpa, incluindo:</p> <ul style="list-style-type: none"> • Tecnologias (hardware, software ou materiais) utilizados para a captura de energia limpa, seja solar, eólica, geotérmica, hidroelétrica, etc. • Instalação dessas tecnologias para uso residencial ou comercial. • Dispositivos avançados de armazenamento de energia. 	<p>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, incluindo:</p> <ul style="list-style-type: none"> • 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 Clean Energy Index	<p>Empresas focadas na geração e transmissão de energia derivada de fontes limpas, incluindo:</p> <ul style="list-style-type: none"> • A construção e operação de usinas de energia limpa. • A geração de energia derivada de fontes limpas, incluindo solar, eólica, geotérmica e hidroelétrica. 	<p>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:</p> <ul style="list-style-type: none"> • 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.
S&P Kensho Robotics Index	<p>Empresas focadas na indústria da robótica e em subsistemas significativos, incluindo:</p> <ul style="list-style-type: none"> • Aplicações comerciais (processamento de alimentos, fabricação, agricultura, etc.). • robôs médicos (cirúrgicos, dispensadores automáticos de prescrição, etc.). • Robôs militares. • Robôs para consumidores. • Robôs de vigilância e segurança. 	<p>Empresas focadas na indústria da robótica e em subsistemas significativos, incluindo:</p> <ul style="list-style-type: none"> • Aplicações comerciais (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 Nanotechnology Index	<p>Empresas focadas em tecnologias que permitem a manipulação de materiais em uma nano ou microescala, incluindo:</p> <ul style="list-style-type: none"> • Um produto final fabricado por manipulação direta (física) ou indireta (química) em nanoescala de componentes e processos. • Construção de equipamentos especializados que permitam a manipulação ou medição em nanoescala. 	<p>Empresas focadas em tecnologias que permitem a manipulação de materiais em uma nano ou microescala, incluindo:</p> <ul style="list-style-type: none"> • 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.

Índice	Foco em atividade comercial	
	Anterior	Atualizada
	<ul style="list-style-type: none"> Técnicas de nanoescala como uma parte importante da sua cadeia de produção. Nano e micro robôs. 	<ul style="list-style-type: none"> Técnicas de nanoescala como uma parte importante da sua cadeia de produção. Nano e micro robôs.
S&P Kensho Drones Index	<p>Empresas negociadas em mercados desenvolvidos e focadas no mercado de drones aéreos, subaquáticos e terrestres, operados remotamente ou não tripulados, incluindo:</p> <ul style="list-style-type: none"> 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 drone a um sistema de controle central ou a outros veículos. 	<p>Empresas focadas no mercado de drones aéreos e subaquáticos, operados remotamente ou não tripulados, incluindo:</p> <ul style="list-style-type: none"> 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 drone a um sistema de controle central ou a outros veículos.

A tabela a seguir mostra os focos de atividades comerciais utilizadas nas reconstituições efetivas após o fechamento do dia 15 de maio de 2020, bem como os focos de atividades comerciais anteriormente em vigor.

Índice	Foco em atividade comercial	
	Anterior	Atualizada
S&P Kensho Distributed Ledger Index	<p>Empresas focadas no desenvolvimento da tecnologia de livros-razão distribuídos, incluindo:</p> <ul style="list-style-type: none"> O desenvolvimento da tecnologia de livros-razão distribuídos e novos mecanismos de consenso. O fornecimento da tecnologia de livros-razão distribuídos como serviço. Finalização de um produto de protótipo que utilize tecnologia distribuída. As companhias que permitem livros-razão distribuídos, como as mineradoras. 	<p>Empresas focadas no desenvolvimento da tecnologia de livros-razão distribuídos, incluindo:</p> <ul style="list-style-type: none"> O desenvolvimento da tecnologia de livros-razão distribuídos e novos mecanismos de consenso, incluindo produtos na fase de prova de conceito do seu desenvolvimento O fornecimento da tecnologia de livros-razão distribuídos como serviço. As companhias que permitem livros-razão distribuídos, como as mineradoras.
S&P Kensho Alternative Finance Index	<p>Empresas focadas em fornecer capacidades alternativas de financiamento e gestão de patrimônio, incluindo:</p> <ul style="list-style-type: none"> O avanço do processo de aprovação de empréstimos em termos de velocidade e complexidade, bem como a aprovação de empréstimos algorítmicos. Plataformas de empréstimo direto, tais como plataformas de empréstimo entre pares (<i>peer-to-peer</i>) e instituições microfinanceiras que utilizam o modelo de negócios entre pares. Serviços de gestão de patrimônio automatizadas, como os robô consultores. 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 e o software e hardware que as habilitam, como as bolsas e carteiras eletrônicas. 	<p>Empresas focadas em fornecer capacidades alternativas de financiamento e gestão de patrimônio, incluindo:</p> <ul style="list-style-type: none"> O avanço do processo de aprovação de empréstimos em termos de velocidade e complexidade, bem como a aprovação de empréstimos algorítmicos. Plataformas de empréstimo direto, tais como plataformas de empréstimo entre pares (<i>peer-to-peer</i>). Plataformas intermediárias que ligam contas de empresas e clientes com instituições financeiras para permitir produtos financeiros de próxima geração, como o <i>Banking-as-a-Service</i> (BaaS). Serviços de gestão de patrimônio automatizadas, como os robô consultores. 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 e o software e hardware que as habilitam, como as bolsas e carteiras eletrônicas.
S&P Kensho Future Payments Index	<p>Empresas focadas em possibilitar a próxima geração de infraestruturas de pagamentos, incluindo:</p> <ul style="list-style-type: none"> Plataformas de uso geral que permitem aos consumidores fazer transações usando um saldo 	<p>Empresas focadas em possibilitar a próxima geração de infraestruturas de pagamentos, incluindo:</p> <ul style="list-style-type: none"> Plataformas de uso geral que permitem aos consumidores fazer transações usando um saldo

Índice	Foco em atividade comercial	
	Anterior	Atualizada
	<p>digital dentro de um sistema muitas vezes em múltiplos canais, tais como carteiras móveis e plataformas <i>peer-to-peer</i>.</p> <ul style="list-style-type: none"> • Plataformas que permitem aos comerciantes gerenciar pagamentos multicanais em um único sistema. • Pagamentos em tempo real e transferências entre contas de consumidores e comerciantes. • Segurança das transações (tokenização, criptografia ponto a ponto, criptografia de ponta a ponta). • Produto o serviço relacionado a pagamentos biométricos. 	<p>digital dentro de um sistema muitas vezes em múltiplos canais, tais como carteiras móveis e plataformas <i>peer-to-peer</i>.</p> <ul style="list-style-type: none"> • 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 Advanced Transport Systems Index	<p>Empresas focadas em otimizar a eficiência da gestão de grandes frotas de veículos, transporte de carga e transporte público, incluindo:</p> <ul style="list-style-type: none"> • Sistemas que gerenciam a coordenação ou otimização inteligente de frotas de veículos para o transporte de passageiros e/ou mercadorias, incluindo a comunicação e a gestão centralizada dessas frotas. • Serviços de compartilhamento de veículos para veículos de passageiros. • Sensores que alimentam os sistemas acima mencionados. • Plataformas de compartilhamento de micromobilidade, incluindo plataformas para scooters e bicicletas elétricas. • Sistemas de transporte de nova geração, como o Hyperloop. 	<p>Empresas focadas em otimizar a eficiência da gestão de grandes frotas de veículos, transporte de carga e transporte público, incluindo:</p> <ul style="list-style-type: none"> • Sistemas que gerenciam a coordenação ou otimização inteligente de frotas de veículos para o transporte de passageiros e/ou mercadorias, incluindo a comunicação e a gestão centralizada dessas frotas. • Serviços de compartilhamento de veículos para veículos de passageiros. • Sensores que alimentam os sistemas acima mencionados. • Plataformas de compartilhamento de micromobilidade, incluindo plataformas para scooters e bicicletas elétricas. • Sistemas de transporte de nova geração, como o Hyperloop. • Plataformas que fornecem recursos inteligentes e preditivos para otimizar as operações da frota.
S&P Kensho 3D Printing Index	<p>Empresas focadas na impressão 3D:⁹</p> <ul style="list-style-type: none"> • Fabricantes de impressoras 3D, sistemas de fabricação de aditivos, sistemas de bioimpressão, etc., incluindo 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 3D usado como entrada para um processo de impressão 3D. 	<p>Empresas focadas na impressão 3D:¹⁰</p> <ul style="list-style-type: none"> • Fabricantes de impressoras 3D, sistemas de fabricação de aditivos, sistemas de bioimpressão, incluindo os utilizados para alimentos, junto com as 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 3D usado como entrada para um processo de impressão 3D.
S&P Kensho Space Index	<p>Empresas focadas em viagens e exploração espacial, incluindo:</p> <ul style="list-style-type: none"> • Veículos espaciais, veículos de lançamento espacial, voos espaciais, ou estações espaciais e componentes relacionados. • Asseguramento da missão espacial, a sua operação ou apoio. • Imagens espaciais. • Comunicação espacial, excluindo a comunicação entre satélites. • Infraestrutura de apoio espacial ou terrestre. 	<p>Empresas focadas em viagens e exploração espacial, incluindo:</p> <ul style="list-style-type: none"> • Veículos espaciais, veículos de lançamento espacial, voos espaciais, ou estações espaciais e componentes relacionados. • Asseguramento da missão espacial, a sua operação ou apoio. • Imagens espaciais, observação da Terra e análises derivadas. • Comunicação espacial, excluindo a comunicação entre satélites.

⁹ 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.

¹⁰ 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.

Índice	Foco em atividade comercial	
	Anterior	Atualizada
	<ul style="list-style-type: none"> • Armamentos e capacidades militares relacionadas ao espaço. • Pequenos fabricantes de hardware e software de satélites, incluindo aqueles envolvidos com satélites com tecnologia de Internet das coisas. • Turismo espacial. • Mineração de asteroides e extração de recursos. • Rastreamento e remoção de detritos espaciais. 	<ul style="list-style-type: none"> • Infraestrutura de apoio espacial ou terrestre. • Armamentos e capacidades militares relacionadas ao espaço. • Pequenos fabricantes de hardware e software de satélites, incluindo aqueles envolvidos com satélites com tecnologia de Internet das coisas. • Turismo espacial. • Mineração de asteroides e extração de recursos. • Rastreamento e remoção de detritos espaciais.

A tabela a seguir mostra os focos de atividades comerciais utilizadas nas reconstituições efetivas após o fechamento do dia 31 de maio de 2019, bem como os focos de atividades comerciais anteriormente em vigor.

Índice	Foco em atividade comercial	
	Anterior	Atualizada
S&P Kensho Alternative Finance Index	<p>Empresas focadas em fornecer capacidades alternativas de financiamento e gestão de patrimônio, incluindo:</p> <ul style="list-style-type: none"> • O avanço do processo de aprovação de empréstimos em termos de velocidade e complexidade. • Plataformas de empréstimo direto, tais como plataformas de empréstimo entre pares (<i>peer-to-peer</i>) e instituições microfinanceiras que utilizam o modelo de negócios entre pares. • Serviços de gestão de patrimônio automatizadas, como os robô consultores. • 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 e o software e hardware que as habilitam, como as bolsas e carteiras eletrônicas. 	<p>Empresas focadas em fornecer capacidades alternativas de financiamento e gestão de patrimônio, incluindo:</p> <ul style="list-style-type: none"> • O avanço do processo de aprovação de empréstimos em termos de velocidade e complexidade, bem como a aprovação de empréstimos algorítmicos. • Plataformas de empréstimo direto, tais como plataformas de empréstimo entre pares (<i>peer-to-peer</i>) e instituições microfinanceiras que utilizam o modelo de negócios entre pares. • Serviços de gestão de patrimônio automatizadas, como os robô consultores. • 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 e o software e hardware que as habilitam, como as bolsas e carteiras eletrônicas.
S&P Kensho Robotics Index	<p>Empresas focadas na indústria da robótica e em subsistemas significativos, incluindo:</p> <ul style="list-style-type: none"> • Aplicações comerciais (processamento de alimentos, fabricação, etc.). • robôs médicos (cirúrgicos, dispensadores automáticos de prescrição, etc.). • Robôs militares. • Robôs para consumidores. 	<p>Empresas focadas na indústria da robótica e em subsistemas significativos, incluindo:</p> <ul style="list-style-type: none"> • Aplicações comerciais (processamento de alimentos, fabricação, etc.). • robôs médicos (cirúrgicos, dispensadores automáticos de prescrição, etc.). • Robôs militares. • Robôs para consumidores. • Robôs de vigilância e segurança.

Índice	Foco em atividade comercial	
	Anterior	Atualizada
S&P Kensho 3D Printing Index	<p>Empresas focadas na impressão 3D:</p> <ul style="list-style-type: none"> Fabricantes de impressoras 3D, sistemas de fabricação de aditivos, sistemas de bioimpressão, etc., incluindo 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 3D usado como entrada para um processo de impressão 3D. 	<p>Empresas focadas na impressão 3D:¹¹</p> <ul style="list-style-type: none"> Fabricantes de impressoras 3D, sistemas de fabricação de aditivos, sistemas de bioimpressão, etc., incluindo 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 3D usado como entrada para um processo de impressão 3D.
S&P Kensho Drones Index	<p>Empresas focadas no mercado de drones aéreos, subaquáticos e terrestres, operados remotamente ou não tripulados, incluindo:</p> <ul style="list-style-type: none"> Produtores de drones para uso para fins civis, comerciais e/ou militares. Sensores utilizados para controle e medição, tais como câmeras, chips giroscópicos, medidores de pressão, etc. Hardware e software de comunicação para permitir a conexão de um drone a um sistema de controle central ou a outros veículos. 	<p>Empresas focadas no mercado de drones aéreos, subaquáticos e terrestres, operados remotamente ou não tripulados, incluindo:</p> <ul style="list-style-type: none"> 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 drone a um sistema de controle central ou a outros veículos.

A tabela a seguir mostra os focos de atividades comerciais utilizadas nas reconstituições efetivas após o fechamento do dia 15 de maio de 2019, bem como os focos de atividades comerciais anteriormente em vigor.

Índice	Foco em atividade comercial	
	Anterior	Atualizada
S&P Kensho Electric Vehicles Index	<p>Empresas focadas na produção de veículos elétricos e subsistemas associados, incluindo:</p> <ul style="list-style-type: none"> Veículos rodoviários elétricos ou subsistemas significativos. Sistemas de cadeia cinemática, motores, ou sistemas de armazenamento de energia para veículos elétricos. Tecnologias de combustíveis ecológicos sem emissões, tais como células de combustível de hidrogênio e infraestrutura de recarga. 	<p>Empresas focadas na produção de veículos elétricos e subsistemas associados, incluindo:</p> <ul style="list-style-type: none"> Veículos rodoviários elétricos ou subsistemas significativos. Sistemas de cadeia cinemática, motores, ou sistemas de armazenamento de energia para veículos elétricos. Tecnologias 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.
S&P Kensho Advanced Transport Systems Index	<p>Empresas focadas em otimizar a eficiência da gestão de grandes frotas de veículos, transporte de carga e transporte público, incluindo:</p> <ul style="list-style-type: none"> Sistemas que gerenciam a coordenação ou otimização inteligente de frotas de veículos para o transporte de passageiros e/ou mercadorias, incluindo a comunicação e a gestão centralizada dessas frotas. Serviços de compartilhamento de veículos para veículos de passageiros. Sensores que alimentam os sistemas acima mencionados. Plataformas de compartilhamento de micromobilidade, incluindo plataformas para scooters e bicicletas elétricas. 	<p>Empresas focadas em otimizar a eficiência da gestão de grandes frotas de veículos, transporte de carga e transporte público, incluindo:</p> <ul style="list-style-type: none"> Sistemas que gerenciam a coordenação ou otimização inteligente de frotas de veículos para o transporte de passageiros e/ou mercadorias, incluindo a comunicação e a gestão centralizada dessas frotas. Serviços de compartilhamento de veículos para veículos de passageiros. Sensores que alimentam os sistemas acima mencionados. Plataformas de compartilhamento de micromobilidade, incluindo plataformas para scooters e bicicletas elétricas.

¹¹ 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.

Índice	Foco em atividade comercial	
	Anterior	Atualizada
S&P Kensho Wearables Index	<p>Empresas focadas em tecnologias vestíveis (<i>wearables</i>) e implantáveis para uso médico, militar e de consumo, incluindo:</p> <ul style="list-style-type: none"> • Dispositivos computacionais vestíveis, tais como relógios inteligentes, óculos inteligentes, tecidos com sensores incorporados, etc. • Sistemas médicos inteligentes para o fornecimento de medicamentos, biossensores, etc. • Dispositivos militares. • Exoesqueletos. • Dispositivos de resposta táctil ou de reorientação de força. • Dispositivos ou sensores vestíveis ou implantáveis tipo <i>mind-machine</i>, tais como dispositivos de EEG para a cabeça, microchips, estimulação cerebral profunda, etc. 	<ul style="list-style-type: none"> • Sistemas de transporte de nova geração, como o Hyperloop. <p>Empresas focadas em tecnologias vestíveis (<i>wearables</i>) e implantáveis para uso médico, militar e de consumo, incluindo:</p> <ul style="list-style-type: none"> • Dispositivos computacionais vestíveis, tais como relógios inteligentes, óculos inteligentes, tecidos com sensores incorporados, etc. • Sistemas médicos inteligentes para o fornecimento de medicamentos, biossensores, etc. • Exoesqueletos. • Dispositivos de resposta táctil ou de reorientação de força. • Dispositivos ou sensores vestíveis ou implantáveis tipo <i>mind-machine</i>, tais como dispositivos de EEG para a cabeça, microchips, estimulação cerebral profunda, etc. • Conectividade vestível e tecnologia vestível integrada com o Internet das coisas. • Tecnologias vestíveis de geração e colheita de energia/potência.
S&P Kensho Autonomous Vehicles Index	<p>Empresas focadas em veículos autônomos e veículos conectados, incluindo:</p> <ul style="list-style-type: none"> • Fabricantes de veículos autônomos e veículos conectados. • Software e componentes que facilitam a autonomia total ou parcial, incluindo a interface com outros veículos autônomos ou infraestrutura. • Sistemas de assistência ao motorista ou anulação autônoma de segurança (por exemplo, frenagem automática). • 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 infoentretenimento que aumentam a autonomia de um veículo. 	<p>Empresas focadas em veículos autônomos e recursos similares, incluindo:</p> <ul style="list-style-type: none"> • 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. • Sistemas de assistência ao motorista ou anulação autônoma de segurança (por exemplo, frenagem automática). • 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 Cyber Security Index	<p>Empresas focadas na proteção de empresas e dispositivos contra o acesso não autorizado através de meios eletrônicos, incluindo:</p> <ul style="list-style-type: none"> • Sistemas de detecção, resposta ou prevenção de ameaças de ataques cibernéticos. • Sistemas de inteligência de ameaças cibernéticas que utilizam análises de <i>big data</i>, tecnologia de Internet das coisas, ou aprendizagem automática (<i>machine learning</i>). • Sistemas de segurança de rede e internet como firewalls e DNS, proteção DOS e DDoS. • Autenticação, autenticação multifatorial e sistemas de gerenciamento de identidade. • Segurança de aplicações, segurança de dados, criptografia e proteção. 	<p>Empresas focadas na proteção de empresas e dispositivos contra o acesso não autorizado através de meios eletrônicos, incluindo:</p> <ul style="list-style-type: none"> • Sistemas de detecção, resposta ou prevenção de ameaças de ataques cibernéticos. • Sistemas de inteligência de ameaças cibernéticas que utilizam análises de <i>big data</i>, tecnologia de Internet das coisas, ou aprendizagem automática (<i>machine learning</i>). • 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 Smart Grids Index	<p>Empresas focadas em energia, água e infraestrutura de transporte, incluindo:</p> <ul style="list-style-type: none"> • Gestão e uso eficiente da energia e água, mediante soluções avançadas de monitoramento, medição e distribuição. 	<p>Empresas focadas em energia, água e infraestrutura de transporte, incluindo:</p> <ul style="list-style-type: none"> • Gestão e uso eficiente da energia e água, mediante soluções avançadas de monitoramento, medição e distribuição.

Índice	Foco em atividade comercial	
	Anterior	Atualizada
	<ul style="list-style-type: none"> • 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. 	<ul style="list-style-type: none"> • 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.
S&P Kensho Space Index	<p>Empresas focadas em viagens e exploração espacial, incluindo:</p> <ul style="list-style-type: none"> • Veículos espaciais, veículos de lançamento espacial, voos espaciais, ou estações espaciais e componentes relacionados. • Asseguramento da missão espacial, a sua operação ou apoio. • Imagens espaciais. • Comunicação espacial, excluindo a comunicação entre satélites. • Infraestrutura de apoio espacial ou terrestre. • Armamentos e capacidades militares relacionadas ao espaço. • Pequenos fabricantes de hardware e software para satélites. 	<p>Empresas focadas em viagens e exploração espacial, incluindo:</p> <ul style="list-style-type: none"> • Veículos espaciais, veículos de lançamento espacial, voos espaciais, ou estações espaciais e componentes relacionados. • Asseguramento da missão espacial, a sua operação ou apoio. • Imagens espaciais. • Comunicação espacial, excluindo a comunicação entre satélites. • Infraestrutura de apoio espacial ou terrestre. • Armamentos e capacidades militares relacionadas ao espaço. • Pequenos fabricantes de hardware e software de satélites, incluindo aqueles envolvidos com satélites com tecnologia de Internet das coisas. • Turismo espacial. • Mineração de asteroides e extração de recursos. • Rastreamento e remoção de detritos espaciais.
S&P Kensho Enterprise Collaboration Index	<p>Empresas focadas em marcos de colaboração empresarial, incluindo:</p> <ul style="list-style-type: none"> • Plataformas de colaboração de framework, que permitem às empresas integrar mensagens, integração de aplicativos de terceiros, agendamento, documentos e busca em um sistema combinado com o mínimo de desenvolvimento de infraestrutura. • 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. • Infraestrutura e subsistemas significativos que permitam aos usuários finais executar suas próprias ferramentas de colaboração empresarial. 	<p>Empresas focadas em marcos de colaboração empresarial, incluindo:</p> <ul style="list-style-type: none"> • 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.

Apêndice V

Índices nesta metodologia com variações da regra de backtesting histórico

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.

Aviso legal

© 2021 S&P Dow Jones Indices. Todos os direitos reservados. S&P, S&P 500, S&P 500 LOW VOLATILITY INDEX, 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, S&P TARGET DATE INDICES, S&P PRISM, GICS, SPIVA, SPDR e INDEXOLOGY são marcas comerciais registradas da S&P Global, Inc. (“S&P Global”) ou suas subsidiárias. DOW JONES, DJ, 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 Dow Jones Indices LLC, S&P Global, Dow Jones ou suas respectivas afiliadas (coletivamente “S&P Dow Jones Indices”) não possuem as licenças necessárias. Com exceção de alguns serviços personalizados de cálculo de índices, todas as informações fornecidas pela S&P Dow Jones Indices são impessoais e não adaptadas às necessidades de qualquer pessoa, entidade ou grupo de pessoas. A S&P Dow Jones Indices 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 Dow Jones Indices 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 Dow Jones Indices 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 Dow Jones Indices LLC não é uma consultora de investimentos e a S&P Dow Jones Indices 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. Potenciais investidores são aconselhados a fazerem investimentos em tais fundos ou outro veículo somente após considerarem cuidadosamente os riscos associados a investir em tais fundos, conforme detalhado em um memorando de oferta ou documento similar que seja preparado por ou em nome do emitente do fundo de investimento ou outro produto de investimento ou veículo. A S&P Dow Jones Indices LLC não é uma consultoria fiscal. É preciso que um consultor fiscal avalie o impacto de quaisquer títulos isentos de impostos nas carteiras e as consequências de alguma decisão particular de investimento. A inclusão de um título em um índice não é uma recomendação da S&P Dow Jones Indices para comprar, vender ou deter tal título, nem deve ser considerado como um aconselhamento de investimento.

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 Dow Jones Indices. O Conteúdo não deve ser usado para nenhum fim ilegal ou não autorizado. A S&P Dow Jones Indices e seus provedores de dados terceirizados e licenciadores (coletivamente “Partes da S&P Dow Jones Indices”) não garantem a precisão, integridade, oportunidade ou disponibilidade do Conteúdo. As partes da S&P Dow Jones Indices 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”. AS

PARTES DE S&P DOW JONES INDICES SE ISENTAM DE QUAISQUER E TODAS AS GARANTIAS EXPRESSAS OU IMPLÍCITAS, INCLUINDO MAS SE LIMITANDO A, QUALQUER GARANTIA DE COMERCIALIZAÇÃO 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 Indices 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.

A S&P Global mantém algumas atividades de suas unidades de negócios separadas umas das outras a fim de preservar a independência e a objetividade de suas respectivas atividades. Como resultado, algumas unidades de negócios da S&P Global poderão ter informações que não estejam disponíveis para outras unidades de negócios. 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 investimentos, 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.