

## S&P Biotechnology Select Industry Index

### Informações sobre o Índice

#### Descrição do Índice

O S&P Biotechnology Select Industry Index é um índice de mercado, criado e administrado pela S&P OPCO, LLC, que tem por objetivo medir o desempenho de subindústrias exclusivas do GICS® e abrange ações do S&P Total Market Index ("Índice"). O Índice é um índice ponderado com base na capitalização de mercado, medindo o desempenho de ações de companhias abertas de pequeno, médio e grande porte (*large, mid and small cap companies*).

#### 1. Critérios de Elegibilidade

Elegibilidade do Índice. Para que cada ação possa se qualificar para participar no Índice, os seguintes critérios deverão ser atendidos a cada rebalanceamento trimestral:

- Ser membro do *S&P Total Market Index* ("TMI");
- Ser enquadrada como ação primária do subsetor para o Índice, conforme delineado na tabela de "Classificação de Membros", nos termos do Anexo I;
- Cumprir um dos seguintes requisitos de **(a)** capitalização de mercado ajustado por flutuação (*float-adjusted market capitalization – FMC*), e **(b)** índice de liquidez ajustado por flutuação (*float-adjusted liquidity ratio – FALR*)<sup>1</sup>:
  - Ser um constituinte atual, ter um FMC maior ou igual a US\$ 300 milhões de dólares, e ter um FALR maior ou igual a 50%; ou
  - Ter um FMC maior ou igual a US\$ 500 milhões de dólares, e ter um FALR maior ou igual a 90%; ou
  - Ter um FMC maior ou igual a US\$ 400 milhões de dólares, e ter um FALR maior ou igual a 150%.
- Na hipótese de menos de 35 ações serem selecionadas para cada índice utilizando as ações primárias elegíveis, determinados índices, conforme delineados na tabela de "Classificação de Membros", nos termos do Anexo I, selecionarão ações para inclusão a partir de uma lista suplementar de subindústrias altamente correlacionadas (as chamadas "ações complementares"). As ações complementares serão selecionadas nos termos do Anexo I;
- Adicionalmente, os requisitos mínimos de FMC poderão ser flexibilizados para todos os índices a fim de assegurar que haja pelo menos 22 ações em cada índice a partir de cada data efetiva de rebalanceamento.

Liquidez. A medida de liquidez utilizada é a FALR, definido como valor em dólar negociados durante os 12 meses anteriores divididos pelo FMC a partir da data de referência do rebalanceamento. O período para avaliar a liquidez é reduzido ao período de negociação disponível para IPOs e/ou cisões que não possuem

---

<sup>1</sup>Alguns dos Índices S&P Select Industry possuem diferentes FMC e FALR. Para maiores informações, favor consultar o Anexo I, o qual contém os requisitos específicos de cada Índice.

12 meses de histórico de negociação. Nestes casos, o valor do dólar negociado estará disponível a partir da data de referência do rebalanceamento.

Restrições de Aquisição. A critério dos Índices S&P Dow Jones, constituintes com acionista as restrições de propriedade definidas no(s) estatuto(s) da(s) empresa(s) podem ser consideradas inelegíveis para a inclusão no Índice. As restrições de propriedade que impedem as entidades de replicar o peso do índice de uma ação podem ser excluídas ou removidas do Índice. Devido a restrições de propriedade, os Índices S&P Dow Jones fornecerão até 5 dias de notificação prévia de determinada exclusão entre rebalanceamentos.

## **2. Construção**

Seleção dos Componentes. Em cada rebalanceamento, as ações elegíveis são selecionadas para formar cada índice.

Ponderações relativas ao S&P Select Industry Índice. Em cada rebalanceamento trimestral, as ações são inicialmente ponderadas de forma igual utilizando preços de fechamento a partir da segunda sexta-feira do último mês do trimestre de referência. Ajustes são feitos para garantir que não haja constituintes individuais cujo peso em um índice exceda o valor que pode ser negociado em um único dia para um determinado valor teórico da carteira. Os valores teóricos do portfólio são revisados anualmente. Quaisquer atualizações são feitas a critério do Comitê do Índice e anunciado aos clientes com amplo prazo de entrega.

Os índices S&P Dow Jones calculam um peso máximo de liquidez da cesta para o constituinte do Índice utilizando a razão entre o valor médio diário negociado em três meses e o valor teórico da carteira. Cada peso do constituinte do Índice é, então, comparado ao seu peso máximo de liquidez da cesta e é definido como o menor de seu peso máximo de liquidez da cesta ou igual ao seu peso inicial. Todo excesso de peso é redistribuído em todo o Índice para as ações não limitadas.

Se necessário, um ajuste final é feito para garantir que nenhuma ação no Índice tenha um peso maior que 4,5% (quatro vírgula cinco por cento). Esta etapa do processo de ponderação pode forçar o peso dessas ações limitados a seus peso máximo de liquidez da cesta para exceder esse peso. Nesses casos, os índices S&P Dow Jones não realizarão nenhum ajuste adicional. Se algum dos Índices S&P Select Industry contiver exatamente 22 (vinte e duas) ações a partir da data de efetivação do rebalanceamento, o Índice é igualmente ponderado sem restrições de liquidez da cesta.

Cálculo do Índice. Cada índice é calculado por meio da metodologia do divisor usada para todas as ações dos índices S&P Dow Jones.

## **3. Manutenção**

Rebalanceamento. A associação do Índice é revisada trimestralmente. Os rebalanceamentos ocorrem após o fechamento na terceira sexta-feira do mês final do trimestre. A data de referência para adições e exclusões é posterior ao fechamento da última data de negociação do mês anterior.

Adições. As ações são adicionadas entre os rebalanceamentos apenas se uma exclusão no Índice resultar que a contagem de ações caia para menos de 22 (vinte e dois). Nesses casos, cada exclusão de ações é acompanhada de uma adição de ações.

Exclusões. Uma ação é excluída de um índice se o S&P TMI descartar a ação. Se uma exclusão de ações resultar que o número de ações no índice relevante caia para menos de 22 (vinte e dois), cada exclusão de ações é acompanhada de uma adição de ações correspondente.

No caso de fusões envolvendo dois constituintes do índice, a entidade resultante da fusão permanecerá no índice, desde que atenda a todos os requisitos gerais de elegibilidade.

No caso de mudanças no GICS, onde uma ação não pertence a um subsetor qualificado após a mudança de classificação, ela é removida do índice relevante no próximo rebalanceamento.

Moeda de Cálculo e Série de Retorno de Índice Adicional. Os índices são calculados em dólares americanos. Além dos índices detalhados na metodologia, versões adicionais de séries de retorno dos índices podem estar disponíveis, as quais incluem, mas não estarão limitadas a: moeda, moeda protegida por hedge, decréscimo, valor justo, inverso, alavancado e versões de controle de risco.

#### **4. Tipos de Retorno de Cálculo**

O Índice S&P Dow Jones calcula vários tipos de retorno que variam com base no tratamento de dividendos regulares em dinheiro. A classificação dos dividendos regulares em dinheiro é determinada da seguinte maneira:

- As versões de Retorno de Preço (PR) são calculadas sem ajustes para dividendos regulares em dinheiro.
- As versões de Retorno Total Bruto (TR) reinvestem os dividendos regulares em dinheiro na data de fechamento, sem considerar impostos retidos na fonte.
- As versões de Retorno Total Líquido (NTR), se disponíveis, reinvestem os dividendos regulares em dinheiro na data de fechamento, após a dedução dos impostos retidos na fonte.

Caso não haja dividendos regulares em dinheiro na data de fechamento, o desempenho diário de todos os três índices será idêntico.

#### **5. Governança: Comitês**

O Comitê é o órgão responsável por manter os índices. Todos os membros do Comitê são membros profissionais em tempo integral da equipe da S&P Dow Jones. O Comitê se reúne regularmente. Em cada reunião, o Comitê analisa ações corporativas pendentes que podem afetar os constituintes dos índices, estatísticas comparando a composição dos índices com o mercado, empresas que estão sendo consideradas como candidatas para adição a um índice e quaisquer eventos de mercado significativos.

Além disso, o Comitê pode revisar a política do Índice, cobrindo as regras de seleção de empresas, tratamento de dividendos, contagem de ações ou outros assuntos. A S&P Dow Jones considera as informações sobre alterações em seus índices e assuntos relacionados como potencialmente relevantes para o mercado. Portanto, todas as discussões do Comitê são confidenciais.

Os Comitês se reservam o direito de fazer exceções ao aplicar a metodologia, se necessário. Em qualquer situação em que o tratamento seja diferente das regras gerais estabelecidas no Anexo I ou em documentos complementares, os clientes serão avisados com a devida antecedência, sempre que possível.

Além da governança diária dos índices e manutenção das metodologias de índice, pelo menos uma vez em qualquer período de 12 meses, o Comitê analisa a metodologia para garantir que os índices continuem a atingir os objetivos declarados e que os dados e a metodologia permaneçam eficazes. Em certos casos, a S&P Dow Jones pode publicar uma consulta solicitando comentários de partes externas.

#### **6. Políticas**

Anúncios. Todos os constituintes do Índice são avaliados diariamente quanto aos dados necessários para calcular os níveis e retornos do Índice. Todos os eventos que afetam o cálculo diário do Índice são normalmente anunciados com antecedência por meio do relatório de Eventos Corporativos do Índice

(.SDE), entregue diariamente a todos os clientes. Qualquer tratamento incomum de uma ação corporativa ou curto aviso de um evento pode ser comunicado por e-mail aos clientes.

Cronogramas. O Índice é calculado todos os dias úteis do ano quando o mercado de ações dos Estados Unidos da América está aberto.

Rebalanceamento. O Comitê pode alterar a data de um determinado rebalanceamento por motivos que poderão incluir feriados do mercado que ocorram na data de rebalanceamento programada ou próximo a ela. Qualquer alteração desse tipo será anunciada com a devida antecedência, sempre que possível.

## **7. Demais Informações**

O presente material representa um resumo das informações contidas no "S&P Select Industry Indices Methodology". Para mais informações, vide o Anexo I.

Todas as informações sobre o Índice aqui dispostas foram obtidas junto à S&P OPCO, LLC, e podem ser encontradas na página do Fundo na rede mundial de computadores ([www.investoetf.com/BTEK11](http://www.investoetf.com/BTEK11)), bem como nos materiais de divulgação do Fundo, se aplicável. Nem o Fundo, o Administrador, o Gestor, ou qualquer outro prestador de serviço que preste serviços ao Fundo ou em benefício do Fundo, tampouco quaisquer de suas Coligadas, será responsável por qualquer incorreção de tais informações sobre o Índice ou, ainda, por incorreções no cálculo do Índice.

\* \* \*

## **Anexo I**

### **S&P Select Industry Indices Methodology**

*( restante da página intencionalmente deixado em branco )*