

---

# Regras de Construção do Índice Morningstar® US Exponential Technologies Healthcare<sup>SM</sup>

---

---

## Índices Morningstar

Fevereiro de 2021

---

### Conteúdo

#### 1 Visão Geral

#### 2 Construção do Índice

2.1 Atribuindo Ações ao Índice

2.2 Ponderação do Índice

#### 3 Manutenção e Cálculo do Índice

3.1 Manutenção Agendada

3.2 Ação Corporativa

3.3 Cálculo do Índice e Dados de Preço

#### 4 Análise de Metodologia e Política de Cessação do Índice

#### 5 Correção e Precisão dos Dados

5.1 Correção de Dados do Índice Intradiário

5.2 Dados Relacionados ao Índice e

Correções do Divisor

5.3 Precisão Computacional e de Relatórios

#### 6 Apêndices

#### 7 Sobre a Morningstar

### Visão Geral

O Índice Morningstar® US Exponential Technologies Healthcare<sup>SM</sup> proporciona visibilidade para as cinquenta principais empresas identificadas por meio da averiguação realizada pela Equipe de Equity Research da Morningstar, assim posicionadas para observar significativos benefícios econômicos da exposição a dois temas: Medicina e Neurociência; e Bioinformática.

Consulte o Apêndice 1 para obter mais detalhes sobre os temas de tecnologias exponenciais.

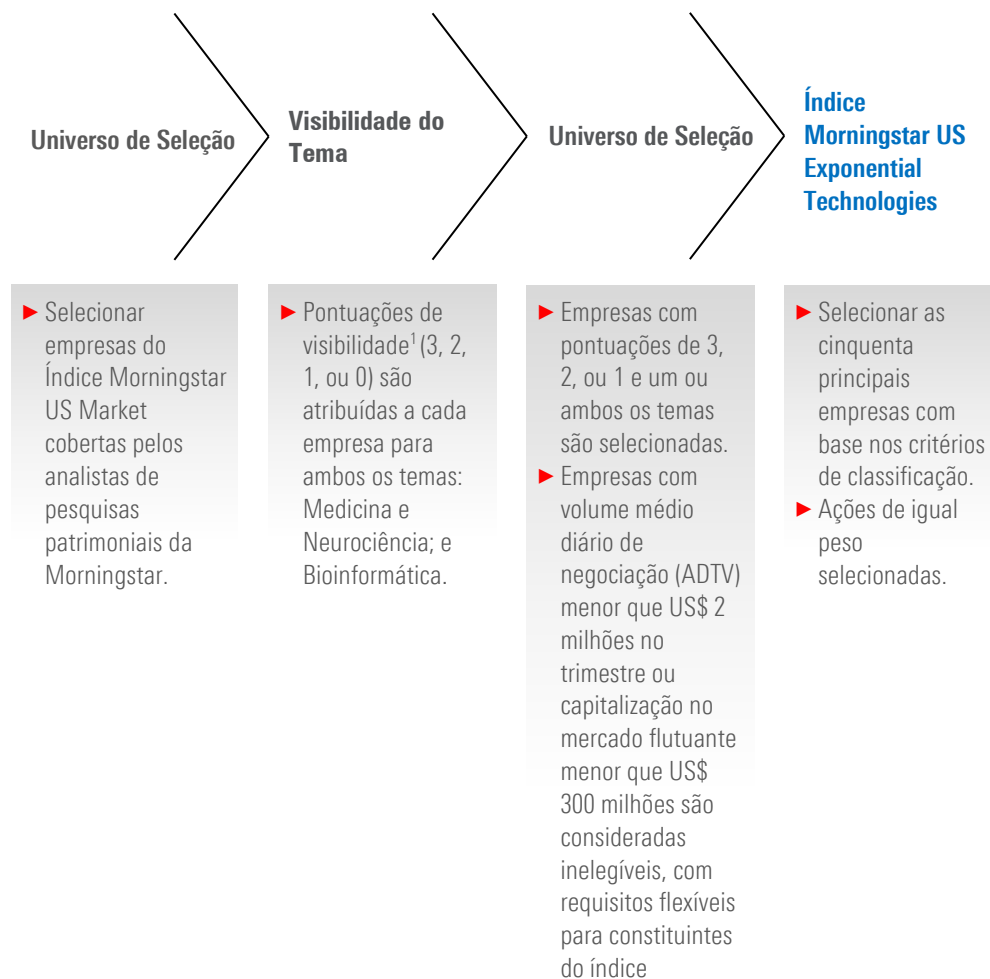
Este índice não incorpora critérios ambientais, sociais nem de governança.

### Data de Início do Desempenho

A data de início do índice é 1º de fevereiro de 2021, e a data de início do desempenho, quando os primeiros valores do índice de backtesting foram calculados, é 19 de dezembro de 2014.

## Construção do Índice

### Anexo 1 Processo de Construção do Índice Morningstar US Exponential Technologies Healthcare



<sup>1</sup> Consulte o Apêndice 1 para obter mais detalhes.

Para detalhes adicionais, consulte a seção "Atribuindo Ações ao Índice".

### Atribuindo Ações ao Índice

#### Universo de Seleção

A cada reconstituição, os constituintes do Índice Morningstar US Exponential Technologies Healthcare são derivados do Índice Morningstar US Markets correspondente (referência). Para obter mais detalhes sobre a construção dos parâmetros de referência, consulte as [Construction Rules for the Morningstar US Market Index](#).

### Seleção de Ativos

Para ser elegível para o índice, todos os constituintes devem fazer parte do índice de referência e devem atender aos seguintes critérios em sequência:

- ▶ Empresas com três meses de volume médio diário de negociação menor que US\$ 2 milhões ou capitalizações agregadas de livre flutuação de mercado inferiores a US\$ 300 milhões são consideradas inelegíveis para o índice. Os atuais constituintes do índice são eliminados se tiverem um volume trimestral médio de negociações inferior a US\$ 1,5 milhões ou capitalizações agregadas de livre flutuação de mercado menores que US\$ 200 milhões.
- ▶ Se uma empresa tiver mais de uma classe de ações elegíveis:
  - ▶ Selecione aquela que constitui o índice atual.
  - ▶ Caso contrário, selecione a classe de ações mais líquida determinada pelos Índices Morningstar.
- ▶ As empresas devem ter uma pontuação de visibilidade não zerada para um ou ambos os temas das tecnologias exponenciais de Medicina e Neurociência e Bioinformática.
- ▶ Os constituintes potencialmente de qualificados são classificados de forma a enfatizar a visibilidade aos temas das tecnologias exponenciais, Medicina e Neurociência e Bioinformática.

Os critérios de classificação são apresentados abaixo por ordem decrescente de preferência absoluta:

- ▶ Número de temas em que o constituinte é líder (pontuação 3).
  - ▶ Número de temas em que o constituinte pontua 2.
  - ▶ Número de temas em que o constituinte pontua 1.
  - ▶ É dada preferência aos constituintes do índice atual.
  - ▶ Capitalização de mercado flutuante, com preferência do menor sobre o maior.
- ▶ As cinquenta primeiras empresas classificadas são selecionadas para o índice.

### Numero de Ações

O índice contém 50 ações com base em um sistema de classificação transparente, sujeito a critérios de seleção e elegibilidade na reconstituição. No entanto, se os ativos ficarem aquém dos critérios de seleção e elegibilidade ou se forem adicionados ou excluídos como resultado de ações corporativas após a reconstituição, o índice poderá ter mais ou menos de 50 ativos. Durante a reconstituição, se o número de títulos for menor que a meta, o peso dos constituintes será determinado com base no esquema de ponderação do índice. O cronograma para reconstituição e ações corporativas está disponível na seção "Manutenção e Cálculo do Índice".

### **Ponderação do Índice**

Os constituintes do índice têm pesos iguais.

Para obter mais detalhes, consulte [Morningstar Indexes Calculation Methodology](#).

### **Manutenção e Cálculo do Índice**

#### **Manutenção Agendada**

O índice é reconstituído e rebalanceado anualmente e implementado após o fechamento dos negócios na terceira sexta-feira de dezembro e entra em vigor na segunda-feira seguinte. Se essa segunda-feira for um feriado, ele entrará em vigor no dia útil imediatamente seguinte.

Como a reconstituição do Índice Morningstar US Exponential Technologies Healthcare é menos frequente que a do índice principal, os títulos excluídos do índice principal na data efetiva da reconstituição também são excluídos do Índice Morningstar US Exponential Technologies Healthcare. Para maior clareza, isso significa que qualquer constituinte excluído do índice principal durante sua reconstituição também será excluído do Índice Morningstar US Exponential Technologies Healthcare na mesma reconstituição. Ele não será substituído, e seu peso será realocado entre os constituintes existentes na proporção de seus pesos existentes.

#### **Ações Corporativas**

O tratamento das ações corporativas será feito de acordo com os índices ponderados alternadamente. Os detalhes podem ser encontrados no [Morningstar Indexes Corporate Actions Methodology rulebook](#).

#### **Cálculo do Índice e Dados de Preço**

Os detalhes sobre cálculos de índice e dados de preços podem ser encontrados em seus respectivos regulamentos: [Morningstar Indexes Calculation Methodology](#) e [Equity Closing Prices Used for Index Calculation](#).

### **Análise da Metodologia e Política de Cessação do Índice**

A metodologia do índice é continuamente revisada para garantir que atinja todos os objetivos declarados. Essas análises levam em consideração os procedimentos de tratamento, seleção e manutenção de ações corporativas. Os consumidores do índice serão notificados antes que qualquer mudança de metodologia seja feita. Para mais detalhes, consulte [Morningstar Indexes Methodology Change Policy](#).

A Morningstar também informa a todos os consumidores e investidores do índice que podem surgir circunstâncias que exijam uma mudança significativa ou uma possível cessação do índice. Algumas das circunstâncias que podem levar à cessação do índice são, por exemplo, mudança na estrutura do mercado, alteração na definição do produto, fornecimento inadequado de dados, receita insuficiente associada ao índice, número insuficiente de clientes usando o índice e/ou outros fatores externos além do controle do Comitê de Índice Morningstar.

Como a cessação do índice ou do índice de referência pode prejudicar os produtos dos clientes que fazem referência a esse índice, todos os consumidores são incentivados a ter procedimentos alternativos robustos caso um índice seja encerrado. Para mais detalhes, consulte [Morningstar Index Cessation Process](#).

## **Correção e Precisão dos Dados**

### **Correção de Dados do Índice Intradiário**

Esforços comercialmente razoáveis são feitos para garantir a precisão dos dados usados nos cálculos de índice em tempo real. Caso os dados incorretos de preços ou ações corporativas afetem as máximas ou mínimas diárias do índice, serão corrigidos retroativamente assim que for viável.

### **Dados Relacionados ao Índice e Correções do Divisor**

Preços incorretos e dados de ação corporativa para questões individuais no banco de dados serão corrigidos após a detecção. Além disso, o divisor incorreto de um índice, se descoberto dentro de cinco dias de sua ocorrência, sempre será corrigido retroativamente no dia em que for descoberto para evitar que o erro se repita. São feitos esforços comercialmente razoáveis para corrigir o erro mais antigo, sujeito a sua importância e viabilidade.

Para mais detalhes, consulte [Recalculation Guidelines](#).

### **Precisão Computacional e de Relatórios**

Para fins de relatório, os valores do índice são arredondados para duas casas decimais, e os divisores são arredondados para as casas decimais apropriadas.

## Apêndices

### Apêndice 1: Identificação de Tema de Tecnologia pelo Time Global de Equity Research da Morningstar

#### ► Etapa 1

Os gestores da equipe de Equity Research Global da Morningstar identificam temas tecnológicos com potencial para trazer benefícios financeiros significativos para produtores e usuários. Até agora, nove temas foram identificados:

- **Big Data e Análise:** Competências em conjuntos de dados muito grandes e complexos para serem manipulados ou investigados por métodos ou ferramentas convencionais. Subtemas relacionados incluem a Internet das Coisas, machine learning e inteligência artificial.
- **Nanotecnologia:** O ramo da tecnologia que lida com dimensões e escalas inferiores a 100 nanômetros, especialmente a manipulação de átomos e moléculas individuais. Há uma gama de potenciais aplicações que abrangem as áreas de medicina, computação, manufatura e viagens.
- **Medicina e Neurociência:** Todas e quaisquer ciências, como neuroquímica e psicologia experimental, que tratam da estrutura ou função do sistema nervoso e do cérebro.
- **Sistemas de Informática e Redes:** Uma rede de telecomunicações que permite a troca de dados entre computadores. Em redes de computadores, os dispositivos trocam dados uns com os outros ao longo de conexões de dados.
- **Sistemas ambientais e de energia:** Exposição a energias renováveis alternativas, como solar, eólica, água, bateria (positiva ou negativa), e desenvolvimento ou benefício de um sistema de gestão ambiental.
- **Robótica:** O ramo da tecnologia que trata do projeto, construção, operação e da aplicação de robôs.
- **Impressão 3D:** O processo de produzir um objeto físico a partir de um modelo digital tridimensional, normalmente estabelecendo várias camadas finas e sucessivas de material. As aplicações dessa tecnologia vão desde fabricação industrial e medicina até produtos de consumo e varejo.
- **Bioinformática:** A ciência de coletar e analisar dados biológicos complexos.
- **Inovação em Serviços Financeiros:** A busca e o reconhecimento de fontes emergentes e não tradicionais de financiamento, plataformas, moedas e valores armazenados e transferidos. São pensadas não só as oportunidades para expandir a produção de forma eficiente, mas também as moedas subjacentes utilizadas (inclusive criptomoedas), bem como mudanças estruturais na tecnologia e nos métodos de entrega de pagamentos.

#### ► Etapa 2

Os gestores de Equity Research da Morningstar treinam analistas nos temas e no processo de pontuação. Os analistas fazem avaliações voltadas para o futuro em vez de confiar em métricas pontuais únicas, como porcentagem da receita atual. Normalmente, usam modelos para projetar o crescimento em 5, 10 e

20 anos. Depois, os analistas pontuam as empresas de 0 a 2 em cada tema na cobertura global da Morningstar, com base na estrutura de pontuação estabelecida.

- ▶ Nenhuma ou pouca exposição: 0
- ▶ Exposição moderada: 1
- ▶ Exposição significativa: 2

O Comitê Diretor de Tecnologias Exponenciais analisa as pontuações de cada empresa, verificando os vieses de calibração temática, setorial, geográfica ou individual. Durante essa etapa, os membros do comitê oferecem feedback aos analistas e diretores como parte de um processo para testar o racional por trás dos resultados e otimizar a consistência interna.

▶ Etapa 3

Os gestores revisam as pontuações 2 em cada tema e coletivamente apontam os “líderes”, cujas pontuações de exposição aumentam de 2 para 3. Os líderes são definidos como empresas que devem ter muito mais exposição e capturar benefícios econômicos desproporcionais em comparação com outras empresas que pontuaram 2. Cada tema pode ter entre 1 e 5 líderes.

**Sobre a Morningstar, Inc.**

A Morningstar, Inc. é líder no fornecimento de pesquisas independentes de investimentos na América do Norte, na Europa, na Austrália, e na Ásia. A Morningstar oferece uma extensa linha de produtos e serviços para investidores individuais, consultores financeiros, gestores de ativos, provedores e patrocinadores de planos de aposentadoria. A Morningstar fornece dados sobre aproximadamente 510 mil ofertas de investimentos, incluindo ações, fundos mútuos e veículos semelhantes, além de dados do mercado global em tempo real sobre mais de 17 milhões em bens, índices, futuros, opções, commodities, metais preciosos e mercados de câmbio e do Tesouro. A Morningstar também oferece serviços de gestão de investimentos por meio de suas subsidiárias de consultoria de investimentos.

**Sobre os Índices da Morningstar**

Os Índices da Morningstar® combinam a ciência e a arte da indexação para dar aos investidores uma visão mais clara dos mercados financeiros mundiais. Nossos índices são baseados em metodologias transparentes e em regras testadas e apoiadas por pesquisas originais. Cobrindo todas as principais classes de ativos, nossos índices se originam do Ecossistema Morningstar de Pesquisa em Investimento, nossa rede de analistas e pesquisadores talentosos que trabalham para interpretar e melhorar o cenário de investimentos. Clientes como provedores de ETFs e outras empresas de gestão de ativos trabalham com nossa equipe de especialistas para criar produtos distintos e focados no investidor, com base em nossos índices. Os Índices Morningstar também servem como um recurso preciso de análise comparativa.

**Comitê de Produtos do Índice Morningstar**

O Comitê de Produtos do Índice Morningstar é formado por membros com diversos conhecimentos em relação aos índices. O Comitê de Produtos é responsável pela governança sobre a criação e a manutenção de todos os índices da marca Morningstar, garantindo que os mais altos padrões sejam continuamente atendidos. Quaisquer questões decorrentes de eventos excepcionais ou não documentados serão resolvidas a critério do Comitê de Produtos do Índice Morningstar.

**Comitê Morningstar de Supervisão de Índice**

O Comitê Morningstar de Supervisão de Índice é formado por profissionais informados e qualificados, responsáveis pela governança do processo dos índices com a marca Morningstar. O Comitê de Supervisão avalia e, quando apropriado, questiona os Índices Morningstar em relação às decisões de referência.



**Para obter mais informações**

Em caso de dúvida, entre em contato conosco pelo e-mail [indexes@morningstar.com](mailto:indexes@morningstar.com).



22 West Washington Street  
Chicago, IL 60602 USA

©2021 Morningstar. Todos os direitos reservados.

As informações contidas neste documento são de propriedade da Morningstar, Inc. A reprodução ou transcrição por qualquer meio, no todo ou em parte, sem o consentimento prévio por escrito da Morningstar, Inc., é proibida. Embora os dados contidos neste relatório sejam coletados de fontes confiáveis, a precisão e a integridade deles não pode ser garantida. Todos os dados, informações e opiniões estão sujeitos a alteração sem prévio aviso. Este documento pode conter desempenhos simulados ou de backtesting, e os resultados subsequentes obtidos pela estratégia de investimento podem ser materialmente diferentes.