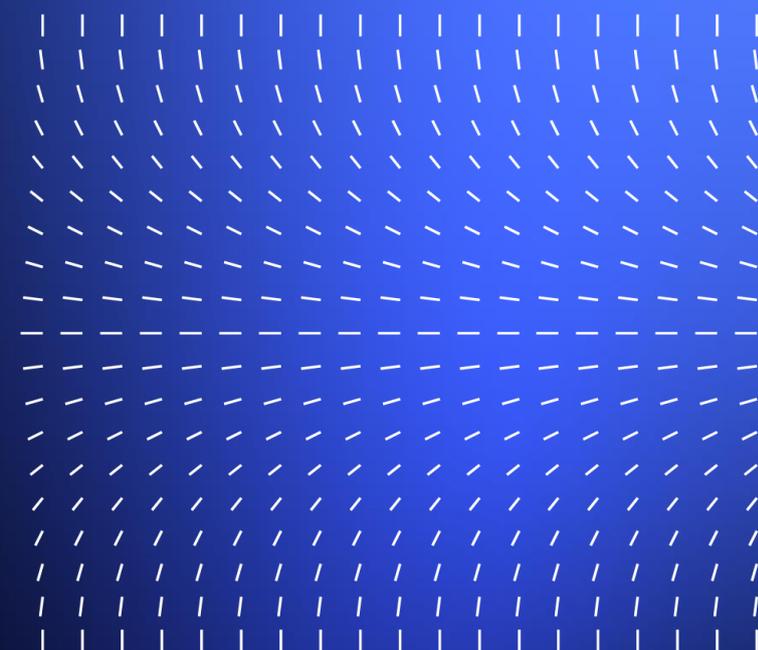


T E V A
I n d i c e s



Índices para ETFs e ESG Data Brasileiro

**Metodologia do Índice Teva
Tesouro IPCA+ 0 a 4 anos**

Março 2023

O ÍNDICE DE REFERÊNCIA

O Índice Teva Tesouro IPCA+ 0 a 4 anos é um índice de mercado, criado e administrado pela Teva Indices, que busca medir o retorno de um investimento por meio de uma carteira teórica, rebalanceada mensalmente e ponderada pelo valor de mercado das Notas do Tesouro Nacional Série B (NTN-Bs) que atendam aos critérios de elegibilidade, conforme metodologia resumidamente descrita neste documento.

ADMINISTRADOR DO ÍNDICE DE REFERÊNCIA - TEVA INDICES ou TEVA

A Teva oferece uma oferta ampla de índices para ETFs de todas principais classes de ativos do mercado. São mais de 100 índices calculados diariamente cobrindo o mercado de ações, títulos do Tesouro, debêntures, fundos imobiliários e outros.

ICVM 359 – Todos os índices são elaborados para serem aderentes ao mercado local e pensados para permitir sua replicação e aderência integral à regulação tanto da carteira, quanto de um fundo de índice que a replique.

IOSCO – A Teva segue os padrões internacionais de governança estabelecidos pela IOSCO. Todas as políticas de governança estão disponíveis publicamente em nosso site incluindo alinhamento com as normas IOSCO, Código de Ética e Conduta, Política de Conflito de Interesses e Procedimentos para Reclamações.

OBJETIVO DO ÍNDICE

O Índice Teva Tesouro IPCA+ 0 a 4 anos tem como objetivo refletir o retorno total de uma carteira diversificada composta por Notas do Tesouro Nacional Série B (NTN-Bs) de curto prazo, disponíveis para negociação e que atendem a critérios razoáveis de liquidez.

Os critérios de ponderação permitem uma replicabilidade adequada do índice pelo fundo de índice e minimiza custos de *turnover* (giro da carteira).

CRITÉRIOS DE ELEGIBILIDADE

São elegíveis NTN-Bs com volume mensal de negociação no mercado secundário igual ou superior a R\$ 500mm (quinhentos milhões de reais) no mês anterior ao rebalanceamento.

O volume de negociação é multiplicado pelo Fator de Ajuste de Liquidez. Atualmente o fator é equivalente a 1 (um) e pode ser atualizado pelo Comitê Consultivo de Índice para refletir mudanças de parâmetros de mercado com objetivo de manter o índice aderente ao seu propósito de investimento e replicabilidade. As publicações da metodologia do índice são disponíveis no website da Teva Indices <https://www.tevaindices.com.br>.

DURAÇÃO DOS ATIVOS

São elegíveis NTN-Bs com no mínimo 40 (quarenta) dias e no máximo 1.460 (mil quatrocentos e sessenta) dias corridos até a data de vencimento.

O prazo máximo para vencimento é multiplicado pelo Fator de Ajuste de Prazo Máximo. Atualmente o fator é equivalente à 1 (um) e pode ser atualizado pelo Comitê Consultivo de Índice para refletir mudanças de parâmetros de mercado com objetivo de manter o índice aderente ao seu propósito de investimento e replicabilidade. As publicações da metodologia do índice são disponíveis no website da Teva Indices <https://www.tevaindices.com.br>.

CRITÉRIOS DE PONDERAÇÃO

Para cada NTN-B é atribuído um peso proporcional ao seu valor de mercado em cada rebalanceamento. Após a ponderação por valor de mercado, caso o Prazo Médio de Repactuação da Carteira (PMR) seja diferente do Prazo Alvo da Carteira, serão alterados os pesos dos ativos elegíveis de menor e de maior Prazo Médio do Ativo (PMA) para que o PMR seja igual ao Prazo Alvo da Carteira.

O Prazo Médio de Repactuação da Carteira (PMR) é calculado pela média ponderada do Prazo Médio do Ativo (PMA) dos ativos elegíveis na carteira.

O Prazo Alvo da Carteira é de 760 (setecentos e sessenta) dias e é multiplicado pelo Fator de Ajuste de Prazo Alvo da Carteira. Atualmente o fator é equivalente à 1 (um) e pode ser atualizado pelo Comitê Consultivo do Índice para refletir mudanças de parâmetros de mercado com o objetivo de manter o índice aderente ao seu propósito de investimento e replicabilidade. As publicações da metodologia do índice são disponíveis no website da Teva Indices <https://www.tevaindices.com.br>.

Os rebalanceamentos ocorrem mensalmente no primeiro dia útil dos meses e são levados em consideração os dados de quantidade em mercado de dois meses anteriores ao mês de rebalanceamento e o preço do dia de rebalanceamento.

Em caso de qualquer atraso, indisponibilidade ou impossibilidade de acesso ou uso de quantidade e de preços poderão ser utilizados os últimos dados disponíveis ou fontes alternativas aprovadas pelo Comitê Consultivo de Índice.

CRITÉRIOS DE PRECIFICAÇÃO

O índice é de retorno total e o cálculo da cotação é feito pelo método de Retornos Totais Mensais Acumulados. A precificação dos ativos é realizada de acordo com os preços definitivos do mercado secundário.

Em caso de qualquer indisponibilidade ou impossibilidade de acesso ou uso dos preços poderá ser utilizada uma ou mais fontes alternativas de preços aprovadas pelo Comitê Consultivo de Índice, incluindo fontes próprias de precificação.

COMITÊ CONSULTIVO DE ÍNDICE

O Comitê Consultivo de Índice tem como objetivo e responsabilidade garantir a integridade do índice, sua segurança, acurácia e robustez, bem como revisar, tratar casos específicos que possam afetar a qualidade e segurança do índice, analisar eventos significativos que possam impactar a continuidade do índice, avaliar a consistência e efetividade dos dados e, em casos excepcionais, aprovar mudanças de metodologias que julgue necessárias para o acompanhamento do mercado, aderência e sua replicabilidade.

São atribuições do Comitê Consultivo de Índice avaliar e rever a imposição de vetos de elegibilidade de ativos, revisar fatores de elegibilidade que podem variar de acordo com mercado e precificação de ativos que compõem ou que possam compor o índice.

METODOLOGIAS E CONTATO

As metodologias estão disponíveis no site da Teva Indices: www.tevaindices.com.br

Para contato: contato@tevaindices.com.br