

ÍNDICE NASDAQ BRAZIL BITCOIN FUTURES TR™

NQBTCBRT™

DESCRIÇÃO DO ÍNDICE

O Índice Nasdaq Brazil Bitcoin Futures TR (NQBTCBRT), doravante “Índice”, foi desenvolvido para medir o desempenho de retorno total do contrato futuro de Bitcoin com vencimento mensal mais próximo (Símbolo: BIT) negociado na B3 – Brasil, Bolsa, Balcão.

Salvo indicação em contrário, todos os termos iniciados em maiúscula utilizados neste documento estão definidos no Apêndice A: Definições.

CONSTRUÇÃO DO ÍNDICE

O Índice é construído a partir de um único contrato futuro BIT (o Componente Futuro atual), com previsão de substituição à medida que se aproxima do vencimento.

Na Data de Seleção, o próximo Componente Futuro é determinado como o contrato cujo vencimento ocorre no mês-calendário subsequente.

Dessa forma, existirão dois contratos futuros BIT (coletivamente, os Componentes) durante um Período de Rolagem: o contrato atual próximo do vencimento e o próximo contrato, com vencimento no mês-calendário subsequente, que o substituirá. Ao término de cada Período de Rolagem, o próximo contrato torna-se o contrato atual.

Para mais informações sobre Períodos de Rolagem, consulte o Apêndice B: Cronograma de Rolagem.

CÁLCULOS DO ÍNDICE

Na Data-Base do Índice, o valor inicial do Índice corresponde ao Valor-Base do Índice. Em cada Dia de Índice t posterior à Data-Base, o valor do Índice é calculado de acordo com a seguinte fórmula:

$$I_t = I_{t-1} + \sum U_{i,t-1} \times (P_{i,t} - P_{i,t-1}) + IA_t$$

Onde:

i = um Componente

t = um Dia de Índice

$t - 1$ = o Dia de Índice imediatamente anterior a t

$U_{i,t-1}$ = número de unidades, ao fim do dia, após qualquer ajuste devido nesse dia, para o Componente i no Dia de Índice t – 1

$P_{i,x}$ = preço de liquidação diária do Componente i para o Dia de Índice x (arredondado a duas casas decimais)

IA_t = estimativa de acréscimo de juros para o Dia de Índice t (exclusive), calculada conforme a fórmula:

$$IA_t = I_{t-1} \times \left((1 + CDI_{t-1})^{\frac{TradingDays_{t-1,t}}{252}} - 1 \right)$$

Onde:

CDI_{t-1} = taxa anualizada de depósito interbancário overnight (Certificado de Depósito Interbancário) publicada pelo Banco Central do Brasil para o Dia de Índice t – 1. Caso essa taxa não esteja disponível, utilizar-se-á a taxa mais recente disponível em um Dia de Índice anterior.

$TradingDays_{t-1,t}$ = número de dias de negociação da Bolsa entre o Dia de Índice t – 1 (inclusive) e o Dia de Índice t (exclusive).

Os valores do Índice são arredondados a quatro casas decimais.

Se o preço de liquidação de um Componente não estiver disponível em determinado Dia de Índice t, será utilizado o último preço de liquidação disponível para esse Componente, conforme determinação do Administrador do Índice. Se o Dia de Índice t for a data de vencimento do contrato atual e o preço de liquidação estiver indisponível, o preço será determinado por método de proxy:

$$P_{i,t} = NQBTCS_t \times FX_t$$

em que:

$NQBTCS_t$ = valor do Nasdaq Bitcoin Settlement Price Index (em dólares americanos) para o Dia de Índice t

FX_t = taxa de câmbio dólar americano/real brasileiro para o Dia de Índice t, conforme determinado pelo Administrador do Índice.

UNIDADES

Dias de Rolagem

Nos Dias de Rolagem, sujeitos à ocorrência de Evento de Perturbação de Mercado (ver Perturbação em Dia de Rolagem), novas unidades para cada Componente Futuro do Componente de Referência são calculadas conforme abaixo.

Em dias que não sejam o último Dia de Rolagem, as unidades do contrato atual são determinadas por:

$$U_{1,t} = \frac{I_t}{\left(P_{1,t} + P_{2,t} \times \left(\frac{r_t}{R - r_t} \right) \right)}$$

No último Dia de Rolagem:

$$U_{1,\square} = 0$$

Para o contrato futuro entrante: do Componente de Referência i que está ingressando no índice, suas unidades são determinadas por:

$$U_{2,t} = \frac{I_t}{\left(P_{1,t} \times \left(\frac{R - r_t}{r_t} \right) + P_{2,t} \right)}$$

No último Dia de Rolagem simplifica-se para:

$$U_{2,t} = \frac{I_t}{P_{2,t}}$$

Onde:

$P_{1,t}$ = preço de liquidação do contrato atual no Dia de Índice t (arrendamento de duas casas decimais)

$P_{2,t}$ = preço de liquidação do próximo contrato no Dia de Índice t (arrendamento de duas casas decimais)

r_t = contador sequencial, iniciado em 1, para cada Dia de Rolagem em um Período de Rolagem

R = Duração do Período de Rolagem.

Ao término de um Período de Rolagem, o próximo contrato se torna o contrato atual.

Dias Sem Rolagem

Em Dias de Índice que não sejam de Rolagem:

$$U_{i,\square} = U_{i,\square-1}$$

Data-Base

Para a Data-Base do Índice (t_0), as Unidades iniciais do Componente são determinadas por:

$$U_{i,t_0} = \frac{Index_Base_Value}{P_{i,t_0}}$$

As Unidades são arredondadas a oito casas decimais.

CALENDÁRIO DO ÍNDICE

Calendário de Feriados

O Índice é calculado de segunda a sexta-feira, exceto nos dias em que a B3 estiver fechada (Calendário de Feriados).

Cronograma de Cálculo e Disseminação

O Índice é calculado com base no preço de liquidação do contrato fornecido pela Bolsa no fechamento de mercado. Os valores são disponibilizados no site [Nasdaq Global Index Watch \(GIW\)](#).

INFORMAÇÕES ADICIONAIS

Comunicados

A Nasdaq divulga informações relacionadas ao Índice por meio do site [Nasdaq Global Index Watch \(GIW\)](#). Para mais detalhes, consulte o [Guia de Metodologia de Índices Nasdaq](#).

Política de Recálculo e Retificação

Consulte a [Política de Recalculo de Índices Nasdaq](#).

Informações de Contato

Dúvidas podem ser enviadas para indexservices@nasdaq.com.

Disseminação do Índice

Quando aplicável, valores e ponderações do Índice estão disponíveis via [Nasdaq Global Index Watch \(GIW\)](#), e também no Nasdaq Global Index FlexFile Delivery Service (GIFFD) e Global Index Dissemination Services (GIDS).

Para mais informações, consulte o [Guia de Metodologia de Índices Nasdaq](#).

SITE

Para maiores informações, acesse o [Nasdaq Global Index Watch \(GIW\)](#).

FTP E SERVIÇO DE DISSEMINAÇÃO

Quando aplicável, valores e ponderações do Índice estão disponíveis via FTP no Nasdaq Global Index FlexFile Delivery Service (GIFFD) e Global Index Dissemination Services (GIDS).

GOVERNANÇA

Governança do Índice

Todos os Índices Nasdaq seguem estrutura de comitê de governança, garantindo supervisão e transparência. Para detalhes, consulte o [Guia de Metodologia de Índices Nasdaq](#).

APÊNDICE A: DEFINIÇÕES

Termo	Descrição
Evento de Interrupção do Cálculo	Com relação a um Componente, a ocorrência de um ou mais dos seguintes eventos que afetem esse Componente ou qualquer instrumento subjacente a esse Componente, e que o Administrador do Índice considere como sendo material para o Índice: • Falha de Precificação (Price Failure): Qualquer evento que prejudique ou impeça a capacidade do Administrador do Índice de obter, de forma tempestiva e em conformidade com os critérios aceitáveis para o Administrador do Índice, um preço, nível, taxa, valor ou qualquer outra informação relevante de uma bolsa ou outra fonte necessária para a realização do cálculo do Índice. • Dados Inexatos (Inaccurate Data): O preço ou valor de um componente, ou outros dados de entrada, utilizados direta ou indiretamente no Índice que, segundo a determinação do Administrador do Índice, sejam inexatos, incompletos e/ou não reflitam adequadamente o preço ou valor real de mercado desse componente ou desses dados de entrada. • Força Maior (Force Majeure): Qualquer evento ou circunstância (incluindo, sem limitação, falha de sistemas, desastre natural ou causado pelo homem, caso fortuito, conflito armado, ato de terrorismo, tumulto ou perturbação trabalhista ou qualquer circunstância interveniente similar, ou restrições decorrentes de poderes emergenciais impostos por autoridades governamentais federais, estaduais ou locais) que esteja fora do controle razoável do Administrador do Índice e que este determine, a seu exclusivo critério, que afeta o Índice, um Componente do Índice, qualquer dado de entrada necessário para o cálculo do Índice, ou que impeça a capacidade do Administrador do Índice de calcular o Índice. • Moratória Geral (General Moratorium): Situação em que o Administrador do Índice constate, em determinado dia, que foi declarada uma moratória geral em relação às atividades bancárias em qualquer jurisdição relevante.
Componentes	Com relação a um Dia de Índice e ao Componente de Referência, aos contratos futuros atuais do Componente e, durante o Período de Rolagem, aos contratos futuros subsequentes do Componente.
Componentes Futuros	Os contratos futuros do Componente de Referência com vencimento programado para a última sexta-feira de cada mês, sujeitos a ajustes em função de feriados da Bolsa.
Consequências de um	Se ocorrer, ou estiver ocorrendo, um Evento de Perturbação de

Evento de Perturbação de Mercado ou de Interrupção do Cálculo	Mercado ou um Evento de Interrupção do Cálculo em um Dia de Índice que, na determinação do Administrador do Índice, afete materialmente o Índice, o Administrador do Índice poderá: • Atrasar o cálculo do Índice e suspender a divulgação do valor do Índice e/ou de outras informações relacionadas ao Índice até o momento — que poderá ser um Dia de Índice subsequente — em que o Administrador do Índice determinar que tal Evento de Perturbação de Mercado ou Evento de Interrupção do Cálculo não esteja mais ocorrendo; • Determinar uma estimativa de boa-fé de quaisquer dados de entrada afetados ou ausentes, necessários para o cálculo do Índice ou do valor do Índice para esse Dia de Índice ou horário específico desse Dia de Índice.
Dia com Perturbação	Com relação a um Componente, um Dia de Índice em que ocorre um Evento de Perturbação de Mercado.
Negociação	B3 - Bolsa, Brasil, Balcão. São Paulo, Brasil.
Data-Base do Índice	16 de Abril de 2024
Valor-Base do Índice	100,00
Dia do Índice	A partir da Data Base do Índice, cada dia útil que não seja um feriado programado, conforme definido no Cronograma de Feriados do Índice na seção Calendário do Índice.
Evento de Perturbação de Mercado	Com relação a um Componente, a ocorrência de um ou mais dos seguintes eventos que afetem esse Componente ou qualquer instrumento subjacente a esse Componente, e que o Administrador do Índice considere como sendo material para o Índice: • Interrupção de Negociação (Trading Disruption): Qualquer fechamento não programado da Bolsa; uma suspensão, limitação ou interrupção material das negociações na Bolsa; a falha da Bolsa em publicar o preço, nível, valor ou outras informações relevantes; uma paralisação das negociações, como um circuit breaker ou outra suspensão imposta pela Bolsa, incluindo o limite diário de variação (limit price) imposto pela Bolsa; ou qualquer outro evento que afete materialmente a capacidade dos participantes de mercado de negociar, realizar transações, manter ou encerrar posições nesse Componente. • Perturbação na Bolsa (Exchange Disruption): Qualquer evento relacionado à Bolsa que interfira ou prejudique a capacidade dos participantes de mercado de realizar transações ou obter preços ou valores de mercado.
Componente de Referência	Contrato Futuro de Bitcoin denominado em Reais (BIT), negociado na B3.

Dia de Rolagem	Com relação a um Componente de Referência, cada Dia de Índice dentro de um Período de Rolagem Programado que não seja um Dia com Perturbação para um Componente desse Componente de Referência. Caso o último dia de um Período de Rolagem Programado seja um Dia com Perturbação, consulte a seção Perturbação no Dia de Rolagem.
Perturbação no Dia de Rolagem	Se um Evento de Perturbação de Mercado ocorrer em um Dia de Rolagem programado para um Componente, então não haverá alteração na quantidade de unidades desse Componente nesse dia. Em vez disso, a alteração das unidades correspondente a esse(s) Dia(s) com Perturbação ocorrerá, adicionalmente a qualquer alteração programada, no próximo Dia de Índice subsequente em que tal Evento de Perturbação de Mercado não esteja mais ocorrendo e nenhum outro Evento de Perturbação de Mercado esteja ocorrendo, conforme determinado pelo Administrador do Índice, sujeito a quaisquer ajustes anunciados pela Bolsa.
Período de Rolagem	O período durante o qual o Índice realiza a rolagem da exposição dos contratos futuros atuais do Componente para os contratos futuros subsequentes do Componente, o qual normalmente corresponde ao Período de Rolagem Programado, mas que pode diferir em razão de Eventos de Perturbação de Mercado.
Duração do Período de Rolagem¹	Dois dias
Início do Período de Rolagem¹	O Dia de Índice imediatamente anterior à última sexta-feira de cada mês. Caso a última sexta-feira do mês seja um feriado da Bolsa, o Período de Rolagem será antecipado e terá início um Dia de Índice antes do normalmente programado.
Período de Rolagem Programado	Com relação a um Componente de Referência, o período de Dias de Índice correspondente à Duração do Período de Rolagem do Índice, iniciando-se em cada Data de Início do Período de Rolagem, inclusive.
Data de Seleção	O Dia de Índice anterior a cada Data de Início do Período de Rolagem.

¹ Este critério está sujeito a modificação em função de alterações no perfil de liquidez do Componente de Referência, conforme determinado pelo Administrador do Índice.

APÊNDICE B: CRONOGRAMA DE ROLAGEM

Calendário de Rolagem de Futuros

Negociação	Componente	Símbolo	Vencimento dos Contratos - Última Sexta-feira de cada Mês											
			1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12
B3	Bitcoin	BIT	F	G	H	J	K	M	N	Q	U	V	X	Z

Identificação dos códigos para cada mês do ano-calendário:

F = Janeiro	K = Maio	U = Setembro
G = Fevereiro	M = Junho	V = Outubro
H = Março	N = Julho	X = Novembro
J = Abril	Q = Agosto	Z = Dezembro

A substituição dos Contratos Futuros do Componente ocorre ao longo de cada Período de Rolagem mensal. A rolagem é estruturada para entrar em vigor após o fechamento do Dia de Índice anterior à última data de negociação do contrato futuro e no Dia de Índice correspondente à última data de negociação desse contrato futuro.

No caso de um Período de Rolagem de dois dias, a quantidade de unidades é alterada de forma igual em cada dia. A tabela abaixo apresenta uma ilustração de uma rolagem de dois dias.

Dia do Período de Rolagem (r)	Proporção do contrato atual	Proporção do próximo contrato
Dia 1	1/2	1/2
Dia 2	0	1

Se ocorrer uma Perturbação no Dia de Rolagem durante um Dia de Rolagem dentro de um Período de Rolagem, então nenhuma unidade será alterada nesse Dia de Rolagem impactado. A rolagem que normalmente teria sido implementada nesse dia será, em vez disso, realizada no próximo Dia de Rolagem programado.

Se uma Perturbação no Dia de Rolagem ocorrer no último Dia de Rolagem de um Período de Rolagem, então nenhuma unidade será alterada nesse dia. Em vez disso, a rolagem será totalmente implementada no próximo Dia de Índice em que não esteja ocorrendo um Evento de Perturbação de Mercado.

DISCLAIMER

A Nasdaq poderá, ocasionalmente, exercer discricionariedade razoável para garantir a integridade do Índice, inclusive quanto a critérios quantitativos de inclusão. A Nasdaq não garante que qualquer Índice reflita com precisão o desempenho futuro do mercado.

Nenhuma entidade do grupo Nasdaq, seus provedores terceirizados ou afiliadas recomenda a compra ou venda de qualquer título. As informações aqui contidas têm caráter estritamente informativo e educacional e não constituem aconselhamento de investimento. Consulte um profissional de investimentos.

As fórmulas e os nomes das variáveis da metodologia original foram mantidas em inglês para fidelidade técnica.

Esta tradução foi realizada de forma livre, com o objetivo de facilitar a compreensão do conteúdo por falantes da língua portuguesa. Apesar dos cuidados adotados para manter a fidelidade e a precisão técnica, esta versão não substitui o documento original em inglês.

Recomenda-se fortemente a leitura da metodologia original, redigida em inglês e disponibilizada no [Site da Nasdaq](#), especialmente para fins legais, contratuais ou para a tomada de decisões com base nas informações aqui contidas.