

NEOSSPYI Index

NEOS U.S Equity High Income Index

O ÍNDICE DE REFERÊNCIA: NEOSSPYI INDEX

O Índice NEOS U.S EQUITY HIGH INCOME INDEX (“Índice NEOSSPYI” ou “Índice”) é um índice de mercado, criado e calculado pela NEOS Investment Management LLC (“NEOS Investments” ou “NEOS”). O objetivo do índice é capturar o máximo possível do potencial de valorização do desempenho do SPDR S&P 500 ETF (SPY) e, ao mesmo tempo, gerar uma renda mensal por meio do investimento em uma estratégia escalonada de venda de opções de compra.

A carteira de opções é rebalanceada mensalmente, sendo que as opções de compra vendidas estão fora do dinheiro ao início de cada operação, ou seja, têm seu preço de exercício superior ao preço à vista do ativo subjacente. Ao fechar as antigas operações e abrir novas, a estratégia do índice está, essencialmente, adiando a data de vencimento e ajustando os novos preços de exercício para ficarem fora do dinheiro em relação ao preço à vista atual. Isso permite que o fundo obtenha uma renda adicional sem assumir nenhuma alavancagem. O índice considera a venda de novas opções de compra de índice de curto prazo à medida que as antigas são fechadas. Para mais informações, vide item “Principais Estratégias de Investimento” abaixo.

ADMINISTRADOR DO ÍNDICE DE REFERÊNCIA – NEOS

A NEOS Investments é uma gestora de ativos norte-americana liderada por uma equipe altamente experiente na criação de ETFs. Os ETFs da NEOS visam oferecer a próxima evolução das estratégias de opções, onde buscar renda é o resultado. Baseados em décadas de pesquisa e experiência, os ETFs da NEOS Investments visam capacitar o investidor com blocos de construção de portfólio para fornecer alta renda, eficiência tributária e diversificação por meio de ETFs baseados em opções orientados por dados.

Atualmente, os ETFs da NEOS são:

- S&P 500 High Income ETF (SPYI): Um ETF que investe nas ações do Índice S&P 500 e vende opções de compra cobertas para gerar renda adicional.
- Enhanced Income Aggregate Bond ETF (BNDI): Um ETF que investe em uma carteira diversificada de títulos de renda fixa e vende opções de venda para aumentar o rendimento e reduzir a duração.

- Enhanced Income Cash Alternative ETF (CSHI): Um ETF que investe em instrumentos do mercado monetário e vende opções de venda para obter um rendimento superior ao dos fundos do mercado monetário tradicionais.

Instrução CVM nº 359 – O índice elaborado é aderente ao mercado local, nos termos da Instrução nº 359 da Comissão de Valores Mobiliários (“**CVM**”) e permite sua replicação e aderência integral à regulação tanto da carteira, quanto de um fundo de índice que a replique.

PRINCIPAIS ESTRATÉGIAS DE INVESTIMENTO

O Índice considera investimento nas mesmas ações, proporções, critérios de rebalanceamento, frequência e demais parâmetros que compõem o portfólio do SPDR S&P 500 ETF (SPY). Ao investir nas ações, a metodologia do Índice também segue uma estratégia de investimento de "compra-registro" (também chamada de pedido de cobertura) na qual a carteira compra uma ação ou uma cesta de ações e também subscreve (ou vende) opções de compra que correspondem à ação ou cesta de ações.

O NEOSSPYI é um índice de referência que mede o desempenho de uma carteira teórica que detém uma carteira das ações incluídas no SPDR S&P 500 ETF®, e "registra" (ou vende) uma sucessão de opções de compra cobertas pelo Índice at-the-money de um mês. O NEOSSPYI tenta capturar o máximo possível do retorno do ativo subjacente, o SPDR S&P 500 ETF (SPY), com uma exceção: as opções de compra cobertas são mantidas até um dia antes das datas de vencimento (ou seja, geralmente a quinta-feira anterior à terceira sexta-feira do mês) e são liquidados a um preço médio ponderado por volume determinado no fechamento.

O Índice consiste em uma estratégia de replicação. Uma estratégia de replicação é uma estratégia de indexação que envolve investir nos títulos do Ativo Subjacente em aproximadamente as mesmas proporções que no Ativo Subjacente.

INFORMAÇÕES ADICIONAIS

Mais informações sobre o NEOS S&P 500 High Income ETF e a metodologia do Índice estão disponíveis em <https://neosfunds.com/spyi/> e <https://merqube.com/index/NEOSSPYI>