



## METODOLOGIA DE ÍNDICES

Esta é a versão em língua portuguesa da Metodologia do Índice Nasdaq-100® High Beta e deverá ser utilizada somente para fins informativos. Em caso de conflito entre a versão em língua portuguesa e a versão em língua inglesa ([https://indexes.nasdaqomx.com/docs/NDXHB\\_Methodology.pdf](https://indexes.nasdaqomx.com/docs/NDXHB_Methodology.pdf)), a versão em língua inglesa prevalecerá.

# ÍNDICE NASDAQ-100 HIGH BETA™ - NDXHB™

## DESCRIÇÃO DO ÍNDICE

O Índice Nasdaq-100 High Beta é projetado para acompanhar o desempenho do quartil superior das empresas do Nasdaq-100 com maior beta intrínseco em relação ao Índice Nasdaq-100 (NDX®).

## CRITÉRIOS DE ELEGIBILIDADE

### Ativos Elegíveis para o Índice

Um ativo deve estar incluso no Índice Nasdaq-100® (NDX®) na data efetiva de sua recomposição. Consulte a metodologia do NDX® para mais informações.

### Múltiplas Classes de Ativos

É permitido apenas um ativo por empresa. Se uma empresa tiver múltiplos ativos elegíveis, e um deles for um ativo do índice na data de referência, somente esse será elegível. Caso contrário, o ativo com o maior valor médio negociado nos últimos três meses será elegível.

### Critério de Tempo de Listagem

Para inclusão inicial, um ativo deve estar listado e disponível para negociação em uma bolsa elegível por pelo menos 60 meses-calendário completos, excluindo o mês de listagem inicial. As bolsas elegíveis incluem Nasdaq (Nasdaq Global Select Market, Nasdaq Global Market ou Nasdaq Capital Market), NYSE, NYSE American e CBOE BZX.

Por exemplo, para ser incluído na recomposição de dezembro, o ativo deve estar listado e disponível para negociação até o último dia de negociação de novembro, cinco anos antes, com a maturação ocorrendo ao longo dos 60 meses seguintes.

O histórico de negociações de uma SPAC antes de sua combinação com uma empresa operacional não contará para atender ao requisito de maturação, independentemente de a SPAC ser determinada como adquirente ou alvo na transação.

## Outros Critérios de Elegibilidade

Se, durante a recomposição, a Nasdaq tomar conhecimento de que um emissor ou ativo em breve passará por uma mudança fundamental que o tornará inelegível, a Nasdaq geralmente removerá o ativo da consideração. Isso inclui a entrada em um acordo definitivo de fusão ou aquisição ou outros acordos pendentes que tornem o ativo inelegível para inclusão no índice, ou um pedido de falência ou proteção semelhante contra credores, ou outros eventos descritos na Seção 3 do **Manual de Ações e Eventos Corporativos – Equities**.

## SELEÇÃO DE CONSTITUINTES

### Processo de seleção de constituintes

As empresas avaliadas no processo de seleção baseiam-se na composição do índice do universo base, o Nasdaq-100 Index® (NDX®), na data efetiva do rebalanceamento. Consulte a metodologia do NDX® para mais informações.

Na data da recomposição, as empresas no quartil superior do Nasdaq-100 Index® (NDX®), com base no Beta Intrínseco, são selecionadas para inclusão.

O Beta Intrínseco é definido como a mediana dos betas móveis de 90 dias em um período de cinco anos. O beta móvel de 90 dias pode ser expresso matematicamente como:

$$\beta_i = \frac{Cov(r_i, r_m)}{Var(r_m)}$$

Onde:

- $\beta_i$  = Beta diário de 90 dias do ativo i no momento t
- $Cov$  = Covariância
- $Var$  = Variância
- $r_i$  = Retornos diários do ativo nos últimos 90 dias
- $r_m$  = Retornos diários do NDX nos últimos 90 dias

E também

$$Beta\ Intrínseco_i = \text{mediana}(\{\beta_{i,t=0}, \beta_{i,t-1}, \beta_{i,t-2}, \dots, \beta_{i,t-1170}\})$$

Onde:

- $Beta\ Intrínseco_i$  = Beta Intrínseco do ativo i na data de referência da recomposição
- t = um dia de negociação dentro do período de cinco anos

## PONDERAÇÃO DOS CONSTITUINTES

### Esquema de ponderação dos constituintes

O índice utiliza um esquema de ponderação modificado baseado na capitalização de mercado.

### Processo de ponderação dos constituintes

O peso inicial de cada valor mobiliário no índice é calculado dividindo-se sua capitalização de mercado pela capitalização de mercado agregada de todos os ativos do índice.

### Ajuste de peso

Os pesos iniciais do índice são ajustados para reduzir a concentração excessiva, seguindo o processo abaixo:

- Etapa 1: elevar o peso inicial ao valor P, onde P é um número entre 0 e 1 (Peso Inicial Ajustado). Favor referenciar **Restrições de Peso** abaixo.
- Etapa 2: dividir o Peso Inicial Ajustado da Etapa 1 pelo peso inicial ajustado agregado de todos os ativos do índice.

Os pesos finais são os determinados na Etapa 2.

### Restrições de peso

O valor P é ajustado iterativamente reduzindo-o em 0.0001 até que as seguintes restrições sejam atendidas:

- Nenhum ativo pode exceder 10%
- O peso agregado de ativos com peso superior a 4,75% não pode exceder 50%

Para mais informações sobre a ponderação, consulte **Cálculos de Ponderação de Índices Nasdaq**.

## CALENDÁRIO DO ÍNDICE

### Agenda de recomposição e rebalanceamentos

<b>Frequência de Recomposição</b>	Trimestral
<b>Frequência de Rebalanceamento</b>	Trimestral
<b>Datas de Referência para Recomposição</b>	Último dia de negociação de fevereiro, maio, agosto e novembro
<b>Datas de Anúncio da Recomposição</b>	Após o fechamento da segunda sexta-feira de março, junho, setembro e dezembro
<b>Datas Efetivas da Recomposição</b>	Na abertura do mercado no primeiro dia útil após a terceira sexta-feira de março, junho, setembro e dezembro.
<b>Datas de Referência para Rebalanceamento</b>	Último dia de negociação de fevereiro, maio, agosto e novembro
<b>Datas de Anúncio do Rebalanceamento</b>	Após o fechamento da segunda sexta-feira de março, junho, setembro e dezembro
<b>Datas Efetivas do Rebalanceamento</b>	Na abertura do mercado no primeiro dia útil após a terceira sexta-feira de março, junho, setembro e dezembro.

### Feriados

O índice é calculado de segunda a sexta-feira, exceto nos dias em que os mercados dos EUA estão fechados.

### Cálculo do Índice e agenda de divulgação

O índice é calculado durante o dia de negociação com base no Último Preço de Venda Negociado e é distribuído uma vez por segundo das 09:30:01 às 17:16:00 horário de Nova York. O valor de fechamento do índice pode mudar até às 17:15:00 horário de Nova York devido a correções no Último Preço Negociado dos Ativos do Índice.

## MANUTENÇÃO DO ÍNDICE

### Política de Exclusão

Caso a Nasdaq determine, fora do cronograma de reconstituição do índice, que um ativo incluído sofrerá ou já sofreu uma alteração fundamental que o torne inelegível, o valor mobiliário será removido do índice o mais rápido possível. Essas alterações podem incluir fusão, aquisição ou outro evento corporativo significativo que comprometa a integridade do índice.

### Política de substituição

Ativos removidos fora das datas de recomposição programadas não são substituídas.

## **Ações corporativas**

Entre os períodos de recomposição e rebalanceamento, os ativos do índice podem ser objeto de várias ações e ventos corporativos que exijam manutenção e ajustes no índice. O tratamento de cada tipo de ação ou evento é descrito no **Manual de Ações e Eventos Corporativos – Equities**.

Em alguns casos, ações e eventos corporativos são tratados de acordo com o modelo de ponderação ou outras técnicas de construção do índice aplicadas. Quando métodos alternativos são descritos, o índice segue o “Método de Ação Corporativa com Base na Capitalização de Mercado”.

## **Ajustes de participação no índice**

Exceto em casos de ações corporativas, o índice normalmente não sofre ajustes de participação entre os eventos programados de rebalanceamento e recomposição.

## **INFORMAÇÕES ADICIONAIS**

### **Anúncios**

A Nasdaq anuncia informações relacionadas ao índice através do site de Monitoramento Global de Índices da Nasdaq (GIW), via <https://indexes.nasdaqomx.com/>

Para maiores informações sobre os procedimentos gerais de Anúncio de Índices, consulte o **Guia de Metodologia de Índices da Nasdaq**.

### **Fechamentos inesperados do mercado**

Para informações sobre os fechamentos inesperados do mercado, consulte o **Guia de Metodologia de Índices da Nasdaq**.

### **Tipos de Cálculos**

Para informações sobre os tipos de cálculos de Índices, bem como a abordagem matemática usada para calcular os Índices, queira consultar o manual de **Procedimentos & Políticas da Nasdaq: Manual de Cálculos - Títulos & Commodities**.

### **Política de recálculo e correção**

Para informações sobre a política de Recálculo e Correção, queira consultar a **Política de Recálculo de Índices da Nasdaq**.

### **Origem dos dados**

Para informações sobre as origens dos dados, a classificação de dividendos e as taxas tributárias associadas, queira consultar o **Guia de Metodologia de Índices da Nasdaq**.

### **Informações para contato**

Para quaisquer dúvidas sobre um Índice, queira entrar em contato com a equipe de Serviços de Atendimento ao Cliente de Índices da Nasdaq pelo e-mail [indexservices@nasdaq.com](mailto:indexservices@nasdaq.com).

## Distribuição do Índice

Conforme aplicável, as informações sobre os valores e ponderações de Índices estão disponíveis através do site de Monitoramento Global de Índices da Nasdaq (GIW) via <https://indexes.nasdaqomx.com/>, bem como pelo Serviço Global de Entrega de FlexFiles de Índices da Nasdaq (GIFFD) e pelo Serviço Global de Distribuição de Índices (GIDS). Similar às ofertas do GIDS, o Feed Consolidado Genium (GCF) oferece valores e ponderações de índices em tempo real para os Índices nórdicos.

Para maiores informações sobre as Distribuições de Índices, consulte o **Guia de Metodologia de Índices da Nasdaq**.

## Website

Para maiores informações, queira consultar o site GIW da Nasdaq via <https://indexes.nasdaq.com/>.

## Serviços de FTP e distribuição

Conforme aplicável, os valores e as ponderações de Índices estão disponíveis via FTP pelo Serviço Global de Entrega de FlexFiles de Índices da Nasdaq (GIFFD). Os valores de Índices estão disponíveis pelo Serviço Global de Distribuição de Índices (GIDS).

## GOVERNANÇA

Todos os índices da Nasdaq são administrados usando uma estrutura de comitê de governança e possuem procedimentos transparentes de governança, supervisão e procedimentos de responsabilidade para qualquer processo de formação do índice. Para maiores detalhes sobre a Metodologia do Índice e a cobertura de Governança, consulte o **Guia de Metodologia de Índices da Nasdaq**.

## REFERÊNCIA

Termo em inglês	Termo em Português
Nasdaq Index Methodology Guide	Guia de Metodologia de Índices da Nasdaq
Nasdaq Index Recalculation Policy	Política de Recálculo de Índices da Nasdaq
Index Policies & Procedures: Calculation Manual – Equities & Commodities	Procedimentos & Políticas da Nasdaq: Manual de Cálculos - Títulos & Commodities.
GIW - Nasdaq Global Index Watch	Monitoramento Global de Índices da Nasdaq
GIFFD - Nasdaq Global Index FlexFile Delivery Service	Serviço Global de Entrega de FlexFiles de Índices da Nasdaq
GIDS - Global Index Dissemination Services	Serviço Global de Distribuição de Índices
GCF - Genium Consolidated Feed	Feed Consolidado Genium

## ISENÇÃO DE RESPONSABILIDADE

A Nasdaq poderá, de tempos em tempos, exercer a critério razoável conforme considerar necessário a fim de garantir a integridade do Índice, incluindo, mas não se limitando a, critérios de inclusão quantitativos. A Nasdaq também poderá, devido a circunstâncias especiais, se

Nasdaq - Internal Use: Distribution limited to Nasdaq personnel and authorized third parties subject to confidentiality obligations

considerado essencial, aplicar ajustes discricionários para garantir e manter a alta qualidade da construção e do cálculo do índice. A Nasdaq não garante que nenhum índice corresponde com precisão o desempenho futuro do mercado.

Nem a Nasdaq, Inc. nem qualquer uma de suas afiliadas (coletivamente a "Nasdaq") faz quaisquer recomendações de compra ou venda de qualquer ativo ou qualquer declaração sobre a adequação ou conformidade do ativo. Os investidores devem realizar sua própria diligência e avaliar cuidadosamente os ativos digitais antes de investir. As informações contidas neste instrumento são fornecidas apenas para fins informativos e educacionais e nada aqui contido deve ser interpretado como recomendação de investimento, seja em relação a um ativo digital específico ou a uma estratégia de investimento em geral. A ASSESSORIA DE UM PROFISSIONAL DE INVESTIMENTOS É ALTAMENTE ACONSELHADA.