



METODOLOGIA DE ÍNDICES

ÍNDICE DEX VETTAFI NEOS MLP & ENERGY INFRASTRUCTURE HIGH INCOME INDEX - BDEXPIPE

DESCRIÇÃO DO ÍNDICE

O Índice DEX VettaFi de Alto Rendimento em MLP e Infraestrutura de Energia NEOS (DEX VettaFi NEOS MLP & Energy Infrastructure High Income Index) (BDEXPIPE), o “Índice”, visa medir o desempenho do Retorno Total do ETF de Alto Rendimento NEOS em MLP e Infraestrutura de Energia (NEOS MLP & Energy Infrastructure High Income ETF) (CBOE: MLPI).

O índice possui um único ativo, ETF de Alto Rendimento NEOS em MLP e Infraestrutura de Energia (NEOS MLP & Energy Infrastructure High Income ETF), e nunca é rebalanceado.

DESCRIÇÃO DO ATIVO

O NEOS MLP & Energy Infrastructure High Income ETF (CBOE: MLPI), é um ETF gerido pela NEOS Investment Management LLC (“**NEOS Investments**” ou “**NEOS**”). O objetivo do fundo é capturar o máximo possível do potencial de valorização de uma carteira de companhias constituídas como *Limited Partnership*, focadas em infraestrutura de energia e, ao mesmo tempo, gerar uma renda mensal por meio do investimento em uma estratégia escalonada com 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 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.

CALENDÁRIO DO ÍNDICE

Calendário de feriados

O índice é calculado de segunda a sexta-feira, exceto nos dias em que a Bolsa de Valores da Cboe está fechada.

Cronograma de cálculo e distribuição

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 Títulos do Índice.

INFORMAÇÕES ADICIONAIS

Anúncios

A DEX anuncia informações relacionadas ao índice através do site da VettaFi, via <https://www.vettafi.com/indexing/index/bdexpipep>

Comunicados Situacionais

Quando aplicável, os Eventos Corporativos são implementados nos índices de acordo com as regras de manutenção do índice. O comunicado pode ser feito antes da data efetiva das ações corporativas

Alterações intradiárias: Um comunicado será feito para informar os clientes sobre mudanças a mudança

Fechamentos inesperados do mercado

Em situações em que uma bolsa utilizada para cálculo do índice falha em abrir (total ou parcialmente) ou quando a negociação é temporariamente interrompida, a DEX considera um **fechamento inesperado do mercado**. Esses fechamentos inesperados geralmente ocorrem devido a circunstâncias imprevistas, como mau tempo, desastres naturais, falhas tecnológicas e/ou de infraestrutura, ou outros eventos.

De modo geral, a DEX depende das orientações das próprias bolsas para determinar o tratamento apropriado em caso de fechamento inesperado, desde que essas orientações forneçam informações suficientes sobre precificação e ações corporativas obrigatórias.

Na ausência dessas informações, os fechamentos inesperados são tratados como se a bolsa estivesse em **feriado**.

Para ativos em **múltiplos mercados**, caso o mercado principal esteja fechado, a DEX pode recorrer a um **feed consolidado**, ou outro método alternativo, quando aplicável.

Quando há uma interrupção total do mercado antes da abertura das negociações, e todas as bolsas indicam que o pregão não ocorrerá, o dia pode ser tratado como um **feriado de mercado não programado**. Os clientes, serão informados o mais rápido possível por meio dos canais normais de comunicação.

Os índices que incluem múltiplos mercados são calculados normalmente se pelo menos um deles estiver aberto. Em índices compostos apenas por ativos negociados em uma bolsa (ou bolsas) que esteja(m) fechada(s), o **índice pode não ser calculado naquele dia**.

Nos casos em que há **interrupções intradiárias** e a bolsa indica que as negociações não serão retomadas naquele dia, os índices podem ser calculados com base nos **últimos preços informados pelas bolsas**. Os valores intradiários dos índices usarão o **último preço negociado**.

Política de recálculo e correção

A **Política de Recálculo da DEX** estabelece as políticas e procedimentos adotados quanto o **reprocessamento de um índice** se torna necessário para corrigir discrepâncias no valor do índice e/ou nos seus componentes em datas específicas.

Embora a DEX se esforce para produzir índices da mais alta qualidade, é possível que sejam necessários **reprocessamentos devido a problemas de sistema, entradas de dados incorretas ou incompletas**, ou outros fatores.

Quando isso ocorre, a DEX se reserva o direito de **recalcular, reprocessar e republicar** os níveis do índice e outros dados associados conforme o necessário. Devido à complexidade e à natureza imprevisível dos problemas que podem surgir, essas diretrizes não devem ser interpretadas como definitivas, e a DEX se reserva o direito de **exercer discricionariedade** conforme o necessário para manter a integridade do índice.

As **diretrizes gerais** são:

- **Os valores intradiários dos índices não serão recalculados ou reprocessados sob nenhuma circunstância.**
- **Os valores de fechamento** geralmente **não serão recalculados** para corrigir erros de precificação que, no total, causem uma variação inferior a **10 pontos-base** no valor do índice.
- **Erros de dados de mercado** que não forem descobertos dentro de **5 dias úteis** após sua ocorrência são presumidos como **não materiais** e normalmente **não sujeitos à correção**.
- Razões incorretas ou ausentes em eventos corporativos, como **splits, reverses, dividendos em ações e cisões (spinoffs)**, normalmente serão corrigidos **a partir da data ex**, embora pequenas diferenças causadas por arredondamentos para um número razoável de casas decimais **não sejam consideradas erros**.
- **Nos casos em que valores mobiliários foram adicionados ou removidos erroneamente** durante um evento de rebalanceamento, ou quanto houve **erro na aplicação de ponderação**, a situação será tratada **caso a caso**.

Os reprocessamentos de índices serão comunicados pela DEX, informando os índices impactados e as datas dos valores recalculados.

Hierarquia de Entradas de Dados e Fontes de Dados

A principal fonte para dados de precificação é geralmente a **bolsa de valores na qual o ativo subjacente é negociado** (seja diretamente da própria bolsa ou por meio de um fornecedor de dados terceirizado).

Os dados usados para os índices podem incluir:

- (a) Dados de transações concluídas para uso em índices; e/ou
- (b) Preços teóricos para determinadas ações corporativas, que podem ser derivados a partir do preço atual do ativo e das especificidades da ação corporativa.

Suficiência de Dados

A suficiência de dados requer que as informações utilizadas para a construção de um índice sejam **suficientes para representar de forma precisa e confiável** as variações de preços medidas por esse índice, devendo:

- (a) Ser baseadas em preços, taxas índices ou valores formados pelas **forças competitivas de oferta e demanda**, de modo a garantir confiança de que o sistema de descoberta de preços de mercado é confiável; e
- (b) Estar ancoradas em **transações observáveis** realizadas em condições de mercado normais entre compradores e vendedores, de forma que o índice funcione como um **indicador confiável** de preços, taxas, índices ou valores.

Distribuição e Publicação do Índice

Com relação a determinados índices, **terceiros podem ser designados** para calcular o índice ou executar aspectos específicos do processo de determinação de índices de acordo com a **metodologia definida** para o respectivo índice.

Independente de tais designações, a **DEX**, como **Provedora**, mantém a **propriedade intelectual** e a **responsabilidade primária** pelo estabelecimento do índice, além de **supervisionar as atividades dos terceiros** envolvidos.

Conforme aplicável, as informações sobre os valores e ponderações desses Índices estão disponíveis através dos sites de parceiros, bem como são distribuídos a diferentes plataformas.

GOVERNANÇA

Todos os índices da DEX são administrados usando uma estrutura de comitê de governança, supervisão e procedimentos de responsabilidade para qualquer processo de formação do índice.

DISCLAIMER

Em situações excepcionais, e quando julgar essencial, a DEX poderá realizar **ajustes discricionários** para assegurar a qualidade e consistência na **construção e cálculo dos índices**. No entanto, a DEX **não garante** que qualquer índice refletirá com exatidão o desempenho futuro do mercado.

Nem a DEX, nem seus **fornecedores terceirizados** ou **empresas afiliadas** (em conjunto denominadas “Empresas”) fazem qualquer recomendação de **compra ou venda de valores mobiliários**, tampouco emitem declarações sobre a **situação financeira de qualquer companhia**. Os investidores devem conduzir suas próprias análises e avaliações antes de tomar decisões de investimento.

As informações aqui apresentadas têm caráter meramente informativo e educacional, não devendo ser interpretadas como recomendação de investimento ou aconselhamento financeiro de qualquer natureza, seja em relação a um ativo específico ou a uma estratégia de investimento em geral. **É aconselhável a consulta com um profissional de investimentos antes de qualquer decisão.**