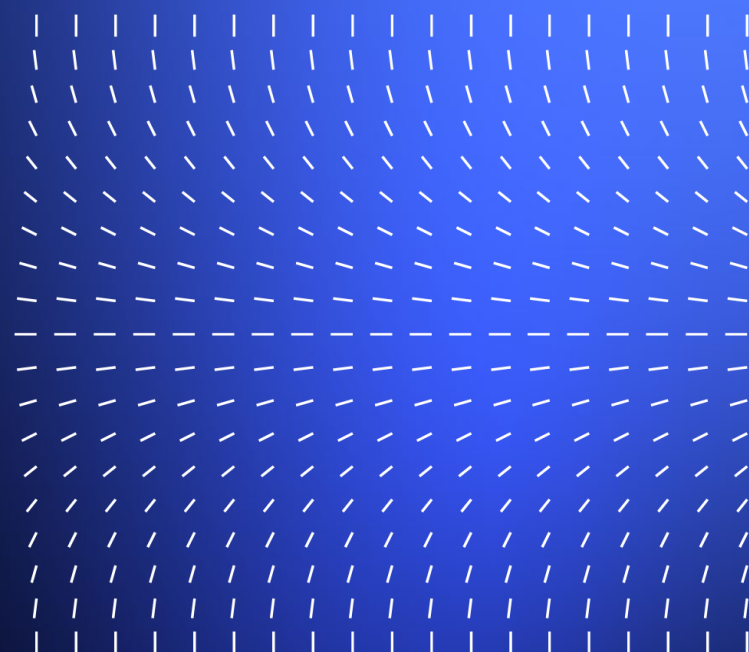


T E V A
I n d i c e s



Índices para ETFs e ESG Data Brasileiro

**Metodologia do Índice Bolsa
Estatais**

Novembro 2021

O ÍNDICE DE REFERÊNCIA

O Índice Bolsa Estatais é um índice de mercado, criado e administrado pela Teva Indices, que busca medir o retorno de uma carteira teórica rebalanceada trimestralmente e ponderada pela capitalização de mercado das ações em circulação. O índice é composto por ações de companhias abertas listadas na B3 e que atendem aos critérios de elegibilidade, conforme metodologia resumidamente descrita neste documento.

ADMINISTRADOR DO ÍNDICE DE REFERÊNCIA - TEVA INDICES

A Teva Indices oferece uma oferta ampla de índices para ETFs de todas principais classes de ativos do mercado brasileiro. São mais de 100 índices calculados diariamente que cobrem 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.

B3 – A Teva segue os procedimentos da B3 para criação e manutenção de índices de mercado.

ENQUADRAMENTO FISCAL – A Teva observa a regulação fiscal vigente na composição das carteiras para permitir o melhor e mais adequado enquadramento fiscal dos fundos de índice criados sobre os seus índices.

OBJETIVO DO ÍNDICE

O Índice Bolsa Estatais tem como objetivo refletir o retorno total de preços, proventos e eventos de uma carteira diversificada composta pelas empresas brasileiras com controle ou influência estatal e que atendam aos critérios da Classificação Setorial Teva Indices.

O Índice Bolsa Estatais proporciona uma ampla cobertura total do universo de empresas públicas brasileiras.

Fazem parte da carteira companhias com foco de atuação em Extração de Petróleo, Bancos Públicos, Energia Integrada, Geração e Transmissão de Energia, Saneamento, Seguros e Resseguros e Aviação, entre outros.

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

CRITÉRIOS DE LIQUIDEZ E *FREE FLOAT*

São elegíveis ações listadas na B3 com volume mensal de negociação igual ou superior a R\$ 100mm (cem milhões de reais) em cada um dos dois meses anteriores à data de rebalanceamento, negociação em 100% (cem por cento) dos dias com negociação no mês anterior à data de rebalanceamento e capitalização de mercado superior a R\$ 500mm (quinhentos milhões de reais). As empresas emissoras devem ter mínimo de 4% de sua capitalização de mercado disponível para negociação (*free float*).

CLASSIFICAÇÃO SETORIAL

São elegíveis apenas empresas com controle e influência estatal que atendam aos critérios da Classificação Setorial Teva Indices.

CRITÉRIOS ESG E DE QUALIDADE

Como critérios de governança adicionais, são inelegíveis empresas inadimplentes de entrega dos informes periódicos regulatórios.

Também são inelegíveis empresas em recuperação judicial ou extrajudicial.

São excluídas empresas de participação.

CRITÉRIOS DE PONDERAÇÃO

A cada ativo do índice é atribuído um peso proporcional a sua capitalização de mercado disponível para negociação (*free float market cap*), com um limite agregado de 20% por emissor (*cap*).

O rebalanceamento é trimestral e ocorre no primeiro dia útil dos meses de janeiro, abril, julho e outubro. São levados em consideração todos os dados até o último dia útil do mês anterior.

CRITÉRIOS DE PRECIFICAÇÃO

O índice é de retorno total, ou seja, incorpora em sua rentabilidade todas as variações de preços dos ativos e quaisquer eventos corporativos que impactem em alterações de preços, quantidades e distribuições de qualquer natureza.

A periodicidade de reinvestimentos é diária, o cálculo da cotação é feito pelo método de *Laspeyres* Modificado e a precificação de acordo com os preços de negociação definitiva de mercado secundário.

CONTATO E MAIS INFORMAÇÕES

Carteiras teóricas, cotações, políticas de governança e outras informações estão disponíveis no site da Teva Indices: www.tevaindices.com.br

Para contato: contato@tevaindices.com.br