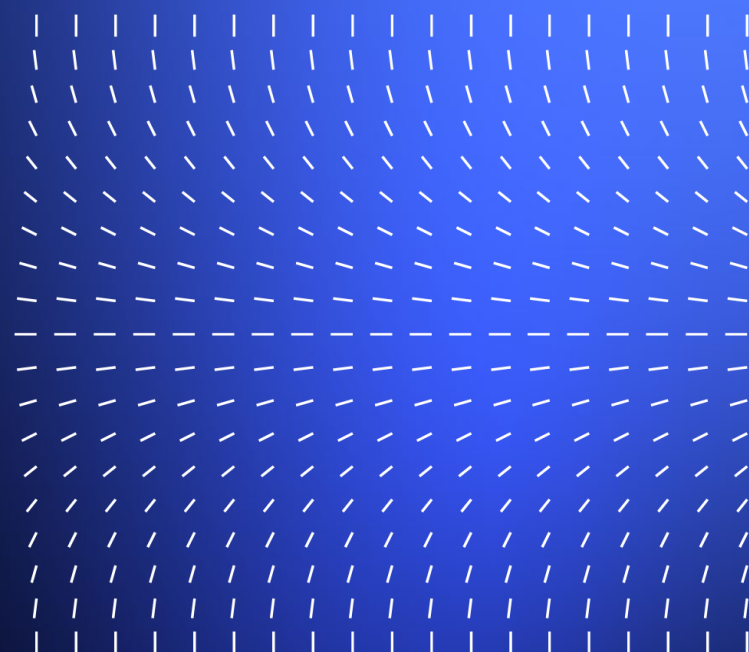


T E V A  
I n d i c e s



# Índices para ETFs e ESG Data Brasileiro

**Metodologia do Índice Teva  
Ações Micro Caps**

Novembro 2021

## O ÍNDICE DE REFERÊNCIA

O Índice Teva Ações Micro Caps é um índice de mercado, criado e administrado pela Teva Indices, que busca medir o retorno de um investimento por meio de uma carteira teórica, rebalanceada trimestralmente e ponderada pela capitalização de mercado das ações em circulação formada por ações e *units* negociadas no mercado à vista de emissão de companhias abertas listadas na B3 que atendam aos critérios de elegibilidade, conforme metodologia resumidamente descrita neste documento.

## ADMINISTRADOR DO ÍNDICE DE REFERÊNCIA - TEVA INDICES ou TEVA

A Teva oferece uma oferta ampla de índices para ETFs de todas principais classes de ativos do mercado brasileiro. São mais de 100 índices calculados diariamente cobrindo o mercado de ações, títulos do Tesouro, debêntures, fundos imobiliários.

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.

ENQUADRAMENTO FISCAL – A Teva observa a IN RFB Nº 1585-15 e a Portaria MF 163 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 Teva Ações Micro Caps tem como objetivo refletir o retorno total de preços e proventos de uma carteira diversificada composta pelas menores empresas da bolsa que representam até 5% da capitalização total de mercado em ordem crescente e que atendem a critérios razoáveis de liquidez.

A carteira permite exposição às empresas de menor capitalização de mercado de forma diversificada e abrange setores como o de serviços, indústria, comércio, infraestrutura e 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

São elegíveis ações e *units* listadas na B3 com volume mensal de negociação igual ou superior a R\$50 mm (cinquenta milhões de reais) em cada um dos dois meses anteriores à data de rebalanceamento, mínimo de 100% (cem por cento) dos dias negociados no mês anterior e capitalização de mercado superior a R\$300 mm (trezentos milhões de reais). As empresas

emissoras devem ter mínimo de 20% de sua capitalização de mercado disponível para negociação (*free float*) e patrimônio líquido positivo.

#### CRITÉRIOS ESG E DE QUALIDADE

São inelegíveis empresas pertencentes aos segmentos de tabaco e de armamentos.

Como critérios de governança adicionais, são inelegíveis empresas com ressalvas em seus demonstrativos financeiros e empresas inadimplentes de entrega dos informes periódicos regulatórios.

Também são inelegíveis empresas em recuperação judicial ou extrajudicial e que tenham patrimônio líquido negativo.

#### 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*).

Os rebalanceamentos ocorrem 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.

#### METODOLOGIAS E CONTATO

As metodologias estão disponíveis no site da Teva Indices: [www.tevaindices.com.br](http://www.tevaindices.com.br)

Para contato: [contato@tevaindices.com.br](mailto:contato@tevaindices.com.br)