
METODOLOGIA

ÍNDICE TEVA ITBR SELIC 30/70

Um índice com alocação fixa entre as LFTs mais curtas e mais longas do mercado.

SETEMBRO 2025

TEVA INDICES

METODOLOGIA TEVA ITBR SELIC 30/70

ITBR SELIC - TEVA TESOURO SELIC 30/70

O Índice Teva ITBR SELIC 30/70 oferece uma exposição fixa nas datas de rebalanceamento de 30% em LFTs com prazo inferior a 3,5 anos e 70% em LFTs com prazo superior a 3,5 anos.

Seu objetivo é oferecer uma forma eficiente e previsível de alocação entre títulos do Tesouro Nacional indexados à taxa SELIC, combinando prazos de vencimento mais curtos e mais longos.

Os critérios de ponderação permitem uma replicabilidade adequada do índice pelo fundo de índice e minimiza custos de *turnover* (giro da carteira).

OBJETIVO DO ÍNDICE

O ITBR é uma família de índices que representam carteiras compostas por títulos emitidos pelo Tesouro Nacional. Os índices ITBR possuem uma cobertura ampla dos diversos indexadores e prazos e seus critérios permitem uma replicabilidade adequada por fundos de investimentos.

O Teva ITBR SELIC 30/70 faz parte da família de índices ITBR e tem como objetivo refletir o retorno total de uma carteira composta por Letras Financeiras do Tesouro (LFTs), disponíveis para negociação e que atendem a critérios razoáveis de liquidez.

30/70 – A alocação fixa de 30% em LFTs de menor prazo e 70% em LFTs de maior prazo é implementada por meio da combinação de dois índices ITBR SELIC com prazos distintos, conforme descrito nesta metodologia.

Com rebalanceamentos semestrais, o índice pondera as LFTs com pesos iguais (*equal weight*) de forma a diminuir o *turnover* da carteira.

ADMINISTRADOR DO ÍNDICE

TEVA INDICES

A Teva Indices desenvolve os índices mais eficientes de todas as classes de ativo do mercado. São mais de 100 índices calculados diariamente cobrindo debêntures, o mercado de ações, títulos do Tesouro, fundos imobiliários e outros.

ICVM 175 – Todos os índices são elaborados para serem aderentes ao mercado local e pensados para permitir sua replicação e aderência integral à regulação de fundos.

IOSCO – A Teva Indices segue os padrões internacionais de governança estabelecidos pela IOSCO. Todas as políticas de governança estão

disponíveis publicamente no website www.tevaindices.com.br incluindo alinhamento com as normas IOSCO, Código de Ética e Conduta, Política de Conflito de Interesses e Procedimentos para Reclamações.

CRITÉRIOS DE ELEGIBILIDADE

TIPOS DE ATIVOS E LIQUIDEZ

São elegíveis LFTs com volume mensal de negociação no mercado secundário igual ou superior a R\$ 500mm (quinhentos milhões de reais) no mês anterior ao rebalanceamento.

DURAÇÃO DOS ATIVOS

O Índice Teva ITBR SELIC 30/70 é composto por dois índices que selecionam LFTs de diferentes prazos.

ITBR SELIC 0-3,5 anos - LFTs com prazo entre 190 (cento e noventa) e 1.277 (mil duzentos e setenta e sete) dias corridos até a data de vencimento.

ITBR SELIC 3,5+ anos - LFTs com prazo igual ou superior a 1.278 (mil duzentos e setenta e oito) dias corridos até a data de vencimento.

SELEÇÃO DOS ATIVOS

Em cada índice são selecionadas para compor a carteira em cada rebalanceamento:

ITBR SELIC 0-3,5 anos - as 5 (cinco) LFTs com maior prazo até o vencimento e que atendem aos demais critérios de elegibilidade.

ITBR SELIC 3,5+ anos - as 5 (cinco) LFTs com menor prazo até o vencimento e que atendem aos demais critérios de elegibilidade.

CRITÉRIOS DE PONDERAÇÃO

Em cada índice são atribuídos os mesmos pesos para cada LFT (*equal weight*).

CRITÉRIOS DE PONDERAÇÃO ENTRE OS ÍNDICES

O peso de cada índice para composição do Índice Teva ITBR SELIC 30/70 é fixo de 30% (trinta por cento) no índice ITBR SELIC 0-3,5 anos e 70% (setenta por cento) no ITBR SELIC 3,5+ anos em cada rebalanceamento. Os rebalanceamentos ocorrem semestralmente no primeiro dia útil dos meses de maio e novembro.

METODOLOGIA TEVA ITBR SELIC 30/70

Em caso de qualquer atraso, indisponibilidade ou impossibilidade de acesso ou uso de preços poderão ser utilizados os últimos dados disponíveis ou fontes alternativas aprovadas pelo Comitê Consultivo de Índice.

CRITÉRIOS DE PRECIFICAÇÃO

O índice é de retorno total e o cálculo da cotação é feito pelo método de Retornos Totais Mensais Acumulados. A precificação dos ativos é realizada de acordo com os preços definitivos do mercado secundário e pode ser realizada por preços indicativos.

Poderão ser utilizadas uma ou mais fontes alternativas de preços aprovadas pelo Comitê Consultivo de Índice, incluindo fontes próprias de precificação com o intuito de representar adequadamente o retorno da carteira.

COMITÊ CONSULTIVO DE ÍNDICE

O Comitê Consultivo de Índice tem como objetivo e responsabilidade garantir a integridade do índice, sua segurança, acurácia e robustez, bem como revisar, tratar casos específicos que possam afetar a qualidade e segurança do índice, analisar eventos significativos que possam impactar a continuidade do índice, avaliar a consistência e efetividade dos dados e, em casos excepcionais, aprovar mudanças de metodologias que julgue necessárias para o acompanhamento do mercado, aderência e sua replicabilidade. São atribuições do Comitê Consultivo de Índice avaliar e rever a imposição de vetos de elegibilidade de ativos, revisar fatores de elegibilidade que podem variar de acordo com mercado e precificação de ativos que compõem ou que possam compor o índice.

CONTATO

contato@tevaindices.com.br

CONSTRUINDO AS BASES DE EVOLUÇÃO DO MERCADO FINANCEIRO

TEVAINDICES.COM.BR

@TEVAINDICES

CONTATO@TEVAINDICES.COM.BR

TEVA INDICES

Este material possui caráter informativo e não deve ser utilizado com o propósito de recomendação de investimento.

Nenhuma informação contida aqui se caracteriza como uma oferta, recomendação de compra, venda ou manutenção de nenhum instrumento financeiro e de nenhuma plataforma de negociação. Além disso, nenhuma informação relativa aos fundos ou qualquer outra informação disponibilizada constitui qualquer tipo de consultoria ou análise financeira.

Este material foi elaborado pela Teva Indices e não deve ser considerado um relatório de análise.

Este material tem caráter informativo, não constitui e nem deve ser interpretado colocação, distribuição, oferta de cotas de fundo de investimento ou qualquer outro valor mobiliário, bem como recomendação de qualquer ativo financeiro, investimento, sugestão de alocação ou adoção de estratégias por parte dos destinatários.

Os ativos e/ou instrumentos financeiros que replicam o índice ou informações de índices discutidos neste material podem não ser adequados para todos os investidores. Leia o material informativo e o regulamento do fundo de interesse que replica o índice antes de investir. Este material não leva em consideração os objetivos de investimento, situação financeira ou necessidades específicas de qualquer investidor. Os investidores devem obter orientação financeira independente, com base em suas características pessoais, antes de tomar uma decisão de investimento. A Teva Indices não se responsabiliza por decisões de investimentos que venham a ser tomadas com base nas informações divulgadas e se exime de qualquer responsabilidade por quaisquer prejuízos, diretos ou indiretos, que venham a decorrer da utilização deste material ou seu conteúdo. Esta metodologia atualizada e vigente é disponibilizada no site da Teva Indices.

Fica proibida sua reprodução ou redistribuição para qualquer pessoa, no todo ou em parte, qualquer que seja o propósito, sem o prévio consentimento expresso da autora.
