
METODOLOGIA

TEVA AÇÕES ENERGIA LIMPA

O índice de empresas brasileiras de Energia Limpa, setor central na transição energética global.

MARÇO 2026

TEVA INDICES

METODOLOGIA TEVA AÇÕES ENERGIA LIMPA

TEVA AÇÕES ENERGIA LIMPA

O Índice Teva Ações Energia Limpa é um índice de mercado desenvolvido para proporcionar exposição a empresas brasileiras do setor de energia limpa — um segmento estratégico no contexto da transição energética. O índice seleciona companhias que atendam aos critérios de elegibilidade e qualidade definidos em sua metodologia, resumidamente descrita neste documento.

OBJETIVO DO ÍNDICE

Criado e administrado pela Teva Índices, o índice busca medir o retorno de uma carteira teórica de ações e units do setor de energia limpa e que possuam market cap relevante no mercado, conforme critérios definidos nesta metodologia.

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, LIQUIDEZ, CAPITALIZAÇÃO DE MERCADO E FREE FLOAT

São elegíveis ações e *units* listadas na B3 com volume 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\$ 5bi (cinco bilhões de reais). As empresas devem ter mínimo de 20% de sua capitalização de mercado disponível para negociação (*free float*).

CLASSIFICAÇÃO SETORIAL

São elegíveis apenas empresas do setor de Energia Limpa, Transmissão de Energia e Distribuição de Energia, de acordo com os critérios da Classificação Setorial Teva Índices.

COBERTURA DE JUROS

São elegíveis empresas com Cobertura de Juros maior que 0,5 (zero vírgula cinco).

Cobertura de Juros é calculada pela razão entre o EBIT e o custo da dívida líquida. Sendo o custo da dívida obtido pela divisão da dívida líquida pela Taxa SELIC vigente no dia do rebalanceamento.

Dívida líquida é calculada como dívida bruta menos caixa e equivalentes de caixa.

A fórmula de cálculo da Cobertura de Juros é expressa abaixo:

$$\text{Cobertura de Juros} = \frac{\text{EBIT}}{\text{Dívida Líquida} / \text{Taxa SELIC}}$$

QUALIDADE

São inelegíveis empresas inadimplentes de entrega de informes periódicos regulatórios. Também são inelegíveis empresas em recuperação judicial ou extrajudicial.

METODOLOGIA TEVA AÇÕES ENERGIA LIMPA

CRITÉRIOS DE PONDERAÇÃO

Para cada ativo do índice é atribuído um peso proporcional a sua capitalização de mercado disponível para negociação (*free float market cap*). Além disso é aplicado um limite máximo de peso de 15% (quinze por cento) por emissor (cap máximo).

PERIODICIDADE DE REBALANCEAMENTO

Os rebalanceamentos ocorrem semestralmente no primeiro dia útil dos meses de abril e outubro. Em caso de qualquer atraso, indisponibilidade ou impossibilidade de acesso ou 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, 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 reinvestimento é diária, o cálculo da cotação é feito pelo método de Laspeyres Modificado e a precificação de acordo com preços de negociação definitiva de mercado secundário.

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

TEVAINDICES.COM.BR

@TEVAINDICES

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

METODOLOGIA TEVA AÇÕES ENERGIA LIMPA

CONTATO@TEVAINDICES.COM.BR