



Hashdex

HASHDEX

The Nasdaq Crypto Index™

Um benchmark dinâmico e global para
um mercado em rápida evolução

JULHO, 2024

VERSÃO: 1.0.4

Introdução

A criação do Bitcoin, há mais de 15 anos, deu início a uma indústria completamente nova que inclui milhares de projetos representando mais¹ de US\$ 2 trilhões em capitalização de mercado. A ampla aplicação das tecnologias de blockchain provocou uma explosão de criptoativos que estão transformando indústrias e acelerando a digitalização de nossas vidas.

À medida que este mercado evoluiu, a necessidade de benchmarks confiáveis tornou-se crítica, algo que está se tornando cada vez mais importante à medida que mais investidores institucionais e profissionais ganham exposição a essa classe de ativos por meio de produtos regulamentados. A necessidade de conectar investidores a um benchmark de qualidade institucional é a razão pela qual a Nasdaq, em parceria com a Hashdex, criou o Nasdaq Crypto Index™ (NCI™).



¹ Messari - Capitalização de Mercado em 28 de junho de 2024

Metodologia

O objetivo final do NCI™ é proporcionar aos investidores exposição ao crescimento do ecossistema cripto como um todo, através dos criptoativos mais promissores e maduros que são suportados por provedores de serviços de nível institucional. Existem vários aspectos do NCI™ que foram considerados para garantir sua adaptabilidade ao longo do tempo. As características dinâmicas do NCI™ são importantes porque este mercado continua a avançar rapidamente, tornando difícil prever hoje quais criptoativos serão os mais relevantes no futuro.

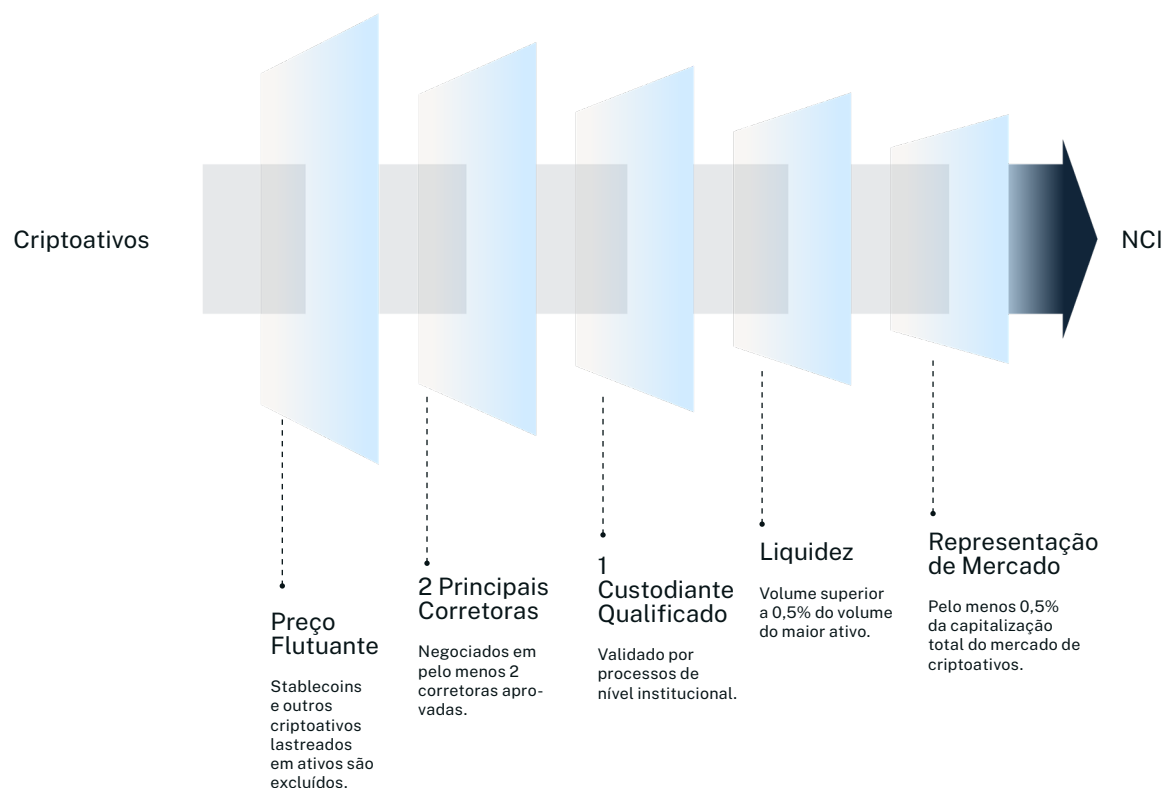
O alto padrão dos critérios de elegibilidade do NCI™ é um fator-chave que diferencia esse benchmark. Duas entidades são centrais para esses critérios de seleção: corretoras relevantes e custodiantes relevantes.

Para ser considerada uma exchange ou um custodiante relevante, cada um deve ser um prestador de serviços de nível institucional e regulamentado, com práticas de conformidade de melhor qualidade (incluindo AML e KYC) e aprovado como parte do rigoroso processo de *due diligence* da Nasdaq.

Os ativos individuais selecionados para inclusão no benchmark devem atender a rigorosos processos de seleção interna. Os ativos elegíveis para o índice devem:

- **estar listados em pelo menos duas corretoras de relevância**, permitindo que os investidores negociem os constituintes do índice com contrapartes regulamentadas de primeira linha e acessem fontes de preços confiáveis para calcular o valor do índice
- **ser suportados por pelo menos um custodiante de relevância**, para garantir que os investidores tenham certeza de que seus ativos serão armazenados usando os meios mais seguros disponíveis;
- **ter liquidez nas principais corretoras superior a 0,5% do ativo mais líquido**, o que minimiza os custos de transação e o impacto nos preços decorrentes da negociação;
- **ter um preço de mercado livre**, o que elimina ativos que têm seu valor atrelado a outro ativo, como stablecoins;
- **ter uma capitalização de mercado superior a 0,5% da capitalização de mercado total dos ativos elegíveis**.

ATIVO	TICKER	PESO NO ÚLTIMO REBALANCEAMENTO 19/07/2024
 Bitcoin	BTC	64,73%
 Ethereum	ETH	25,18%
 Solana	SOL	5,74%
 Ripple	XRP	1,66%
 Cardano	ADA	1,00%
 Chainlink	LINK	0,41%
 Litecoin	LTC	0,32%
 Avalanche	AVAX	0,31%
 Polygon	MATIC	0,29%
 Uniswap	UNI	0,20%
 Polkadot	DOT	0,16%



Litecoin (LTC), Polygon (MATIC), Avalanche (AVAX), Uniswap (UNI) e Polkadot (DOT). O rebalanceamento ocorre trimestralmente no primeiro dia útil de março, junho, setembro e dezembro. Isso garante que o índice permaneça dinâmico e em sintonia com as mudanças dentro do universo dos criptoativos. A metodologia de precificação inovadora do NCI™ é extremamente resistente à manipulação e a problemas técnicos nas corretoras, o que ajuda a proteger sua confiabilidade. **A governança do índice é gerida pelo Comitê de Supervisão do Nasdaq Crypto Index.**

Outra característica importante do NCI™ é que os ativos são ponderados de acordo com sua capitalização de mercado livre relativa em USD. Isso permite que o índice represente fielmente o mercado, mesmo em casos de extrema concentração ou extrema dispersão. A ponderação pela capitalização de mercado também pode ajudar a reduzir a volatilidade e outras medidas de risco de mercado para o índice. Como o NCI™ utiliza padrões robustos para a elegibilidade de criptoativos, incluindo considerações estritas de custódia, ele foi projetado para ser acompanhado de forma eficaz por produtos de investimento institucionais.

O NCI™ inclui todos os criptoativos que atendem aos critérios de elegibilidade (ou seja, não há um número predeterminado de constituintes). Atualmente, há 11 constituintes do índice: ² Bitcoin (BTC), Ethereum (ETH), Solana (SOL), Ripple (XRP), Cardano (ADA), Chainlink (LINK), Litecoin (LTC), Polygon (MATIC), Avalanche (AVAX), Uniswap (UNI) e Polkadot (DOT).

² Em 28 de junho de 2024

INFORMAÇÃO IMPORTANTE

Este material expressa a opinião da Hashdex Asset Management Ltd. e suas subsidiárias e afiliadas (“Hashdex”) apenas para fins informativos e não considera os objetivos de investimento, situação financeira ou necessidades individuais de um investidor ou grupo específico de investidores. Recomendamos a consulta a profissionais especializados para decisões de investimento. Os investidores são aconselhados a ler atentamente o prospecto ou regulamento antes de investir seus fundos.

As informações e conclusões contidas neste material podem ser alteradas a qualquer momento, sem aviso prévio. Nada aqui contido constitui uma oferta, solicitação ou recomendação em relação a qualquer produto ou serviço de gestão de investimentos. Esta informação não se destina a qualquer pessoa ou entidade localizada em qualquer jurisdição onde tal distribuição, publicação, disponibilidade ou uso seja contrário à lei ou regulamentação aplicável ou que sujeite a Hashdex a quaisquer requisitos de registro ou licenciamento dentro de tal jurisdição.

Essas opiniões são derivadas de estudos internos e não têm acesso a nenhuma informação confidencial. Observe que eventos futuros podem não ocorrer conforme antecipado pela pesquisa e análise de nossa equipe. Nenhuma parte deste material pode ser (i) copiada, fotocopiada ou duplicada de qualquer forma por qualquer meio ou (ii) redistribuída sem o consentimento prévio por escrito da Hashdex.

Ao receber ou revisar este material, você concorda que este material é propriedade intelectual confidencial da Hashdex e que você não irá copiar, modificar, reformular, publicar ou redistribuir este material e as informações nele contidas, no todo ou em parte, ou fazer qualquer uso comercial deste material sem o consentimento prévio por escrito da Hashdex.

Investir em qualquer veículo de investimento e criptoativos é altamente especulativo e não é destinado como um programa de investimento completo. É projetado apenas para pessoas sofisticadas que podem suportar o risco econômico da perda de todo o seu investimento e que têm necessidade limitada de liquidez em seu investimento. Não há garantia de que os veículos de investimento alcançarão seu objetivo de investimento ou devolverão qualquer capital. Não é feita nenhuma garantia ou representação de que a estratégia de investimento da Hashdex, incluindo, sem limitação, seus objetivos de negócios e investimentos, estratégias de diversificação ou metas de monitoramento de risco, será bem-sucedida, e os resultados dos investimentos podem variar substancialmente ao longo do tempo.

Nada aqui pretende implicar que a metodologia de investimento da Hashdex ou que investir em qualquer um dos protocolos ou tokens listados nas Informações possa ser considerado “conservador”, “seguro”, “livre de risco” ou “avesso ao risco”. Essas opiniões são derivadas de estudos internos e não têm acesso a nenhuma informação confidencial. Observe que eventos futuros podem não ocorrer conforme antecipado pela pesquisa e análise de nossa equipe.

Certas informações contidas aqui (incluindo informações financeiras) foram obtidas de fontes publicadas e não publicadas. Tais informações não foram verificadas de forma independente pela Hashdex, e a Hashdex não assume responsabilidade pela precisão de tais informações. A Hashdex não fornece consultoria tributária, contábil ou jurídica. Certas informações contidas aqui constituem declarações prospectivas, que podem ser identificadas pelo uso de termos como “pode”, “irá”, “deverá”, “espera”, “antecipa”, “projeta”, “estima”, “pretende”, “continua” “acredita” (ou negativos destes) ou outras variações desses termos. Devido a vários riscos e incertezas, incluindo os discutidos acima, eventos ou resultados reais, o negócio ou atividades finais da Hashdex e seus veículos de investimento ou o desempenho real da Hashdex, seus veículos de investimento ou tokens digitais podem diferir materialmente daqueles refletidos ou contemplados nessas declarações prospectivas.

Como resultado, os investidores não devem confiar em tais declarações prospectivas ao tomar suas decisões de investimento. Nenhuma das informações contidas aqui foi arquivada na Comissão de Valores Mobiliários dos EUA ou em qualquer outra autoridade governamental ou autorreguladora. Nenhuma autoridade governamental opinou sobre os méritos dos veículos de investimento da Hashdex ou sobre a adequação das informações contidas aqui.

Nasdaq, Nasdaq Crypto Index, Nasdaq Crypto Index Europe, Nasdaq Bitcoin Reference Price, e Nasdaq Ether Reference Price, são marcas registradas da Nasdaq, Inc. (que com suas afiliadas é referida como as “Corporações”) e são licenciadas para uso pela Hashdex Asset Management Ltd. O(s) produto(s) não foram aprovados pelas Corporações quanto à sua legalidade ou adequação. O(s) produto(s) não são emitidos, endossados, vendidos ou promovidos pelas Corporações. AS CORPORAÇÕES NÃO OFERECEM GARANTIAS E NÃO ASSUMEM RESPONSABILIDADE EM RELAÇÃO AO(S) PRODUTO(S).



#InVolWeTrust

Hashdex Team

hashdex.com