



# **METODOLOGIA DO ÍNDICE FUTURO DE OURO B3 (IFGOLD B3)**

## SUMÁRIO

1	OBJETIVO.....	3
2	TIPO DE ÍNDICE .....	3
3	CÁLCULO .....	3
4	CONSIDERAÇÕES .....	4
5	DEFINIÇÃO DE ROLAGEM .....	4
6	CRITÉRIO PARA A ROLAGEM .....	5

O Índice Futuro de Ouro B3 (IFGOLD B3) é o resultado de uma carteira teórica de contratos futuros, elaborada de acordo com os critérios estabelecidos nesta metodologia.

## 1 OBJETIVO

O objetivo do Índice Futuro de Ouro B3 é ser o indicador de retorno total de uma carteira teórica composta pelo Contrato Futuro de Ouro (GLD) negociado na B3, com rolagem sistemática e o caixa investido em ativos indexados à taxa DI de 1 dia ou à taxa Selic Over.

## 2 TIPO DE ÍNDICE

O Índice Futuro de Ouro B3 é um índice de retorno total (USD).

## 3 CÁLCULO

O índice será calculado ao final do dia (EOD) com base no preço ajuste dos contratos.

$$\text{Índice}_n^1 = \text{Índice}_{n-1} * \left( 1 + \left( \frac{P_n - P_{n-1}}{P_{n-1}} + \left( \left( \frac{DI_{dn-1}}{100} + 1 \right)^{1/252} - 1 \right) \right) \right)$$

Onde:

$\text{Índice}_n$  = índice do dia;

$\text{Índice}_{n-1}$  = índice do dia anterior;

$P_n$  = preço de ajuste ponderado dos contratos no dia; <sup>2</sup>

$P_{n-1}$  = preço de ajuste ponderado dos contratos no dia anterior;

$DI_{dn-1}$  = taxa DI Over do dia “n-1”, apurada e divulgada pela B3 com base nos Depósitos Interfinanceiros prefixados, pactuados por um dia entre instituições de grupos econômicos distintos (extra grupo), expressa ao ano de 252 dias úteis, utilizada com 2 (duas) casas decimais. <sup>3</sup>

O reinvestimento do fluxo de caixa inicial poderá ocorrer na taxa Selic Over ou na taxa DI Over.

<sup>1</sup> Caso o preço de ajuste dos contratos futuros (GLD) não seja divulgado, situação que ocorre quando não há pregão, e a taxa DI Over seja divulgada, o Índice irá acumular a taxa DI Over do período sem pregão. Dessa forma, o Índice voltará a ser calculado, já acumulando a taxa DI Over do período sem pregão, somente quando houver pregão dos contratos futuros (GLD), de acordo com o calendário oficial disponibilizado pela B3.

<sup>2</sup> Mais informações sobre o cálculo do preço de ajuste ponderado estão disponíveis no [Manual de Apreçamento B3 – Futuros](#), em [www.b3.com.br](http://www.b3.com.br), Market Data e Índices, Serviços de dados, Market Data, Consultas, Mercado de Derivativos, Metodologia, Manual de Apreçamento da B3. Os [preços de ajustes](#) são publicados em [www.b3.com.br](http://www.b3.com.br), Market Data e Índices, Serviços de dados, Market Data, Histórico, Derivativos, Ajustes do Pregão.

<sup>3</sup> Caso o DI não seja divulgado ou calculado no dia, será utilizada a taxa publicada anteriormente.

## 4 CONSIDERAÇÕES

**Data de início:** 18/07/2025

**Valor inicial ou base do Índice (quantidade de pontos):** 1.000,000000

**Precisão do índice:** seis casas decimais com truncamento.

**Forma de valorização:** o índice é valorizado pela variação do preço médio ponderado e ajustado do dia pela variação do preço médio ponderado imediatamente anterior.

**Calendário:** o índice segue o calendário disponível nesse em [www.b3.com.br](http://www.b3.com.br), Soluções, Plataformas, Puma Trading System, Participantes e traders, [Calendário de negociação](#).

## 5 DEFINIÇÃO DE ROLAGEM

O índice será baseado no primeiro vencimento dos meses pare do Contrato Futuro de Ouro, excluindo outubro, e adotará um critério de rolagem entre os meses do contrato.

Durante o período de cinco pregões, entre o 3º e 1º dia útil antes do período de entrega física do contrato do futuro de ouro no mercado internacional de referência, será criada uma cesta, na qual o preço do índice será uma média ponderada entre a variação do preço do contrato vigente e o preço do contrato com vencimento imediatamente subsequente.

## 6 CRITÉRIO PARA A ROLAGEM

	D-3	D-2	D-1
Peso do primeiro vencimento	2/3	1/3	0%
Peso do segundo vencimento	1/3	2/3	100%

Mês	Contrato mantido início do mês
Jan	Fev
Fev	Abr
Mar	Abr
Abr	Jun
Mai	Jun
Jun	Ago
Jul	Ago
Ago	Dez
Set	Dez
Out	Dez
Nov	Dez
Dez	Fev