

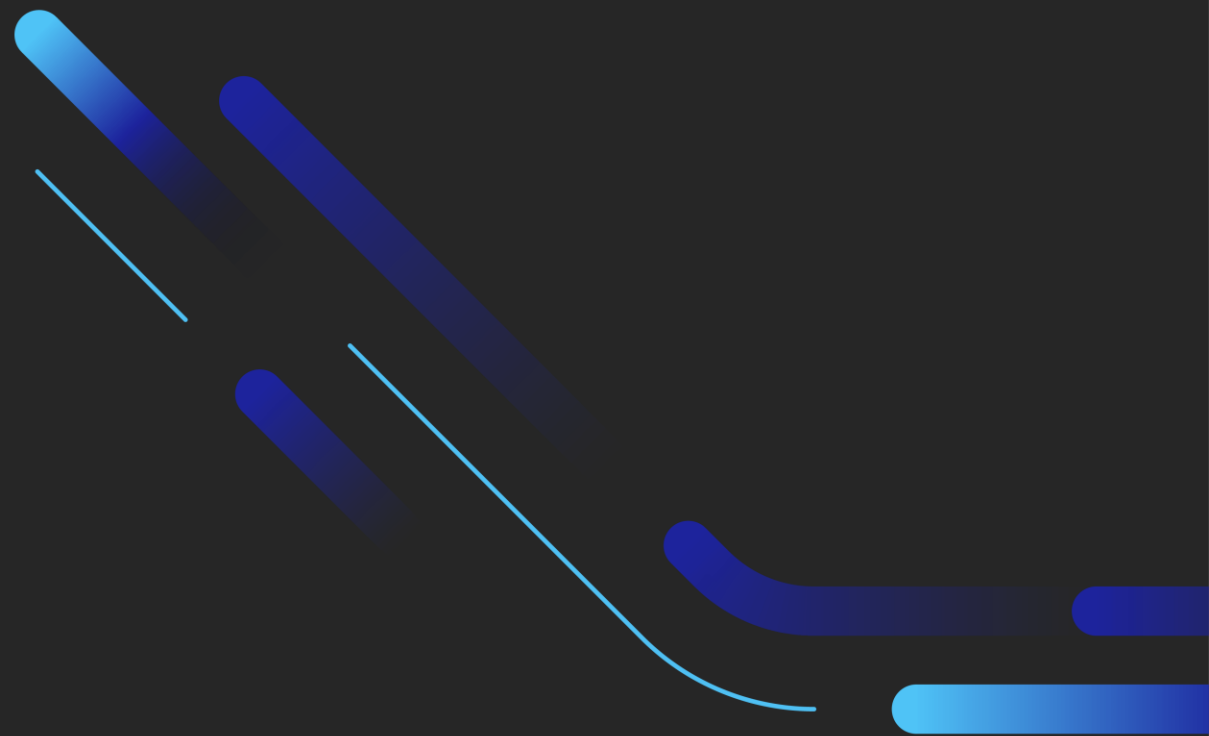


Programa de Incentivo ETFs e BDRs de ETF

CORRETORAS

PRODUTOS LISTADOS

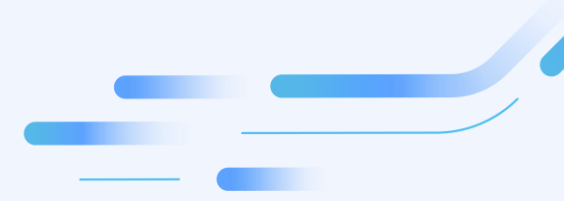
Dezembro 2023





[B]³

Com o objetivo de **atração de novos investidores pessoa física**, e **aumento da participação desses investidores no volume dos ETFs e BDRs de ETF**, a B3 estruturou o programa de incentivo às corretoras.



Market Share

VISÃO ANUALIZADA – TARGET & INCENTIVOS

Limitado às top 5 corretoras



Grupo 1

Alta Liquidez
(ADTV > 10MM) +
Ibovespa

Foco em clientes



Grupo 2

Média Liquidez

Foco na negociação



Grupo 3

Baixa Liquidez
(ADTV < 1MM)

Foco na negociação

ADTV Incremental PF	Pool Fixo Mercado
R\$ 135MM	R\$ 3,6MM
R\$ 105MM	R\$ 2,2MM
R\$ 75MM	R\$ 1,1MM
R\$ 45MM	R\$ 400K

ADTV Incremental PF	Pool Fixo Mercado
R\$ 20MM	R\$ 1MM
R\$ 15MM	R\$ 670K
R\$ 10MM	R\$ 380K
R\$ 5MM	R\$ 130K

ADTV Incremental PF	Pool Fixo Mercado
R\$ 29MM	R\$ 1,9MM
R\$ 23MM	R\$ 1,3MM
R\$ 17,3MM	R\$ 900K
R\$ 11,5MM	R\$ 500K

Novos CPFs	Valor Fixo por Corretora
50K	R\$ 400K
20K	R\$ 160K
10K	R\$ 80K
5K	R\$ 40K

Novos CPFs	Valor Fixo por Corretora
20K	R\$ 200K
10K	R\$ 100K
5K	R\$ 50K
2,5K	R\$ 25K

Novos CPFs	Valor Fixo por Corretora
20K	R\$ 200K
10K	R\$ 100K
5K	R\$ 50K
2,5K	R\$ 25K



VISÃO POR TRIMESTRE – ADTV

 **Grupo 1**
Alta Liquidez
(ADTV > 10MM) +
Ibovespa
Foco em clientes

 **Grupo 2**
Média Liquidez
Foco na negociação

 **Grupo 3**
Baixa Liquidez
(ADTV < 1MM)
Foco na negociação

	1º Período – 25% Jan/24 a Mar/24	2º Período – 50% Jan/24 a Jun/24	3º Período – 75% Jan/24 a Set/24	4º Período – 100% Jan/24 a Dez/24	Remuneração por trimestre
Grupo 1	ADTV Incremental PF R\$ 33,75MM R\$ 26,25MM R\$ 18,75MM R\$ 11,25MM	ADTV Incremental R\$ 67,5MM R\$ 52,5MM R\$ 37,5MM R\$ 22,5MM	ADTV Incremental R\$ 101,25MM R\$ 78,75MM R\$ 56,25MM R\$ 33,75MM	ADTV Incremental R\$ 135MM R\$ 105MM R\$ 75MM R\$ 45MM	Pool Fixo Mercado R\$ 900K R\$ 550K R\$ 275K R\$ 100K
Grupo 2	ADTV Incremental R\$ 5MM R\$ 3,75MM R\$ 2,5MM R\$ 1,25MM	ADTV Incremental R\$ 10MM R\$ 7,5MM R\$ 5MM R\$ 2,5MM	ADTV Incremental R\$ 15MM R\$ 11,25MM R\$ 7,5MM R\$ 3,75MM	ADTV Incremental R\$ 20MM R\$ 15MM R\$ 10MM R\$ 5MM	Pool Fixo Mercado R\$ 250K R\$ 167,5K R\$ 95K R\$ 32,5K
Grupo 3	ADTV Incremental R\$ 7,25MM R\$ 5,75MM R\$ 4,325MM R\$ 2,875MM	ADTV Incremental R\$ 14,5MM R\$ 11,5MM R\$ 8,65MM R\$ 5,75MM	ADTV Incremental R\$ 21,75MM R\$ 17,25MM R\$ 12,975MM R\$ 8,625MM	ADTV Incremental R\$ 29MM R\$ 23MM R\$ 17,3MM R\$ 11,5MM	Pool Fixo Mercado R\$ 475K R\$ 325K R\$ 225K R\$ 125K



VISÃO POR TRIMESTRE – CPF

Limitado às top 5 corretoras



Grupo 1

Alta Liquidez
(ADTV > 10MM) +
Ibovespa

Foco em clientes

Novos CPFs	Valor Fixo por Corretora
12,5K	R\$ 100K
5K	R\$ 40K
2,5K	R\$ 20K
1,25K	R\$ 10K



Grupo 2

Média Liquidez

Foco na negociação

Novos CPFs	Valor Fixo por Corretora
5K	R\$ 50K
2,5K	R\$ 25K
1,25K	R\$ 12,5K
625	R\$ 6,25K



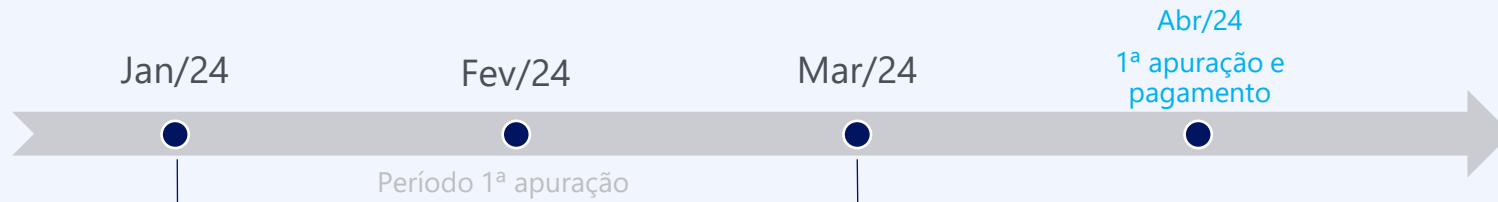
Grupo 3

Baixa Liquidez
(ADTV < 1MM)

Foco na negociação

Novos CPFs	Valor Fixo por Corretora
5K	R\$ 50K
2,5K	R\$ 25K
1,25K	R\$ 12,5K
625	R\$ 6,25K

1º Exemplo:
Apuração do PERÍODO 1 & GRUPO 1



Grupo 1	ADTV Incremental PF
BOVA11	R\$ 8 MM
SMAL11	R\$ 12 MM
BOVV11	R\$ 4 MM
IVVB11	R\$ 5 MM
GOLD11	R\$ 5 MM

Somatório ADTV Incremental Varejo = R\$34MM

Enquadramento Faixa 1
Pool Fixo - **R\$900K**

Grupo 1	Novos CPFs
	95.000

Corretora	ADTV Incremental PF	Market Share	Remuneração ADTV	Novos CPFs	Faixa CPF	Remuneração CPFs	Maior parâmetro
A	R\$ 11,9 MM	35%	R\$ 315 K	20 K	1	R\$ 100 K	ADTV
B	R\$ 6,8 MM	20%	R\$ 180 K	12,5 K	1	R\$ 100 K	ADTV
C	R\$ 4,76 MM	14%	R\$ 126 K	4,5 K	3	R\$ 20 K	ADTV
D	R\$ 3,4 MM	10%	R\$ 90 K	13 K	1	R\$ 100 K	CPF
E	R\$ 240 K	1%	R\$ 9 K	5,5 K	2	R\$ 40 K	CPF
F	R\$ 2,72 MM	8%	R\$ 72 K	1,3 K	4	R\$ 10 K	ADTV
G	R\$ 2,46 MM	7,25%	R\$ 65,25 K	12,4 K	2	R\$ 40 K	CPF
H	R\$ 850 K	2,50%	R\$ 22,5 K	12,4 K	2	R\$ 100 K	CPF
I	R\$ 765 K	2,25%	R\$ 20,25 K	13 K	1	R\$ 100 K	CPF
J	R\$ 0	0%	-	200	-	-	-

2º Exemplo:
Contagem de Novos CPFs por grupo e mesma corretora



Corretora A	Grupo 1	CPF 1	CPF 2	CPF 3	CPF 4
	BOVA11	X	X		
	SMAL11		X		
	BOVV11			X	
	Grupo 2	CPF 1	CPF 2	CPF 3	CPF 4
	NASD11	X	X		X
	SPXI11		X		X
	SMAC11				X
	Grupo 3	CPF 1	CPF 2	CPF 3	CPF 4
	BTEK11	X	X		
	WRLD11				
	ESGU11			X	X



Grupo	Novos CPFs
1	3
2	3
3	4

3º Exemplo:
Contagem do mesmo CPF entre diferentes corretoras



	Grupo	CPF 1	CPF 2	CPF 3	CPF 4
Corretora A	1	X	X		
	2		X	X	
	3				



Grupo	Novos CPFs
1	2
2	2
3	0

	Grupo	CPF 1	CPF 2	CPF 3	CPF 4
Corretora B	1	X	X		
	2		X		
	3		X		



Grupo	Novos CPFs
1	2
2	1
3	1

	Grupo	CPF 1	CPF 2	CPF 3	CPF 4
Corretora C	1		X		
	2				
	3				X



Grupo	Novos CPFs
1	1
2	0
3	1

Pagamento



Trimestral

Abril/24

Julho/24

Outubro/24

Janeiro/25

Transferência bancária

Mínimo de R\$ 10 mil, sendo acumulado para o próximo período

$$[B]^3$$