

IDEX-CDI Relatório Mensal

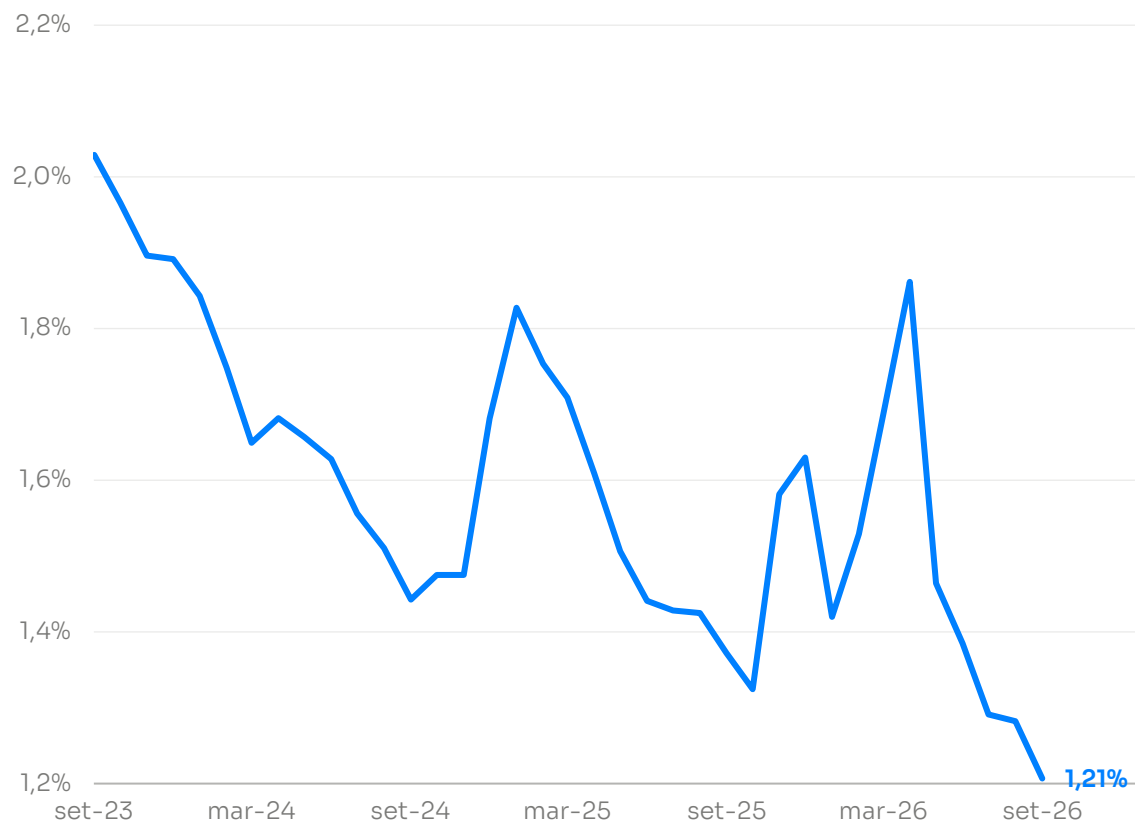
Setembro 2026

Spread ex outliers fechou 8 bps no mês

Spread médio ponderado (DI+) do IDEX-CDI Geral, sem os 2,5% de papéis de cada ponta da distribuição

MÉDIA MENSAL · 36 MESES

CDI + spread ex outliers



DIÁRIO · 12 MESES

CDI + spread ex outliers



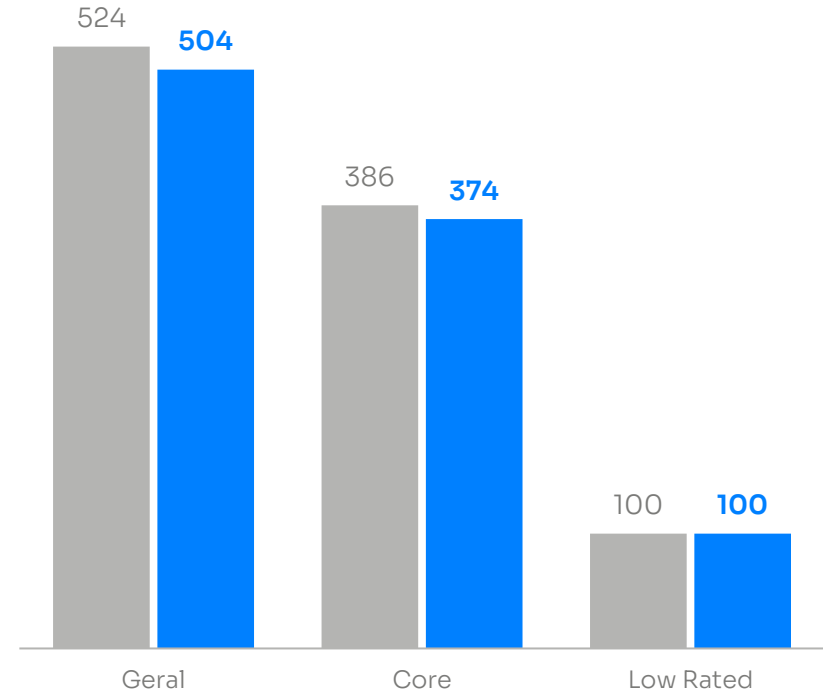
Nova amostra: 9 entradas e 29 saídas

Rebalanceamento do IDEX-CDI Geral — carteira de 01/09/2026 comparada à de 01/10/2026

NÚMERO DE ATIVOS

Tamanho das amostras

■ set/26 ■ out/26



Fonte: IDEX Analytics – set/2026

INGRESSARAM (9)

AXIAAO
AXIABO
CPFPA6
CSANC1
ISAEC1
PRNR12
RENTH7
RENTQ8
TFLEE1

SAÍRAM (29)

BKBR19	CEPEA4	ENEVCO
CCROA7	CEPEB1	GSHC15
CEBD14	CEPEB2	HBSA22
CEBD15	CESE22	MOTVA8
CEBD25	CTEE19	MOVI34
CEEBA6	CTNSA2	TEPA14
CEEBA7	EKTRA2	TRPLA3
CEEBA8	EKTRB0	VERTA8
CEEBB3	ELFA12	YDUQ17
CEPEA3	ENEV38	

Em azul: saída por resgate total antecipado (19)

Destaques de performance

Maiores variações de spread no IDEX-CDI Geral entre 01/09/2026 e 30/09/2026

MAIORES ABERTURAS DE SPREAD - %DI

ATIVO	01/SET	30/SET	DIFERENÇA
KLBNA2	103,3%	104,0%	0,7%

MAIORES FECHAMENTOS DE SPREAD - %DI

ATIVO	01/SET	30/SET	DIFERENÇA
sem variação no período			

MAIORES ABERTURAS DE SPREAD - DI+

ATIVO	01/SET	30/SET	DIFERENÇA
AEGP17	2,00%	3,50%	1,50%
HAPV18	10,50%	12,00%	1,50%
HAPVAO	10,50%	12,00%	1,50%

MAIORES FECHAMENTOS DE SPREAD - DI+

ATIVO	01/SET	30/SET	DIFERENÇA
ELFA12	16.359,90%	131,62%	-16.228,28%
ARML13	7,00%	3,15%	-3,85%
ARML25	7,00%	5,00%	-2,00%

IDEX-CDI GERAL - 12 MESES

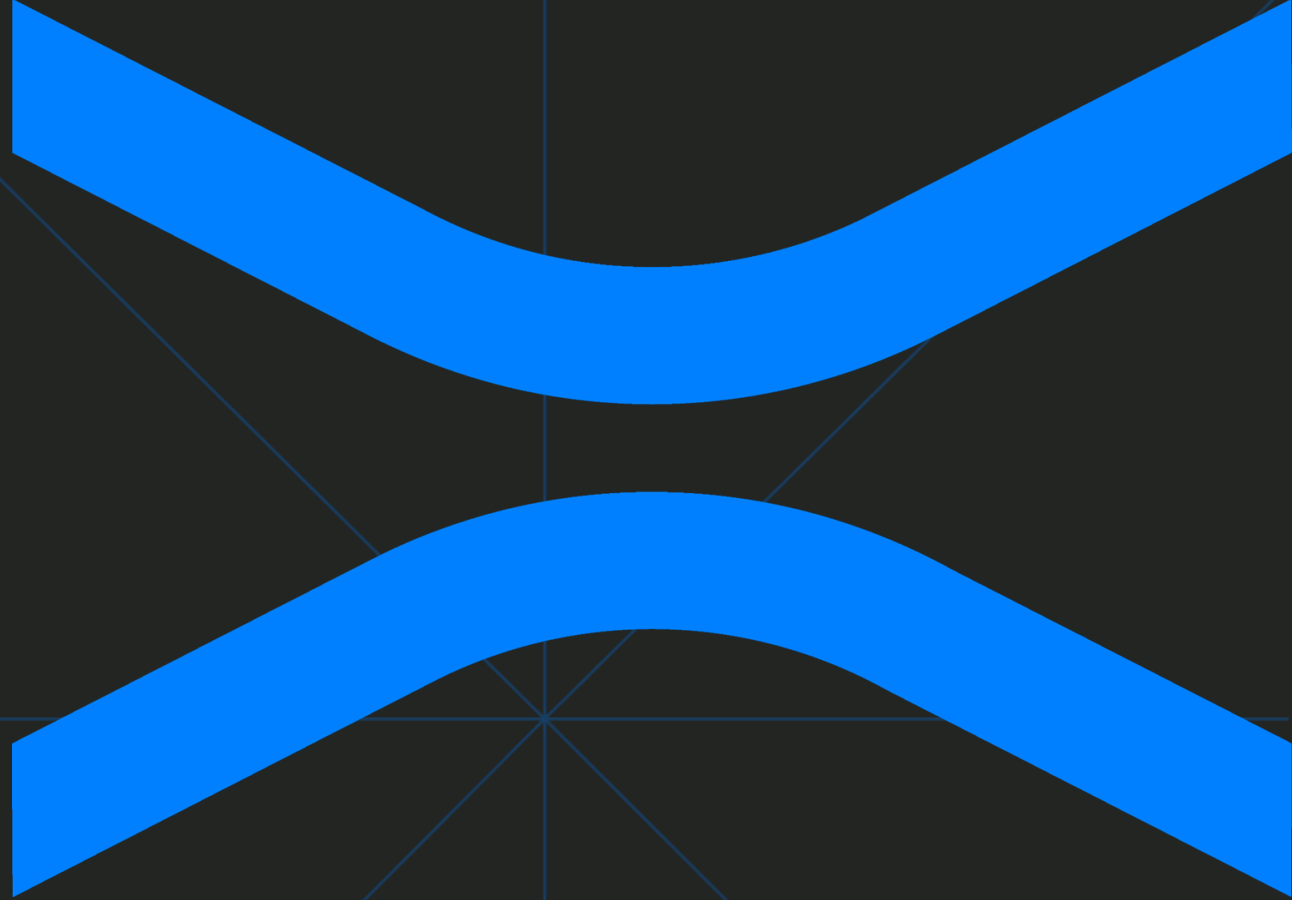
Rentabilidade por tipo de indexador

Mês	%DI	DI+	CDI
Out/25	1,34%	0,75%	1,28%
Nov/25	1,20%	1,51%	1,05%
Dez/25	-2,15%	1,10%	1,22%
Jan/26	1,42%	1,48%	1,16%
Fev/26	1,03%	0,23%	1,00%
Mar/26	1,04%	-0,01%	1,21%
Abr/26	1,22%	1,69%	1,09%
Mai/26	1,15%	2,24%	1,07%
Jun/26	1,33%	1,51%	1,12%
Jul/26	1,34%	1,41%	1,22%
Ago/26	0,95%	0,87%	1,09%
Set/26	1,20%	1,63%	1,08%
Total	11,60%	15,39%	14,47%

Carteira do IDEX-CDI Geral separada por indexador: retorno no mês das debêntures %DI e das DI+, cada grupo ponderado pelo valor de mercado de fim de mês, com peso máximo por papel de 10% no DI+

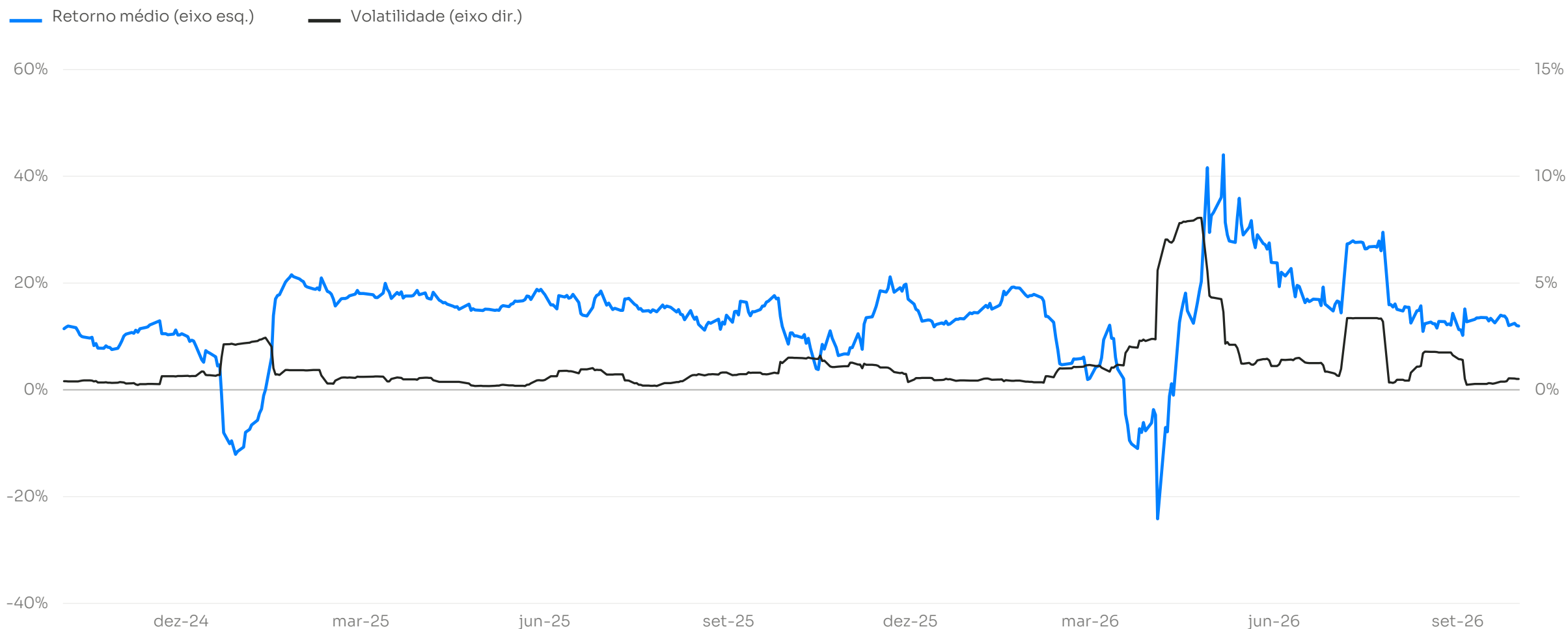
SETEMBRO 2026

Gráficos e tabelas



Retorno x Volatilidade · IDEX-CDI Geral

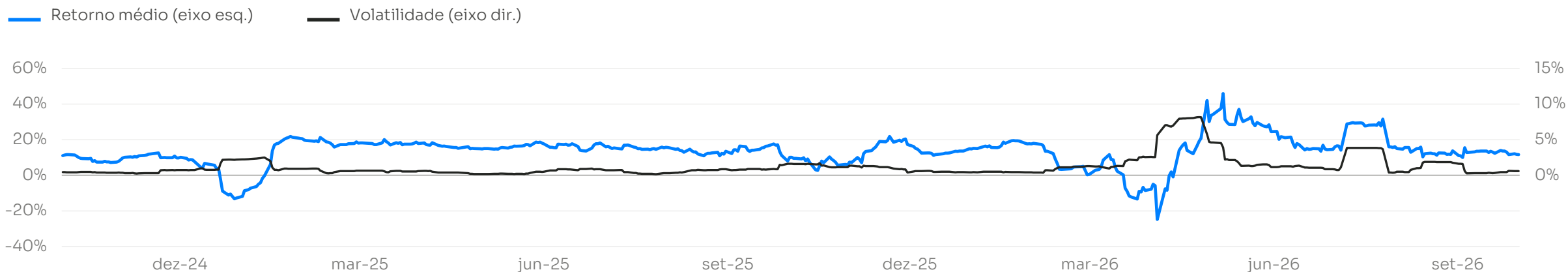
Retorno médio e volatilidade anualizados (% a.a.) — janela móvel de 15 dias úteis



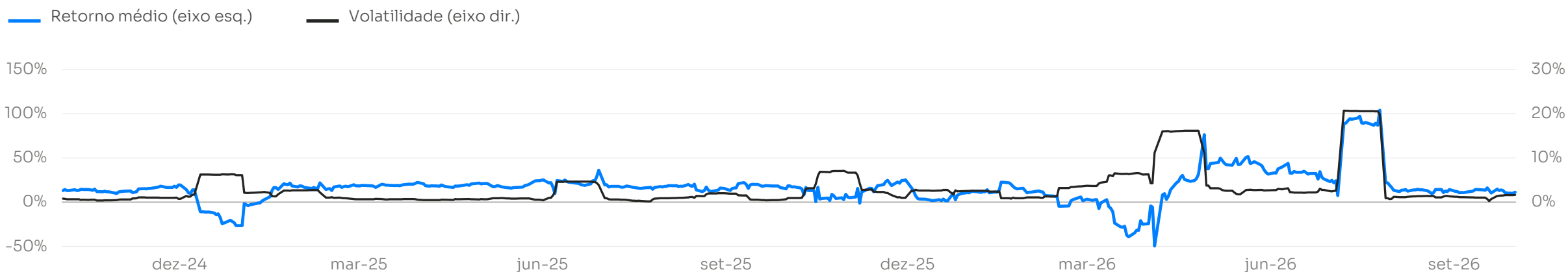
Retorno x Volatilidade · Core e Low Rated

Retorno médio e volatilidade anualizados (% a.a.) — janela móvel de 15 dias úteis

IDEX-CDI CORE

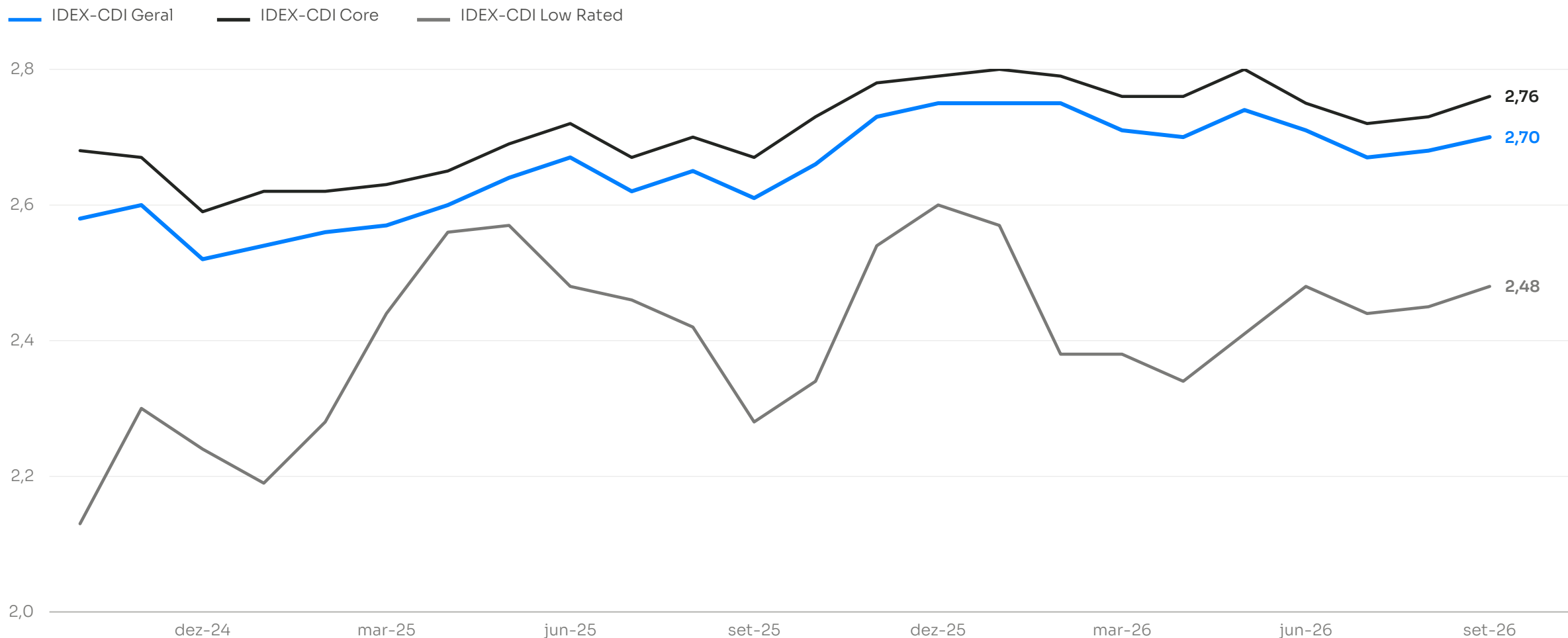


IDEX-CDI LOW RATED



Duration do IDEX-CDI Geral em 2,70 anos

Duration (Macaulay) média ponderada, em anos — média mensal dos valores diários



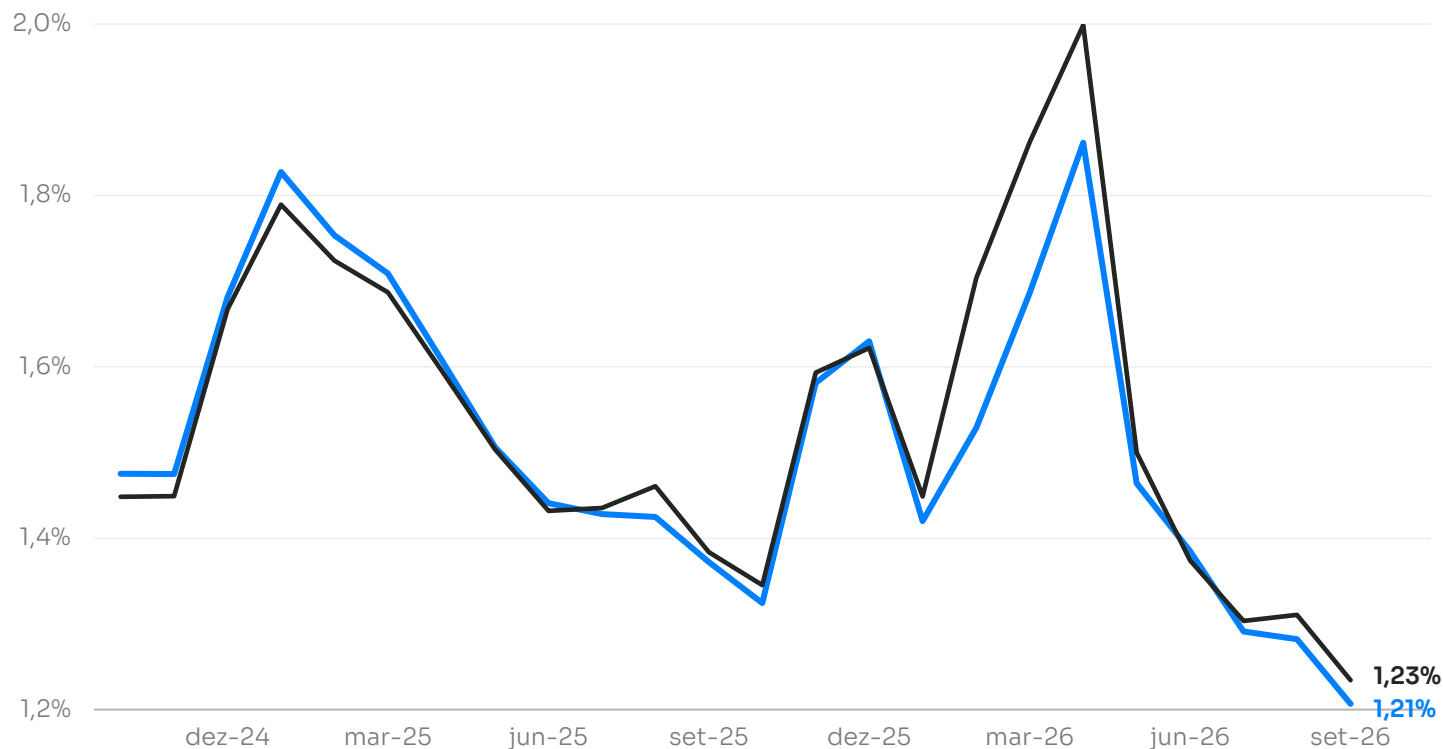
Spread do IDEX-CDI Geral em CDI + 1,21%

Spread médio ponderado de carregamento (CDI+), média mensal, ex outliers (2,5% de cada ponta) — CDI médio de set/26: 13,78% a.a.

GERAL E CORE

CDI + spread (% a.a.)

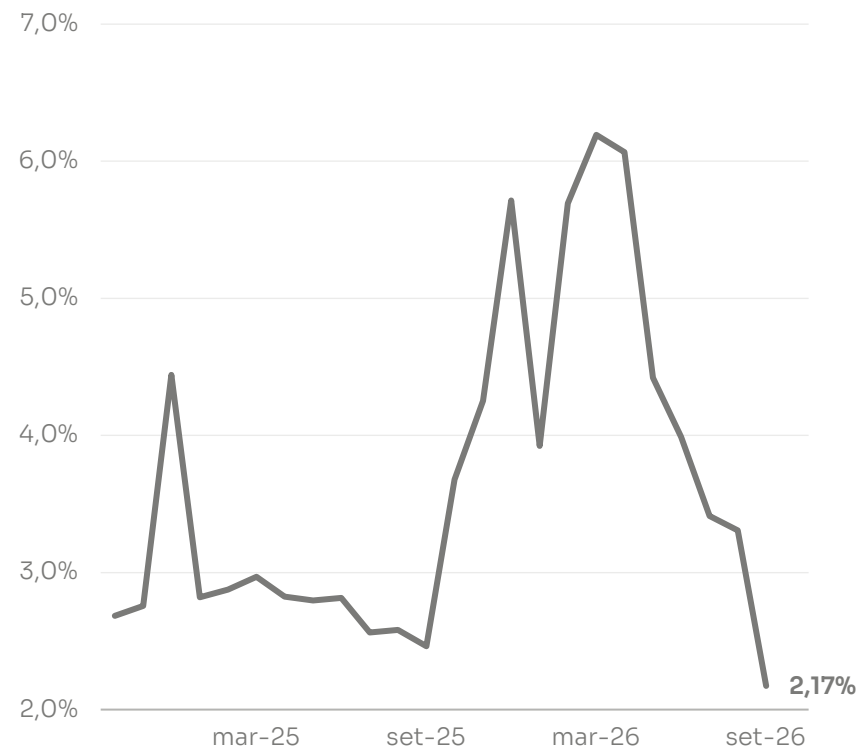
— IDEX-CDI Geral — IDEX-CDI Core



LOW RATED

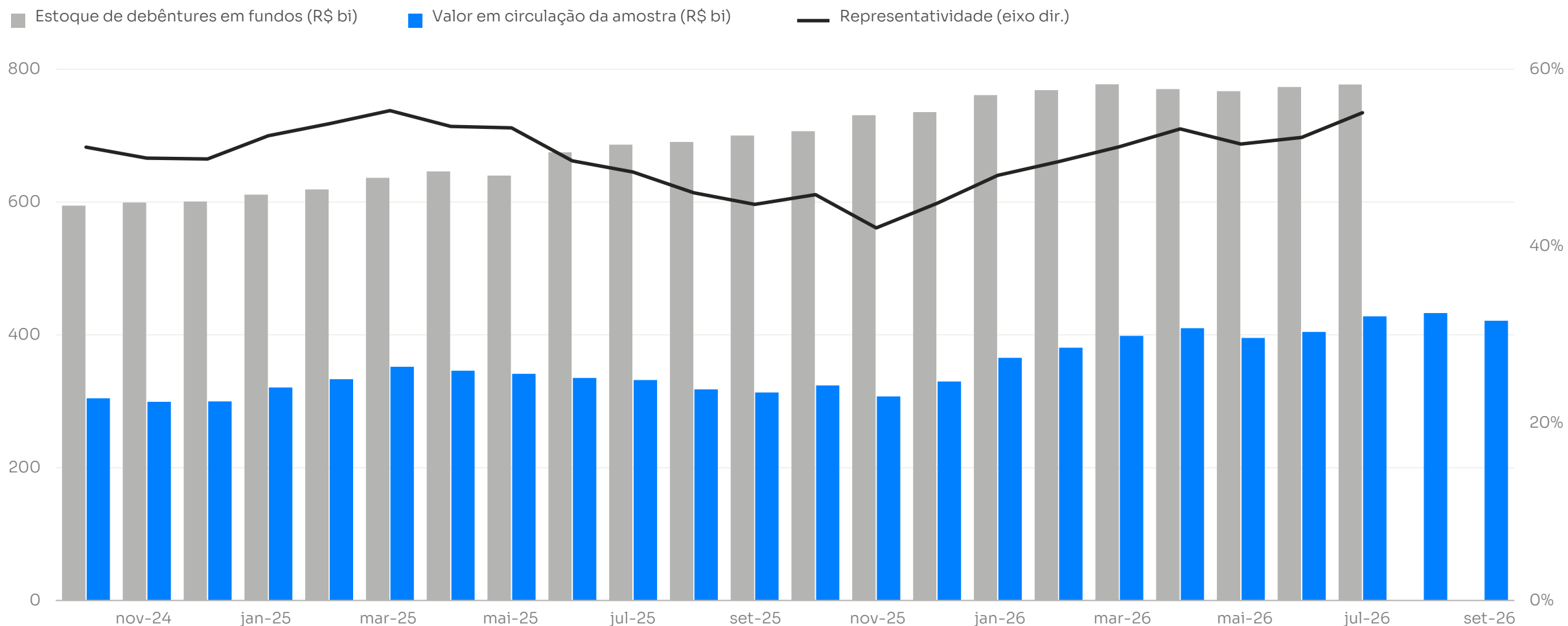
CDI + spread (% a.a.)

— IDEX-CDI Low Rated



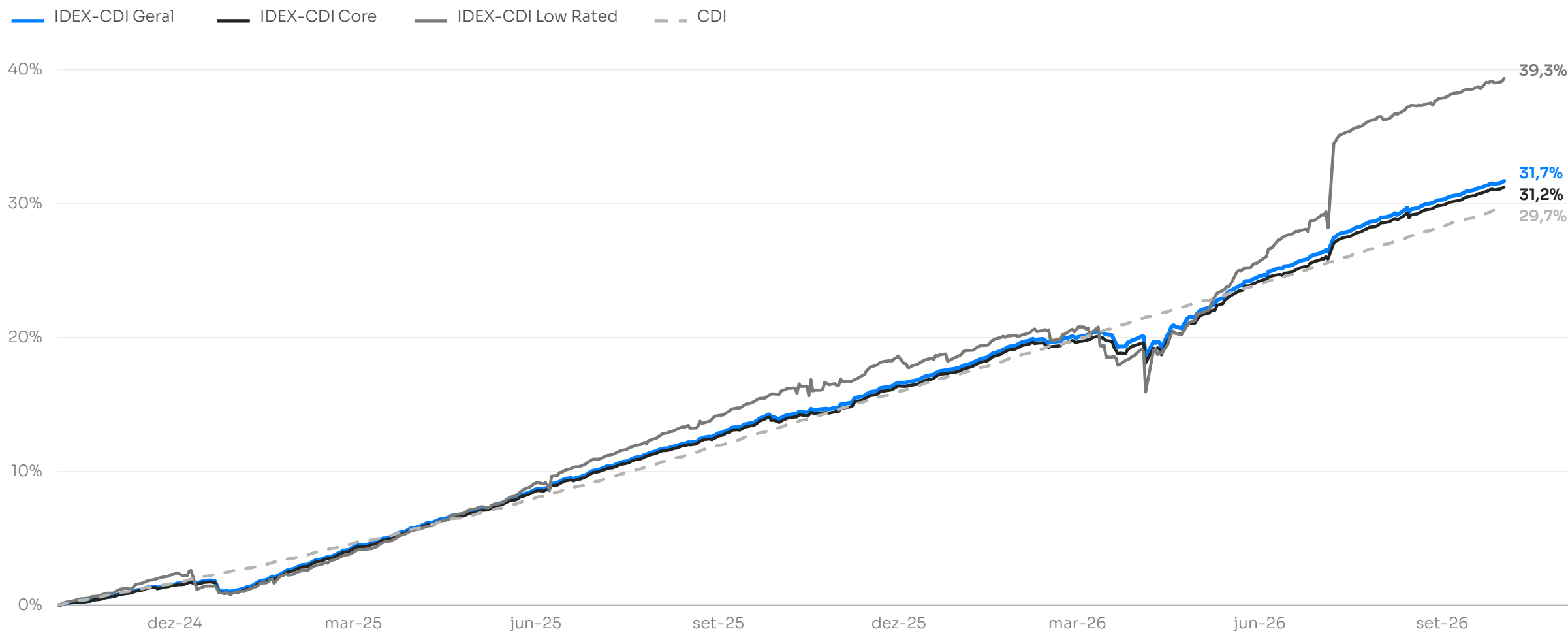
Amostra: 55,1% do estoque em fundos (jul/26)

Valor em circulação da amostra do IDEX-CDI Geral x estoque de debêntures em fundos (R\$ bi; estoque = fechamento do mês anterior na CVM)



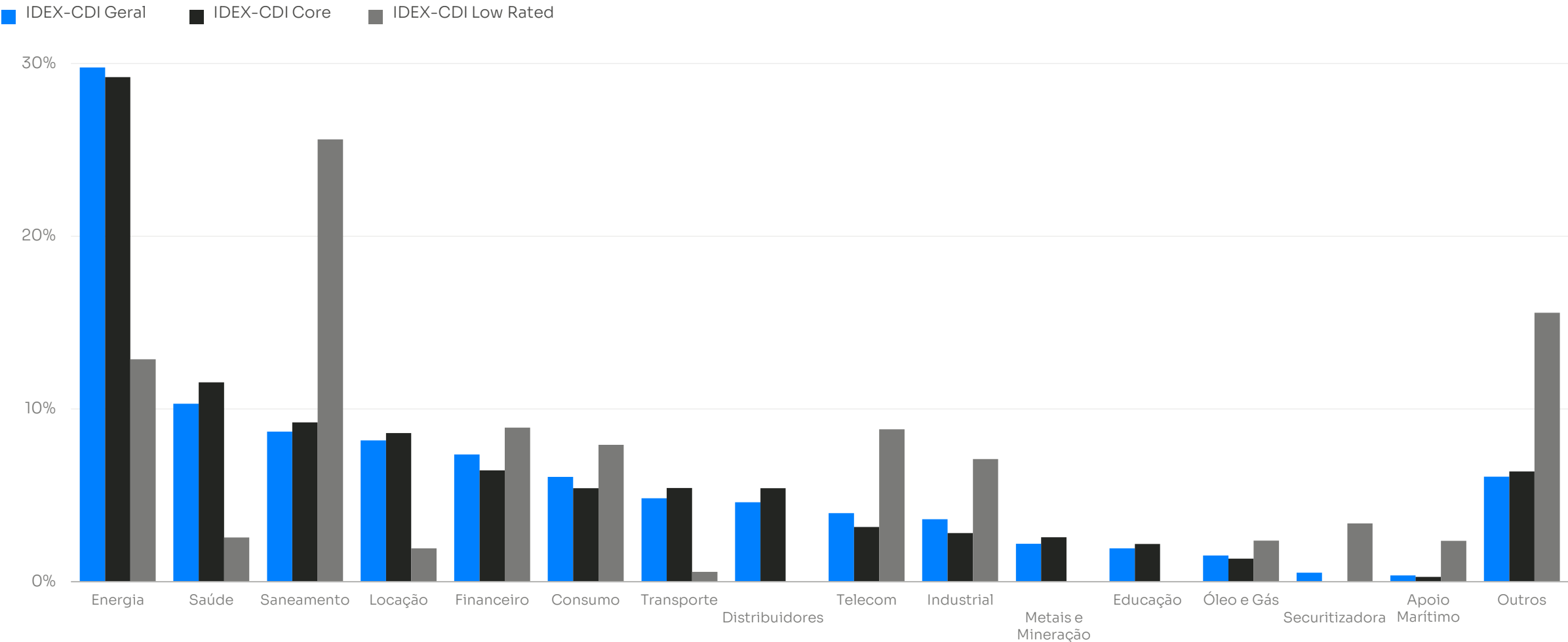
IDEX-CDI Geral acumula 31,7% em 2 anos

Rentabilidade acumulada de 01/10/2024 a 30/09/2026 — CDI acumula 29,7% no período



Exposição por setor

Peso de cada setor na carteira de 30/09/2026 — setores com menos de 2% agrupados em Outros



IDEX-CDI Geral rende 11,70% no ano

Rentabilidade mensal e acumulada no ano

ÍNDICE	JAN	FEV	MAR	ABR	MAI	JUN	JUL	AGO	SET	OUT	NOV	DEZ	ACUM. ANO
2026													
IDEX-CDI Geral	1,51%	0,31%	0,02%	1,66%	2,04%	1,46%	2,04%	1,05%	1,05%				11,70%
IDEX-CDI Core	1,52%	0,22%	-0,09%	1,76%	2,08%	1,35%	2,13%	1,05%	1,03%				11,56%
IDEX-CDI Low Rated	1,05%	0,48%	-1,41%	2,30%	3,14%	2,81%	5,47%	1,22%	1,04%				17,13%
CDI	1,16%	1,00%	1,21%	1,09%	1,07%	1,12%	1,22%	1,09%	1,08%				10,51%
2025													
IDEX-CDI Geral	1,79%	1,42%	1,34%	1,20%	1,46%	1,30%	1,39%	1,06%	1,04%	0,88%	1,41%	1,09%	16,52%
IDEX-CDI Core	1,82%	1,43%	1,34%	1,20%	1,45%	1,29%	1,38%	1,03%	1,01%	0,84%	1,44%	1,09%	16,43%
IDEX-CDI Low Rated	1,57%	1,44%	1,49%	1,53%	1,76%	1,58%	1,59%	1,32%	1,62%	0,56%	1,67%	0,29%	17,71%
CDI	1,01%	0,99%	0,96%	1,06%	1,14%	1,10%	1,28%	1,16%	1,22%	1,28%	1,05%	1,22%	14,32%
2024													
IDEX-CDI Geral	1,55%	1,17%	1,21%	1,05%	0,89%	1,16%	1,36%	1,18%	1,03%	0,85%	0,76%	-0,42%	12,43%
IDEX-CDI Core	1,59%	1,18%	1,19%	1,06%	0,94%	1,13%	1,39%	1,19%	1,01%	0,81%	0,72%	-0,49%	12,36%
IDEX-CDI Low Rated	1,94%	1,36%	1,74%	1,32%	0,15%	1,71%	1,46%	1,36%	1,14%	1,18%	1,23%	-1,33%	14,05%
CDI	0,97%	0,80%	0,83%	0,89%	0,83%	0,79%	0,91%	0,87%	0,84%	0,93%	0,79%	0,93%	10,88%

Atribuição de performance · IDEX-CDI Geral

Cinco melhores e cinco piores papéis no período, por variação total, de carregó e a mercado

VARIAÇÃO TOTAL (CARREGO + MERCADO) · 5 MELHORES

ATIVO	EMPRESA	VARIAÇÃO
ELFA12	Elfa Medicamentos	378,92%
TUPY35	Tupy	14,21%
ARML26	Armac	9,90%
ARML13	Armac	9,54%
ARML25	Armac	9,11%
IDEX-CDI Geral		1,05%

VARIAÇÃO DE CARREGO (RETORNO NA TAXA INDICATIVA) · 5 MELHORES

ATIVO	EMPRESA	VARIAÇÃO
ELFA12	Elfa Medicamentos	35,08%
CMPH14	Viveo	2,50%
VVEO16	Viveo	2,50%
VVEO15	Viveo	2,50%
VERO14	Vero	2,04%
IDEX-CDI Geral		1,21%

VARIAÇÃO A MERCADO (ABERTURA OU FECHAMENTO DAS TAXAS) · 5 MELHORES

ATIVO	EMPRESA	VARIAÇÃO
ELFA12	Elfa Medicamentos	253,62%
TUPY35	Tupy	12,65%
ARML26	Armac	8,34%
ARML13	Armac	8,06%
ARML25	Armac	7,47%
IDEX-CDI Geral		-0,15%

VARIAÇÃO TOTAL (CARREGO + MERCADO) · 5 PIORES

ATIVO	EMPRESA	VARIAÇÃO
HAPVA0	Hapvida	-3,23%
HAPV28	Hapvida	-3,02%
HAPV19	Hapvida	-2,94%
HAPV18	Hapvida	-2,56%
AEGPB3	Aegea Saneamento	-1,99%
IDEX-CDI Geral		1,05%

VARIAÇÃO DE CARREGO (RETORNO NA TAXA INDICATIVA) · 5 PIORES

ATIVO	EMPRESA	VARIAÇÃO
BCPSA4	Claro	1,11%
IGTAB0	Iguatemi	1,11%
CIEL17	Cielo	1,11%
PALFA8	Paulista De Forca E Luz	1,11%
CIEL19	Cielo	1,11%
IDEX-CDI Geral		1,21%

VARIAÇÃO A MERCADO (ABERTURA OU FECHAMENTO DAS TAXAS) · 5 PIORES

ATIVO	EMPRESA	VARIAÇÃO
HAPVA0	Hapvida	-5,09%
HAPV28	Hapvida	-4,89%
HAPV19	Hapvida	-4,81%
HAPV18	Hapvida	-4,43%
AEGPB3	Aegea Saneamento	-3,36%
IDEX-CDI Geral		-0,15%

Obrigado

> idexanalytics.com.br

> contato@idexanalytics.com.br

R. Humaitá, 275 – 7º andar, Humaitá – Rio de Janeiro – RJ

As informações apresentadas não constituem, e nem devem ser interpretadas como, recomendação de investimento, desinvestimento ou manutenção de investimento, e tampouco solicitação de compra ou venda de quaisquer ativos financeiros. Rentabilidade passada não representa garantia de rentabilidade futura. A metodologia de cada índice está disponível em idexanalytics.com.br.

