IDEX-Infra Relatório Mensal

Outubro 2026

Ciclo de 15/09/2026 a 14/10/2026

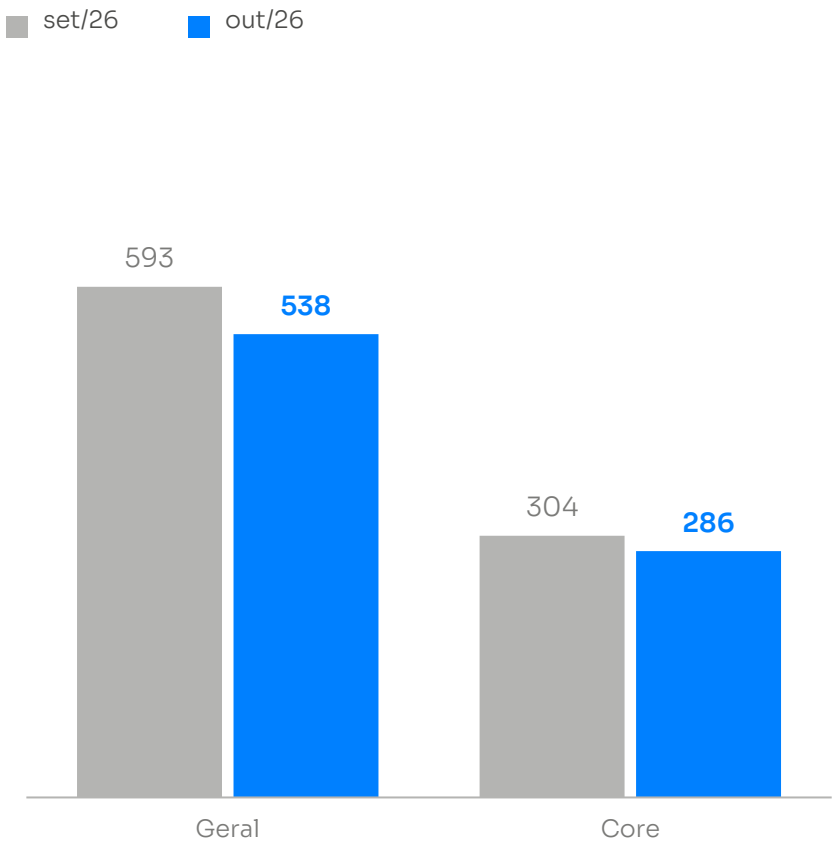
IDEX analytics

Nova amostra: 3 entradas e 58 saídas

Rebalanceamento do IDEX-Infra Geral — carteira de 15/09/2026 comparada à de 15/10/2026

NÚMERO DE ATIVOS

Tamanho das amostras



INGRESSARAM (3)

CMGTB1
SMTO14
SMTO24

SAÍRAM (58)

AGPB12	CMIN22	GASMA0	PEAG12	UNTE11
AGVF12	CONX12	HGLB23	PRAS11	USAS11
AGVL13	CTGE11	JALL13	RALM11	USAS22
ALAR14	ECER12	JALL14	RALM21	USNA13
ASER12	EDST11	JALL15	RSAN34	UTPS11
CERR18	EGIE27	JALL16	SAPRA3	UTPS12
CGEE13	ELPLB9	JALL26	SAPRB3	VBRR11
CGEE23	ENEV13	OMGE41	SAUC16	VILB11
CLAG15	ENJG21	ONZE21	SCPT13	VPLT12
CMIN11	ENMI21	ORIG11	TAEB15	VSFE11
CMIN12	EXTZ11	ORVR16	TIMS12	
CMIN21	FSII14	PAXA12	TUPW21	

Fonte: IDEX Analytics – out/2026

Destaques de performance

Maiores variações de spread (bps sobre a NTN-B de referência) entre 15/09/2026 e 14/10/2026

SPREAD SOBRE A NTN-B · BPS

IDEX-Infra Geral

MAIORES ABERTURAS DE SPREAD

ATIVO	15/SET	14/OUT	DIFERENÇA
TEPA11	1.386	3.059	1.672
TEPA12	1.198	2.239	1.041
TEPA13	1.218	1.805	588
GSTS14	203	652	449
CSNAA4	2.622	2.978	356

MAIORES FECHAMENTOS DE SPREAD

ATIVO	15/SET	14/OUT	DIFERENÇA
CPTM15	2.572	1.621	-951
ELPLB9	637	143	-493
HGLB23	517	426	-91
RALM11	130	93	-37
RALM21	130	93	-37

SPREAD SOBRE A NTN-B · BPS

IDEX-Infra Core

MAIORES ABERTURAS DE SPREAD

ATIVO	15/SET	14/OUT	DIFERENÇA
TEPA12	1.198	2.239	1.041
TEPA13	1.218	1.805	588
CSNAA4	2.622	2.978	356
APFD19	-21	277	299
CSNAA5	1.720	1.966	246

MAIORES FECHAMENTOS DE SPREAD

ATIVO	15/SET	14/OUT	DIFERENÇA
CPTM15	2.572	1.621	-951
ELPLB9	637	143	-493
KLBNA5	-35	-37	-2

Fonte: IDEX Analytics – out/2026

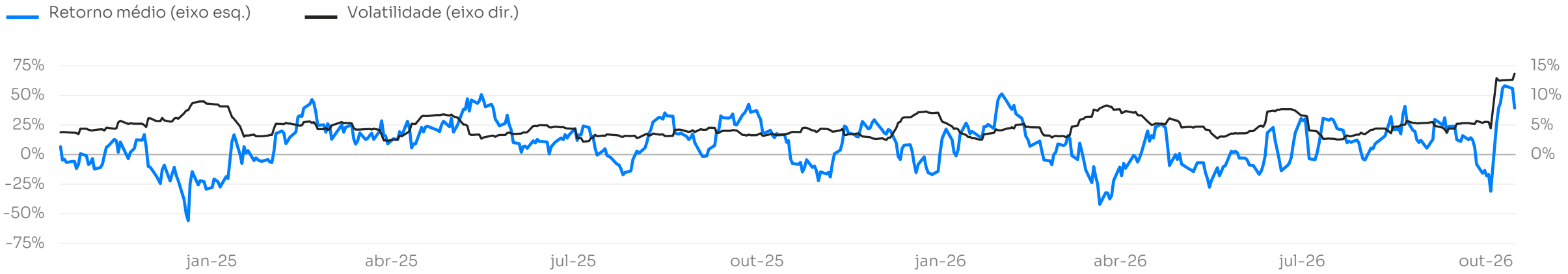
OUTUBRO 2026

Gráficos e tabelas

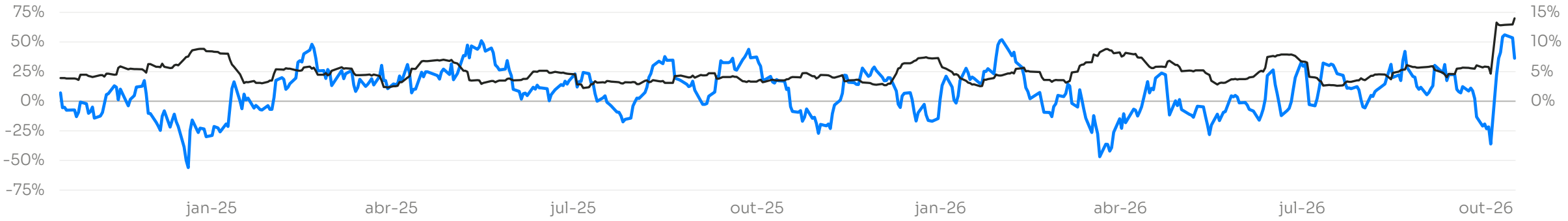
Retorno x Volatilidade · Geral e Core

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

IDEX-INFRA GERAL



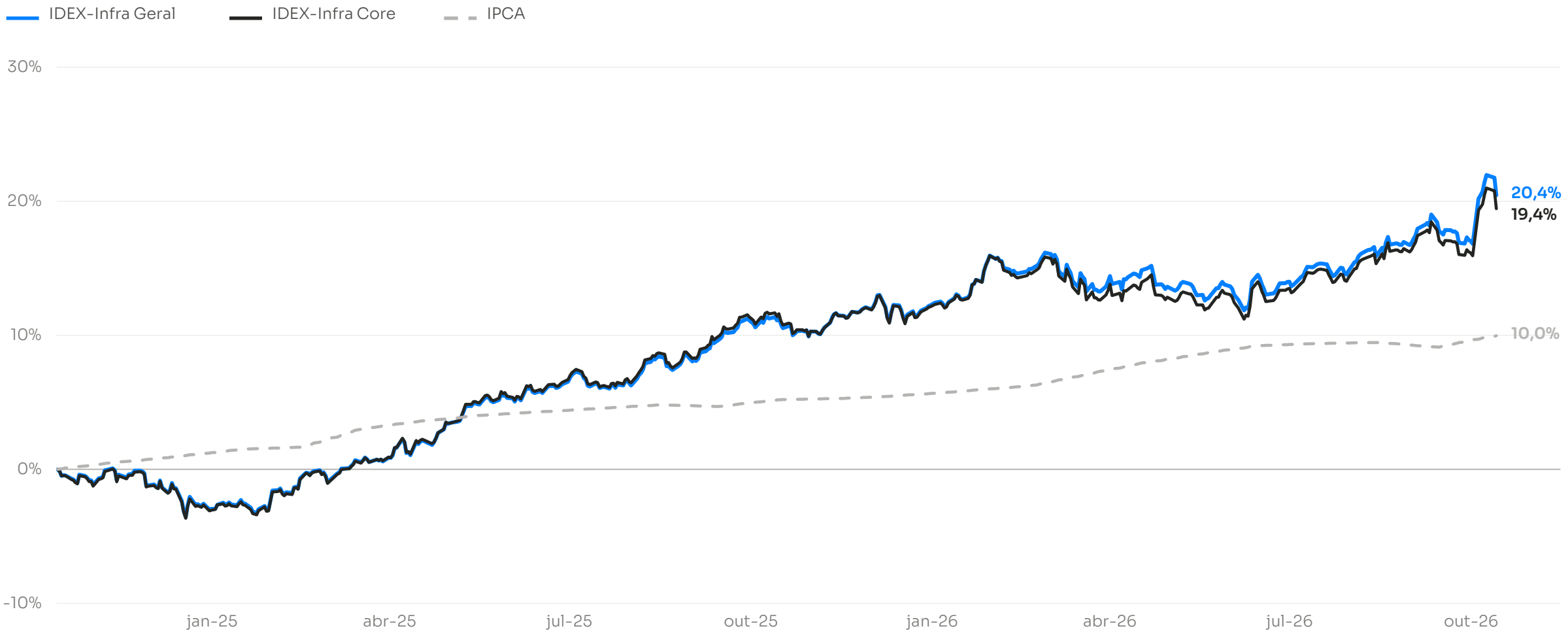
IDEX-INFRA CORE



Fonte: IDEX Analytics – out/2026

IDEX-Infra Geral acumula 20,4% em 2 anos

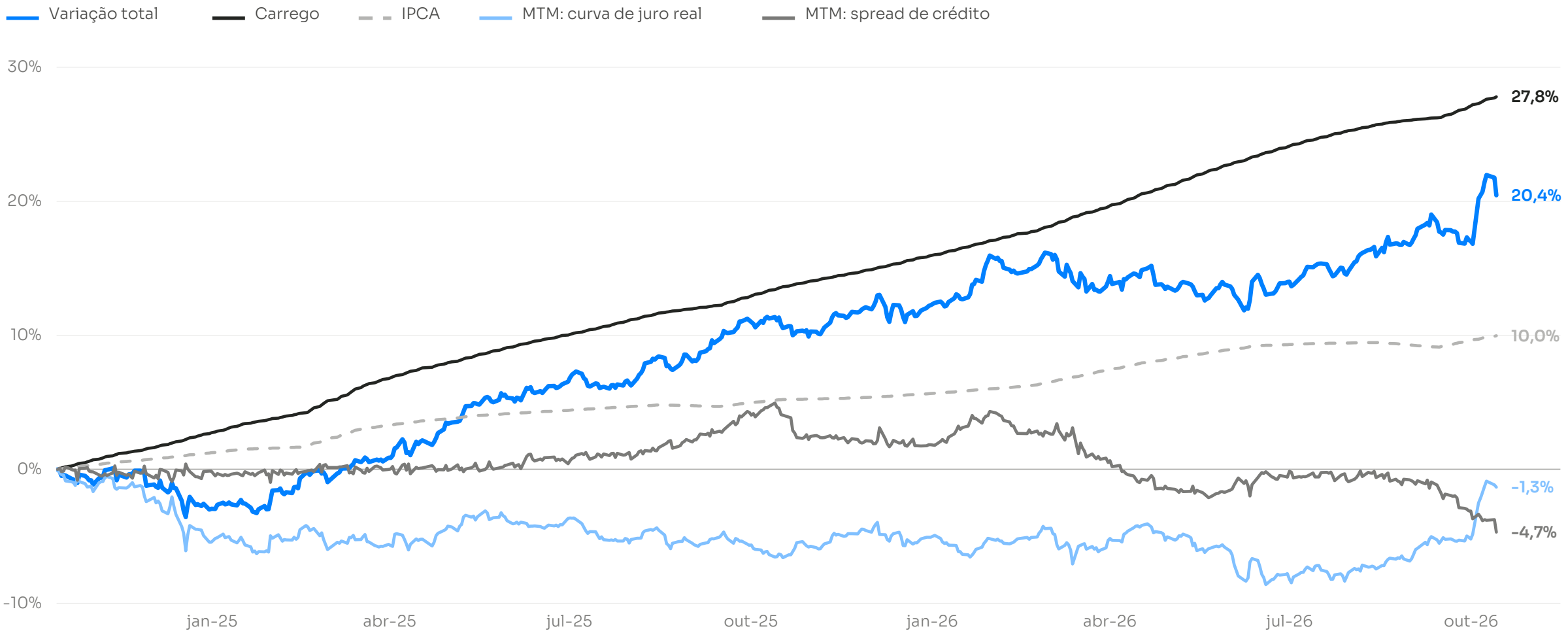
Rentabilidade acumulada de 15/10/2024 a 14/10/2026 — Core acumula 19,4% e IPCA 10,0% no período



Fonte: IDEX Analytics, IBGE, Anbima – out/2026

Decomposição da rentabilidade do IDEX-Infra Geral

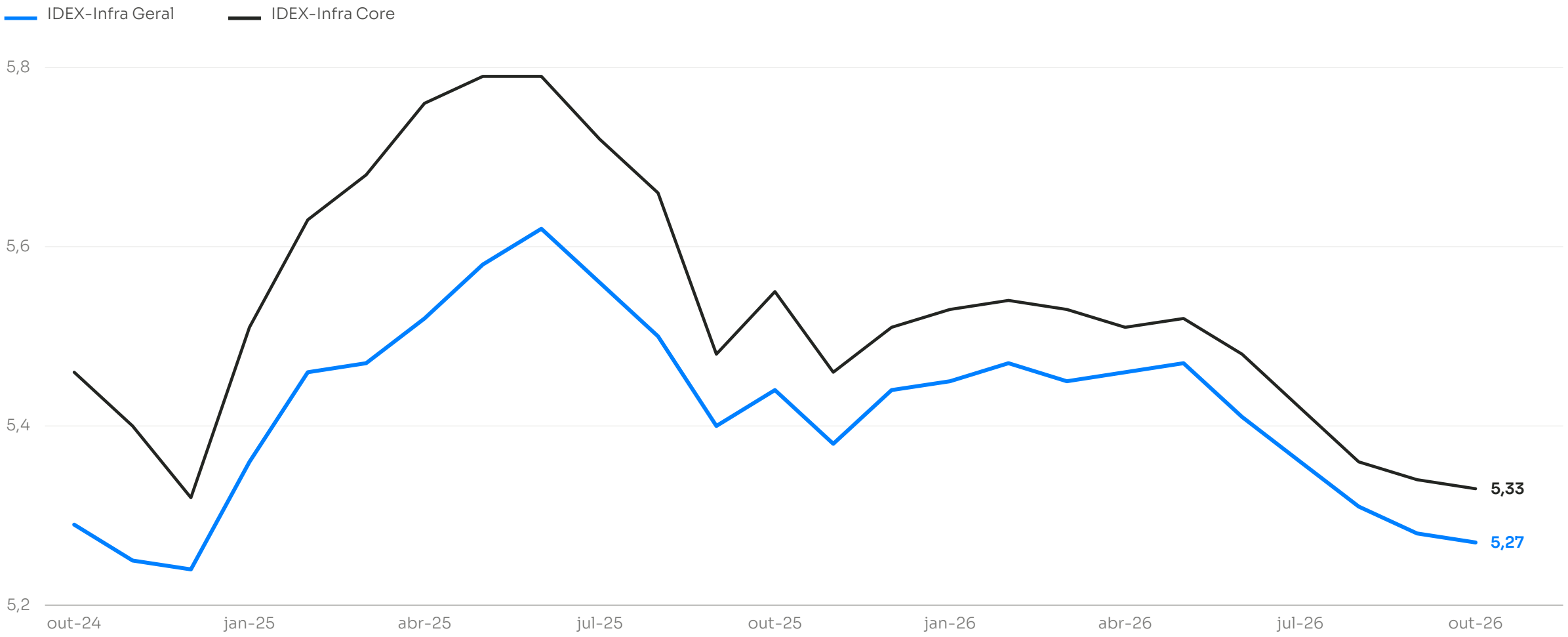
Carrego, IPCA e marcação a mercado (curva de juro real e spread de crédito) — 15/10/2024 a 14/10/2026



Fonte: IDEX Analytics, IBGE, Anbima – out/2026

Duration do IDEX-Infra Geral em 5,27 anos

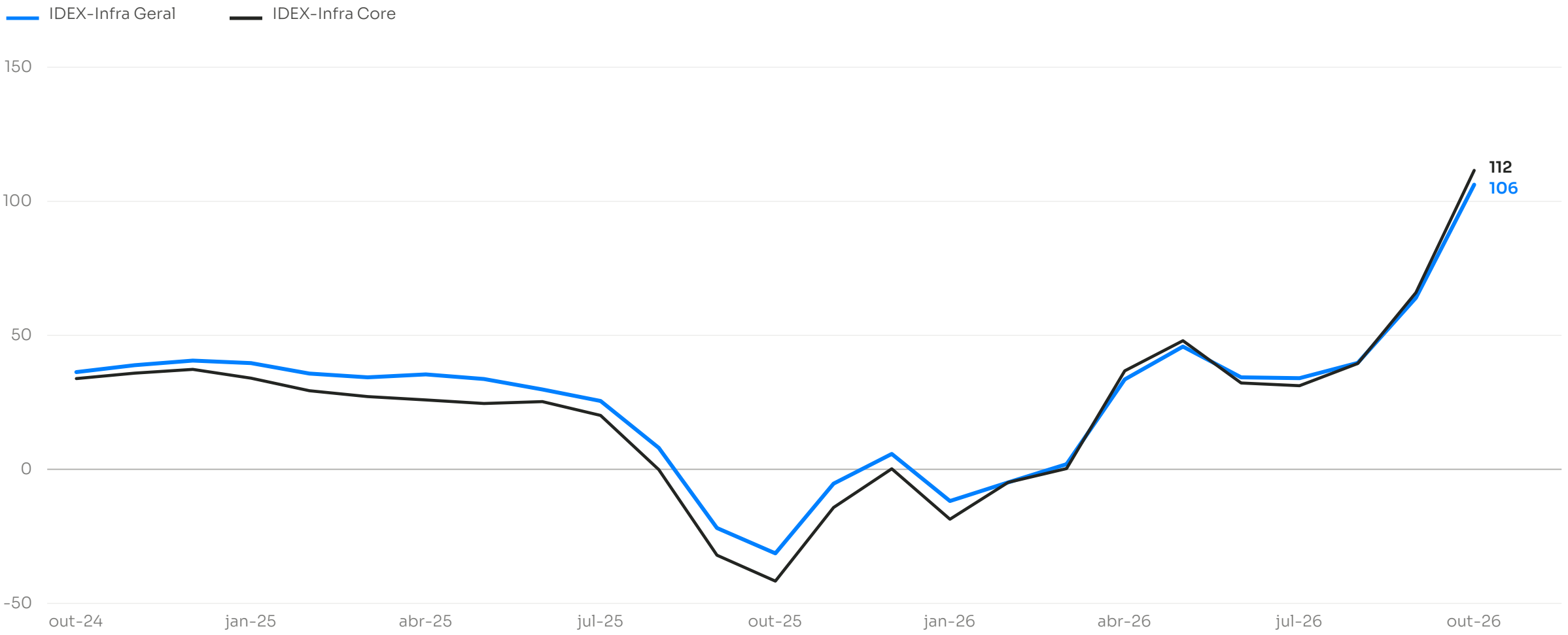
Duration (Macaulay) média ponderada, em anos — média mensal dos valores diários (último mês até 14/10/2026)



Fonte: IDEX Analytics – out/2026

Spread do IDEX-Infra Geral em NTN-B + 106 bps

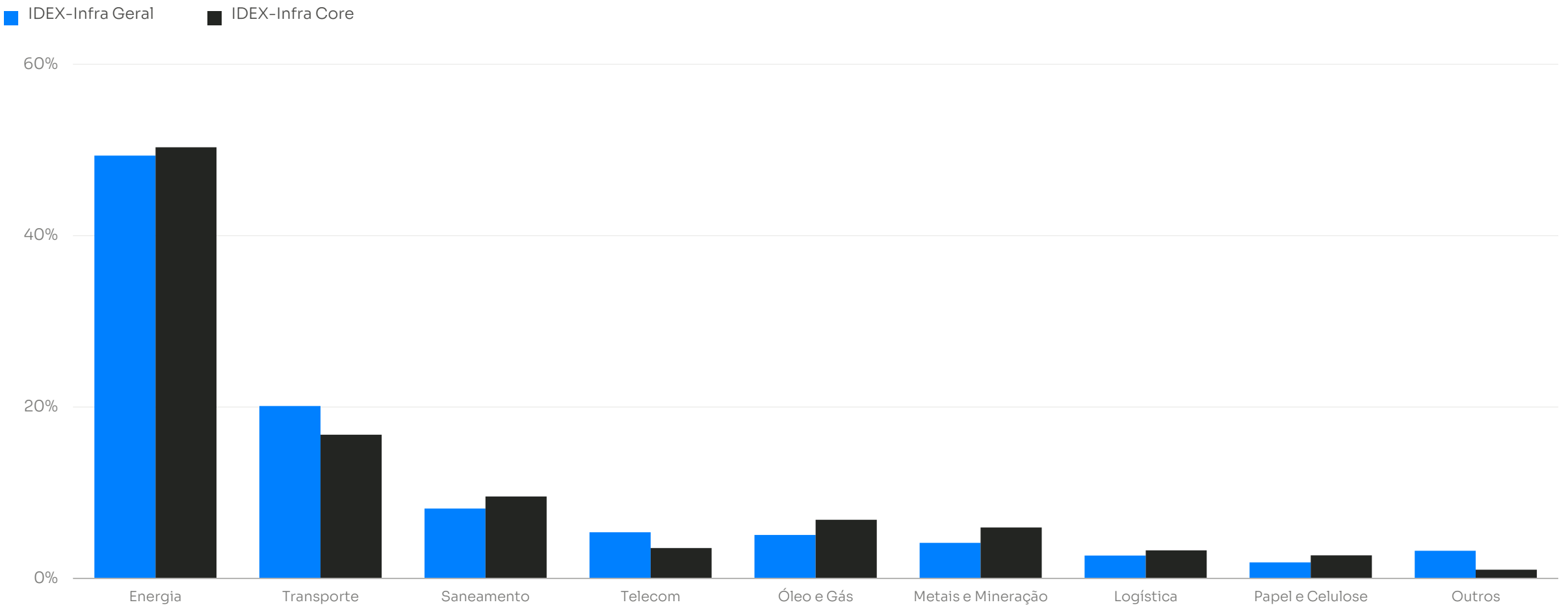
Spread médio ponderado sobre a NTN-B de referência (bps), média mensal — IDEX-Infra Core em NTN-B + 112 bps



Fonte: IDEX Analytics – out/2026

Exposição por setor

Peso de cada setor na carteira de 14/10/2026 — setores com menos de 2% agrupados em Outros



Fonte: IDEX Analytics – out/2026

IDEX-Infra Geral rende 7,31% 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-Infra Geral	3,30%	0,18%	-1,85%	-0,35%	0,13%	0,18%	0,72%	1,69%	0,32%	2,85%			**7,31%**
IDEX-Infra Core	3,38%	-0,08%	-2,15%	-0,46%	0,26%	0,28%	0,74%	1,67%	0,02%	2,77%			**6,52%**
2025													
IDEX-Infra Geral	1,39%	0,64%	1,85%	2,50%	1,88%	1,13%	-0,10%	1,99%	2,36%	-0,74%	1,65%	0,13%	**15,65%**
IDEX-Infra Core	1,39%	0,66%	1,98%	2,49%	1,98%	1,17%	-0,15%	2,08%	2,40%	-0,96%	1,60%	0,08%	**15,66%**
2024													
IDEX-Infra Geral	0,63%	2,70%	0,67%	-1,50%	1,10%	-0,26%	1,59%	1,06%	0,20%	-0,48%	-0,38%	-1,77%	**3,53%**
IDEX-Infra Core	0,61%	2,66%	0,63%	-1,60%	1,09%	-0,30%	1,62%	0,86%	0,27%	-0,60%	-0,35%	-1,80%	**3,03%**

Fonte: IDEX Analytics – out/2026

Atribuição de performance · IDEX-Infra Geral

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

VARIAÇÃO TOTAL (CARREGO + MERCADO) · 5 MELHORES

ATIVO	EMPRESA	VARIAÇÃO
ELPLB9	Eletropaulo	42,25%
RALM11	Rialma Transmissora V	10,09%
RALM21	Rialma Transmissora V	10,09%
AGVL15	Agrovale	8,84%
ANET11	America Net	8,67%
IDEX-Infra Geral		**1,70%**

VARIAÇÃO TOTAL (CARREGO + MERCADO) · 5 PIORES

ATIVO	EMPRESA	VARIAÇÃO
CSNAA4	Csn	-46,20%
CSNAB4	Csn	-42,44%
CSNAA6	Csn	-41,16%
CSNAA5	Csn	-38,04%
CSNAC4	Csn	-29,32%
IDEX-Infra Geral		**1,70%**

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

ATIVO	EMPRESA	VARIAÇÃO
CSNAA4	Csn	3,22%
TEPA11	Brasil Tecpar	3,19%
ANET11	America Net	2,99%
VERO12	Vero	2,90%
TEPA12	Brasil Tecpar	2,74%
IDEX-Infra Geral		**1,24%**

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

ATIVO	EMPRESA	VARIAÇÃO
TIMS12	Tim	0,96%
ENMI21	Companhia Energetica Miranda	0,99%
ENJG21	Companhia Energetica Jaguara	0,99%
AGVF12	Agrovale	0,99%
EGIE27	Engie Brasil	1,00%
IDEX-Infra Geral		**1,24%**

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

ATIVO	EMPRESA	VARIAÇÃO
ELPLB9	Eletropaulo	40,16%
RALM11	Rialma Transmissora V	8,72%
RALM21	Rialma Transmissora V	8,72%
AGVL15	Agrovale	7,57%
HGLB23	Highline Do Brasil Ii	6,92%
IDEX-Infra Geral		**0,45%**

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

ATIVO	EMPRESA	VARIAÇÃO
CSNAA4	Csn	-47,93%
CSNAB4	Csn	-43,97%
CSNAA6	Csn	-42,61%
CSNAA5	Csn	-39,62%
CSNAC4	Csn	-30,84%
IDEX-Infra Geral		**0,45%**

Fonte: IDEX Analytics – out/2026

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.

IDEX analytics