

IDEX | CDI

Julho 2026

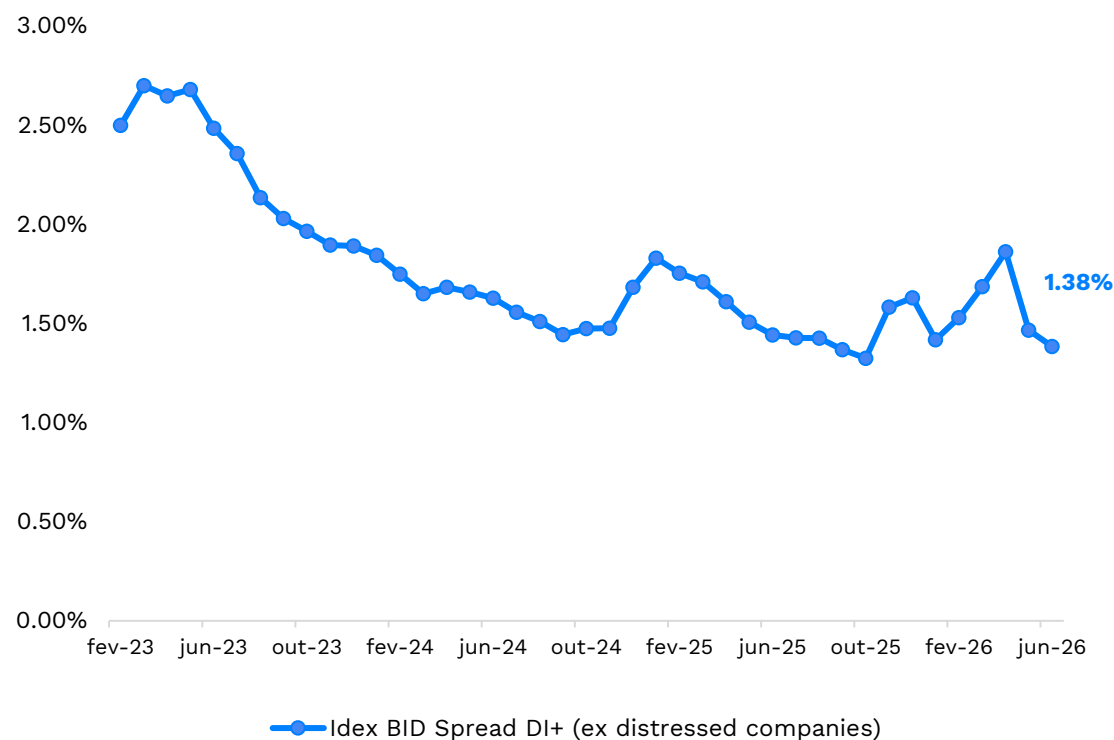


Comentário mensal

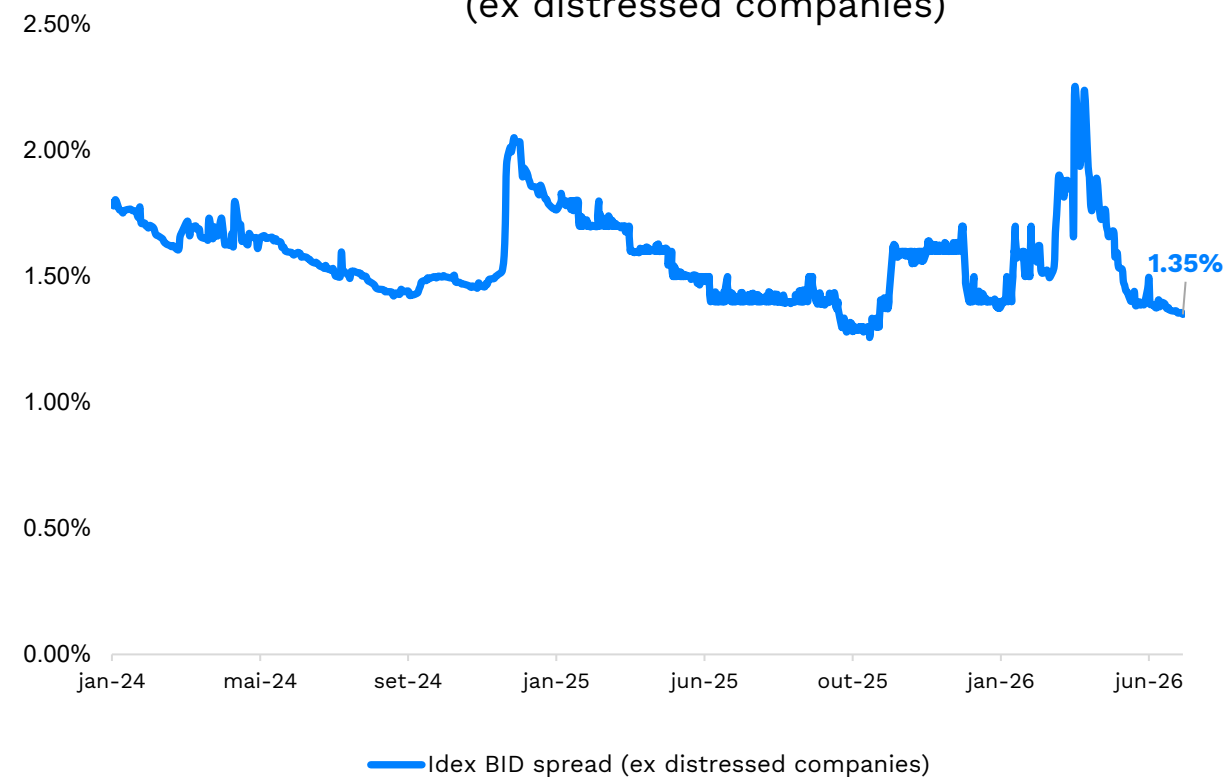
Julho

Comentário mensal

Evolução do *spread* médio ponderado (DI+)
(ex distressed companies)

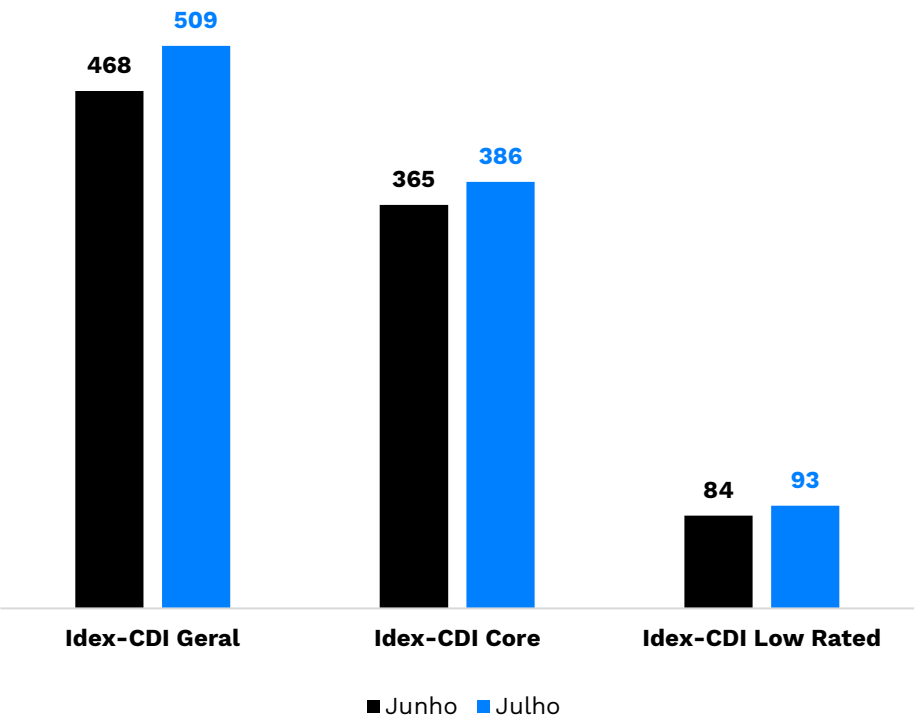


Evolução do *spread* diário do Idex-CDI
(ex distressed companies)



Nova amostra

Mudança nas amostras



Alterações no Índice - Idex-CDI Geral (01/Jun a 01/Jul)

Entraram no Idex-CDI (08)
CSANB1
ALPA22
VERTA0
CSAN15
SNGO19
IGTAB1
VBBR14
TBSP13

Saíram do Idex-CDI (49)				
ISAED1	NTSDA2	VERO14	VIXL25	CPLD27
CEEDA1	CDES12	CAEC22	VIXL45	RSAN15
VEBMA9	MDRO18	OVSA08	CEPEB1	VIXL15
EBENC1	CSMGA8	GSHC15	EKTRB0	CEPEA1
MATD13	AZZA12	EKTRA2	ELPLA6	MATD23
RECV13	VERTA8	CGASA5	CESE22	
RENTF2	AZZA11	RSAN25	CEBD14	
EKTRA4	PSAN23	CLCD16	CPLD38	
CLII12	CPGT18	EGIED1	JHSFA3	
CPTE12	CHTH11	CAMLA1	CMTR19	
CAEC32	BSA312	CAMLB1	PEJA21	

Destaques de performance

Maiores aberturas de spread%DI

Ativo	01-Jun-26	30-Jun-26	Diferença
UNDAC3	111%	111%	1%
RADL14	105%	105%	0%
KLBNA2	105%	104%	-1%

Maiores fechamentos de spread%DI

Ativo	01-Jun-26	30-Jun-26	Diferença
KLBNA2	105%	104%	-1%
RADL14	105%	105%	0%
UNDAC3	111%	111%	1%

Maiores aberturas de spreadDI+

Ativo	01-Jun-26	30-Jun-26	Diferença
VVEO15	433%	541%	108%
BRKMA8	37%	44%	7%
BRKMA6	44%	51%	7%

Maiores fechamentos de spreadDI+

Ativo	01-Jun-26	30-Jun-26	Diferença
CMPH14	91%	22%	-70%
VERTA2	50%	3%	-47%
VERTB5	50%	3%	-47%

Rentabilidade do Idex-CDI Geral (12 meses)

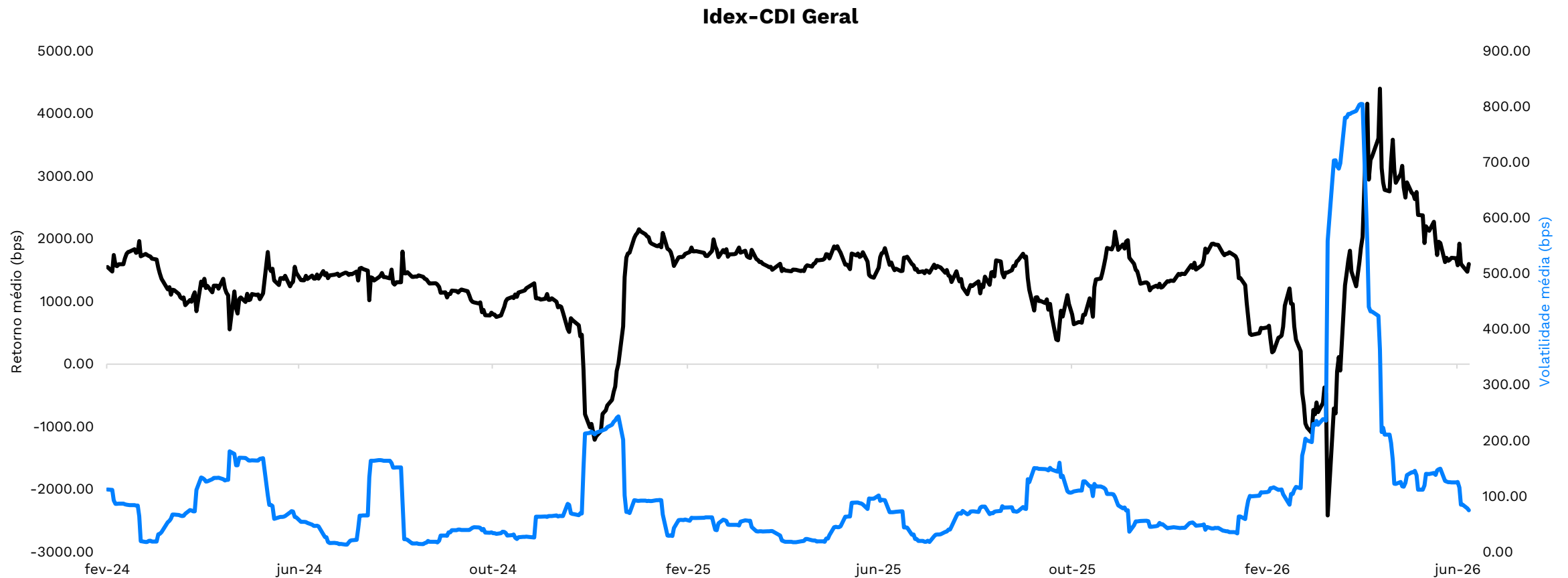
Mês	%DI	DI+	CDI
2025/07	1.56%	1.39%	1.28%
2025/08	1.40%	1.02%	1.11%
2025/09	1.40%	1.39%	1.22%
2025/10	1.34%	0.75%	1.28%
2025/11	1.20%	1.51%	1.05%
2025/12	1.36%	0.96%	1.22%
2026/01	1.42%	1.48%	1.16%
2026/02	0.89%	0.23%	1.00%
2026/03	0.74%	-0.01%	1.21%
2026/04	1.19%	1.69%	1.14%
2026/05	1.15%	2.24%	1.07%
2026/06	1.33%	1.51%	1.12%
Total	12.57%	15.20%	14.78%

Gráficos e tabelas

Julho

Retorno médio x Volatilidade média anualizados

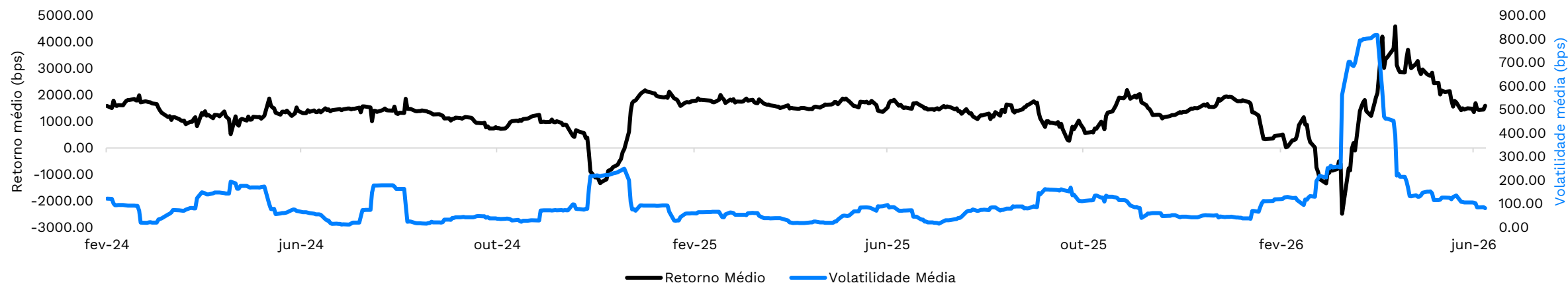
(Janela móvel 15 dias)



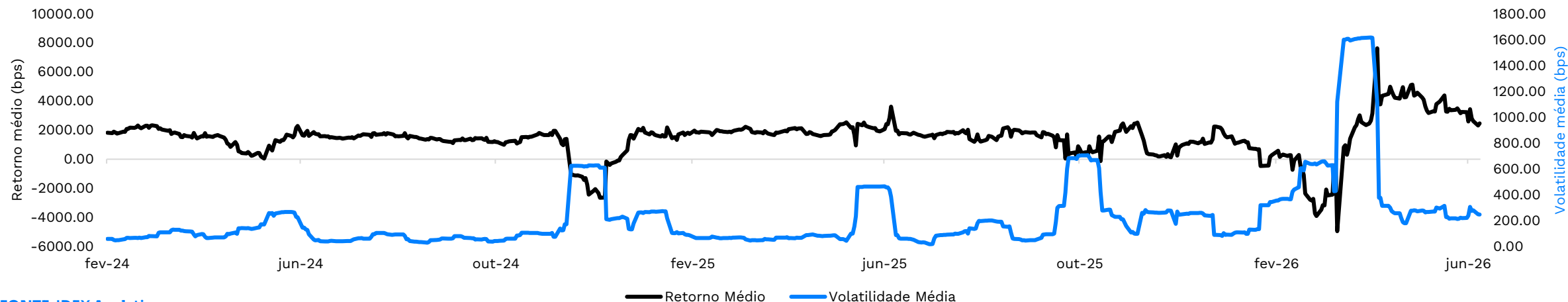
Retorno médio x Volatilidade média anualizados

(Janela móvel 15 dias)

I dex-CDI Core

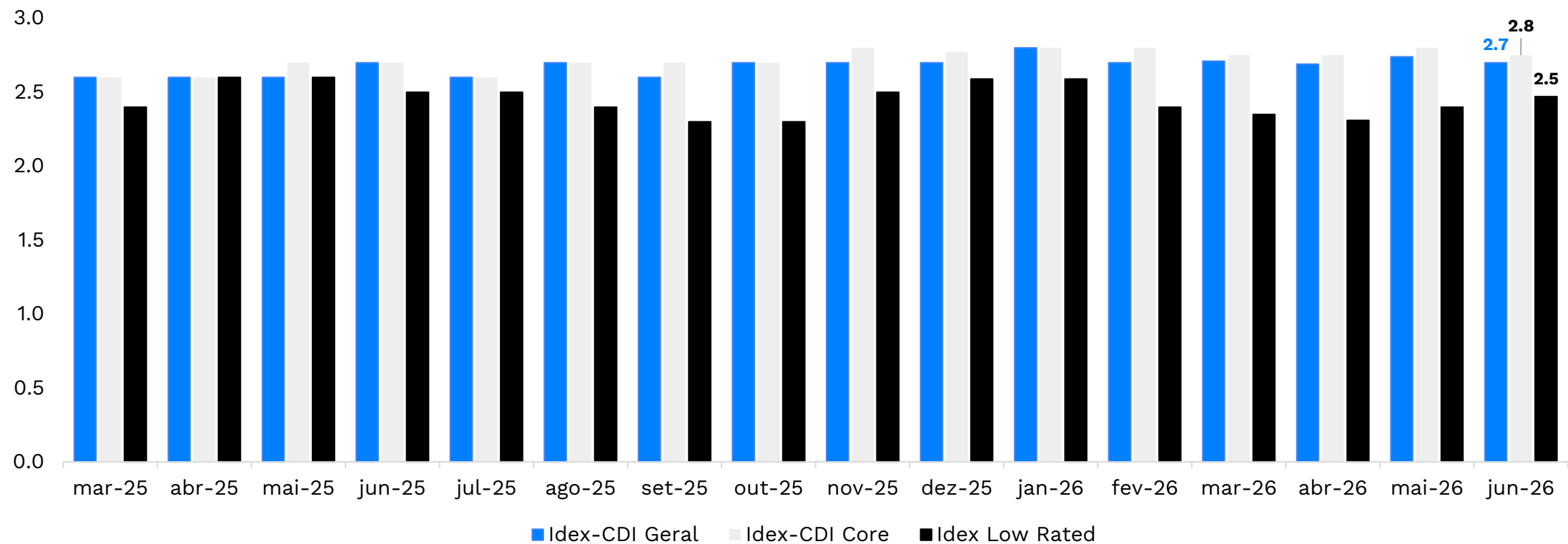


I dex-CDI Low Rated



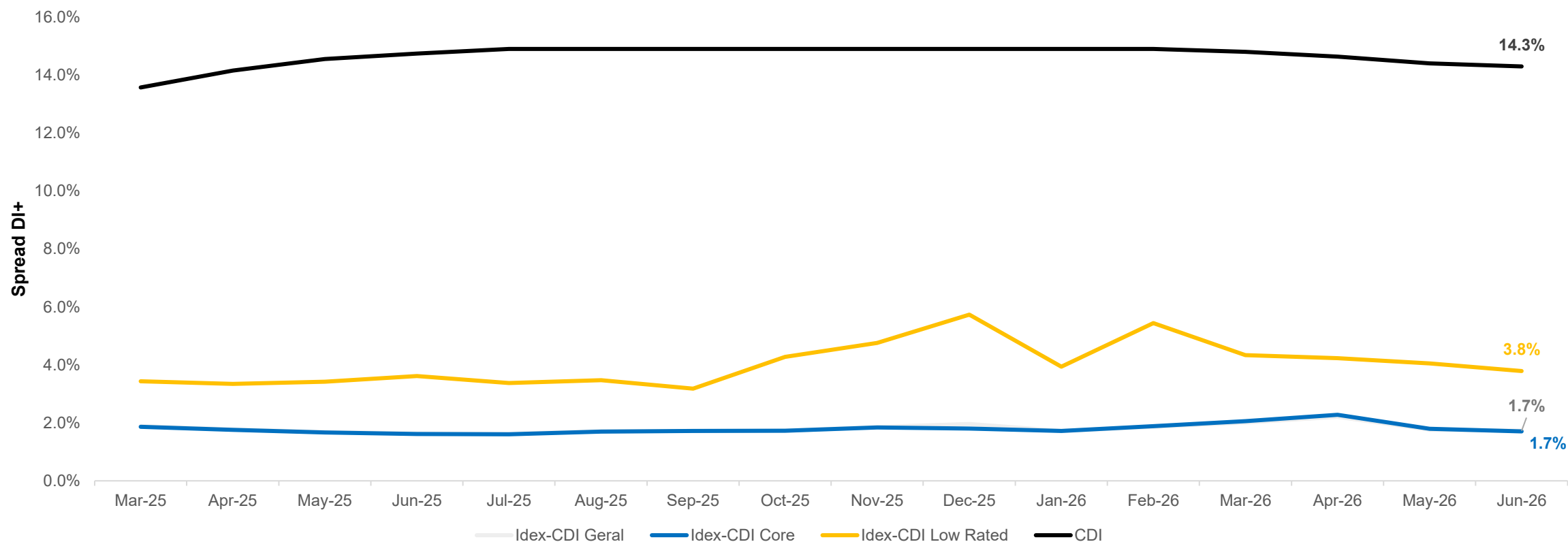
Duration

Duration to maturity ponderada em anos



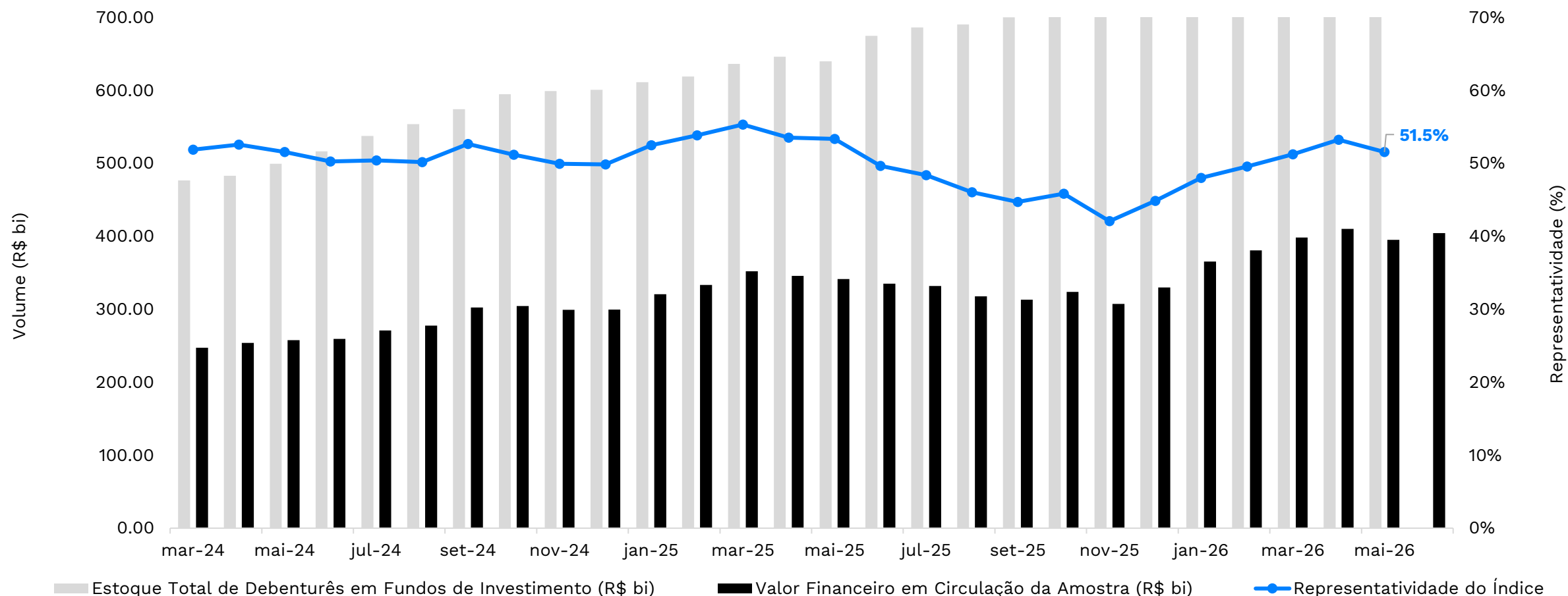
Spread

Evolução dos Spreads de Carregos Médios Ponderados (em CDI+)



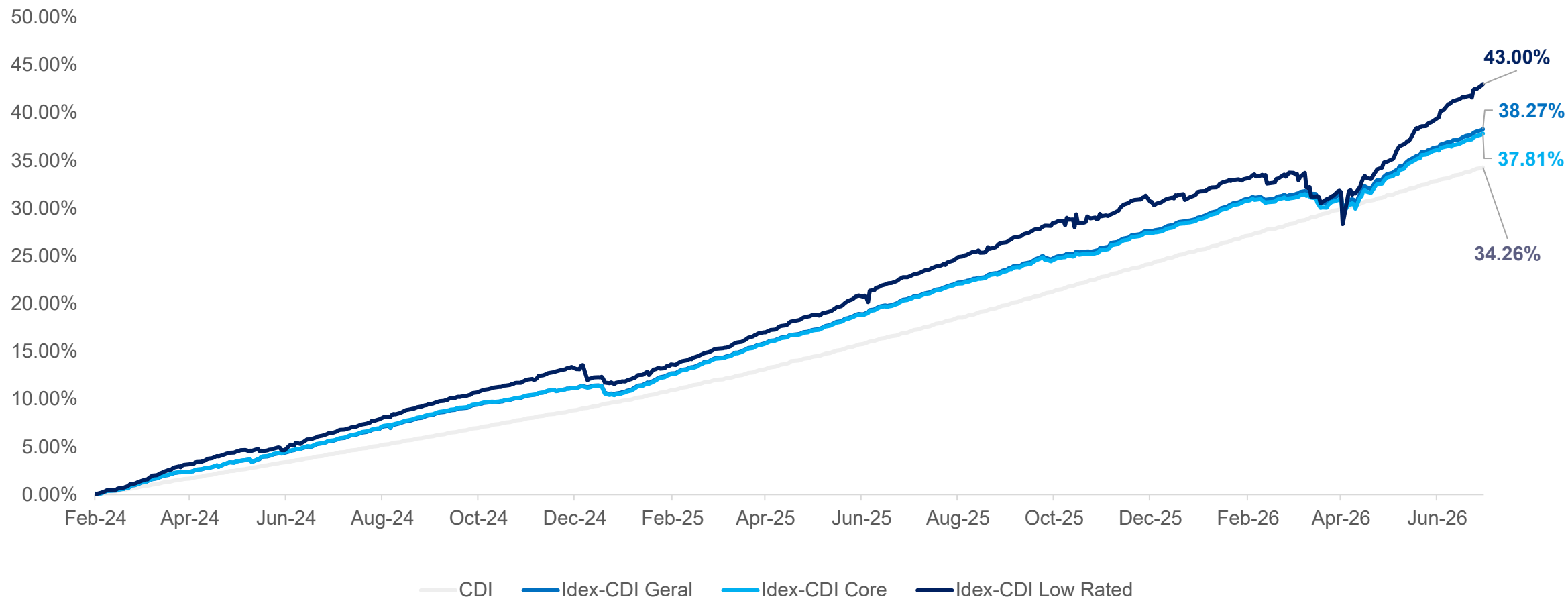
IDEX-CDI Geral

Representatividade do Índice



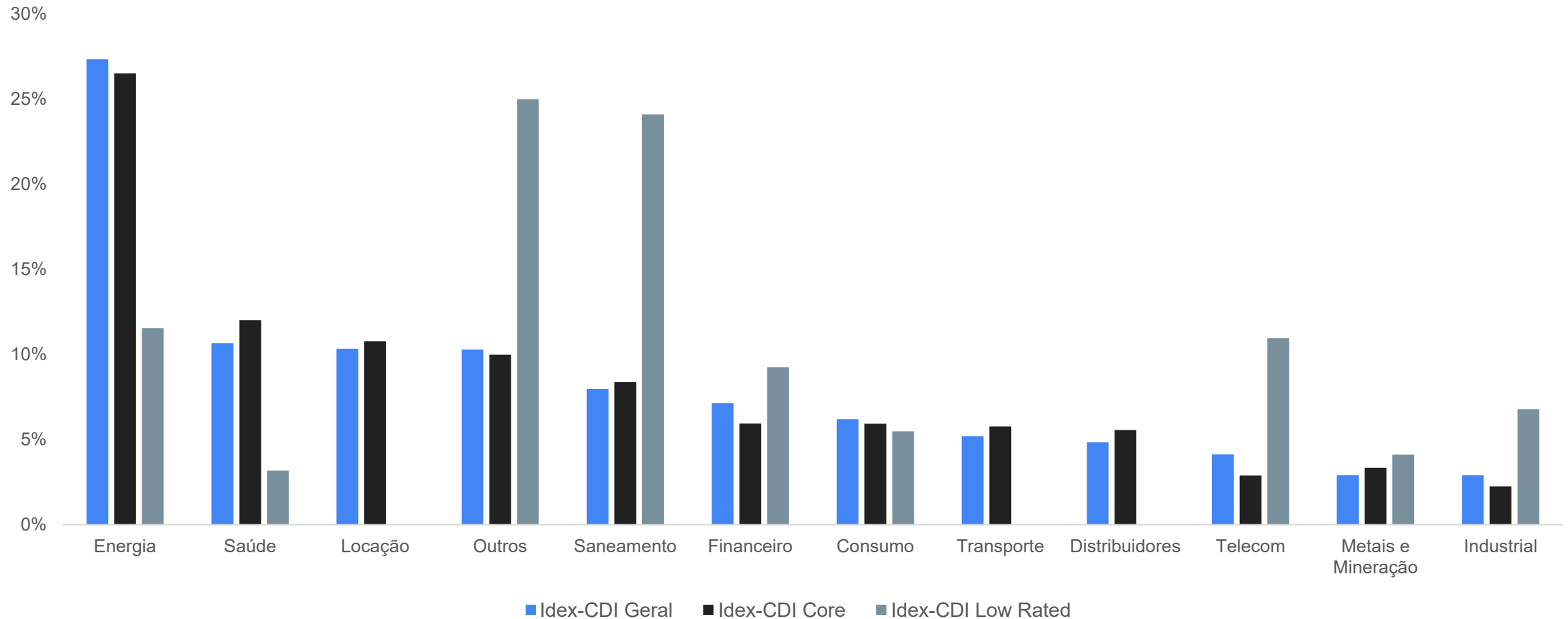
IDEX-CDI Geral

Rentabilidade Acumulada



Exposição por setor

(30/06/2026)

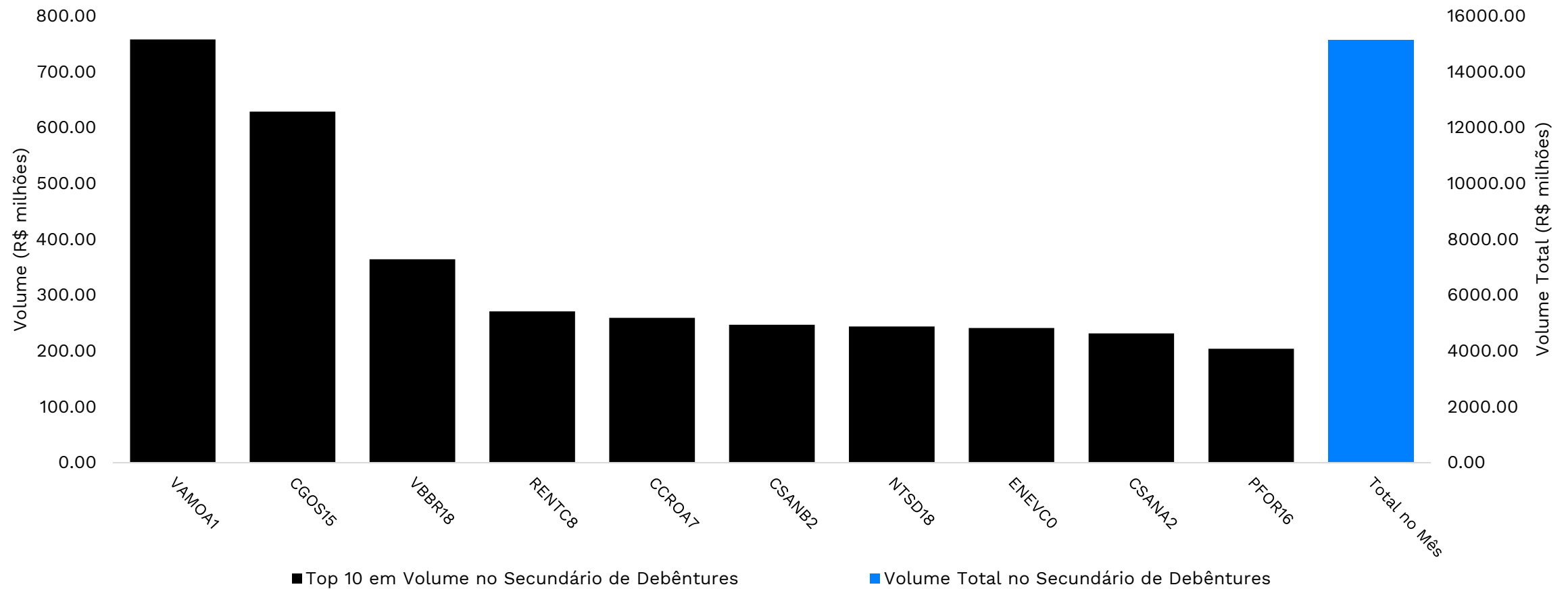


Histórico de performance

Ano		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%							7,19%
	Idex-CDI Core	1,52%	0,22%	-0,09%	1,76%	2,08%	1,35%							7,00%
	Idex-CDI Low Rated	1,05%	0,48%	-1,41%	2,30%	3,14%	2,81%							8,59%
	CDI	1,16%	1,00%	1,09%	1,09%	1,07%	1,12%							6,84%
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	1,81%	1,44%	1,34%	1,21%	1,45%	1,29%	1,38%	1,01%	1,00%	0,84%	1,46%	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%	1,21%	1,06%	0,94%	1,14%	1,40%	1,18%	1,01%	0,82%	0,71%	-0,49%	12,39%
	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%

Volume no secundário das debêntures da amostra

(01/06/2026 a 30/06/2026)
em R\$ milhões



IDEX-CDI Geral | Tabelas de atribuição de performance

Variação total:
carrego + marcação a mercado

Variações de carrego:
retorno obtido por carregar o
papel em sua taxa de indicativa

**Variações de marcação a
mercado:**
reflete ganhos/perdas no preço
das debênture referentes a
fechamento/abertura das taxas
indicativas

5 Melhores variações no período

Ativo	Empresa	Variação
VERTB5	Vert Securitizadora	96.49%
VERTA2	Vert Securitizadora	74.61%
VERTA0	Vert Companhia Securitizadora	25.93%
CMPH14	Viveo	16.04%
VVEO16	Viveo	16.02%
IDEX-CDI Geral		1.46%

5 Melhores variações de carregos no período

Ativo	Empresa	Variação
VERTA0	Vert Companhia Securitizadora	35.68%
VVEO15	Viveo	18.46%
VVEO16	Viveo	9.62%
CMPH14	Viveo	5.67%
ELFA12	Elfa Medicamentos	5.56%
IDEX-CDI Geral		1.29%

5 Melhores variações a mercado no período

Ativo	Empresa	Variação
VERTB5	Vert Securitizadora	92.70%
VERTA2	Vert Securitizadora	71.71%
TUPY25	Tupy	12.03%
CMPH14	Viveo	9.37%
TUPY35	Tupy	7.84%
IDEX-CDI Geral		0.17%

5 Piores variações no período

Ativo	Empresa	Variação
HAPV28	Hapvida	-8.46%
HAPV18	Hapvida	-7.95%
HAPV19	Hapvida	-6.68%
HAPV17	Hapvida	-5.94%
HAPVAO	Hapvida	-5.77%
IDEX-CDI Geral		1.46%

5 Piores variações de carregos no período

Ativo	Empresa	Variação
SBSPD2	Sabesp	1.15%
SNGO19	Saneago	1.15%
CIEL17	Cielo	1.15%
BSA318	B3	1.15%
IGTABO	Iguatemi	1.15%
IDEX-CDI Geral		1.29%

5 Piores variações a mercado no período

Ativo	Empresa	Variação
HAPV28	Hapvida	-10.04%
HAPV18	Hapvida	-9.53%
BRKMA6	Braskem	-9.47%
BRKMA8	Braskem	-9.17%
HAPV19	Hapvida	-8.27%
IDEX-CDI Geral		0.17%



Rio de Janeiro | RJ – Brasil
Rua Humaitá 275, 7º andar
Humaitá, Rio de Janeiro – RJ
CEP: 22261-005
Telefone +55 21 3528.8200

A metodologia de cada índice está disponível em idexanalytics.com.br.

Este material é meramente informativo e 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 resultados futuros. As informações e conclusões contidas neste material podem ser alteradas a qualquer tempo, sem que seja necessária prévia comunicação. Este material não pode ser copiado, reproduzido ou distribuído sem a prévia e expressa concordância da IDEX. Para maiores informações, consulte nossa área comercial.