

# IDEX | CDI

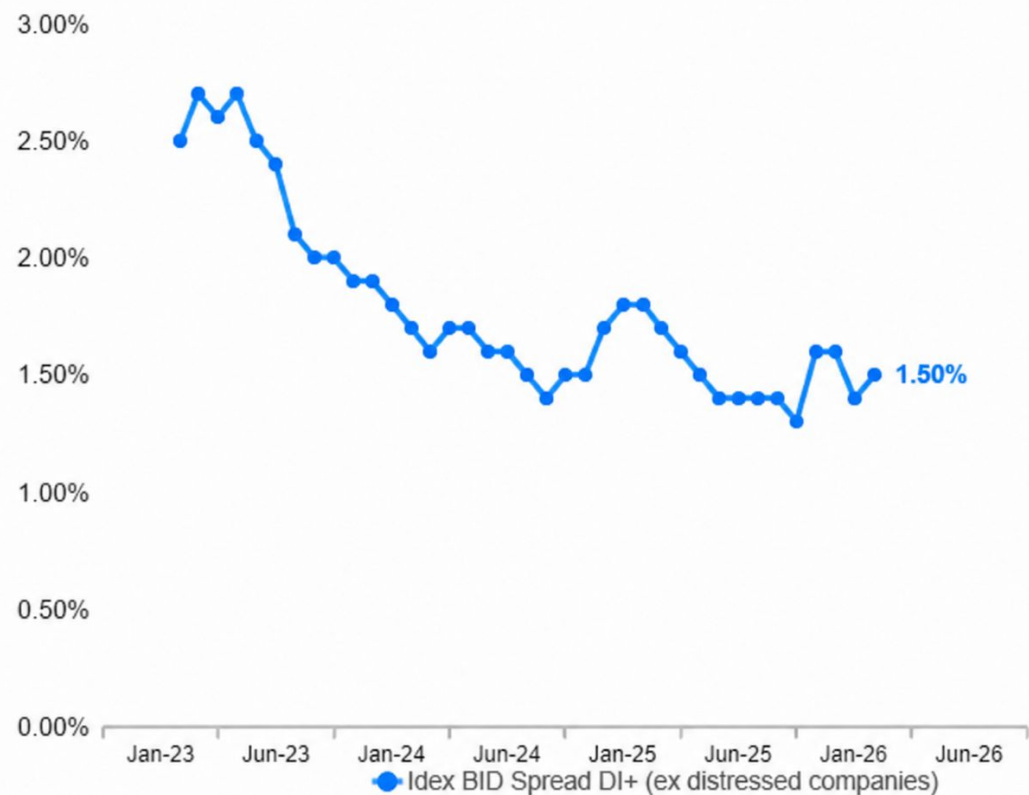
Fevereiro 2026

# Comentário mensal

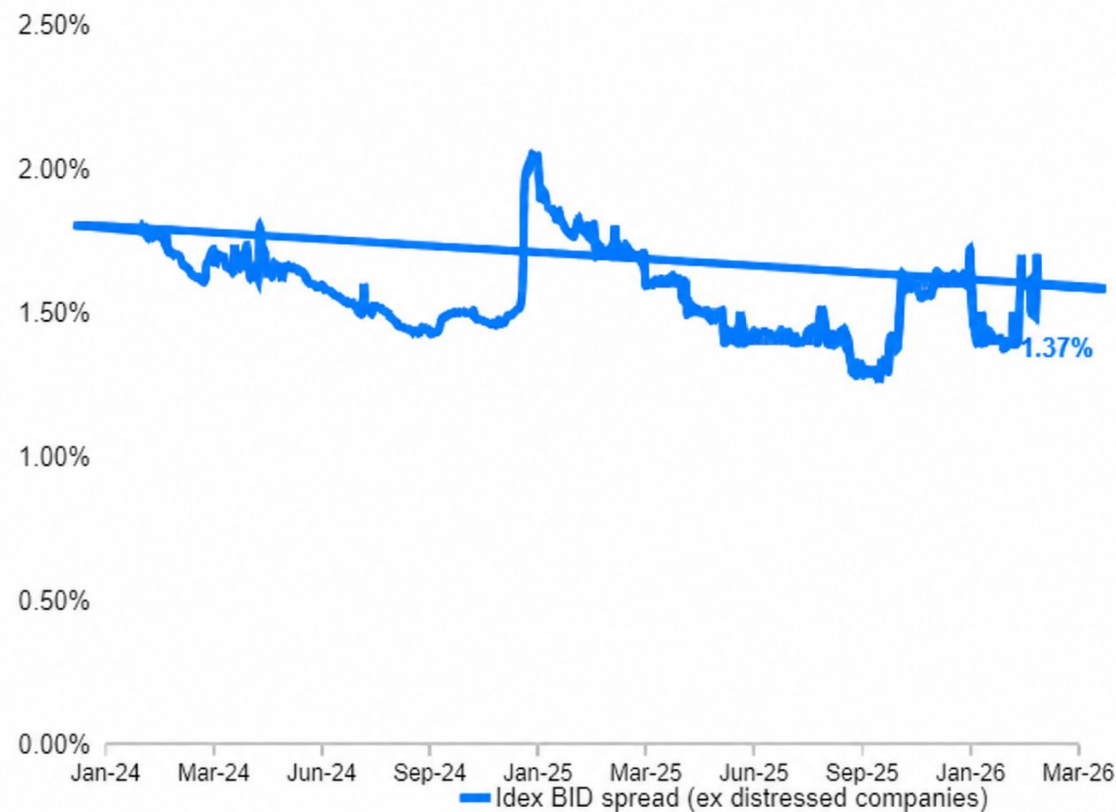
Fevereiro

# Comentário mensal

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

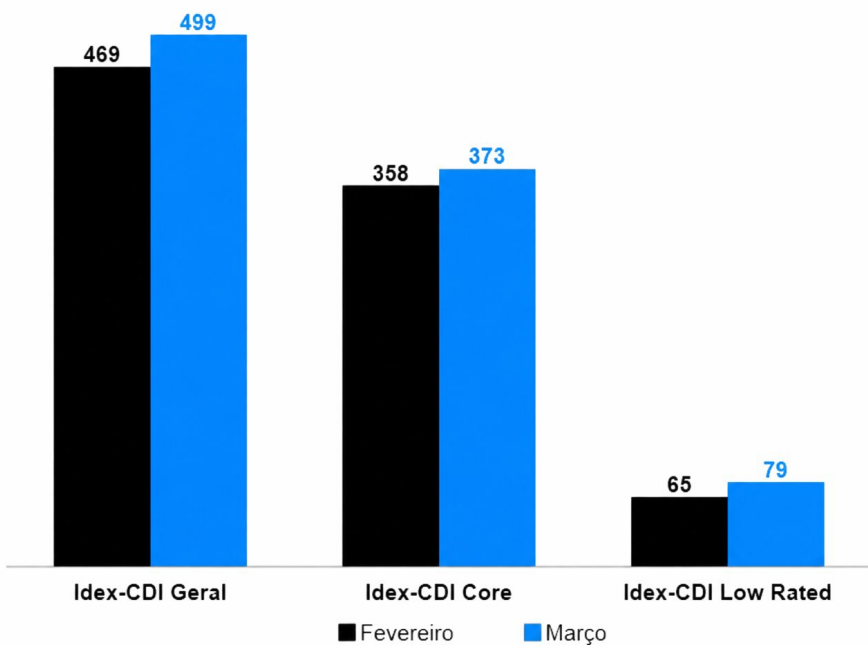


**Evolução do *spread* diário do Idex-CDI**  
(ex distressed companies)



# Nova amostra

## Alterações nas amostras



## Alterações no Índice - IDEX-CDI Geral (02/Fev a 02/Mar)

Ingressaram no IDEX-CDI (46)				
ACMB13	CLMOB4	ECTE18	GRRB17	SUZBA1
AEGPB5	COGNA5	EDPY11	MILS29	TIGR21
ALPA22	CPGT39	ELET25	MILSA1	TMES12
CEAP15	CPJG15	ELTN19	MILSBO	TSSG13
CEBD15	CPREA0	ENEVA3	NTSDA0	VERTD3
CEBD25	CSED12	ENGIB5	ORMA16	YDUQA2
CGOSA1	CSRNA2	ESCEA3	QUAL17	
CHSF12	CTOL18	ESCEA4	RHOL11	
CLMOA2	EATEA2	FZRC12	SMFTA1	
CLMOA4	ECOV17	GRRB16	SUMI39	

Saíram do IDEX-CDI (16)	
CEEBB2	RECV12
<b>DASAA1</b>	TRPLA5
<b>DASAA5</b>	TRPLA6
<b>DASACO</b>	TRPLC5
<b>EBAS12</b>	TUPY25
ELET13	VAMO17
ELET32	
LMPB2	
MULP17	
<b>OVSA1A</b>	

# Destques de performance

## Maiores aberturas de spread %DI

Ativo	02-Fev-26	27-Fev-26	Diferença
HAPV21	113%	140%	27%
CEEBB2	106,8%	107,2%	0,5%

## Maiores fechamentos de spread %DI

Ativo	02-Fev-26	27-Fev-26	Diferença
KLBNA2	104,1%	103,8%	-0,3%
MULP17	104,3%	104,0%	-0,3%
TAE16	105,3%	105,0%	-0,3%

## Maiores aberturas de spread DI+

Ativo	02-Fev-26	27-Fev-26	Diferença
RAIZ14	5%	51%	46%
RAIZ12	5%	35%	30%
CBRDA8	35%	50%	15%

## Maiores fechamentos de spread DI+

Ativo	02-Fev-26	27-Fev-26	Diferença
VVEO15	229%	209%	-20%
VVEO16	159%	142%	-17%
CMPH14	108%	94%	-14%

FONTE: IDEX Analytics

## Rentabilidade do IDEX-CDI Geral (12 meses)

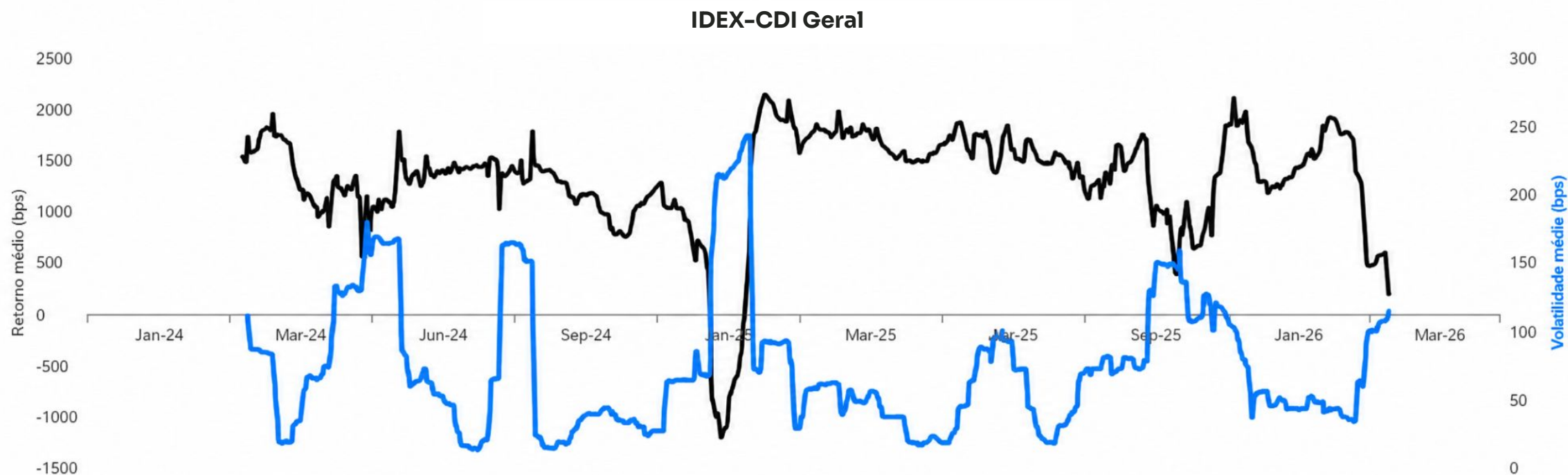
Mês	%DI	DI+	CDI
2025/03	1,22%	1,39%	0,96%
2025/04	1,25%	1,26%	1,16%
2025/05	1,36%	1,49%	1,14%
2025/06	1,27%	1,27%	1,10%
2025/07	1,56%	1,39%	1,28%
2025/08	1,40%	1,02%	1,11%
2025/09	1,40%	1,39%	1,22%
2025/10	1,34%	0,75%	1,28%
2025/11	1,20%	1,51%	1,05%
2025/12	-2,15%	1,10%	1,22%
2026/01	1,42%	1,48%	1,16%
2026/02	1,05%	0,23%	1,00%
<b>Total</b>	<b>12,99%</b>	<b>15,18%</b>	<b>14,56%</b>

# Gráficos e tabelas

Fevereiro

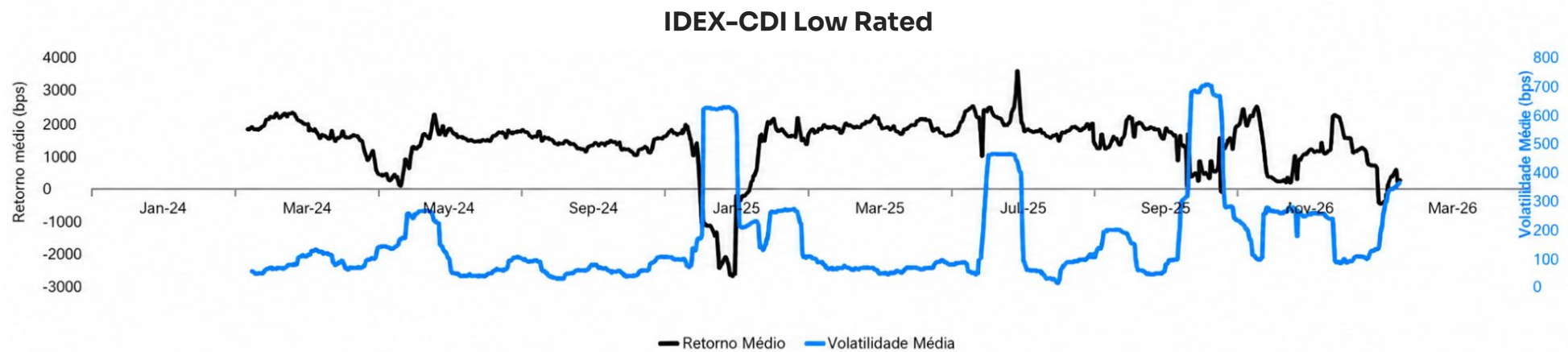
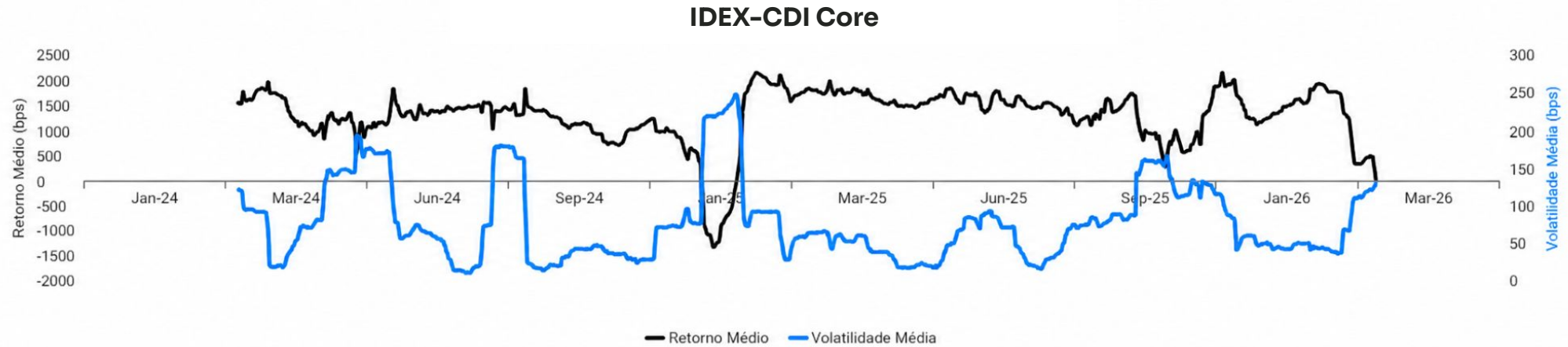
# Retorno médio x Volatilidade média anualizados

(Janela móvel 15 dias)



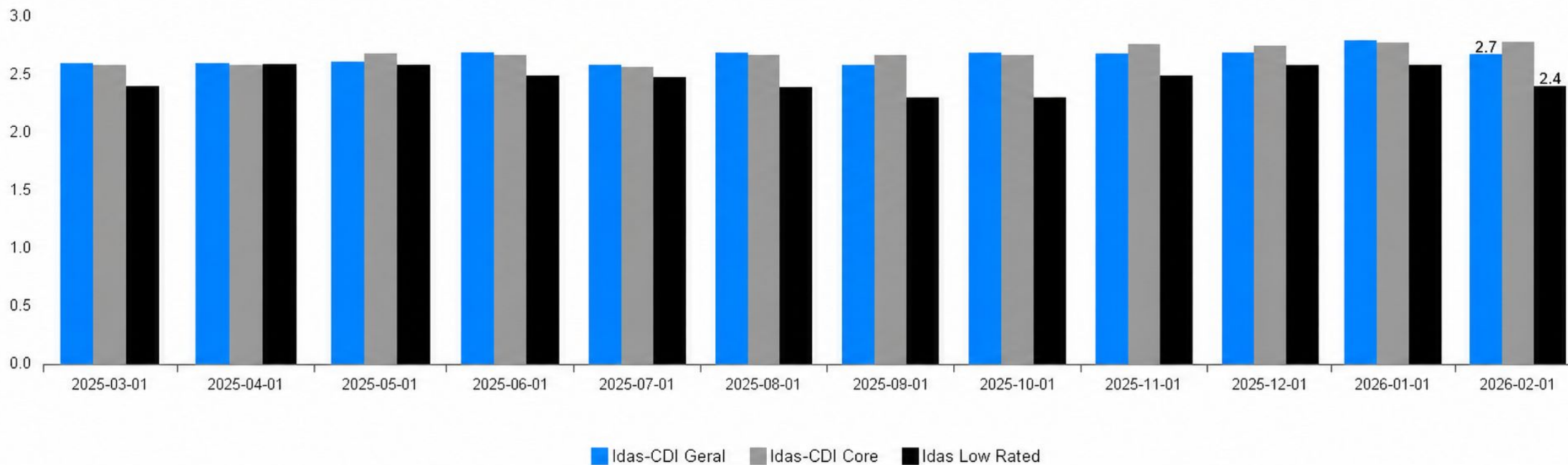
# Retorno médio x Volatilidade média anualizados

(Janela móvel 15 dias)



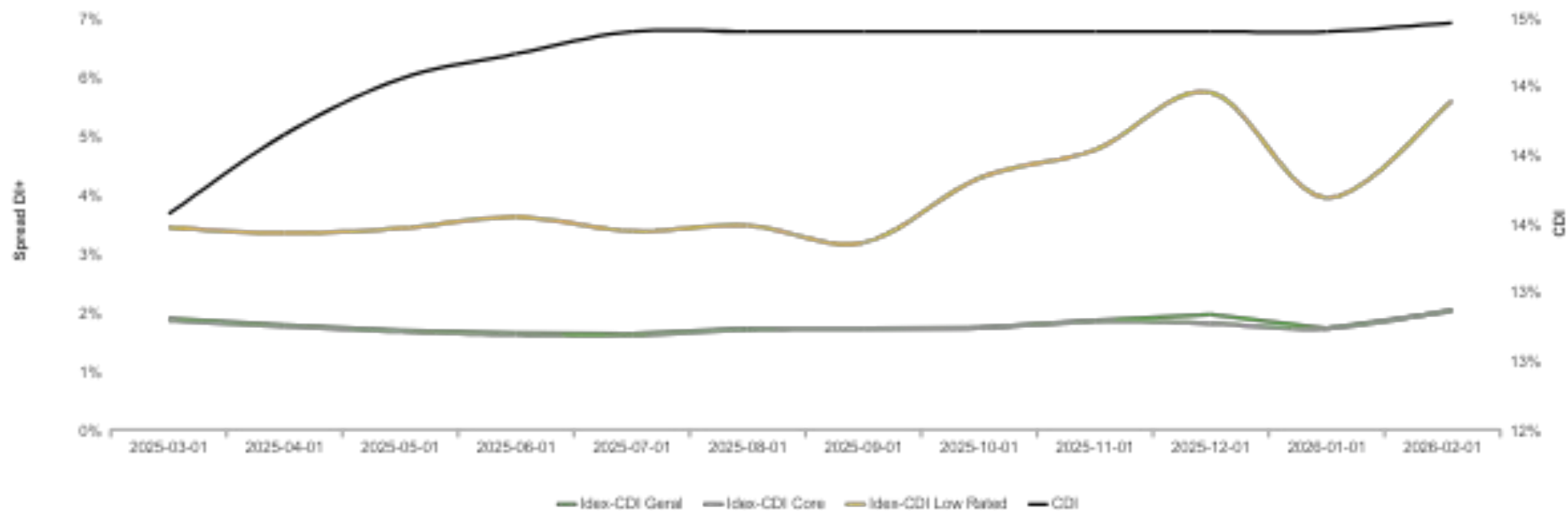
# Duration

Duration to maturity (ponderada em anos)



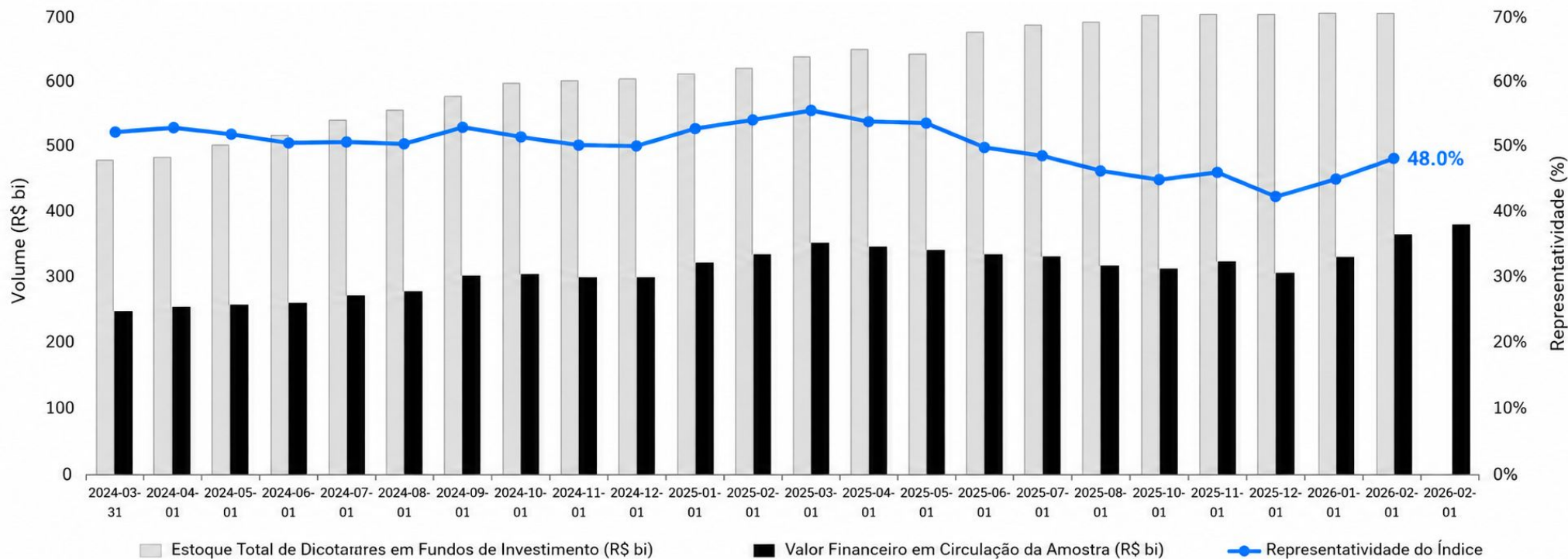
# Spread

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



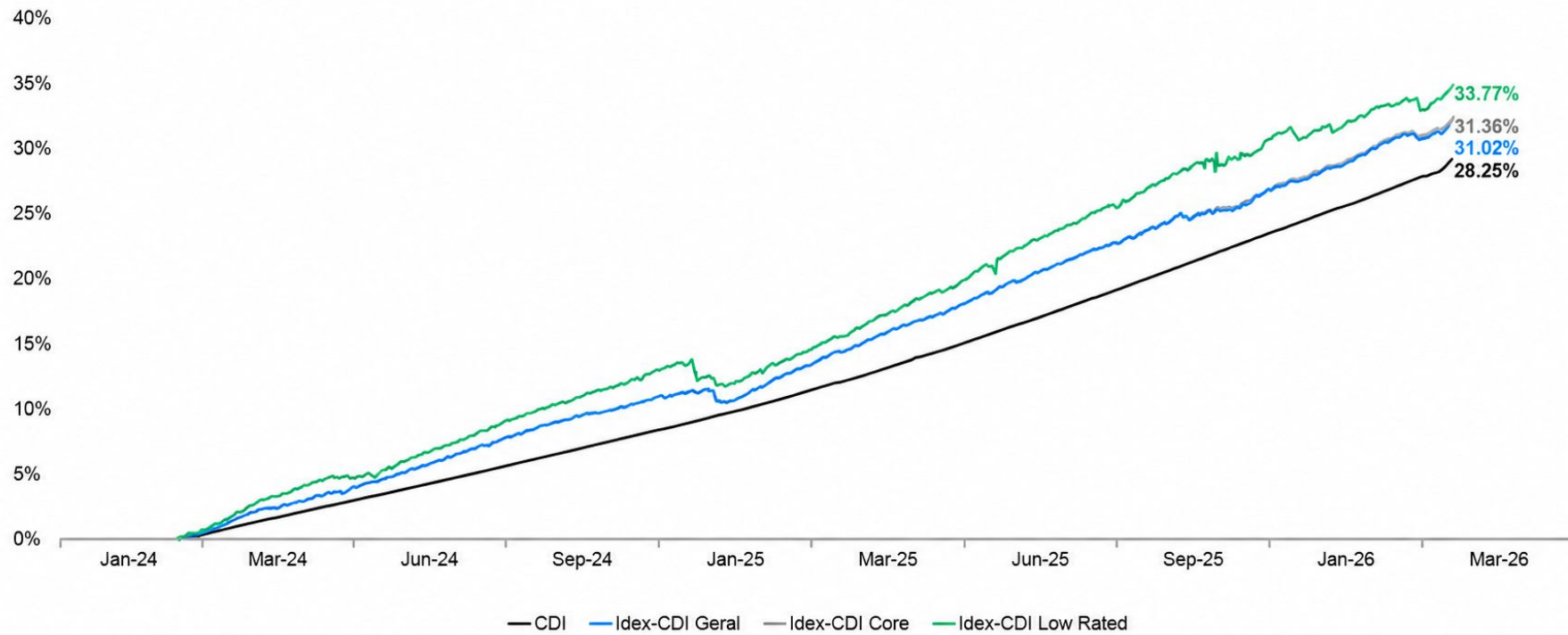
# IDEX-CDI Geral

## Representatividade do Índice



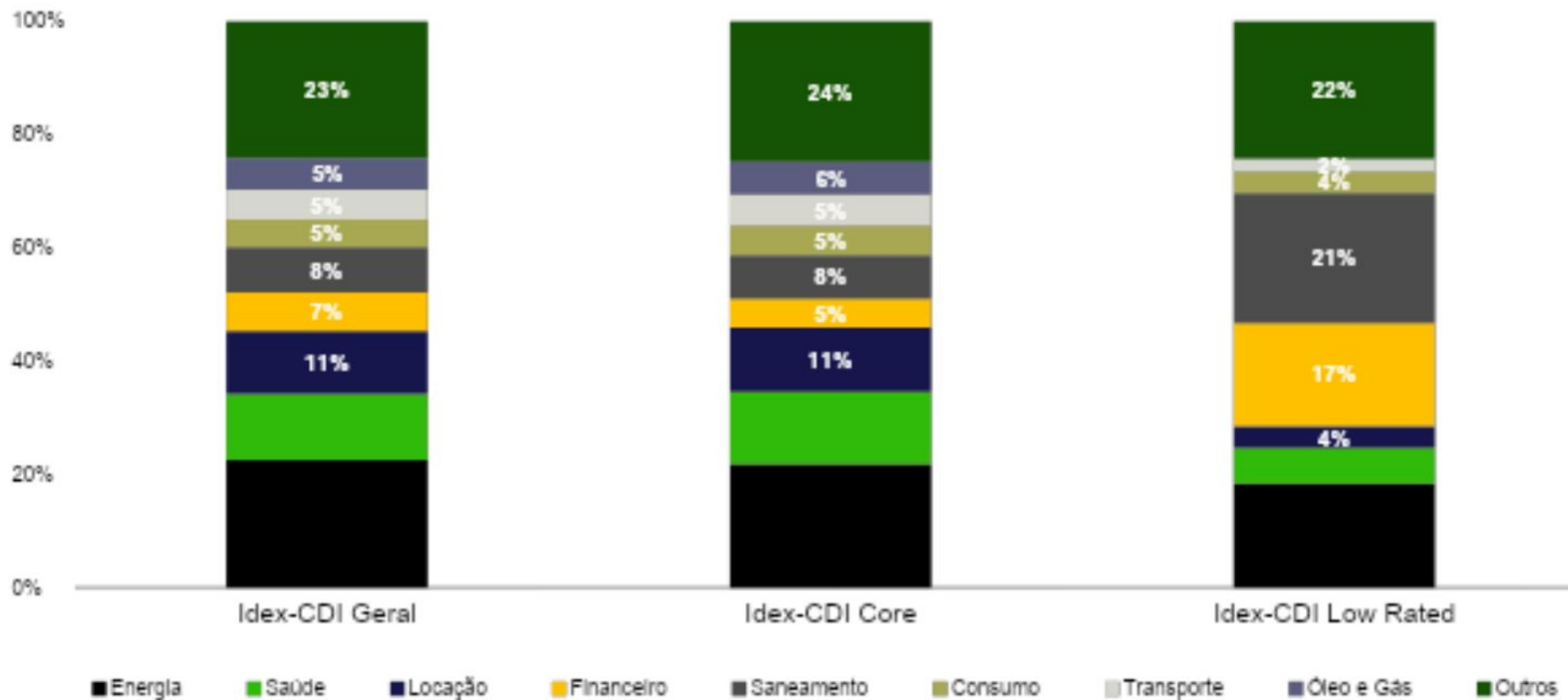
# IDEX-CDI Geral

## Rentabilidade Acumulada



# Exposição por setor

(27/02/2026)

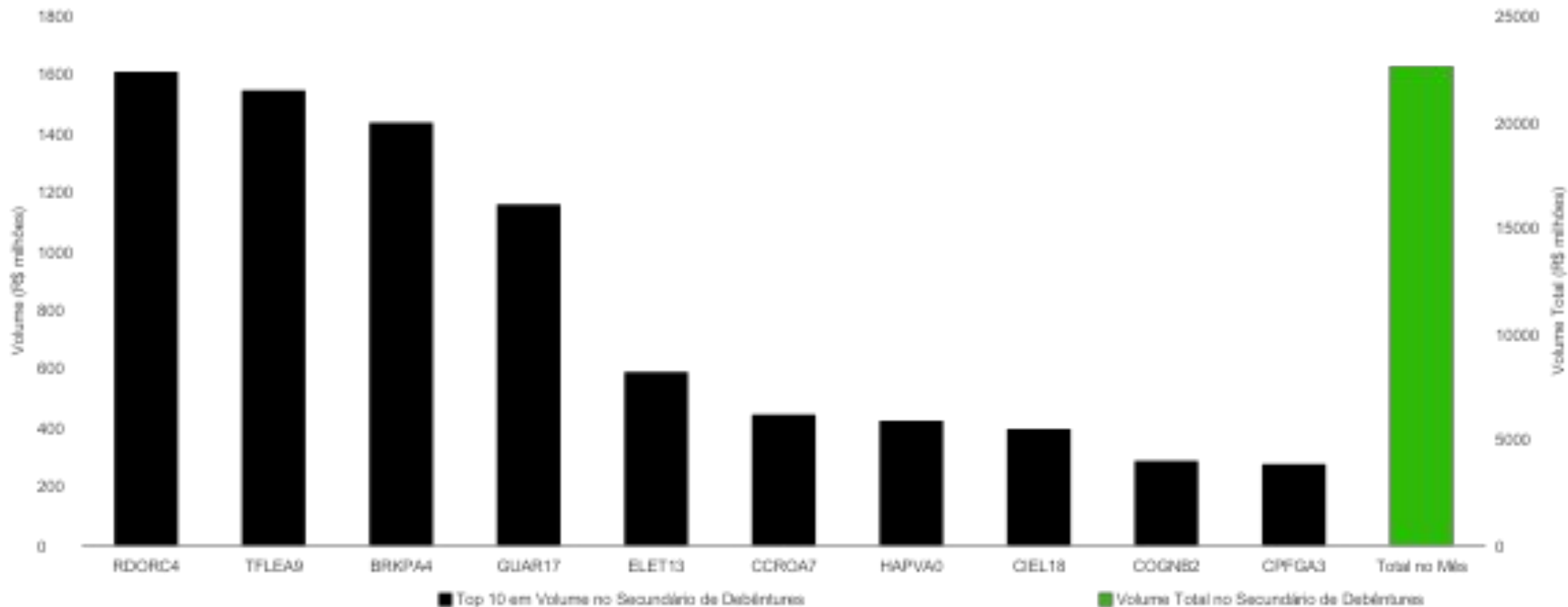


# Histórico de performance

Ano		Jan	Fev	Mar	Abr	Mai	Jun	Jul	Ago	Set	Out	Nov	Dez	Acum. Ano
2026	IDEX-CDI Geral	1,51%	0,31%											1,82%
	IDEX-CDI Core	1,52%	0,22%											1,74%
	IDEX-CDI Low Rated	1,05%	0,48%											1,53%
	<b>CDI</b>	<b>1,16%</b>	<b>1,00%</b>											<b>2,17%</b>
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%
	<b>CDI</b>	<b>1,01%</b>	<b>0,99%</b>	<b>0,96%</b>	<b>1,06%</b>	<b>1,14%</b>	<b>1,10%</b>	<b>1,28%</b>	<b>1,16%</b>	<b>1,22%</b>	<b>1,28%</b>	<b>1,05%</b>	<b>1,22%</b>	<b>14,32%</b>
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%
	<b>CDI</b>	<b>0,97%</b>	<b>0,80%</b>	<b>0,83%</b>	<b>0,89%</b>	<b>0,83%</b>	<b>0,79%</b>	<b>0,91%</b>	<b>0,87%</b>	<b>0,84%</b>	<b>0,93%</b>	<b>0,79%</b>	<b>0,93%</b>	<b>10,88%</b>

# Volume no secundário das debêntures da amostra

(02/02/2026 a 27/02/2026)  
em R\$ milhões



# IDEX-CDI Geral | Tabelas de atribuição de performance

## Varição 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	Varição
CMPH14	Viveo	13,76%
VVEO15	Viveo	13,75%
VVEO16	Viveo	13,75%
ONCO29	Oncoclinicas	8,34%
ONCO19	Oncoclinicas	8,34%
<b>IDEX-CDI Geral</b>		<b>0,31%</b>

### 5 Melhores variações de carregos no período

Ativo	Empresa	Varição
VVEO15	Viveo	9,83%
AERI12	Aeris	8,73%
AERI11	Aeris	8,72%
VVEO16	Viveo	7,91%
CMPH14	Viveo	6,22%
<b>IDEX-CDI Geral</b>		<b>1,14%</b>

### 5 Melhores variações a mercado no período

Ativo	Empresa	Varição
CMPH14	Viveo	7,12%
ONCO29	Oncoclinicas	6,11%
ONCOA1	Oncoclinicas	6,05%
ONCO19	Oncoclinicas	5,45%
VVEO16	Viveo	5,43%
<b>IDEX-CDI Geral</b>		<b>-0,82%</b>

### 5 Piores variações no período

Ativo	Empresa	Varição
RAIZ14	Raizen S.A.	-57,58%
RAIZ12	Raizen S.A.	-55,09%
KRSA12	Kora Saude Participacoes S.A.	-16,42%
CSNAA1	Csn	-14,58%
HAPVAO	Hapvida	-13,35%
<b>IDEX-CDI Geral</b>		<b>0,31%</b>

### 5 Piores variações de carregos no período

Ativo	Empresa	Varição
OVSA1A	Unidas Locacoes E Servicos	0,44%
EBAS12	Empresa Baiana De Aguas E Saneamento	0,44%
DASACO	Dasa	0,82%
DASAA1	Dasa	0,82%
DASAA5	Dasa	0,82%
<b>IDEX-CDI Geral</b>		<b>1,14%</b>

### 5 Piores variações a mercado no período

Ativo	Empresa	Varição
RAIZ14	Raizen S.A.	-59,20%
RAIZ12	Raizen S.A.	-56,36%
KRSA12	Kora Saude Participacoes S.A.	-19,32%
CSNAA1	CSN	-16,32%
HAPVAO	Hapvida	-14,42%
<b>IDEX-CDI Geral</b>		<b>-0,82%</b>



**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](https://www.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.

*Signatory of:*

