

Metodologia

I dex-CDI Margem

(Índices de Debêntures Indexadas ao CDI da I dex Analytics)

Julho 2026

Sumário

1. Objetivo do Índice
2. Tipo de índice
3. Ativos Elegíveis
4. Prazo Médio da Carteira
5. Ponderação
6. Rebalanceamento
7. Precificação
8. Cálculo Diário
9. Comitê de Índice
10. Divulgação
11. Contato



I dex-CDI Margem

1. Objetivo do Índice

O **I dex-CDI Margem** é um índice criado e administrado pela I dex Analytics com o objetivo de medir o retorno total de uma carteira composta por debêntures aceitas como depósito em garantia pela Câmara da B3.

2. Tipo de índice

O **I dex-CDI Margem** é um índice de retorno total com rebalanceamento mensal.

3. Ativos Elegíveis

São elegíveis para composição do índice:

(i) Debêntures que, na data de rebalanceamento, atendam aos seguintes critérios:

1. Aceitas pela Câmara da B3 como depósito em garantia;
2. Remuneradas por taxa DI acrescida de spread (sobretaxa fixa);
3. Cujo emissor não possua *outlook* negativo ou perspectiva equivalente atribuído por nenhuma das principais agências classificadoras de risco internacionais;
4. Cujo emissor não seja ligado a conglomerado financeiro;
5. Debêntures com opção de resgate antecipado facultativo por parte do emissor, cujo preço de mercado resulte em *yield-to-call*, expresso em spread sobre CDI, igual ou menor a zero.

Adicionalmente, não são elegíveis debêntures perpétuas, conversíveis, com tributação diferenciada (ex: isenção de IR) ou que estejam em recuperação judicial ou extrajudicial.

(ii) Títulos públicos:

6. LFTs com negociação mensal mínima de R\$ 100 (cem) milhões de reais no mês anterior à data de rebalanceamento.

Serão excluídos da carteira do índice os ativos que deixarem de atender aos critérios de elegibilidade acima indicados.

4. Prazo Médio da Carteira

O Prazo Médio de Repactuação da Carteira (PMRC) é calculado como a média ponderada do prazo médio dos ativos que compõem a carteira.

5. Ponderação

O peso total da carteira é de 95% para debêntures e 5% para títulos públicos a cada rebalanceamento.

O peso de cada debênture na data de rebalanceamento é proporcional ao seu valor de mercado, que considera a quantidade de debêntures disponíveis no mercado e seu respectivo preço de mercado na data de rebalanceamento.

6. Rebalanceamento

O índice é rebalanceado mensalmente, no terceiro dia útil de cada mês, sujeito à divulgação, pela B3, da lista de debêntures aceitas como garantia. Caso essa lista não seja publicada até o terceiro dia útil do mês, o rebalanceamento será postergado para o próximo dia útil em que a lista estiver disponível, mantendo-se a carteira vigente até essa data.

O índice também é rebalanceado em casos de resgate antecipado não previsto que ocorra no meio do mês, em casos de default ou outros eventos que impeçam o cálculo correto do preço do ativo. Nesse caso, a debênture é retirada da amostra, que será reponderada conforme descrito acima. No caso específico de pedidos de recuperação judicial ou extrajudicial, a exclusão e o ajuste dos pesos ocorrem logo no dia seguinte ao deferimento do pedido.

7. Precificação

A precificação dos ativos é realizada pela Idex Analytics, conforme metodologia divulgada no site <https://idexanalytics.com.br/>.

Em caso de ausência de preço será utilizada a precificação disponível em provedores reconhecidos do mercado secundário, conforme validação prévia do Comitê de Índice.

Em situações de indisponibilidade, interrupção ou inacessibilidade dessas cotações, poderão ser adotadas fontes substitutas de preços previamente validadas pelo Comitê

Consultivo do Índice, incluindo cotações indicativas de provedores reconhecidos e modelos internos de avaliação.

8. Cálculo Diário

O **Idex-CDI Margem** é um índice de retorno total calculado segundo o método de Laspeyres encadeado, com o peso de cada ativo na amostra variando mensalmente. A variação diária do índice é calculada ponderando-se os pesos de cada ativo pela sua variação diária de preço na data de referência.

9. Comitê de Índice

O Comitê de Índice tem a missão de zelar pela integridade do índice, assegurando sua confiabilidade, precisão e robustez. Compete ao Comitê revisar e deliberar sobre situações específicas que possam comprometer a qualidade ou a segurança do índice; monitorar e analisar eventos relevantes que possam afetar sua continuidade; e verificar a consistência e a efetividade das bases de dados utilizadas. Em caráter excepcional, o Comitê poderá autorizar alterações metodológicas que considerar indispensáveis para refletir a dinâmica de mercado, manter a aderência aos critérios definidos e preservar a replicabilidade do índice.

Entre suas responsabilidades estão: avaliar e reavaliar a aplicação de vetos de elegibilidade de ativos; revisar periodicamente os critérios de elegibilidade, à luz das condições de mercado e das práticas de precificação; e opinar sobre a inclusão ou exclusão de ativos que integram, ou possam vir a integrar, a composição do índice.

10. Divulgação

A Idex Analytics é responsável pelo cálculo diário do índice **Idex-CDI Margem** e pela observância das metodologias escolhidas.

O **Idex-CDI Margem** é calculado em todos os dias úteis com sensibilização das reservas bancárias (acúmulo de CDI) e será publicado até às 21 horas do respectivo dia útil no site da Idex Analytics¹.

11. Contato

Para esclarecimentos adicionais sobre esta metodologia ou sobre a administração do **Idex-CDI Margem**, disponibilizamos nosso canal institucional de comunicação no endereço: contato@idexanalytics.com.br

¹ Exceto em casos de feriados municipais em São Paulo.

Os índices da Idex Analytics não garantem receitas futuras ou protegem contra perdas de principal. Não há nenhuma garantia de que uma estratégia de investimento baseada no Idex-CDI será bem-sucedida. O Idex-CDI não emite, patrocina, endossa, comercializa, oferece, revisa ou expressa qualquer opinião a respeito de qualquer ativo, fundo, fundo negociado em bolsa, derivativo, investimento, produto financeiro ou estratégia de negociação que seja baseada, vinculada ou forneça um retorno de investimento relacionado ao desempenho do Idex-CDI. O Idex-CDI não é um consultor de investimento ou fiduciário e não faz nenhuma representação em relação à conveniência de investir em qualquer ativo ou fundo. Os retornos do índice não representam os resultados da negociação real de ativos / valores mobiliários. A Idex Analytics mantém e calcula o índice, mas não gerencia ativos reais. Os retornos do índice não refletem o pagamento de quaisquer encargos ou taxas de vendas que um investidor possa pagar para comprar os títulos subjacentes ao índice. Rentabilidade obtida no passado não representa garantia de rentabilidade futura.

Essas informações são de propriedade da Idex Analytics, sendo fornecidas apenas para fins informativos. Embora a Idex Analytics obtenha informações de fontes que a Idex Analytics considere confiáveis, a Idex Analytics ou qualquer outra parte envolvida ou relacionada à compilação, computação ou criação de informações não garantem a precisão e/ou a integridade de quaisquer dessas informações. Todos os índices e dados da Idex Analytics são de propriedade exclusiva da Idex Analytics e não podem ser usados ou reproduzidos sem a permissão expressa por escrito da Idex Analytics. As informações e conclusões contidas neste material podem ser alteradas a qualquer tempo, sem que seja necessária prévia comunicação. A confiança na informação deste material é a critério exclusivo do leitor. As informações contidas nesse documento não podem ser usadas para verificar ou corrigir outros dados, para criar outros índices, modelos de risco ou análises, ou em conexão com a emissão, oferta, patrocínio, gestão ou comercialização de quaisquer títulos, carteiras, produtos financeiros ou outros veículos de investimento. Dados e análises históricas não devem ser tomados como uma indicação ou garantia de qualquer desempenho futuro, análise ou previsão. Nenhuma das informações ou índice da Idex Analytics ou outro produto ou serviço aqui mencionado constitui uma oferta para comprar ou vender, ou uma promoção ou recomendação de qualquer segurança, instrumento financeiro ou produto ou estratégia de negociação. Além disso, nenhuma das informações ou qualquer índice da Idex Analytics pretende constituir um conselho de investimento ou uma recomendação para tomar (ou abster-se de fazer) qualquer tipo de decisão de investimento e não pode ser considerada como tal. As informações são fornecidas "como estão" e o usuário assume todo o risco de qualquer uso que possa fazer ou permitir que seja feito com essas informações. Em nenhuma circunstância a Idex Analytics terá qualquer responsabilidade por quaisquer informações diretas, indiretas, especiais, punitivas, consequentes (incluindo perda de lucros) ou quaisquer outros danos, mesmo se notificado da possibilidade de tais danos. O precedente não exclui ou limita qualquer responsabilidade que não possa ser excluída ou limitada pela lei aplicável. Recomendamos a consulta de profissionais especializados para a tomada de qualquer decisão de investimentos.