

Idex

Idex-CDI

Dezembro 2022

Este material foi elaborado pela JGP, tem caráter meramente informativo e não deve ser utilizado, distribuído ou copiado sem a prévia e expressa autorização da JGP.

JGP

Idex-CDI JGP

Comentário Mensal — Dezembro

Comentário Mensal

- **Nesse mês lançamos 4 novos membros da família Idex:**

Idex-CDI Geral

Spread: DI + 1,87% a.a.
Duration de 2,5 anos
317 debêntures

Idex-CDI Core

Spread: DI + 1,76% a.a.
Duration de 2,7 anos
173 debêntures

Idex-CDI Low rated

Spread: DI + 2,52% a.a.
Duration de 2 anos
78 debêntures

Idex-Infra Geral

Spread: IPCA + 7,26% a.a.
Duration de 5 anos
206 debêntures

Idex-Infra Core

Spread: IPCA+ 7,1% a.a.
Duration de 4,9 anos
90 debêntures

Comentário Mensal - Diferenciais

❑ **Idex-CDI Core:**

- Indexadas ao CDI (%CDI ou CDI+)
- Volume acima de R\$ 100 milhões

❑ **Idex-CDI Core:**

- Apenas debentures indexadas ao CDI+
- Volume acima de R\$ 300 milhões
- Com *rating*
- Emissores com capital aberto

❑ **Idex-CDI Low Rated:**

- Indexadas ao CDI (%CDI ou CDI+)
- Com *rating* de emissor inferior a AA ou sem *rating*
- Volume acima de R\$ 100 milhões

❑ **Idex-Infra Geral:**

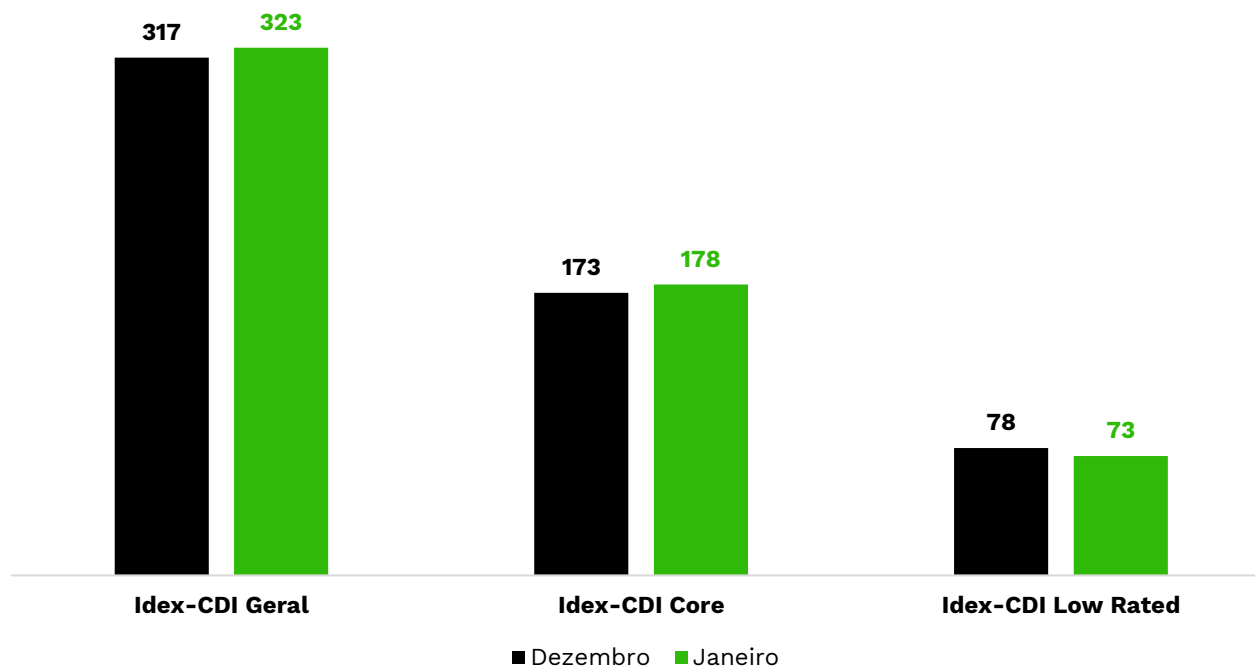
- Apenas debentures indexadas ao IPCA
- Debêntures de infraestrutura
- Volume acima de R\$ 100 milhões

❑ **Idex-Infra Core:**

- Apenas debentures indexadas ao IPCA
- Debêntures de infraestrutura
- Volume acima de R\$ 300 milhões
- Com *rating*
- Emissores com capital aberto

Nova Amostra

Mudança nas amostras



Ativos que mudaram - Idex-CDI Geral (30-Dez — 02-Jan)

Saíram (10)	Entraram (16)	
CVCB14	ALMC12	TAEEB1
EKTRB0	CPFPA4	UNIP16
ENJG11	EEEL28	VECS11
ENMI11	MOVI13	VVEO15
IVIA25	MOVI23	XPVS14
LORTB3	NATUA1	XPVS24
SNGO15	OVSA17	
TFLE15	RDORC3	
TFLE16	SIMH14	
UNDAA2	STBP14	

Destques de performance

Maiores aberturas de spread %DI

Ativo	01-Dez	30-Dez	Dif
CSMGB3	107,0%	108,0%	1,0%
CPRE29	106,0%	106,5%	0,5%
ALSCA0	107,5%	107,5%	0,0%

Maiores fechamentos de spread %DI

Ativo	01-Dez	30-Dez	Dif
KLBN2	112,5%	112,0%	-0,5%
HAPV21	112,5%	112,2%	-0,3%
UNDAC1	113,0%	113,0%	0,0%

Maiores aberturas de spread DI+

Ativo	01-Dez	30-Dez	Dif
CVCB24	7,1%	8,3%	1,2%
LAMEA7	2,6%	3,2%	0,6%
ELFA12	2,5%	3,0%	0,5%

Maiores fechamentos de spread DI+

Ativo	01-Dez	30-Dez	Dif
MEAL21	3,9%	3,0%	-0,9%
EBEC13	4,1%	3,8%	-0,3%
VLID19	2,6%	2,4%	-0,2%

Rentabilidade do Idex-CDI Geral (12 meses)

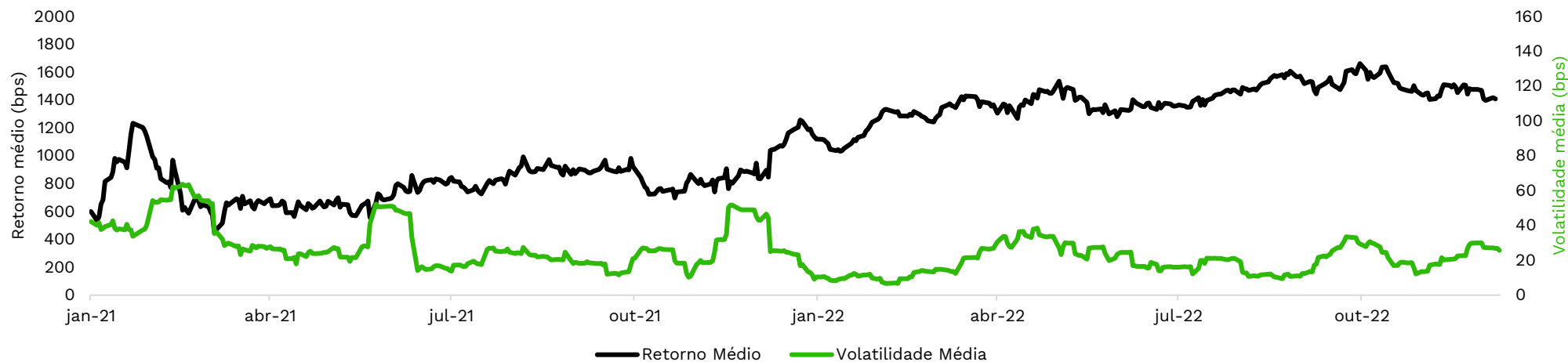
Mês	%DI	DI+	CDI
2022/12	1,27%	1,28%	1,12%
2022/11	1,16%	1,16%	1,02%
2022/10	1,19%	1,29%	1,02%
2022/09	1,23%	1,30%	1,07%
2022/08	1,32%	1,39%	1,17%
2022/07	1,15%	1,14%	1,03%
2022/06	1,04%	1,14%	1,02%
2022/05	1,30%	1,26%	1,03%
2022/04	1,02%	1,06%	0,83%
2022/03	1,16%	1,16%	0,93%
2022/02	0,98%	0,99%	0,76%
2022/01	0,93%	0,84%	0,70%
Total	14,67%	14,94%	12,35%

Idex-CDI JGP

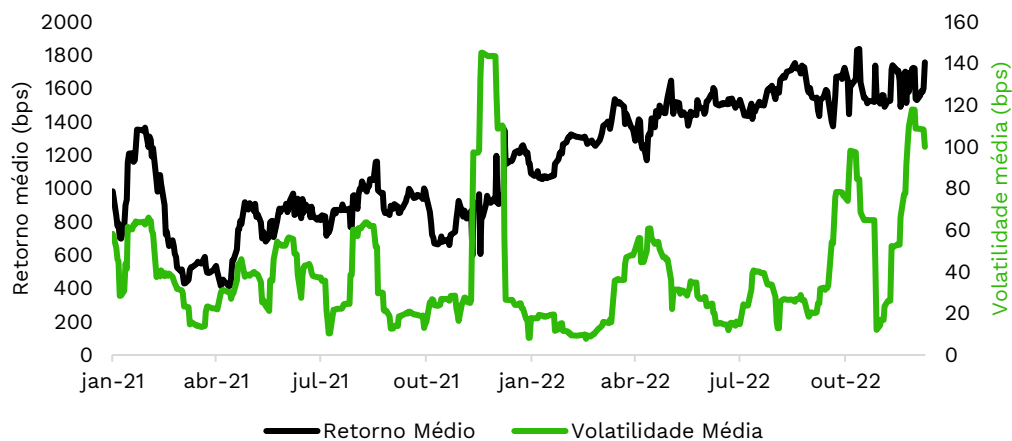
Gráficos e Tabelas

Retorno médio X Volatilidade Média Anualizados (janela móvel 15 dias)

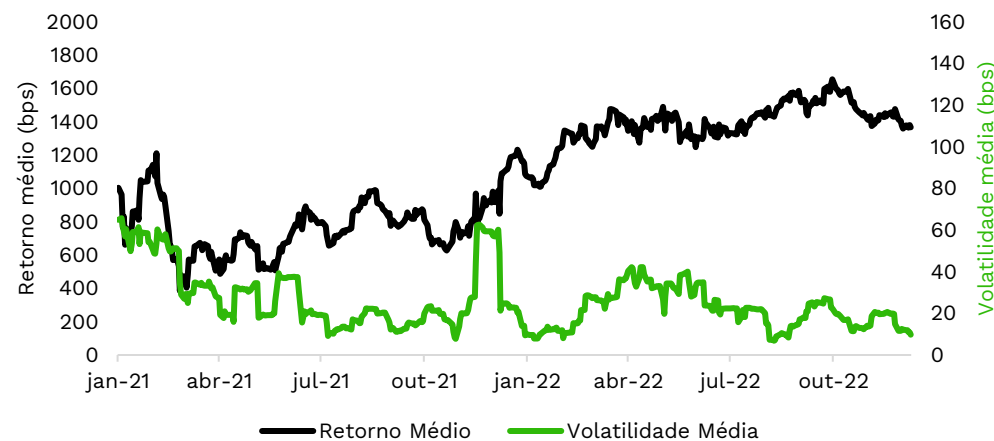
I dex-CDI Geral



I dex-CDI Low Rated

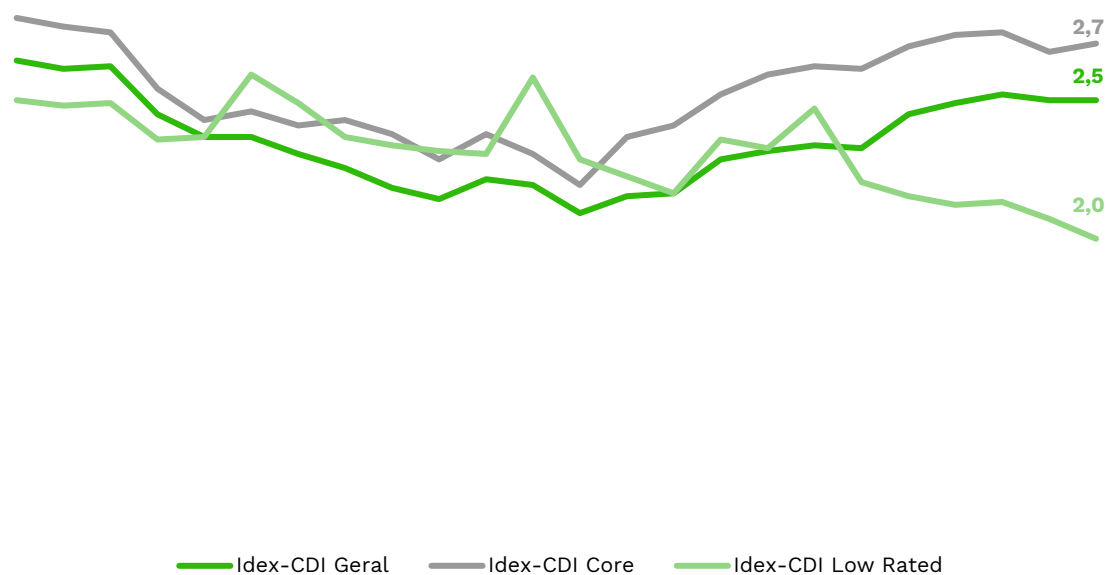


I dex-CDI Core

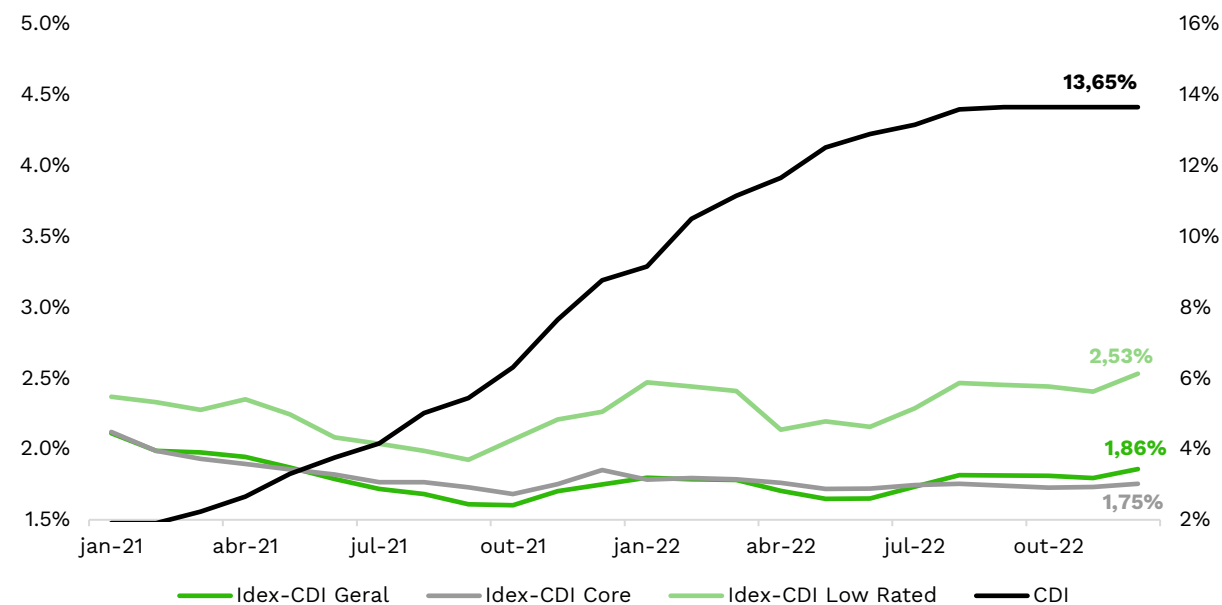


Duration e Spread

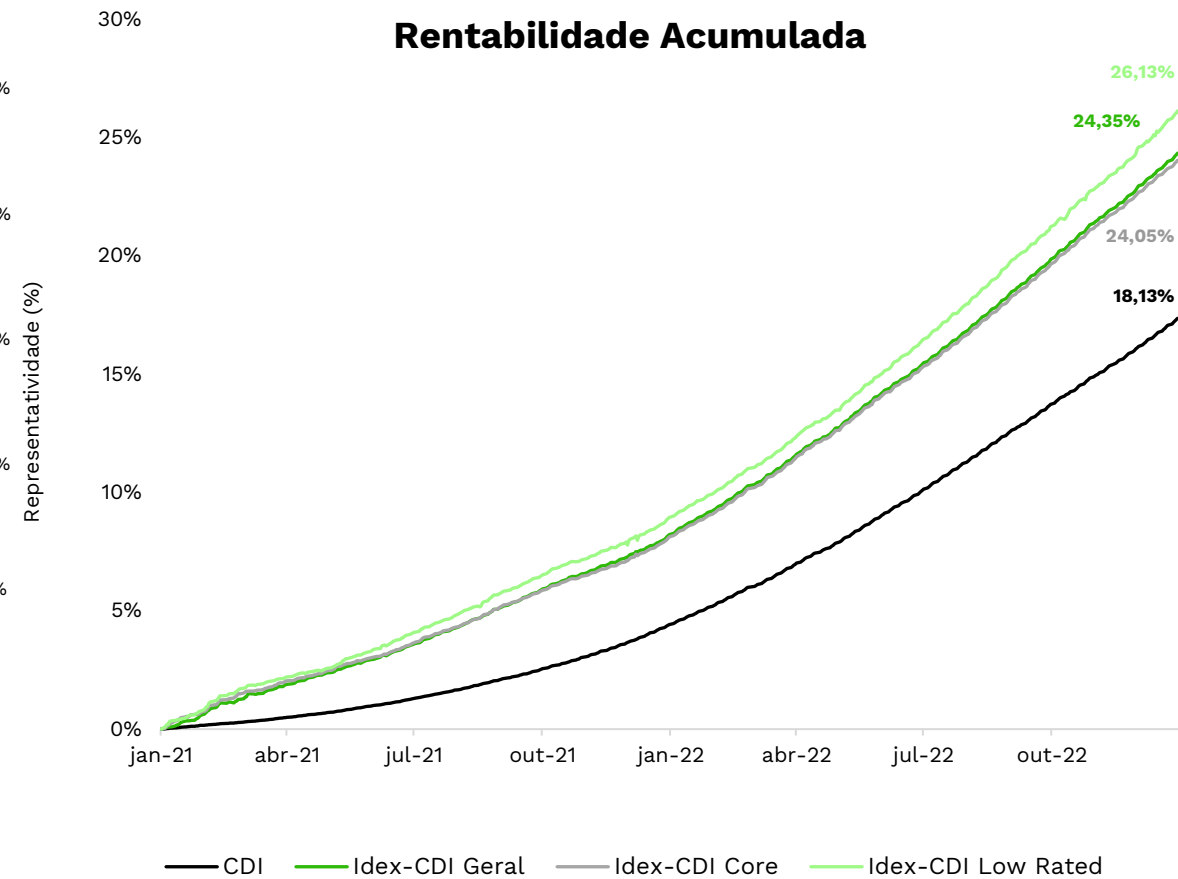
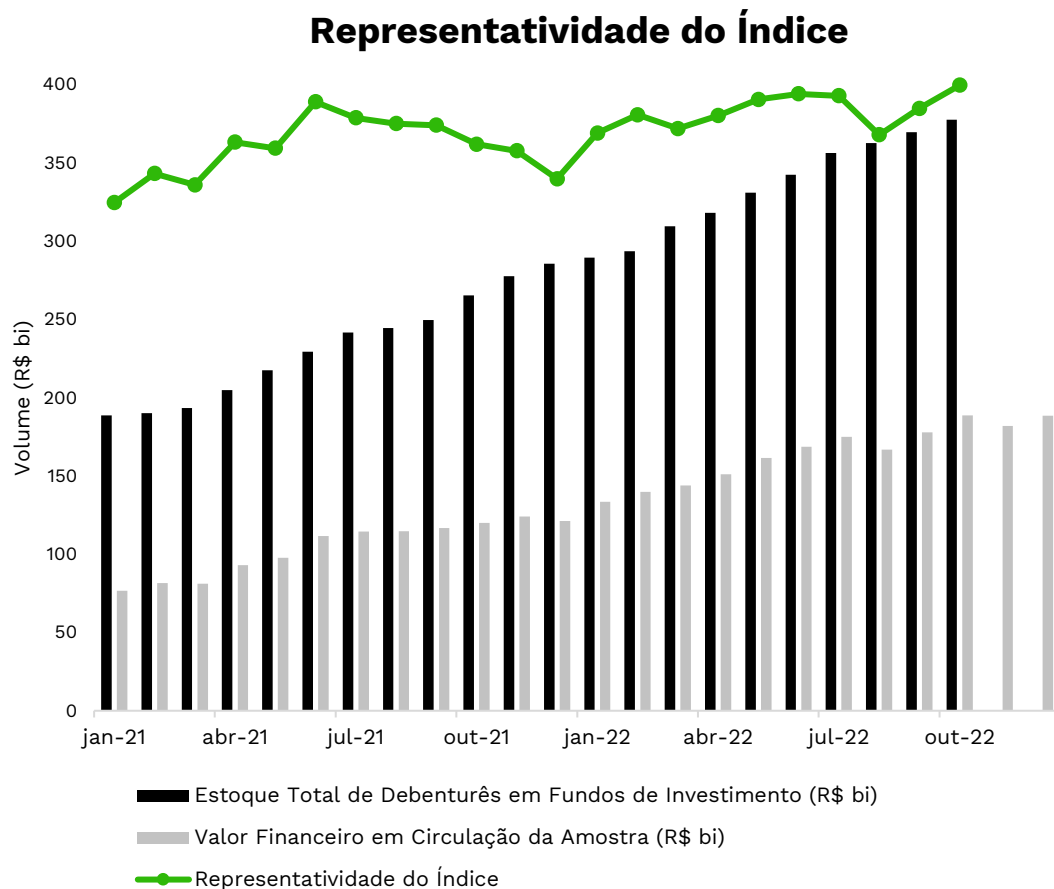
Duration to Maturity Ponderada (em anos)



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

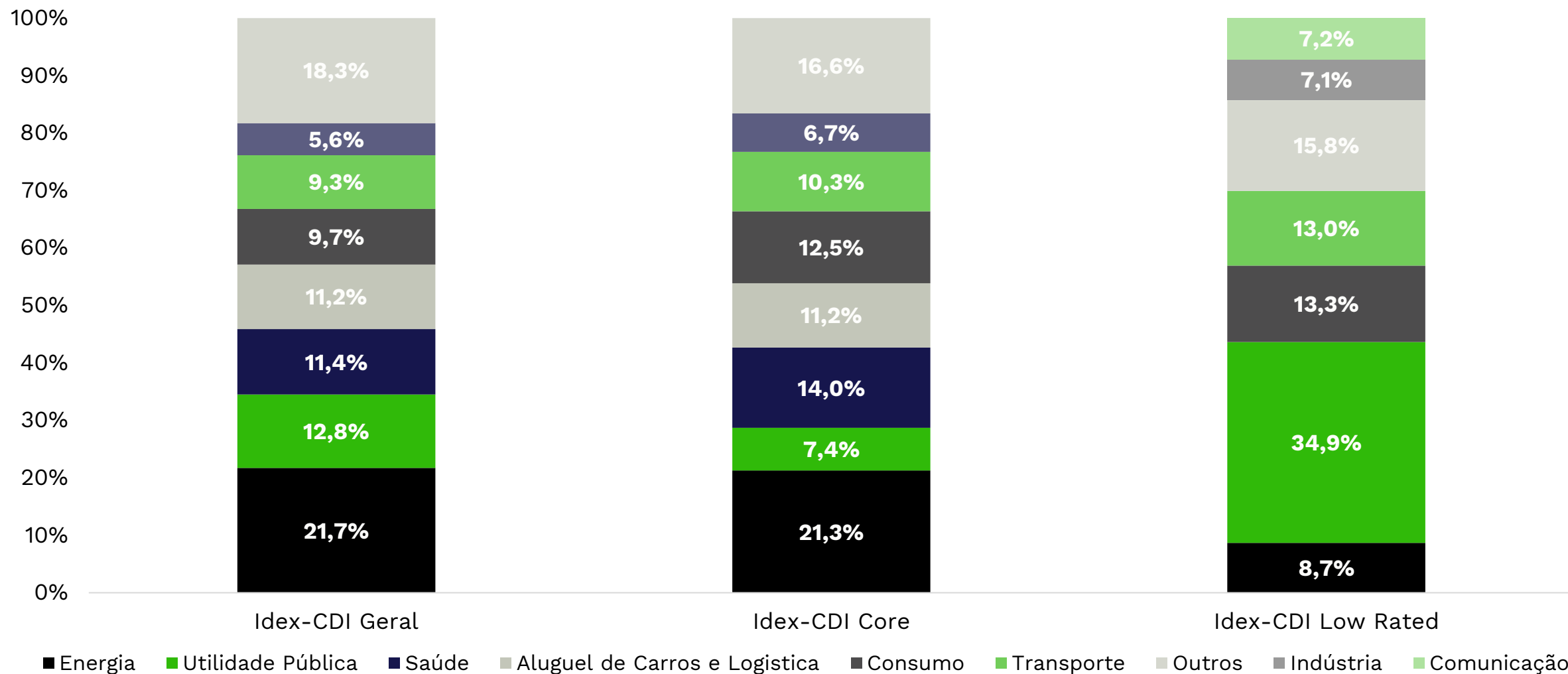


Idex-CDI Geral



Fonte: JGP

Exposição por Setor (30-dez-22)

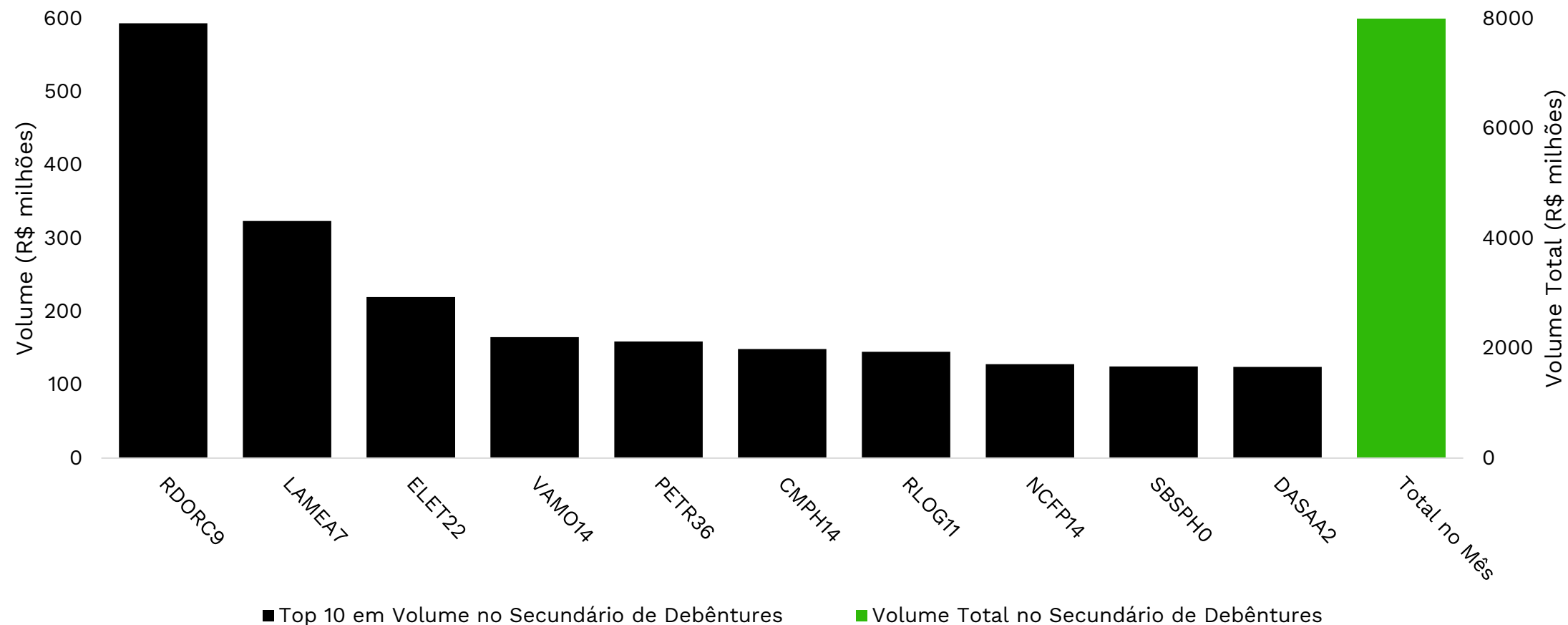


Fonte: JGP

Histórico de Performance

Ano		Jan	Fev	Mar	Abr	Mai	Jun	Jul	Ago	Set	Out	Nov	Dez	Acum Ano
2022	Iindex-CDI Geral	0,91 %	0,98 %	1,15 %	1,05 %	1,26 %	1,12 %	1,14 %	1,38 %	1,29 %	1,27 %	1,16 %	1,28 %	14,90 %
	Iindex-CDI Core	0,89 %	0,98 %	1,16 %	1,07 %	1,24 %	1,11 %	1,11 %	1,35 %	1,29 %	1,27 %	1,14 %	1,23 %	14,74 %
	Iindex-CDI Low Rated	0,91 %	0,97 %	1,18 %	1,04 %	1,32 %	1,26 %	1,21 %	1,54 %	1,31 %	1,30 %	1,22 %	1,47 %	15,77 %
	CDI	0,73 %	0,76 %	0,93 %	0,83 %	1,03 %	1,02 %	1,03 %	1,17 %	1,07 %	1,02 %	1,02 %	1,12 %	12,39 %
2021	Iindex-CDI Geral	0,58 %	0,67 %	0,62 %	0,49 %	0,54 %	0,62 %	0,66 %	0,82 %	0,73 %	0,64 %	0,67 %	0,90 %	8,23 %
	Iindex-CDI Core	0,70 %	0,77 %	0,55 %	0,42 %	0,53 %	0,59 %	0,65 %	0,80 %	0,67 %	0,58 %	0,62 %	0,94 %	8,12 %
	Iindex-CDI Low Rated	0,76 %	0,93 %	0,48 %	0,37 %	0,70 %	0,75 %	0,70 %	0,89 %	0,72 %	0,64 %	0,70 %	0,97 %	8,95 %
	CDI	0,15 %	0,13 %	0,20 %	0,20 %	0,27 %	0,31 %	0,36 %	0,43 %	0,44 %	0,49 %	0,59 %	0,77 %	4,42 %

Volume no Secundário de Debêntures da Amostra (01-Dez-22 — 30-Dez-22) em R\$ milhões



Fonte: JGP

Idex-CDI Geral — Tabelas de Atribuição de Performance

- Variação total: carregos + marcação a mercado
- Variações de carregos: 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	% DI
MEAL21	Meal	3,53 %	314,57 %
IRJS12	Igua Rio De Janeiro S.A.	2,49 %	221,62 %
RODB11	Rodovias Do Brasil	2,32 %	206,55 %
CBRDA8	Cbd	2,00 %	178,25 %
VLID19	Valid	1,97 %	175,45 %
Idex-CDI Geral		1,28 %	113,77 %

5 Melhores variações de carregos no período

Ativo	Empresa	Carregos	% DI
CVCB24	Cvc Brasil	1,78 %	158,73 %
CVCB14	Cvc Brasil	1,68 %	149,63 %
CRED14	Credz	1,55 %	138,08 %
BBML13	Bbm Logística S.A.	1,48 %	131,63 %
EBEC13	Ebec	1,47 %	130,66 %
Idex-CDI Geral		1,29 %	114,50 %

5 Melhores variações a mercado no período

Ativo	Empresa	MTM	% DI
MEAL21	Meal	2,08 %	185,52 %
IRJS12	Igua Rio De Janeiro S.A.	1,06 %	94,59 %
RODB11	Rodovias Do Brasil	0,93 %	82,39 %
CBRDA8	Cbd	0,71 %	63,45 %
VLID19	Valid	0,63 %	55,79 %
Idex-CDI Geral		-0,01 %	-0,72 %

5 Piores variações no período

Ativo	Empresa	Variação	% DI
LAMEA7	Americanas Sa	-1,61 %	-143,10 %
ELFA12	Elfa Medicamentos Sa	-0,19 %	-17,00 %
CVCB24	Cvc Brasil	0,03 %	2,63 %
CRED14	Credz	0,69 %	61,49 %
KRSA11	Kora Saude Participacoes S.A.	0,72 %	64,07 %
Idex-CDI Geral		1,28 %	113,77 %

5 Piores variações de carregos no período

Ativo	Empresa	Carregos	% DI
GGBRA6	Gerdau	1,18 %	105,13 %
IGTA19	Iguatemi	1,18 %	105,48 %
CPGT14	Copel Geracao E Transmissao	1,19 %	106,03 %
CPRE29	Cpfl Energias Renováveis	1,19 %	106,31 %
SBSPB3	Sabesp	1,21 %	107,36 %
Idex-CDI Geral		1,29 %	114,50 %

5 Piores variações a mercado no período

Ativo	Empresa	MTM	% DI
LAMEA7	Americanas Sa	-2,94 %	-261,82 %
CVCB24	Cvc Brasil	-1,72 %	-153,49 %
ELFA12	Elfa Medicamentos Sa	-1,55 %	-138,26 %
CRED14	Credz	-0,85 %	-75,48 %
KRSA11	Kora Saude Participacoes S.A.	-0,59 %	-52,69 %
Idex-CDI Geral		-0,01 %	-0,72 %

Idex

JGP

Gestão e Distribuição

JGP Gestão de Recursos Ltda.
e JGP Gestão de Crédito Ltda.

Rio de Janeiro - RJ — Brasil

Rua Humaitá 275, 11º e 12º andares
Humaitá, Rio de Janeiro - RJ
CEP: 22261-005
Telefone +55 21 3528.8200

São Paulo - SP — Brasil

Av. Brigadeiro Faria Lima, 2277
Cj. 1904, 19º andar – Jd. Paulistano
São Paulo – SP — Brasil
CEP: 01452-000
Telefone +55 11 4878.0001

www.jgp.com.br

Este material é meramente informativo e não considera os objetivos de investimento, a situação financeira ou as necessidades individuais de um ou de determinado grupo de investidores. Recomendamos a consulta de profissionais especializados para decisão de investimentos. Fundos de Investimento não contam com a Garantia do Administrador, do Gestor, de qualquer mecanismo de seguro, ou, ainda, do Fundo Garantidor de Crédito – FGC. Rentabilidade obtida no passado não representa garantia de rentabilidade futura. Ao investidor é recomendada a leitura cuidadosa do prospecto ou do regulamento do Fundo de Investimento antes de aplicar seus recursos. **Descrição do tipo ANBIMA disponível no formulário de informações complementares.** As rentabilidades divulgadas são líquidas de taxa de administração e performance e bruta de impostos. 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 JGP. Para maiores informações, consulte nossa área comercial.

Signatory of:



Gestão de Recursos